

# Itaú **fundo** multipatrocinado

Relatório Anual Institucional  
**2020**



Plano de Aposentadoria **Belocal**  
CNPB: 2006.0047-11



## I - Resumo

1. Mensagem da Diretoria Executiva .....	3
2. Saiba mais sobre a a Entidade .....	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 .....	7
F. Auditoria dos investimentos .....	7
6. Informações sobre Despesas do Plano .....	8
7. Glossário .....	9

## II - Investimentos

1. Políticas de Investimentos – Do Plano .....	10
2. Relatório de Resumo do Demonstrativo de Investimentos – Do Plano .....	11

## III - Demonstrações Contábeis

1. Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (DPGA) – Do Plano .....	12
2. Demonstração da Mutação do Ativo Líquido (DMAL) – Do Plano .....	13
3. Demonstração do Ativo Líquido (DAL) – Do Plano .....	14
4. Demonstração das Provisões Técnicas (DPT) – Do Plano .....	15

## IV - Atuarial

1. Parecer Atuarial .....	16
---------------------------	----

## 1. Mensagem da Diretoria Executiva

Durante o ano de 2020 fomos impactados pelo surto global do COVID-19, que trouxe enormes desafios e muitas incertezas na economia e no sistema de saúde em todo o mundo.

Diante deste cenário, prezando pelo bem estar e pela saúde dos participantes, foram tomadas medidas preventivas para evitar a propagação do COVID-19, como a suspensão do processo de Prova de Vida do ano de 2020 e a redução/suspensão de contribuições, sempre mantendo o cumprimento das nossas obrigações e o foco no participante.

Pensando em um futuro melhor e em linha com a sustentabilidade ambiental, lançamos em 2020 o Programa +Digital visando a transformação digital dos nossos serviços e processos. Disponibilizamos novas soluções tecnológicas, tais como: aplicativos mobile, adesões, campanhas eletrônicas e simuladores on-line.

Nosso desafio é melhorar continuamente a eficiência de nossas operações, mantendo os participantes e patrocinadoras no centro de nossas decisões.

No Brasil, encerramos 2020 com a atividade econômica bastante reduzida, o nível da taxa de juros em patamar historicamente baixo e os índices de inflação com variações positivas significativas, resultando em um ano muito desafiador para a gestão dos planos. Para 2021, embora o país ainda vivencie a piora da crise sanitária, acredita-se na perspectiva de melhora da economia e dos seus principais indicadores com a vacinação da população global ao longo de 2021, além do encaminhamento e aprovação das reformas fiscal e tributária.

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 2020.

Agradecemos a confiança ao longo de 2020 e desejamos um excelente 2021 em segurança e prezando pela vida daqueles que nos rodeiam.

Boa leitura!

**Diretoria Executiva**





## 2. Saiba mais sobre a Entidade

### 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 2020;
- Política de investimentos para 2021;
- Alterações realizadas em seu plano em 2020;
- 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 dezembro de 1993 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.

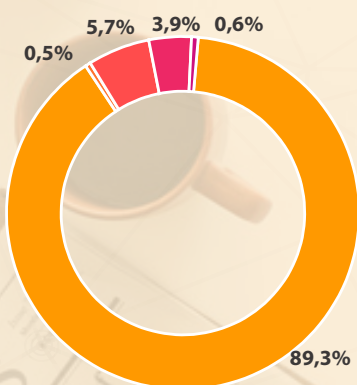
Atualmente o IFM é composto por:

- 36 planos
- 43.554 participantes \*
- Patrimônio total de R\$ 3,4 bilhões

\* data base : dez/2020, inclui os participantes em aguardando opção

### 3. Saiba mais sobre o Plano

#### PARTICIPANTES DO PLANO



	Qty	%
Ativo	735	89,3%
Autopatrocinado	4	0,5%
BPD's	47	5,7%
Demitido - Aguardando Opção	32	3,9%
Em Benefício	5	0,6%
<b>Total</b>	<b>823</b>	<b>100,0%</b>

#### PATRIMÔNIO

**R\$ 44.046 mil**

#### PAGAMENTOS EM 2020

**R\$ 1.195 mil**

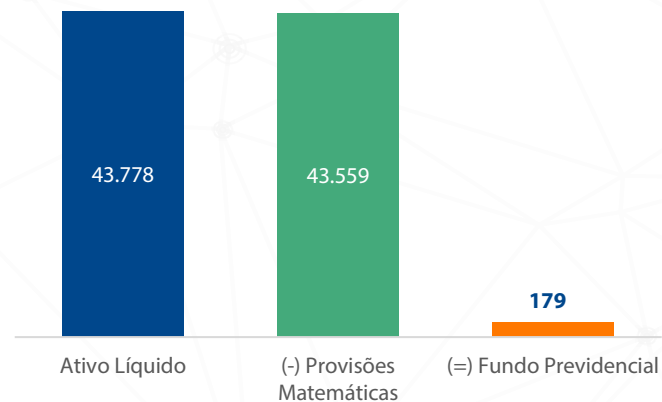
\* data base : dez/2020, inclui os participantes em aguardando opção  
As informações do seu plano encontram-se no Relatório do respectivo plano.



