

Itaúfundo
multipatrocinado



Relatório Anual do Plano 2019

Plano de Benefícios **Nitro Prev**
CNPB: 2013.0005-29

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.....	9
F. Auditoria dos investimentos	9
6. Informações sobre Despesas do Plano.....	10
7. Glossário.....	11

II - Investimentos

1. Políticas de Investimentos – Do Plano	12
2. Relatório de Resumo do Demonstrativo de Investimentos – Do Plano	15

III - Demonstrações Contábeis

1. Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (DPGA) – Do Plano	16
2. Demonstração da Mutação do Ativo Líquido (DMAL) – Do Plano	17
3. Demonstração do Ativo Líquido (DAL) – Do Plano.....	18
4. Demonstração das Provisões Técnicas (DPT) – Do Plano.....	19

IV - Atuarial

1. Parecer Atuarial.....	20
--------------------------	----

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:

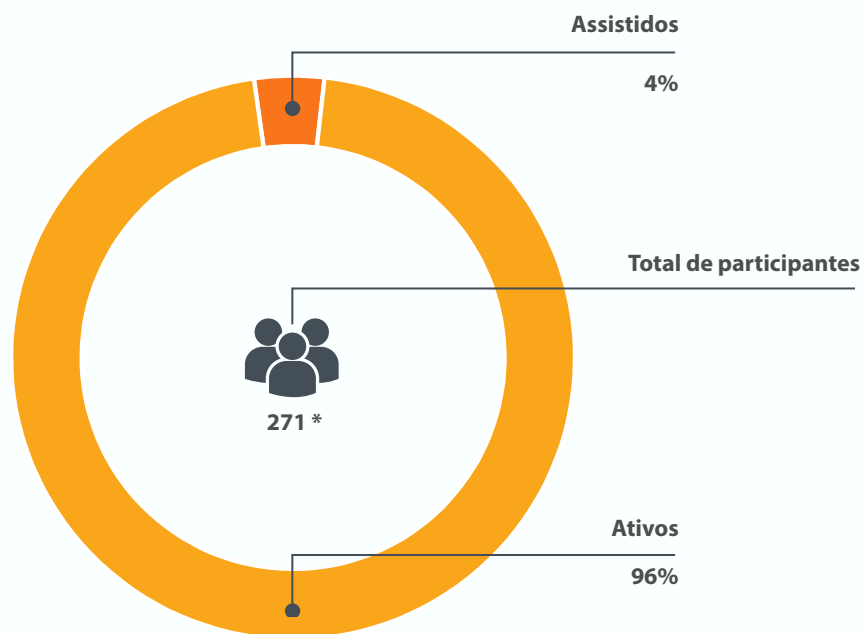
- 31 planos
- 41.612 participantes *
- Patrimônio total de R\$ 2,9 bilhões

* 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



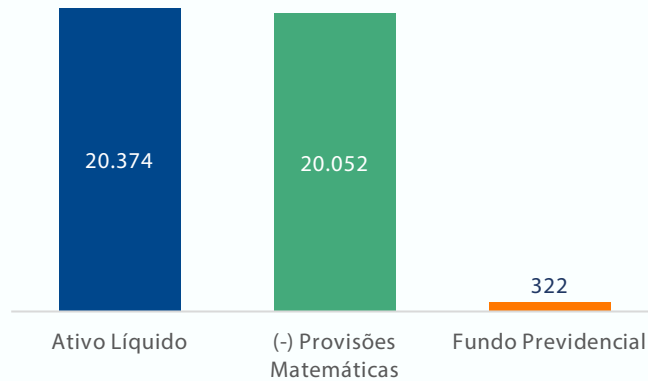
* data base : dez/2019, inclui os participantes em aguardando opção

I - Resumo

4. Situação Patrimonial

O Plano de Benefícios Nitro 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.

As hipóteses econômicas e biométricas não são aplicáveis uma vez que o Plano é do tipo Contribuição Definida puro, não possuindo nenhum componente de Benefício Definido durante a fase de acumulação ou recebimento de benefício.

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

“Na qualidade de atuários responsáveis pela Avaliação Atuarial anual regular do Plano de Benefícios Nitro Prev, mantido pelo Itaú Fundo Multipatrocinado, informamos que o Plano se encontra financeiramente equilibrado, em conformidade com os princípios atuariais geralmente aceitos.”

