

Itaú fundo
multipatrocinado



Relatório Anual do Plano 2019

Plano de Benefícios **Schneider**
CNPB: 2006.0040-11

Índice

I - Resumo

1. Mensagem da Diretoria Executiva.....	3
2. Saiba mais sobre a Patrocinadora	4
3. Saiba mais sobre o Plano.....	5
4. Situação Patrimonial	6
5. Informações sobre investimentos	7
A. Rentabilidade do plano	7
B. Políticas de investimento.....	7
C. Índice de referência do plano.....	7
D. Faixas de alocação de recursos do plano.....	7
E. Alocação por gestor do plano.....	8
F. Auditoria dos investimentos	8
6. Informações sobre Despesas do Plano.....	9
7. Glossário.....	10

II - Investimentos

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

III - Demonstrações Contábeis

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

IV - Atuarial

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

1. Mensagem da Diretoria Executiva

O Itaú Fundo Multipatrocinado, Entidade Fechada de Previdência Complementar, administra recursos de mais de 41 mil participantes e assistidos, mantidos em 31 planos.

Encerramos 2019 influenciados pela continuidade do ciclo de cortes na taxa SELIC, sustentada pelo baixo nível de inflação no país e por reformas importantes com reflexo na economia, como a da previdência social. As mudanças trazidas pela implantação da reforma da previdência, deixa mais evidente a necessidade de movimentos individuais para formação de uma aposentadoria complementar.

Como facilitador, o Itaú Fundo Multipatrocinado atua com a disponibilidade de novas soluções tecnológicas, tais como: aplicativos mobile, adesões, campanhas eletrônicas e simuladores on-line.

No decorrer da elaboração deste relatório, nos deparamos com a sensibilização global pelo surto do COVID-19, e não poderíamos deixar de citar esse momento cheio de incertezas e impactos para a saúde e a economia em todo o mundo.

Diante deste cenário, foram tomadas medidas preventivas da propagação do coronavírus, de forma a minimizar possíveis efeitos no dia-a-dia e mantendo o cumprimento das obrigações.

Aproveite este material para conhecer ainda mais sobre a gestão do seu plano de previdência complementar, da entidade que o administra e como foram as realizações do ano de 2019.

Agradecemos a confiança ao longo de 2019 e desejamos um ótimo 2020 em segurança e prezando pela vida daqueles que nos rodeiam.

Boa leitura!

Diretoria Executiva

I - Resumo

2. Saiba mais sobre a Patrocinadora

Caro Participante!

O Relatório Anual do Itaú Fundo Multipatrocinado reúne os principais documentos e informações que permitem a você acompanhar de perto o seu plano e analisar a Entidade sob os seguintes aspectos:

- Posição Patrimonial e Financeira;
- Despesas administrativas;
- Resultado dos investimentos em 2019;
- Política de investimentos para 2020;
- Alterações realizadas em seu plano em 2019;
- Situação atuarial.

Este Relatório Anual está em linha com os princípios do Itaú Fundo Multipatrocinado, retratando a transparência, governança corporativa e seriedade que orientam todas as ações da entidade.

Em caso de dúvidas, consulte a entidade, por meio dos canais de comunicação disponibilizados a você. Teremos o maior prazer em ajudar.

Itaú Fundo Multipatrocinado

O IFM – Itaú Fundo Multipatrocinado é uma Entidade Fechada de Previdência Complementar (EFPC), criada em janeiro de 1995 que administra os planos de previdência complementar contratados pelas empresas que desejam oferecer esse benefício aos seus colaboradores.

O IFM possui uma gestão altamente responsável que aplica as boas práticas de governança, como transparência, prestação de contas e integridade.

Atualmente o IFM é composto por:

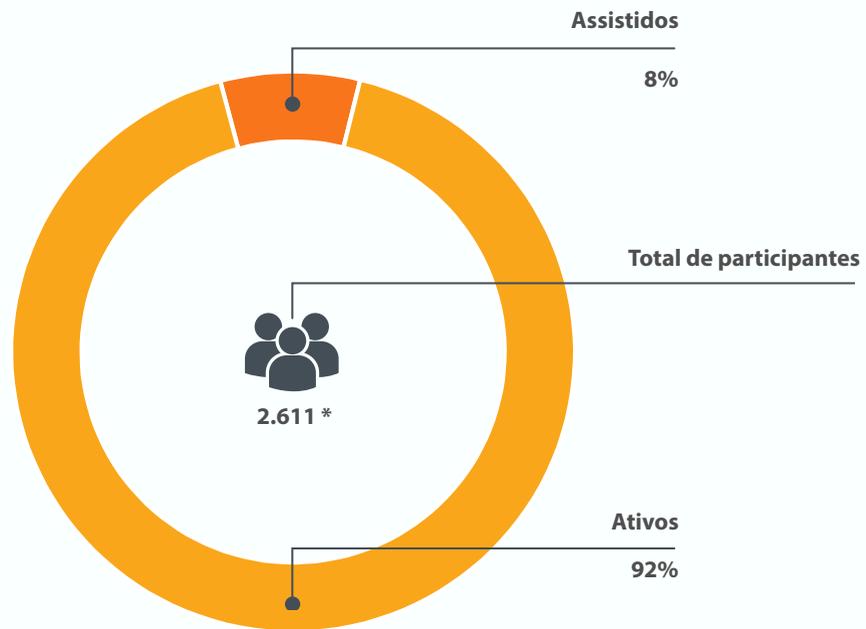
- 31 planos
- 41.612 participantes *
- Patrimônio total de R\$ 2,9 bilhões