## 4. Situação Patrimonial

O Plano de Benefícios Belocal encerrou o ano de 2020 em equilíbrio técnico, isto é, os recursos são suficientes em comparação aos compromissos do plano.

Em R\$ mil



A avaliação atuarial consiste em um estudo que busca determinar na data do cálculo o valor do compromisso e seu custo ao longo do período no plano de benefícios. Esta apuração contempla valores de participantes e patrocinadora, em concessão ou durante o complemento das condições de elegibilidade.

Para análise é necessária a adoção de hipóteses atuariais que atendam as expectativas de longo prazo da maneira mais aderente e efetiva possível. As premissas podem ser financeiras, como crescimento salarial, meta atuarial e reajuste de benefícios, assim como biométricas, como mortalidade, invalidez e rotatividade.

O Plano não apresenta componentes de riscos atuariais, em função de se tratar de Plano estruturado na modalidade de Contribuição Definida. Neste caso não é aplicável a adoção de hipóteses.

Apresentamos a conclusão do parecer atuarial<sup>1</sup> emitido pela Mercer Human Resource Consulting Ltda, consultoria responsável pela avaliação atuarial:

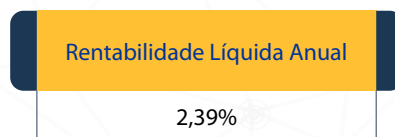
*“Certificamos que o Plano de Benefícios Belocal, administrado pelo Itaú Fundo Multipatrocinado, está equilibrado”*

<sup>1</sup> a integra do parecer atuarial encontra-se no item IV deste relatório



## 5. Informações sobre investimentos

### A. Rentabilidade do plano



A rentabilidade líquida é a mesma que corrige o saldo do participante e pode ser conferida no site de participante.

### B. Políticas de investimento

As políticas de investimentos procuram refletir as características de cada plano e os interesses dos participantes, considerando a sua propensão a poupar e a sua aversão ao risco, veja a seguir breve descrição.

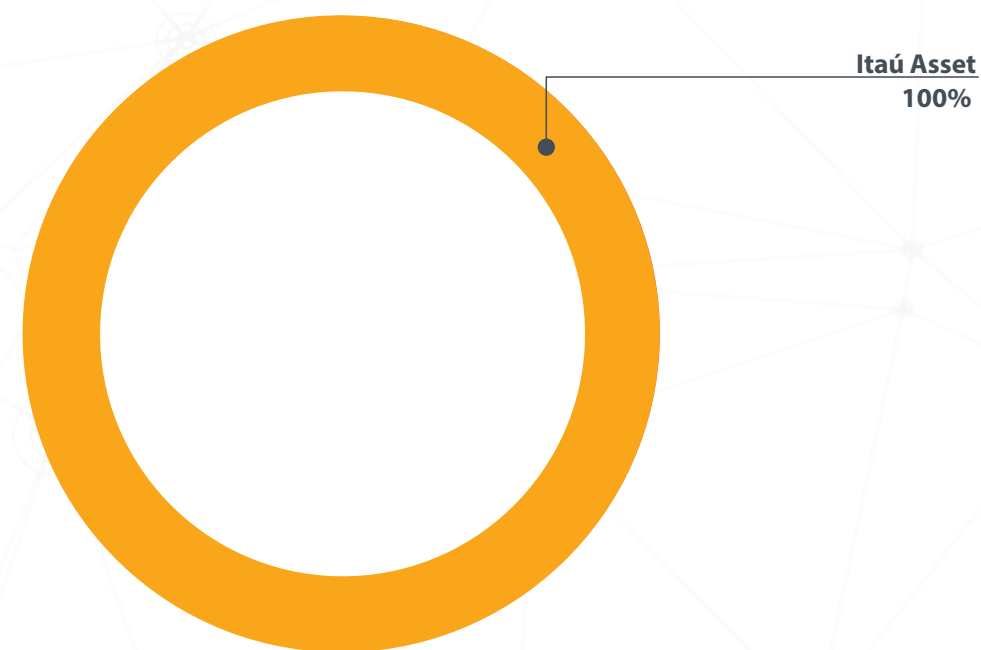
### C. Índice de referência do plano

- PERFIL ÚNICO: 95% CDI + 5% IbrX 100

### D. Faixas de alocação de recursos do plano

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	80%	100%	100%
Renda Variável	0%	10%	70%
Investimentos Estruturados	0%	10%	20%
<i>Fundos de Investimentos em Participações (FIP) e Fundos de Investimentos classificados como Ações – Mercado de Acesso</i>	0%	0%	15%
<i>Fundos de Investimentos classificados como Multimercado (FIM) e Fundos de Investimentos em cotas de fundos de investimentos classificados como Multimercado (FICFIM)</i>	0%	10%	15%
COE	0%	0%	10%
Investimentos no Exterior	0%	0%	10%
Imóveis	0%	0%	8%
Operações com Participantes	0%	0%	15%
Empréstimos a participantes	0%	0%	15%
Financiamentos imobiliários a participantes	0%	0%	15%