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

I - Resumo

5. Informações sobre investimentos

A. Rentabilidade do plano

CONSERVADOR

Rentabilidade Líquida Anual
6,33%

MODERADO

Rentabilidade Líquida Anual
11,38%

AGRESSIVO

Rentabilidade Líquida Anual
16,83%

SUPER AGRESSIVO

Rentabilidade Líquida Anual
19,61%

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: 80% CDI + 20% IbrX 100
- AGRESSIVO: 60% CDI + 20% IbrX 100
- SUPER AGRESSIVO: 50% CDI + 20% IbrX 100

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%
Fundos de Investimentos em Participações (FIP) e Fundos de Investimentos classificados como Ações – Mercado de Acesso	0%	0%	15%
Fundos de Investimentos classificados como Multimercado (FIM) e Fundos de Investimentos em cotas de fundos de investimentos classificados como Multimercado (FICFIM)	0%	0%	15%
COE	0%	0%	10%
Investimentos no Exterior	0%	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%	80%	100%
Renda Variável	20%	20%	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%

• AGRESSIVO

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	60%	60%	100%
Renda Variável	40%	40%	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%

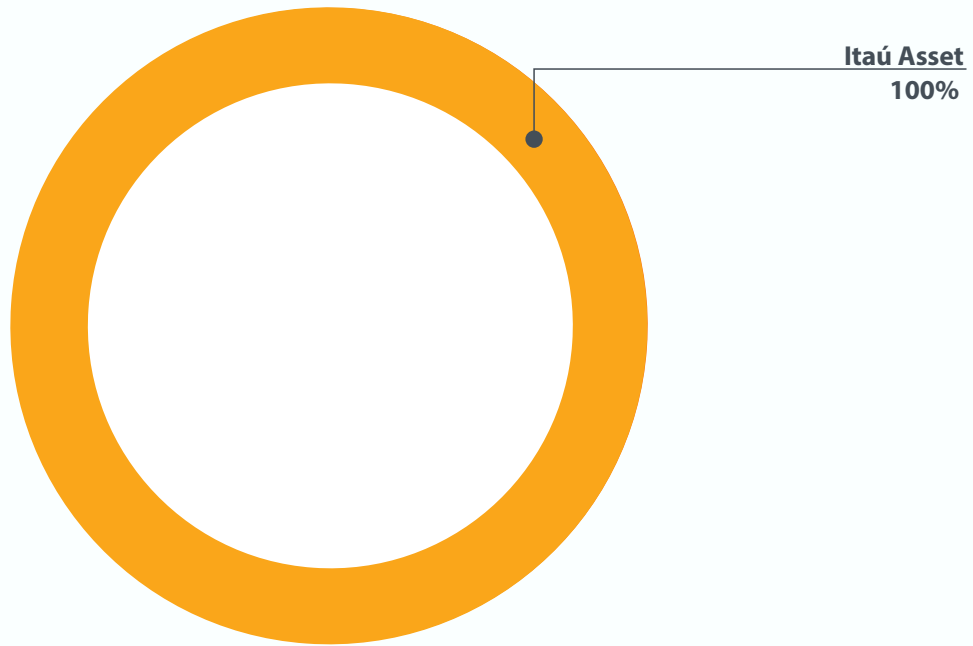
• SUPER AGRESSIVO

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	50%	50%	100%
Renda Variável	50%	50%	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

E. Alocação por gestor do plano



F. Auditoria dos investimentos

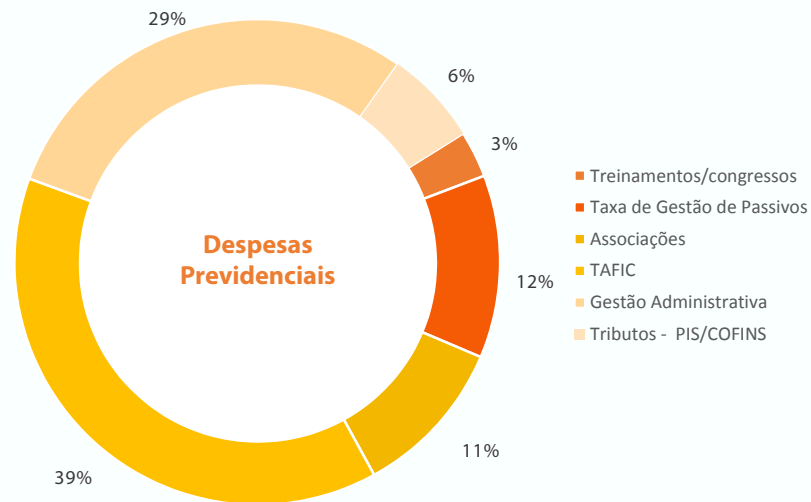
Anualmente, no contexto da auditoria das demonstrações financeiras é avaliada a aplicação dos recursos do Plano de Benefícios. Em 2019, foi realizada pela Pricewaterhouse Coopers.