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

I - Resumo

3. Saiba mais sobre o Plano

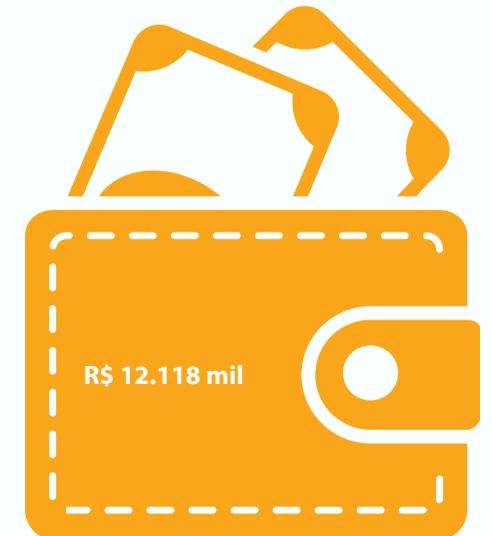
PARTICIPANTES DO PLANO



PATRIMÔNIO



PAGAMENTOS EM 2019

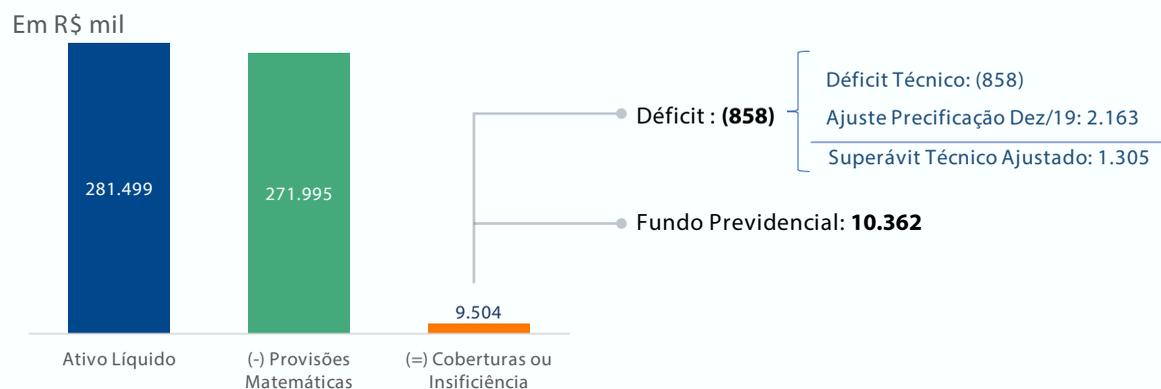


* data base : dez/2019, inclui os participantes em aguardando opção

I - Resumo

4. Situação Patrimonial

O Plano de Benefícios Schneider encerrou o ano de 2019 com resultado deficitário, isto é, os recursos são insuficientes para cobrir os compromissos do plano. Entretanto, o plano encontra-se em equilíbrio técnico ajustado em conformidade com a legislação da Previc.



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.

Apresentamos, a seguir, um resumo das premissas aplicadas na avaliação atuarial 2019:

Plano	Schneider
Ano	2019
Tábua de mortalidade geral	AT- 2000, segregada por gênero
Tábua de mortalidade de inválidos	IAPB – 57
Tábua de entrada em invalidez	Mercer Disability
Entrada em Aposentadoria	100% na Aposentadoria Normal

Plano	Schneider
Ano	2019
Hipótese sobre rotatividade ⁽¹⁾	Mercer Service, dada pela seguinte fórmula: <ul style="list-style-type: none">• 0 a 10 SM = 0,60 / (Tempo de Serviço + 1)• 10 a 20 SM = 0,30 / (Tempo de Serviço + 1)• Acima de 20 SM = 0,15 / (Tempo de Serviço + 1)
Composição Familiar	<ul style="list-style-type: none">• Ativos: 90% casados na data do evento• Assistidos: composição familiar real

⁽¹⁾ A hipótese de Rotatividade foi definida em conjunto com a Patrocinadora e o Itaú Fundo Multipatrocinado.

Abaixo apresentamos a conclusão do parecer atuarial¹ emitido pela Luz Previdência, consultoria responsável pela avaliação atuarial do Plano de Benefícios Schneider:

“Na qualidade de atuários responsáveis pela Avaliação Atuarial anual regular, realizada de acordo com os princípios atuariais geralmente aceitos, o Plano de Benefícios Schneider, encontra-se em equilíbrio técnico ajustado em conformidade com a legislação da Previc.”

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

I - Resumo

5. Informações sobre investimentos

A. Rentabilidade do plano

Rentabilidade Líquida Anual
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

- CD: CDI + 1% a.a.
- ALM: IGP-DI + 5,20% a.a.

D. Faixas de alocação de recursos do plano

- CD

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	65%	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%	5%	10%
Imóveis	0%	0%	8%
Operações com Participantes	0%	0%	15%
Empréstimos a participantes	0%	0%	15%
Financiamentos imobiliários a participantes	0%	0%	15%