### E. Alocação por gestor do plano



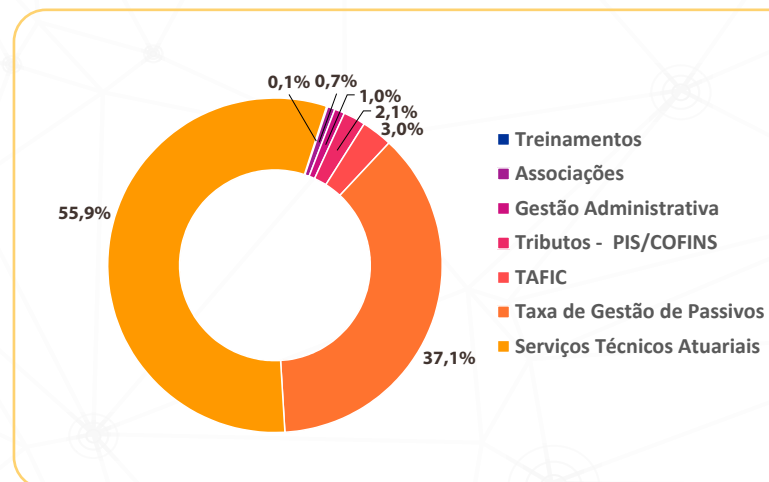
### F. Auditoria dos investimentos

Anualmente, no contexto da auditoria das demonstrações financeiras é avaliada a aplicação dos recursos do Plano de Benefícios. Em 2020, foi realizada pela Pricewaterhouse Coopers.



## 6. Informações sobre Despesas do Plano

As despesas totais do Itaú Fundo Multipatrocinado com o Plano Belocal, em 2020, foram de **R\$ 549 mil** conforme distribuição nos gráficos a seguir:

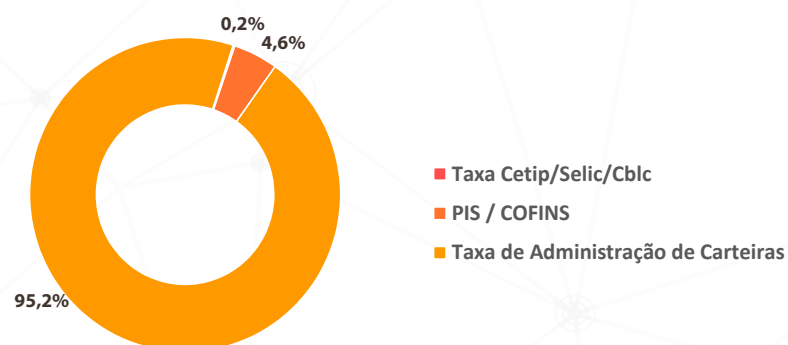


### Despesas Previdenciárias

(Em Milhares de Reais)

Despesa	2020
Treinamentos	0,1
Associações	1,0
Gestão Administrativa	1,3
Tributos - PIS/COFINS	2,8
TAFIC	3,9
Taxa de Gestão de Passivos	48,4
Serviços Técnicos Atuariais	72,9
<b>Total Geral</b>	<b>130,3</b>

### Despesas de Investimentos



(Em Milhares de Reais)

Despesa	2020
Taxa Cetip/Selic/Cbhc	0,7
PIS / COFINS	19,5
Taxa de Administração de Carteiras	398,5
<b>Total Geral</b>	<b>418,7</b>

As informações do seu plano encontram-se no Relatório do respectivo plano.



## 7. Glossário

Chegou a hora de analisar os documentos referentes ao ano de 2020 que comprovam a solidez do Itaú Fundo Multipatrocinado.

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.