I - Resumo

6. Informações sobre Despesas do Plano

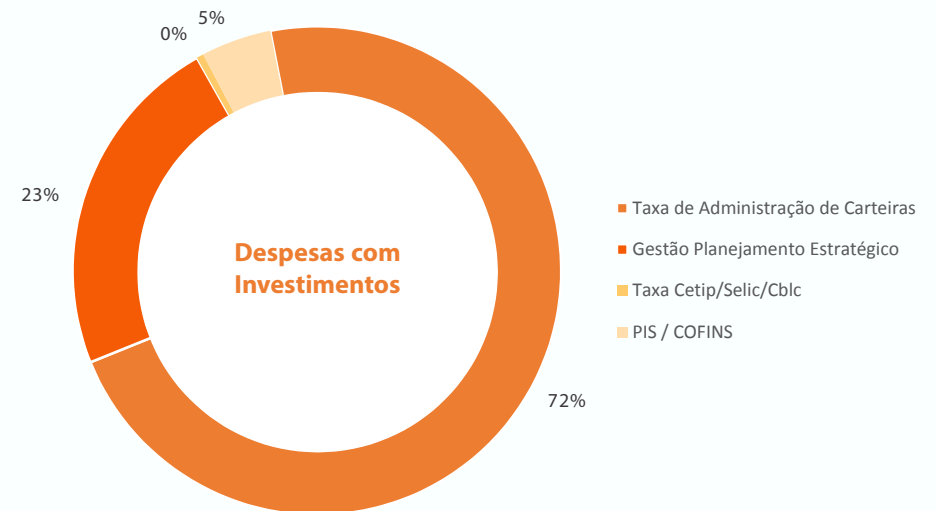
Despesas Administrativas

As despesas totais do Itaú Fundo Multipatrocinado com o Plano de Benefícios Nitro Prev em 2019 foram de R\$ 96,6 mil conforme distribuição nos gráficos a seguir:



(Em Milhares de Reais)

DESPESAS PREVIDENCIAIS	
Despesa	2019
Treinamentos/congressos	0,15
Taxa de Gestão de Passivos	0,59
Associações	0,52
TAFIC	1,88
Gestão Administrativa	1,42
Tributos - PIS/COFINS	0,31
Total Geral	4,86



(Em Milhares de Reais)

DESPESAS COM INVESTIMENTOS	
Despesa	2019
Taxa de Administração de Carteiras	65,99
Gestão Planejamento Estratégico	21,05
Taxa Cetip/Selic/Cblc	0,43
PIS / COFINS	4,27
Total Geral	91,73

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 NITRO PREV		2013.0005-29				
1.3. PATROCINADORA(AS)		1.4. CNPJ				
COMPANHIA NITRO QUIMICA BRASILEIRA		61.150.348/0001-50				
1.5. MODALIDADE		1.6. META ATUARIAL				
CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA		Não se aplica				
1.7. RENTABILIDADE						
Segmento	Acumulado	2019	2018	2017	2016	2015
Plano	71,30%	9,89%	8,57%	11,58%	17,17%	9,82%
Renda Fixa	63,96%	6,81%	7,66%	9,91%	14,1%	13,7%
Renda Variável	137,38%	33,88%	16,12%	28,37%	37,53%	-13,51%
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

- CONSERVADOR
- MODERADO
- AGRESSIVO
- SUPER AGRESSIVO

2.1.2. ALOCAÇÃO DOS SALDOS NO PERFIL DE INVESTIMENTO

- As contribuições individuais de participante e patrocinadora são alocadas no perfil escolhido pelo participante;
- O fundo administrativo está alocado no perfil CONSERVADOR;
- O fundo de reversão está alocado no perfil MODERADO

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%	80%	100%
Renda Variável	20%	20%	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%