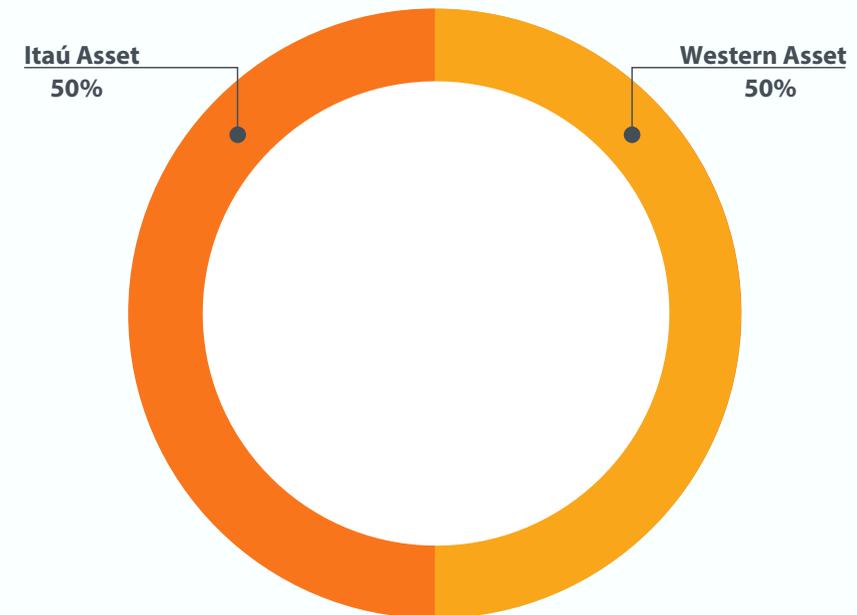
I - Resumo

5. Informações sobre investimentos

- ALM

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%

E. Alocação por gestor do plano



F. Auditoria dos investimentos

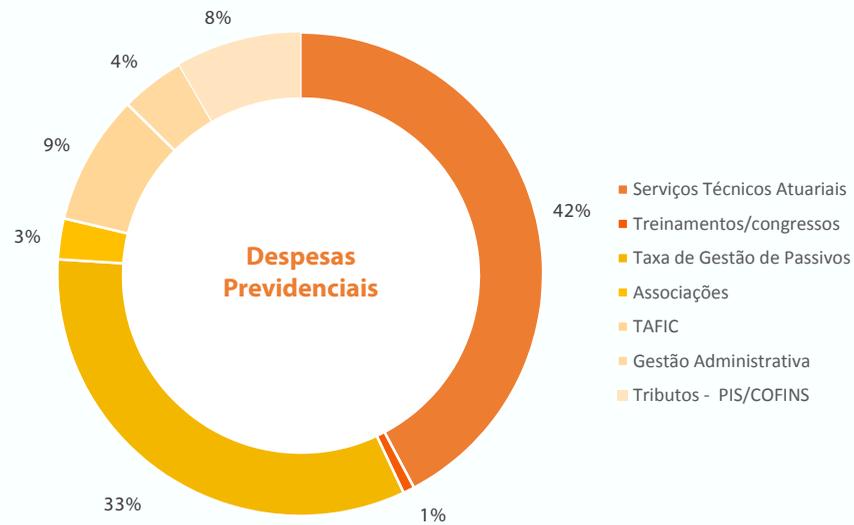
Anualmente, no contexto da auditoria das demonstrações financeiras é avaliada a aplicação dos recursos do Plano de Benefícios. Em 2019, foi realizada pela Pricewaterhouse Coopers.

I - Resumo

6. Informações sobre Despesas do Plano

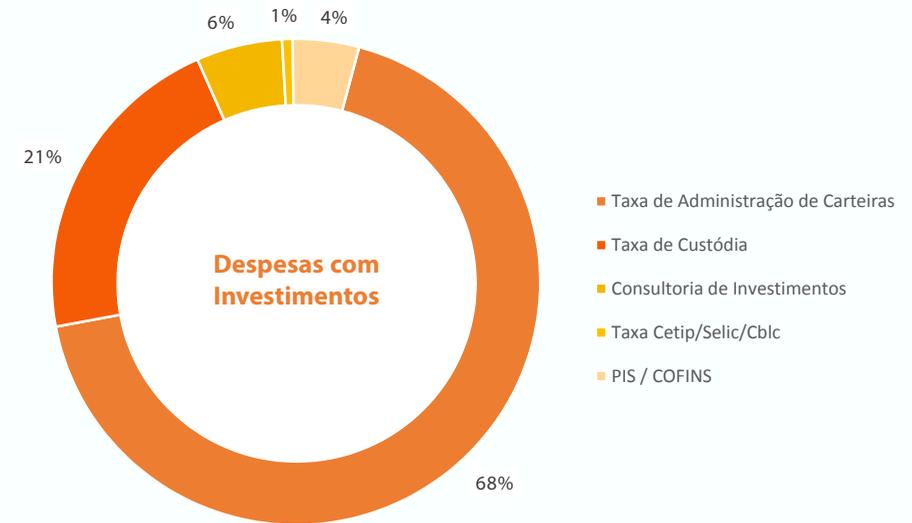
Despesas Administrativas

As despesas totais do Itaú Fundo Multipatrocinado com o Plano de Benefícios Schneider em 2019 foram de R\$ 1.427,7 mil conforme distribuição nos gráficos a seguir:



(Em Milhares de Reais)

DESPESAS PREVIDENCIAIS	
Despesa	2019
Serviços Técnicos Atuariais	116,53
Treinamentos/congressos	2,11
Taxa de Gestão de Passivos	90,97
Associações	7,51
TAFIC	24,00
Gestão Administrativa	11,88
Tributos - PIS/COFINS	22,86
Total Geral	275,86



(Em Milhares de Reais)

DESPESAS COM INVESTIMENTOS	
Despesa	2019
Taxa de Administração de Carteiras	781,95
Taxa de Custódia	245,88
Consultoria de Investimentos	65,60
Taxa Cetip/Selic/Cbhc	7,94
PIS / COFINS	50,51
Total Geral	1.151,88

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 SCHNEIDER	2006.0040-11

1.3. PATROCINADORA(S)	1.4. CNPJ
SCHNEIDER ELECTRIC BRASIL LTDA	82.743.287/0001-04
SCHNEIDER ELECTRIC BRASIL AUTOMACAO DE PROCESSOS LTDA	62.398.367/0001-62

1.5. MODALIDADE	1.6. META ATUARIAL
CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL (RV)	IGP-DI + 5,20% a.a.

1.7. RENTABILIDADE						
Segmento	Acumulado	2019	2018	2017	2016	2015
Plano	66,60%	9,78%	8,52%	10,38%	17,73%	7,61%
Renda Fixa	70,16%	9,90%	8,13%	10,67%	16,51%	11,05%
Renda Variável	43,12%	-	24,63%	7,97%	19,06%	-10,67%
Investimentos Estruturados	19,72%	-	14,03%	4,99%	-	-
Investimentos no Exterior	27,09%	-	-0,99%	22,16%	5,08%	-
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

- CD
- ALM

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 ALM;
- Os fundos coletivos estão alocados no perfil CD;

2.3.2. LIMITES DE ALOCAÇÃO DOS RECURSOS

- CD

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	65%	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%	5%	10%
Imóveis	0%	0%	8%
Operações com Participantes	0%	0%	15%
Empréstimos a participantes	0%	0%	15%
Financiamentos imobiliários a participantes	0%	0%	15%

- ALM

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%

II - Investimentos

1. Políticas de Investimentos – Do Plano

3.1.1. ÍNDICE DE REFERÊNCIA POR SEGMENTO

Renda Fixa

- CD: não se aplica
- ALM: IGP-DI + 5,20% a.a.