II - Investimentos

1. Políticas de Investimentos – Do Plano

• AGRESSIVO

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	60%	60%	100%
Renda Variável	40%	40%	70%
Investimentos Estruturados	0%	0%	20%
Fundos de Investimentos em Participações (FIP) e Fundos de Investimentos classificados como Ações – Mercado de Acesso	0%	0%	15%
Fundos de Investimentos classificados como Multimercado (FIM) e Fundos de Investimentos em cotas de fundos de investimentos classificados como Multimercado (FICFIM)	0%	0%	15%
COE	0%	0%	10%
Investimentos no Exterior	0%	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%

• SUPER AGRESSIVO

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	50%	50%	100%
Renda Variável	50%	50%	70%
Investimentos Estruturados	0%	0%	20%
Fundos de Investimentos em Participações (FIP) e Fundos de Investimentos classificados como Ações – Mercado de Acesso	0%	0%	15%
Fundos de Investimentos classificados como Multimercado (FIM) e Fundos de Investimentos em cotas de fundos de investimentos classificados como Multimercado (FICFIM)	0%	0%	15%
COE	0%	0%	10%
Investimentos no Exterior	0%	0%	10%
Imóveis	0%	0%	8%
Operações com Participantes	0%	0%	15%
Empréstimos a participantes	0%	0%	15%
Financiamentos imobiliários a participantes	0%	0%	15%

3.1.1. ÍNDICE DE REFERÊNCIA POR SEGMENTO

Renda Fixa

- CONSERVADOR: 100% CDI
- MODERADO: 100% CDI
- AGRESSIVO: 100% CDI
- SUPER AGRESSIVO: 100% CDI

Renda Variável

- CONSERVADOR: não se aplica
- MODERADO: 100% IbrX 100
- AGRESSIVO: 100% IbrX 100
- SUPER AGRESSIVO: 100% IbrX 100

Investimentos Estruturados: não se aplica

Investimentos Exterior : não se aplica

Imóveis: não se aplica, assim como em CCI, CRI e FII.

Operações com Participantes: não se aplica

3.1.2. ÍNDICE DE REFERÊNCIA DA CARTEIRA

- CONSERVADOR: 100% CDI
- MODERADO: 80% CDI + 20% IbrX 100
- AGRESSIVO: 60% CDI + 20% IbrX 100
- SUPER AGRESSIVO: 50% CDI + 20% IbrX 100

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 0,90% 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

II - Investimentos

1. Políticas de Investimentos – Do Plano

- AGRESSIVO

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

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

- SUPER AGRESSIVO

Renda Fixa: B-VaR igual a 2,00% 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

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	20.400	100%	18.486	100%
Renda Fixa	15.101	74%	9.773	53%
ITAÚ VERSO P RF FI	1.358	9%	1.014	10%
RF JUROS OCEAN FI	129	1%	563	6%
ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RF FI	260	2%	3.375	35%
ITAÚ FIDELIDADE T - FI RF	13.354	88%	4.821	49%
Ações	3.061	15%	2.524	14%
ITAU INDEX ACOES IBRX FI	3.061	100%	2.524	100%
Multimercado	2.238	11%	6.189	33%
ITAU VERSO JM MM FI	1.051	47%	2.249	36%
ITAU VERSO U MM FI	1.187	53%	3.940	64%

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	63	60	5
1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	98	87	13
1.1. RECEITAS	98	87	13
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	3	3	-
Custeio Administrativo dos Investimentos	91	80	14
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	4	4	-
Outras Receitas	-	-	-
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(97)	(84)	15
2.1. ADMINISTRAÇÃO PREVIDENCIAL	(6)	(4)	50
2.1.1. DESPESAS COMUNS	(3)	(1)	200
2.1.2. DESPESAS ESPECÍFICAS	(3)	(3)	-
Despesas Gerais	(1)	(1)	-
Tributos	(2)	(2)	-
2.2. ADMINISTRAÇÃO DOS INVESTIMENTOS	(91)	(80)	14
2.2.1. DESPESAS COMUNS	(21)	(11)	91
2.2.2. DESPESAS ESPECÍFICAS	(70)	(69)	1
Serviços de Terceiros	(66)	(65)	2
Tributos	(4)	(4)	-
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)	1	3	(67)
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	1	3	(67)
8. Operações Transitórias	-	-	-
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A+7+8)	64	63	2

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

III - Demonstrações Contábeis

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

(Em Milhares de Reais)