Renda Variável: não se aplica

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

- CD: CDI + 1% a.a.
- ALM: IGP-DI + 5,20% a.a.

5.1.1.1. LIMITE DE RISCO DE MERCADO

- CD

Renda Fixa: VaR igual a 1,55% com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 1 dia útil em relação ao benchmark de renda fixa

5.3.1. Lista de gestores de recursos permitidos

- ITAÚ UNIBANCO S.A.
- WESTERN ASSET MANAGEMENT COMPANY

II - Investimentos

2. Relatório de Resumo do Demonstrativo de Investimentos – Do Plano

Descrição	2019	% Segmento	2018	% Segmento
Total	281.661	100%	257.914	100%
Fundos de Investimento	261.005	93%	237.461	92%
Renda Fixa	54.308	19%	8.905	4%
ITAÚ VERSO V RF FI	2.418	4%	1.265	14%
UBB MASTER RF IRFM	-	0%	-	0%
ITAÚ VERSO A REF DI	24.443	45%	114	1%
ITAÚ RENDA FIXA PRE LONGO PRAZO FI	3.110	6%	2.198	25%
095 FI RF CP	-	0%	421	5%
111 FI RF CP	6	0%	6	0%
112 FI RF CP	13	0%	12	0%
115 FI RF CP	-	0%	6	0%
WESTERN ASSET SOVEREIGN IV SEL	5.138	9%	4.419	50%
ITAÚ FIDELIDADE T - FI RF	18.480	34%	-	0%
ITAÚ RF VERTICE INFLATION 5 + FI	700	1%	464	5%
Ações	-	0%	2.244	25%
ITAÚ INDEX ACOES IBRX FI	-	0%	2.244	25%
Multimercado	201.377	71%	225.909	95%
ITAÚ VERSO JM MM FI	48.661	24%	42.453	19%
ITAÚ VERSO U MM FI	18.197	9%	62.798	28%
WA MACRO OPP FIM IE	6.026	3%	5.585	2%
VISION INST FIC FIM	4.054	2%	-	0%
WESTERN ASSET PREV MULTITRADING FIM	104.518	52%	97.295	43%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FIM	3.572	2%	3.411	2%
WESTERN ASSET MULTITRADING PREMIUM FICFIM	2.485	1%	2.283	1%
RT HEDGE PLUS MULT FICFI	13.864	7%	12.084	5%
Índices	5.320	2%	403	1%
IT NOW IBOV CI - BOVV11	5.320	100%	-	0%
IT NOW SPXI CI	-		403	100%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS	20.656	7%	20.453	8%
LFT	5.392	26%	4.901	24%
NTN	15.264	74%	15.552	76%

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	919	905	2
1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	1.578	1.336	18
1.1. RECEITAS	1.578	1.336	18
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	410	273	50
Custeio Administrativo dos Investimentos	1.087	997	9
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	81	66	23
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(1.428)	(1.322)	8
2.1. ADMINISTRAÇÃO PREVIDENCIAL	(276)	(262)	5
2.1.1. DESPESAS COMUNS	(104)	(99)	5
2.1.2. DESPESAS ESPECÍFICAS	(172)	(163)	6
Serviços de Terceiros	(120)	(118)	2
Despesas Gerais	(5)	(5)	-
Tributos	(47)	(40)	18
2.2. ADMINISTRAÇÃO DOS INVESTIMENTOS	(1.152)	(1.060)	9
2.2.1. DESPESAS COMUNS	-	-	-
2.2.2. DESPESAS ESPECÍFICAS	(1.152)	(1.060)	9
Serviços de Terceiros	(1.101)	(1.014)	9
Tributos	(51)	(46)	11
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)	150	14	971
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	150	14	971
8. Operações Transitórias	-	-	-
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A+7+8)	1.069	919	16

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	257.880	236.049	9
1. ADIÇÕES	36.147	32.665	11
(+) Contribui�es	13.715	14.164	(3)
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	22.432	18.501	21
2. DESTINAÇÕES	(12.528)	(10.834)	16
(-) Benefícios	(12.118)	(10.561)	15
(-) Custeio Administrativo	(410)	(273)	50
3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1 + 2)	23.619	21.831	8
(+/-) Provisões Matemáticas	19.793	21.387	(7)
(+/-) Fundos Previdenciais	2.012	1.359	48
(+/-) Superávit/(Déficit) Técnico do Exercício	1.814	(915)	(298)
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A + 3)	281.499	257.880	9
C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	150	14	971
(+/-) Fundos Administrativos	150	14	971

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	282.665	258.948	9
Disponível	31	35	(11)
Recebível	2.106	1.972	7
Investimentos	280.528	256.941	9
Títulos Públicos	20.573	20.376	1
Fundos de Investimento	259.955	236.565	10
2. OBRIGAÇÕES	97	149	(35)
Operacional	97	149	(35)
3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	1.069	919	16
Administrativo	1.069	919	16
4. RESULTADOS A REALIZAR	-	-	-
5. ATIVO LÍQUIDO (1-2-3-4)	281.499	257.880	9
Provisões Matemáticas	271.995	252.202	8
Superávit/Déficit Técnico	(858)	(2.672)	(68)
Fundos Previdenciais	10.362	8.350	24
6. APURAÇÃO DO EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO			
a) Equilíbrio Técnico	(858)	(2.672)	(68)
b) (+/-) Ajustes de Precificação	2.163	2.263	(4)
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b)	1.305	(409)	(419)

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)	281.596	258.029	9
1. Provisões Matemáticas	271.995	252.202	8
1.1 Benefícios Concedidos	71.842	66.577	8
Contribuição Definida	53.387	47.329	13
Benefício Definido	18.455	19.248	(4)
1.2 Benefícios a Conceder	200.153	185.625	8
Contribuição Definida	197.185	181.826	8
Saldo de Contas - Parcela Patrocinadores/Instituidores	114.801	105.750	9
Saldo de Contas - Parcela Participantes	82.384	76.076	8
Benefício Definido	2.968	3.799	(22)
2. Equilíbrio Técnico	(858)	(2.672)	(68)
2.1 Resultados Realizados	(858)	(2.672)	(68)
Déficit Técnico Acumulado	(858)	(2.672)	(68)
(-) Déficit Técnico Acumulado	(858)	(2.672)	(68)
3. Fundos	10.362	8.350	24
3.1 Fundos Previdenciais	10.362	8.350	24
4. Exigível Operacional	97	149	(35)
4.1 Gestão Previdencial	97	149	(35)

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 Avaliação Atuarial de 2019 teve por objetivo dimensionar as Provisões Matemáticas no encerramento do exercício, mensurar o custo para o exercício de 2020, bem como avaliar o resultado do Plano de Benefícios Schneider, administrado pelo Itaú Fundo Multipatrocinado.

O Plano de Benefícios Schneider, cadastrado sob CNPB nº 2006.0040-11, possui as seguintes patrocinadoras:

- Schneider Eletric Brasil Ltda
- Schneider Eletric Brasil Automação de Processos Ltda
- Schneider Eletric Software Brasil Ltda

A Avaliação Atuarial de 31 de dezembro de 2019 reflete o Regulamento do Plano vigente nesta data.

Este parecer foi elaborado considerando os fatores mais relevantes para apuração dos resultados, em consonância com a IN PREVIC nº 30, de 10/10/2018.

ESTATÍSTICAS

Para fins de Avaliação Atuarial de 2019 do Plano de Benefícios Schneider, foi utilizado o cadastro de dados individuais fornecidos pela Entidade, posicionado em 31/08/2019.

Os dados fornecidos pelo Itaú Fundo Multipatrocinado foram considerados adequados para a elaboração da presente Avaliação Atuarial, após testes de consistências e ajustes efetuados em conjunto com a Entidade e a Patrocinadora. A exatidão dos dados cadastrais e das informações prestadas é inteiramente de responsabilidade do Itaú Fundo Multipatrocinado e da Patrocinadora.

A seguir são apresentadas as principais estatísticas do Plano de Benefícios Schneider:

Benefícios a conceder	31/08/2019
Participantes Ativos ⁽¹⁾	
- Número	2.056
- Idade Média (em anos)	40,19
- Tempo de Serviço médio (em anos)	9,84
- Salário Médio	R\$ 9.477
- Folha Salarial Anual (12x)	R\$ 148.284.300

⁽¹⁾ Considerando 1347 participantes Ativos, 33 participantes Autopatrocinados e 676 participantes aguardando Benefício Proporcional Diferido.

Foram informados na base, 374 participantes Aguardando Opção, 3 participantes Aguardando Pensão, 13 participantes Desligados e 18 participantes Cancelados.

Em 31/08/2019 existiam 24 participantes com direito à opção pelo benefício vitalício do Plano de Benefícios Schneider. São participantes que na data de alteração do regulamento já eram elegíveis ao benefício pela regra do plano. A idade média

desse grupo é de 62,8 anos.

Benefícios Concedidos – Renda Vitalícia	31/08/2019
Aposentados válidos	
- Número	29
- Idade Média (em anos)	72,69
- Benefício Médio	R\$ 3.402,34
Aposentados Inválidos	
- Número	1
- Idade Média (em anos)	63
- Benefício Médio	R\$ 1.368,91
Pensionistas (considerando o Pensionista principal)	
- Número	13
- Idade Média (em anos)	77,54
- Benefício Médio	R\$ 2.510,75

Benefícios Concedidos – Renda Financeira	31/08/2019
Aposentados válidos	
- Número	137
- Idade Média (em anos)	63,18
- Benefício Médio	R\$ 3.511,74
Aposentados Inválidos	
- Número	2
- Idade Média (em anos)	54,5
- Benefício Médio	R\$ 788,06
Pensionistas (considerando o Pensionista principal)	
- Número	2
- Idade Média (em anos)	68
- Benefício Médio	R\$ 1.524,60

IV - Atuarial

1. Parecer Atuarial

HIPÓTESES E MÉTODOS ATUARIAIS

A Resolução CNPC Nº 30, de 10/10/2018, determina que as hipóteses biométricas, demográficas, econômicas e financeiras devam estar adequadas às características da massa de Participantes e Assistidos e ao Regulamento do Plano.

O conjunto de hipóteses e métodos atuariais adotados nos cálculos atuariais resultou de um processo de interação entre a LUZ, a Entidade e a Patrocinadora, a quem coube a decisão final após adquirir plena noção de seu impacto sobre os resultados obtidos, conforme determina a Resolução CGPC nº 18, de 28/03/2006, e alterações.

Ressaltamos que as hipóteses são de longo prazo, sujeitas, portanto, às oscilações de um ano para outro. Sua consistência deve ser avaliada em intervalo de tempo maior do que um ano.

Para a apuração das provisões matemáticas e custos foram utilizadas as seguintes hipóteses e métodos atuariais:

I - HIPÓTESES ECONÔMICAS E FINANCEIRAS

As hipóteses econômicas e financeiras utilizadas na Avaliação Atuarial de 2019 são:

Hipóteses Utilizadas	
Taxa de Juros ⁽¹⁾	5,20% a.a.
Projeção de Crescimento Real de Salários ⁽²⁾	3,00% a.a.
Fator de determinação do valor real ao longo do tempo	
- Salários	0,98
- Benefícios do Plano	0,98

⁽¹⁾ O indexador do plano é o IGP-DI da Fundação Getúlio Vargas.

⁽²⁾ A hipótese de Crescimento Real de Salários foi definida em conjunto com a Patrocinadora e o Itaú Fundo Multipatrocinado.

A Instrução nº 10, de 30/11/2018, trouxe regras acerca da precificação do passivo dos Planos de Benefícios, em especial, a definição da taxa real de juros com base na duration do passivo e na Estrutura a Termo de Taxa de Juros Média.

A Taxa de Juros Parâmetro, definida na Portaria PREVIC nº 300, de 12/04/2019, considerando a duration de 8,25 anos calculada na Avaliação Atuarial de 2018, é de 5,82%. Os limites inferior e superior são 4,07% e 6,22%, respectivamente.