DESCRIÇÃO	31/12/2019	31/12/2018	Varia�o (%)
A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO	18.419	16.272	13
1. ADIÇÕES	3.646	2.989	22
(+) Contribui�es	1.854	1.586	17
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	1.792	1.403	28
2. DESTINAÇÕES	(1.691)	(842)	101
(-) Benefícios	(1.688)	(839)	101
(-) Custeio Administrativo	(3)	(3)	-
3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1 + 2)	1.955	2.147	(9)
(+/-) Provisões Matemáticas	1.782	2.001	(11)
(+/-) Fundos Previdenciais	173	146	18
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A + 3)	20.374	18.419	11
C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	1	3	(67)
(+/-) Fundos Administrativos	1	3	(67)

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	Varição (%)
1. ATIVOS	20.443	18.485	11
Disponível	53	5	960
Recebível	64	62	3
Investimentos	20.326	18.418	10
Fundos de Investimento	20.326	18.418	10
2. OBRIGAÇÕES	5	3	67
Operacional	5	3	67
3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	64	63	2
Administrativo	64	63	2
4. RESULTADOS A REALIZAR	-	-	-
5. ATIVO LÍQUIDO (1-2-3-4)	20.374	18.419	11
Provisões Matemáticas	20.052	18.270	10
Fundos Previdenciais	322	149	116

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)	20.379	18.422	11
1. Provisões Matemáticas	20.052	18.270	10
1.1 Benefícios Concedidos	2.380	2.124	12
Contribuição Definida	2.380	2.124	12
1.2 Benefícios a Conceder	17.672	16.146	9
Contribuição Definida	17.672	16.146	9
Saldo de Contas - Parcela Patrocinadores/Instituidores	7.202	6.834	5
Saldo de Contas - Parcela Participantes	10.470	9.312	12
2. Equilíbrio Técnico	-	-	-
3. Fundos	322	149	116
3.1 Fundos Previdenciais	322	149	116
4. Exigível Operacional	5	3	67
4.1 Gestão Previdencial	5	3	67

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

IV - Atuarial

1. Parecer Atuarial

Introdução

A Aon, na qualidade de atuário responsável pela avaliação atuarial do Plano de Benefícios Nitro Prev, administrado pelo Itaú Fundo Multipatrocinado, apresenta este parecer sobre a situação atuarial do Plano, referente à Patrocinadora Companhia Nitro Química Brasileira, em 31 de dezembro de 2019.

O Plano de Benefícios Nitro Prev é do tipo Contribuição Definida, não possuindo qualquer componente de risco.

Dados dos Participantes

Apresentamos nos quadros a seguir, as principais características do grupo de participantes do Plano de Benefícios Nitro Prev considerados nessa avaliação atuarial, posicionados em 31 de agosto de 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 ⁽¹⁾	226
Idade Média (anos)	40,0
Tempo de Serviço Médio (anos)	10,0
Salário Mensal Médio (R\$) ⁽²⁾	7.929
Folha Anual de Salários – 12x (R\$) ⁽²⁾	21.504.753
Saldo Acumulado Total (R\$) ⁽²⁾	15.966.892
Participantes Assistidos	
Número ⁽³⁾	11
Idade Média (anos)	60,7
Benefício Básico Mensal Médio (R\$) ⁽²⁾	2.791
Folha Anual de Benefícios – 13x (R\$) ⁽²⁾	368.354
Saldo Acumulado Total (R\$) ⁽²⁾	2.435.435
Participantes BPDs	
Número	30
Idade Média (anos)	41,1
Saldo Acumulado Total (R\$) ⁽²⁾	2.636.680
Desligados Aguardando Opção	
Número	23
Idade Média (anos)	38,9
Saldo Acumulado Total (R\$) ⁽²⁾	712.558

⁽¹⁾ Corresponde a 204 participantes ativos e 22 autopatrocinados;

⁽²⁾ Salários, Saldos e Benefícios posicionados na data-base dos dados;

⁽³⁾ Corresponde a 6 benefícios de Aposentadoria Normal e 5 de Aposentadoria Antecipada.

Além das estatísticas acima, há 273 desligados sem saldo que devem ser desconsiderados da base de dados.

Hipóteses e Métodos Atuariais Utilizados

Hipóteses Atuariais

As hipóteses econômicas e biométricas não são aplicáveis uma vez que o Plano é do tipo Contribuição Definida puro, não possuindo nenhum componente de Benefício Definido durante a fase de acumulação ou recebimento de benefício.