No exercício de 2019, a LUZ Soluções Financeiras realizou o estudo técnico de adequação das hipóteses atuariais disposto na IN PREVIC nº 23, para a parcela de Benefício Definido do Plano. O estudo mostrou que, com base no estudo de Asset Liability Management – ALM, onde aproximadamente 80% da carteira de benefício definido foi marcada na curva com os títulos públicos indexados ao IPCA (NTN-B Principal) e no cenário econômico projetado para os investimentos marcados a mercado, considerando uma gestão ativa dos investimentos, é possível obter retornos médios reais em torno de 5,20% ao ano.

II - HIPÓTESES BIOMÉTRICAS E DEMOGRÁFICAS

As hipóteses biométricas e demográficas utilizadas na Avaliação Atuarial de 2019 são:

Hipóteses Utilizadas	
Tábua de mortalidade geral	AT- 2000, segregada por gênero
Tábua de mortalidade de inválidos	IAPB - 57
Tábua de entrada em invalidez	Mercer Disability
Entrada em Aposentadoria	100% na Aposentadoria Normal
Hipótese sobre rotatividade ⁽¹⁾	Mercer Service, dada pela seguinte fórmula: - 0 a 10 SM = 0,60 / (Tempo de Serviço + 1) - 10 a 20 SM = 0,30 / (Tempo de Serviço + 1) - Acima de 20 SM = 0,15 / (Tempo de Serviço + 1)
Composição Familiar	Ativos: 90% casados na data do evento Assistidos: composição familiar real

⁽¹⁾ A hipótese de Rotatividade foi definida em conjunto com a Patrocinadora e o Itaú Fundo Multipatrocinado.

A hipóteses acima foram fundamentadas pelo Estudo de Aderência das Hipóteses Biométricas, realizado em 2018 para o Plano de Benefícios Schneider.

As hipóteses descritas acima foram mantidas em relação à Avaliação Atuarial do exercício anterior.

III - REGIMES FINANCEIROS E MÉTODOS ATUARIAIS

Os benefícios do Plano de Benefícios Schneider, são avaliados conforme os regimes e métodos descritos a seguir:

Benefício	Regime Financeiro	Método de Financiamento
Aposentadoria Normal	Capitalização	Capitalização Financeira Individual
Aposentadoria Antecipada		
Aposentadoria por Invalidez		
Pensão por Morte	Capitalização	Agregado
Saldo de Contas Projetado em caso de Invalidez ou Morte		

O regime financeiro adotado atende à Resolução CNPC nº 30/2018 e alterações.

PATRIMÔNIO SOCIAL, PROVISÕES E FUNDOS DO PLANO DE BENEFÍCIOS

I – RESULTADOS DA AVALIAÇÃO ATUARIAL DE 2019

A tabela a seguir apresenta a composição do Patrimônio Social do Plano de Benefícios Schneider em 31/12/2019, de acordo com o Plano de Contas previsto na Resolução CNPC nº 08, de 31/10/2011, e na IN SPC nº 34, de 24/09/2009, e alterações:

IV - Atuarial

1. Parecer Atuarial

Conta	Descrição	Valor (R\$)
2.3.0.0.00.00.00	PATRIMÔNIO SOCIAL	282.568.597,30
2.3.1.0.00.00.00	PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO	271.137.309,71
2.3.1.1.00.00.00	PROVISÕES MATEMÁTICAS	271.995.124,75
2.3.1.1.01.00.00	BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	71.842.372,20
2.3.1.1.01.01.00	Contribuição Definida	53.386.865,25
2.3.1.1.01.01.01	Saldo de Conta dos Assistidos	53.386.865,25
2.3.1.1.01.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	18.455.506,95
2.3.1.1.01.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	13.941.046,75
2.3.1.1.01.02.02	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados – Assistidos	4.514.460,20
2.3.1.1.02.00.00	BENEFÍCIOS A CONCEDER	200.152.752,55
2.3.1.1.02.01.00	Contribuição Definida	197.184.755,76
2.3.1.1.02.01.01	Saldo de Conta – Parcela Patrocinador	114.800.759,13
2.3.1.1.02.01.02	Saldo de Conta – Parcela Participante	82.383.996,63
2.3.1.1.02.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	-
2.3.1.1.02.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	-
2.3.1.1.02.02.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	-
2.3.1.1.02.02.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	-
2.3.1.1.02.03.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	2.967.996,79
2.3.1.1.02.03.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	3.235.233,47
2.3.1.1.02.03.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	267.236,68
2.3.1.1.02.03.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	-
2.3.1.1.03.00.00	(-) PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR	-
2.3.1.1.03.01.00	(-) Serviço Passado	-
2.3.1.1.03.01.01	(-) Patrocinador	-
2.3.1.1.03.01.02	(-) Participante	-
2.3.1.1.03.02.00	(-) Déficit Equacionado	-
2.3.1.1.03.02.01	(-) Patrocinador	-
2.3.1.1.03.02.02	(-) Participante	-
2.3.1.1.03.02.03	(-) Assistido	-
2.3.1.1.03.03.00	(+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias	-
2.3.1.1.03.03.01	(+/-) Patrocinador	-
2.3.1.1.03.03.02	(+/-) Participante	-
2.3.1.1.03.03.03	(+/-) Assistido	-
2.3.1.2.00.00.00	EQUILÍBRIO TÉCNICO	(857.815,04)
2.3.1.2.01.00.00	RESULTADOS REALIZADOS	(857.815,04)
2.3.1.2.01.01.00	Superávit Técnico Acumulado	-
2.3.1.2.01.01.01	- Reserva de Contingência	-

Conta	Descrição	Valor (R\$)
2.3.1.2.01.01.02	- Reserva para Revisão do Plano	-
2.3.1.2.01.02.00	(-) Déficit Técnico Acumulado	857.815,04
2.3.1.2.02.00.00	RESULTADOS A REALIZAR	-
2.3.2.0.00.00.00	FUNDOS	11.431.287,59
2.3.2.1.00.00.00	Fundos Previdenciais	10.361.973,92
2.3.2.1.01.10.00	Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	10.361.973,92
2.3.2.2.00.00.00	Fundos Administrativos	1.069.313,67
2.3.2.2.01.00.00	Plano de Gestão Administrativa	1.069.313,67

Os valores apresentados foram obtidos considerando:

- O Regulamento do Plano de Benefícios Schneider vigente em 31/12/2019;
- A base cadastral posicionada em 31/08/2019 fornecidos pelo Itaú Fundo Multipatrocinado à LUZ que, após a realização de testes apropriados e devidos acertos efetuados em conjunto com a Entidade e a Patrocinadora, considerou-se adequados para fins desta Avaliação Atuarial;
A análise efetuada pela LUZ na base cadastral utilizada para a Avaliação Atuarial de 2019 objetiva, única e exclusivamente, a identificação e correção de eventuais distorções na base de dados, não se inferindo dessa análise a garantia de que a totalidade das distorções foram detectadas e sanadas, permanecendo, em qualquer hipótese, com o Itaú Fundo Multipatrocinado a responsabilidade plena por eventuais imprecisões existentes na base cadastral;
- Avaliação Atuarial procedida com base em hipóteses e métodos atuariais geralmente aceitos, respeitando-se a legislação vigente, as características da massa de Participantes e o regulamento do Plano de benefícios;
- Dados financeiros e patrimoniais fornecidos pelo Itaú Fundo Multipatrocinado à LUZ, registrados no balancete posicionado em 31/12/2019.

A parcela de benefício definido do Plano de Benefícios Schneider sem considerar a Provisão Matemática a Constituir, ou seja, o Passivo Atuarial do Plano é composto por:

Parcela de Benefício Definido	Valores em R\$		
	2018	2019	Variação
Passivo Atuarial	23.046.110,28	21.423.503,74	-7,04%
Benefícios Concedidos	19.247.517,00	18.455.506,95	-4,11%
Benefícios a Conceder	3.798.593,28	2.967.996,79	-21,87%

A variação das provisões entre os exercícios de 2018 e 2019 se deu pela movimentação na massa de participantes.

II - APURAÇÃO DO RESULTADO TÉCNICO AJUSTADO

O patrimônio de cobertura do Plano equivale a R\$ 271.137.309,71 em 31/12/2019. Descontadas as Provisões Matemáticas totais, o Plano de Benefícios Schneider apresenta resultado deficitário de R\$ 857.815,04.

IV - Atuarial

1. Parecer Atuarial

A tabela a seguir apresenta a apuração do resultado técnico acumulado:

Descrição	Valor (R\$)
Patrimônio de Cobertura do Plano	271.137.309,71
• Provisão Matemática de Benefícios Concedidos	71.842.372,20
• Provisão Matemática de Benefícios a Conceder	200.152.752,55
• (-) Provisão Matemática a Constituir	0,00
Total das Provisões Matemáticas	271.995.124,75
Equilíbrio Técnico (Déficit Técnico Acumulado)	(857.815,04)

A Resolução CNPC nº 16, de 19/11/2014 introduziu a possibilidade de a Entidade utilizar o valor do ajuste de precificação, positivo ou negativo, para fins de equacionamento de déficit, caso a carteira de investimentos possua títulos públicos marcados na curva até o seu vencimento.

O valor do ajuste de precificação corresponde à diferença entre o valor dos títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, calculado considerando a taxa de juros real anual utilizada na respectiva Avaliação Atuarial, e o valor contábil desses títulos, observados os requisitos mínimos previstos na IN PREVIC nº 19/2015.

Embora o ajuste de precificação esteja restrito aos títulos públicos federais atrelados a índices de preços, ressalta-se que, de acordo com a Resolução CGPC nº 04, de 30/01/2002, podem ser registrados na categoria títulos mantidos até o vencimento os títulos e valores mobiliários, exceto ações não resgatáveis, para os quais haja intenção e capacidade financeira da Entidade de mantê-los em carteira até o vencimento, desde que tenham prazo a decorrer de no mínimo 12 meses a contar da data de aquisição, e que sejam considerados, pela Entidade, com base em classificação efetuada por agência classificadora de risco em funcionamento no país, como de baixo risco de crédito.

A capacidade financeira deve ser caracterizada pela capacidade de atendimento das necessidades de liquidez da Entidade, em função dos direitos dos Participantes, das obrigações da Entidade e do perfil do exigível atuarial do Plano de Benefícios Schneider.

Ressaltamos que o Plano de Benefícios Schneider atualmente é administrado pelo Itaú Fundo Multipatrocinado, que é uma Entidade Multipatrocinada com vários planos de benefícios diferentes e que possuem segregação contábil, operacional e de investimentos.

Isto posto, vale dizer que as necessidades de liquidez, os direitos e obrigações a que remetemos as disposições da IN PREVIC nº 30/2018, são especificamente calculadas de acordo com a população de Participantes, Assistentes e Beneficiários do Plano de Benefícios Schneider, embora a legislação menciona apenas a figura jurídica da Entidade.

Quanto aos ajustes contábeis e de precificação é de inteira responsabilidade da Entidade nos moldes da Resolução em tela.

A Entidade deverá observar, ainda, as demais disposições previstas na IN PREVIC nº 30/2018, quando do cálculo dos ajustes de precificação.

A tabela a seguir apresenta o resultado final do Plano de Benefícios Schneider, após a utilização do ajuste de precificação:

(Valores em R\$)

Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado	30/11/2019
a) Resultado Realizado	(857.815,04)
a.1) Superávit Técnico Acumulado	-
a.2) (-) Déficit Técnico Acumulado	(857.815,04)
b) Ajuste de Precificação	2.163.381,80
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a + b)	1.305.566,76

O valor ajustado dos títulos públicos indexados ao IPCA (NTN-B Principal) mantidos até o vencimento, com base na carteira de 31/12/2019, corresponde a R\$ 16.568.233,03, enquanto que o valor contábil é de R\$ 14.404.851,23, resultando em um ajuste de precificação positivo de R\$ 2.163.381,80. Portanto, o Plano de Benefícios Schneider apresenta superávit técnico ajustado, no montante de R\$ 1.305.566,76 em 31/12/2019.