Métodos Atuariais

O método atuarial utilizado na apuração do Exigível Atuarial e Reservas e Fundos do Plano de Benefícios Nitro Prev, foi o de Capitalização Financeira Individual.

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

Exigível Atuarial, Reservas e Fundos

Conta	Nome	31/12/2019
2.3.0.0.00.00.00	PATRIMÔNIO SOCIAL	20.440.073,92
2.3.1.0.00.00.00	PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO	20.053.397,72
2.3.1.1.00.00.00	PROVISÕES MATEMÁTICAS	20.053.397,72
2.3.1.1.01.00.00	BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	2.380.284,37
2.3.1.1.01.01.00	CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA	2.380.284,37
2.3.1.1.01.01.01	SALDO DE CONTAS DOS ASSISTIDOS	2.380.284,37
2.3.1.1.01.02.00	BENEFÍCIO DEFINIDO ESTRUTURADO EM REGIME DE CAPITALIZAÇÃO	-
2.3.1.1.01.02.01	VALOR ATUAL DOS BENEFÍCIOS FUTUROS PROGRAMADOS – ASSISTIDOS	-
2.3.1.1.01.02.02	VALOR ATUAL DOS BENEFÍCIOS FUTUROS NÃO PROGRAMADOS – ASSISTIDOS	-
2.3.1.1.02.00.00	BENEFÍCIOS A CONCEDER	17.673.113,35
2.3.1.1.02.01.00	CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA	17.673.113,35
2.3.1.1.02.01.01	SALDO DE CONTAS - PARCELA PATROCINADOR(ES)/ INSTITUIDOR(ES)	7.202.084,65
2.3.1.1.02.01.02	SALDO DE CONTAS - PARCELA PARTICIPANTES	10.471.028,70
2.3.1.1.02.02.00	BENEFÍCIO DEFINIDO ESTRUT. EM REGIME DE CAPITALIZAÇÃO PROG.	-
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 ESTRUT. EM REGIME DE CAPIT. NÃO PROGRAMADO	-

IV - Atuarial

1. Parecer Atuarial

Conta	Nome	31/12/2019
2.3.1.1.02.03.01	VALOR ATUAL DOS BENEFÍCIOS FUTUROS NÃO PROGRAMADOS	-
2.3.1.1.02.03.02 (-)	VALOR ATUAL DAS CONTRIBUIÇÕES FUTURAS DOS PATROCINADORES	-
2.3.1.1.02.03.03 (-)	VALOR ATUAL DAS CONTRIBUIÇÕES FUTURAS DOS PARTICIPANTES	-
2.3.1.1.02.04.00	BENEFÍCIO DEFINIDO ESTRUT. EM REG. DE REPART. DE CAPITAIS DE COBERT.	-
2.3.1.1.02.05.00	BENEFÍCIO DEFINIDO ESTRUTURADO. EM REGIME DE REPARTIÇÃO SIMPLES	-
2.3.1.1.03.00.00 (-)	PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR	-
2.3.1.1.03.01.00 (-)	SERVIÇO PASSADO	-
2.3.1.1.03.02.00 (-)	DÉFICIT EQUACIONADO	-
2.3.1.1.03.03.00 (+/-)	POR AJUSTES DAS CONTRIBUIÇÕES EXTRAORDINÁRIAS	-
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	386.676,20
2.3.2.1.00.00.00	FUNDOS PREVIDENCIAIS	322.403,63
2.3.2.1.01.00.00	REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR	322.403,63
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	64.272,57
2.3.2.2.01.00.00	PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA	64.272,57
2.3.2.2.02.00.00	PARTICIPAÇÃO NO FUNDO ADMINISTRATIVO PGA	-
2.3.2.3.00.00.00	FUNDOS DOS INVESTIMENTOS	-

Os valores apresentados do Exigível Atuarial e das Reservas e Fundos do Plano foram obtidos considerando-se:

- O Regulamento do Plano de Benefícios Nitro Prev, vigente em 31 de dezembro de 2019;
- Os dados individuais dos participantes ativos e assistidos do Plano de Benefícios Nitro Prev, posicionados em 31 de agosto de 2019, fornecidos pela Entidade à Aon, cujo resumo estatístico é apresentado na seção Dados dos Participantes deste parecer;
- A avaliação atuarial executada com base nas hipóteses e métodos atuariais geralmente aceitos, respeitando os critérios e limites da legislação vigente, nas características da massa de participantes e nos regulamentos vigentes dos planos;
- Os dados financeiros e patrimoniais fornecidos pela Entidade à Aon, bem como os valores dos Fundos Previdencial,

Assistencial, Administrativo e de Investimentos (o valor da Unidade de Referência – UR na data da avaliação é de R\$ 480,90).

Informamos que o Fundo de Reversão, 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. Na presente avaliação, o valor do Fundo de Reversão é de apenas R\$ 322.403,63.

Plano de Custeio

Plano de Custeio para o próximo exercício

A Contribuição Básica de Participante corresponde ao resultado obtido com a aplicação de um percentual de 0,5% até 6,0% (seis por cento), em múltiplos de 0,5%, conforme sua opção, sobre o Salário Aplicável. Na data-base dos dados, este custo representa 4,14% da folha de salários aplicáveis (de ativos e autopatrocinados).

A Contribuição Adicional de Participante, efetuada a critério do participante, representa um percentual de 0,19% na data-base dos dados.

Estas contribuições estão definidas nos itens 5.10 e 5.11, respectivamente, do Regulamento do Plano.

A Contribuição Normal de Patrocinadora, realizada em contrapartida da Contribuição Básica de Participantes, conforme definido no item 5.16 do Regulamento do Plano, na data-base dos dados, representa 3,50% da folha de salários aplicáveis.

A Patrocinadora poderá também efetuar, a seu critério, Contribuição Variável, definida no item 5.17 do Regulamento do Plano.

Adicionalmente, a Patrocinadora realizará Contribuição Especial aos participantes elegíveis a mesma, conforme estabelecido no item 5.18 do Regulamento do Plano, contribuição esta que representa 0,13% da folha de salários de participação, na data-base dos dados.

Assim, o custo deste Plano é de 7,95% da folha de salários aplicáveis, na data-base dos dados.

Os custos apresentados acima correspondem ao cálculo das contribuições individuais, multiplicado por 12 (doze) contribuições ao ano, conforme descrito no Regulamento do Plano e refletem o resultado da massa de participantes contribuindo na data-base da avaliação. Assim, apesar do plano ser de contribuição definida e a tendência de comportamento do custo ser de constância quando comparado com a folha salarial, tal relação percentual poderá ser diferente nos próximos meses devido ao fato de as contribuições variarem de acordo com a massa de participantes e a folha salarial, seja através de promoções, méritos ou alterada pela entrada e saída de participantes do Plano ou alteração do percentual de contribuição.

Conforme informado acima, o Fundo de Reversão, subconta do Fundo Previdencial, possui na data da presente avaliação apenas o valor de R\$ 322.403,63. Porém, caso venha a receber mais recursos ao longo do exercício de 2020, suficientes para ser utilizado pela Patrocinadora para reduzir contribuições devidas no exercício de 2020, poderá ser utilizado, de acordo com regras estabelecidas pela Patrocinadora e conforme determinado no item 6.3 do Regulamento do Plano, observada a legislação aplicável. No caso de esgotamento do valor deste Fundo, a Patrocinadora deverá voltar a efetuar integralmente suas contribuições na forma definida no Plano de Custeio.

As despesas administrativas deste Plano serão custeadas diretamente pela Patrocinadora, conforme previsto no convênio

IV - Atuarial

1. Parecer Atuarial

de adesão firmado entre a Patrocinadora e a Itaú Fundo Multipatrocinado. Os Participantes Vinculados e Autopatrocinados efetuarão contribuição administrativa com base no percentual definido no convênio de adesão e nas regras definidas na "Seção IV – Das Despesas Administrativas" do Regulamento do Plano.

O presente plano de custeio e contribuições passam a vigorar por 1 (um) ano a partir de 01 de abril de 2020.

Conclusão

Na qualidade de atuários responsáveis pela Avaliação Atuarial anual regular do Plano de Benefícios Nitro Prev, mantido pelo Itaú Fundo Multipatrocinado, informamos que o Plano se encontra financeiramente equilibrado, em conformidade com os princípios atuariais geralmente aceitos.

São Paulo, 28 de fevereiro de 2020.

Aon

Juliana Inoue
Consultora
MIBA 2424

Itaú fundo
multipatrocinado

Fale Conosco:

4004-4509 (capitais e regiões metropolitanas)

0800 722 4509 (demais localidades)