O cálculo da apuração do equilíbrio técnico ajustado foi realizado por meio do sistema Venturo, disponibilizado no sítio eletrônico da Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC, relativa à Portaria nº 80, de 26/01/2018.

III – LIMITES DE DÉFICIT E SUPERÁVIT

A Reserva de Contingência corresponderá ao mínimo entre 25% do valor das Provisões Matemáticas e o limite calculado pela seguinte fórmula: $[10\% + (1\% \times \text{do passivo do Plano})] \times \text{Provisões Matemáticas}$.

Por sua vez, o limite de Déficit Técnico Acumulado, após o ajuste de precificação, será de $1\% \times (\text{duração do passivo do Plano} - 4) \times \text{Provisões Matemáticas}$. O plano de equacionamento deverá contemplar, ao menos, o resultado deficitário acumulado apurado ao final de cada exercício social que ultrapassar o limite de déficit, não podendo ser inferior a 1% das Provisões Matemáticas.

A duração do passivo do Plano de Benefícios Schneider é de 8,12 anos, em 31/12/2019, logo o limite do Déficit Técnico Ajustado e limite da Reserva de Contingência correspondem a 4,12% e 18,12% respectivamente, das provisões matemáticas de benefício definido.

O superávit técnico ajustado do Plano de Benefícios Schneider não é considerado para apuração da Reserva de Contingência, uma vez que não é permitida a contabilização de resultados futuros no Balanço Patrimonial.

FUNDOS

FUNDO PREVIDENCIAL - REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR

O Fundo Previdencial contabilizado na rubrica “Reversão de Saldo Por Exigência Regulamentar” foi constituído para alocar as parcelas das contribuições vertidas pelas Patrocinadoras que não foram utilizadas para efeito de benefício ou de instituto do Plano.

O valor constituído neste Fundo destina-se à compensação de contribuições futuras de patrocinadora, sejam elas normais ou extraordinárias, mediante solicitação formal da Patrocinadora, observada a legislação vigente, podendo ser utilizada pela Patrocinadora a qualquer tempo, de acordo com regras estabelecidas pelo Conselho Deliberativo do Itaú Fundo Multi-

IV - Atuarial

1. Parecer Atuarial

patrocinado, conforme previsto no regulamento do Plano.

O saldo do Fundo Previdencial - Reversão de Saldo Por Exigência Regulamentar, em 31/12/2019, é de R\$ 10.361.973,92.

PLANO DE CUSTEIO

O Plano de Custeio apresentado neste Parecer Atuarial terá vigência de 12 meses a partir de 01/04/2020.

A Patrocinadora e os participantes deverão efetuar contribuições para o Plano de Benefícios Schneider, de acordo com a legislação vigente.

I - PATROCINADORA

No exercício de 2020, a Patrocinadora efetuará contribuições individuais conforme itens 7.2.1 e 7.2.2 do Regulamento do Plano de Benefícios, além da contribuição coletiva para cobertura do saldo de contas projetado para eventos de invalidez ou morte do participante ativo e a contribuição para as despesas administrativas.

Estes custos foram estimados em percentual da folha salarial dos participantes ativos, com base nas informações contidas na base de dados fornecidas para a avaliação atuarial de 2019.

Contribuição	Anual (R\$)	% Folha Salarial de Participação
Normal	6.915.673	4,91%
Variável	988.270	0,70%
Saldo de Contas Projetado	28.366,20	0,02%
Despesas Administrativas	211.009	0,15%

A Patrocinadora deverá contribuir mensalmente com 0,15% sobre a folha salarial de participação, sendo no mínimo R\$ 17.600,00, para cobrir as despesas administrativas estimadas em R\$ 211.009,44, conforme orçamento apresentado pelo Itaú Fundo Multipatrocinado.

Conforme já citado no item V deste parecer, o Fundo Previdencial - Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar poderá ser utilizado para compensação de contribuições futuras da Patrocinadora, ou para cobertura da conta coletiva ou outra destinação, conforme previsto no regulamento do Plano, desde que aprovado pela Patrocinadora e homologado pelo Conselho Deliberativo.

II - PARTICIPANTES ATIVOS

No exercício de 2020, os Participantes efetuarão a contribuição básica para cobertura dos benefícios:

Contribuição Básica: contribuições básicas médias mensais estimadas em **2,85%** do salário de participação, conforme item 7.1.1 e 7.1.2 do Regulamento do Plano de Benefícios e seus subitens. As contribuições básicas dependerão da alíquota de contribuição escolhida pelos Participantes e da movimentação dos funcionários em atividade;

III - PARTICIPANTES AUTOPATROCINADOS

Os Participantes autopatrocinados efetuarão no exercício de 2020, além das suas contribuições, estimada em **2,85%** do salário de participação, a contrapartida que seria feita pela patrocinadora, caso não tivesse ocorrido o vínculo empregatício.

Compete ao participante autopatrocinado o custeio da taxa de administração de 0,15% do seu salário de participação.

IV - PARTICIPANTES EM BENEFÍCIO PROPORCIONAL DIFERIDO

Por liberalidade da Patrocinadora os Participantes em Benefício Proporcional Diferido não efetuarão contribuição para custeio das despesas administrativas.

CONCLUSÃO

Face ao exposto, na qualidade de atuários responsáveis pela Avaliação Atuarial anual regular, realizada de acordo com os princípios atuariais geralmente aceitos, o Plano de Benefícios Schneider, encontra-se em equilíbrio técnico ajustado em conformidade com a legislação da Previc.

Importante ressaltar que o acompanhamento dos resultados da Avaliação Atuarial anual, o pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio, combinado com o retorno dos investimentos dos ativos garantidores do Plano atingindo no mínimo a meta atuarial em 2020 e o monitoramento dos riscos atuariais, são fatores preponderantes para manter o equilíbrio do Plano Benefícios Schneider.

São Paulo, 27 de fevereiro de 2020.

LUZ Soluções Financeiras

Sara Marques do Sacramento Silva
Atuário MIBA 2.579

Itaúfundos
multipatrocinado

Fale Conosco:

4004-4509 (capitais e regiões metropolitanas)

0800 722 4509 (demais localidades)