## 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.

<b>1.1. PLANO</b>		<b>1.2. CNPB</b>				
PLANO DE BENEFÍCIOS BELOCAL		2006.0047-11				
<b>1.3. PATROCINADORA(AS)</b>		<b>1.4. CNPJ</b>				
LHOIST DO BRASIL LTDA MINERACAO BELOCAL LTDA		01.172.656/0003-16 06.730.693/0001-54				
<b>1.5. MODALIDADE</b>		<b>1.6. META ATUARIAL</b>				
CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA (CD)		Não se aplica				
<b>1.7. RENTABILIDADE</b>						
Segmento	Acumulado	2020	2019	2018	2017	2016
Plano	51,25%	2,43%	8,97%	7,59%	9,70%	14,81%
Renda Fixa	51,08%	3,58%	8,34%	7,82%	9,90%	13,62%
Renda Variável	182,38%	2,41%	34,37%	20,34%	26,22%	35,10%
Investimentos Estruturados	-	-	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-	-	-
Imobiliário	-	-	-	-	-	-
<b>1.8. DATA DE APROVAÇÃO</b>		<b>1.9. VIGENCIA</b>				
16 de dezembro de 2020		01/jan/2021 a 31/dez/2025				

### 2.1.1. PERFIL DE INVESTIMENTO / CARTEIRA

PERFIL ÚNICO

### 2.1.2. ALOCAÇÃO DOS SALDOS NO PERFIL DE INVESTIMENTO

NÃO SE APLICA

### 2.3.2. LIMITES DE ALOCAÇÃO DOS RECURSOS

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	80%	100%	100%
Renda Variável	0%	10%	70%
Investimentos Estruturados	0%	10%	20%
<i>Fundos de Investimentos em Participações (FIP) e Fundos de Investimentos classificados como Ações – Mercado de Acesso</i>	0%	0%	15%
<i>Fundos de Investimentos classificados como Multimercado (FIM) e Fundos de Investimentos em cotas de fundos de investimentos classificados como Multimercado (FICFIM)</i>	0%	10%	15%
COE	0%	0%	10%
Investimentos no Exterior	0%	0%	10%
Imóveis	0%	0%	8%
Operações com Participantes	0%	0%	15%
Empréstimos a participantes	0%	0%	15%
Financiamentos imobiliários a participantes	0%	0%	15%

### 3.1.1. ÍNDICE DE REFERÊNCIA POR SEGMENTO

- Renda Fixa: 100% CDI
- Renda Variável: 100% IbrX 100
- Investimentos Estruturados: IGP-M + 6%
- Investimentos no Exterior: IGP-M + 6%
- Imóveis: não se aplica, assim como em CCl, CRIs e FIs.
- Operações com Participantes: não se aplica

### 3.1.2. ÍNDICE DE REFERENCIA DA CARTEIRA

- PERFIL ÚNICO: 95% CDI + 5% IbrX 100

### 5.1.1.1. LIMITE DE RISCO DE MERCADO

- Renda Fixa: Limite de B-VaR igual a 1,80%, com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 21 dias úteis, em relação ao benchmark de renda fixa.
- Renda Variável: Limite de 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: não se aplica
- Imóveis: não se aplica, assim como em CCl, CRIs e FIs.
- Investimentos no Exterior: não se aplica

### 5.3.1. Lista de gestores de recursos permitidos

- ITAÚ UNIBANCO S.A.

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

Descrição	2020	% Segmento	2019	% Segmento
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>44.095</b>	<b>100%</b>	<b>41.441</b>	<b>100%</b>
<b>Renda Fixa</b>	<b>25.399</b>	<b>58%</b>	<b>18.331</b>	<b>44%</b>
ITAÚ VERSO P RF FI	11.319	45%	7.077	39%
RF JUROS OCEAN FI	999	4%	977	5%
ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO	2.063	8%	1.962	11%
ITAÚ FIDELIDADE T - FI RF	11.018	43%	8.315	45%
<b>Ações</b>	<b>2.997</b>	<b>7%</b>	<b>3.503</b>	<b>8%</b>
ITAÚ PREVIDÊNCIA IBRX FI EM AÇÕES	691	23%	668	19%
FTSE RAFI BRAZIL FIA	715	24%	671	19%
UBB PREVIDENCIA IBX	-	0%	-	0%
ITAU INDEX ACOES IBRX FI	1.591	53%	2.164	62%
<b>Multimercado</b>	<b>15.699</b>	<b>36%</b>	<b>19.607</b>	<b>47%</b>
ITAU VERSO JM MM FI	5.170	33%	9.809	50%
ITAU VERSO U MM FI	10.529	67%	9.798	50%



## 1. Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (DPGA) – Do Plano

(Em Milhares de Reais)

DESCRIÇÃO	31/12/2020	31/12/2019	Variação (%)
<b>A) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR</b>	<b>347</b>	<b>339</b>	<b>2</b>
<b>1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA</b>	<b>470</b>	<b>467</b>	<b>1</b>
1.1. RECEITAS	470	467	1
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	45	71	(37)
Custeio Administrativo dos Investimentos	419	367	14
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	6	29	(79)
<b>2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS</b>	<b>(549)</b>	<b>(459)</b>	<b>20</b>
2.1. ADMINISTRAÇÃO PREVIDENCIAL	(130)	(92)	41
2.1.1. DESPESAS COMUNS	(50)	(45)	11
2.1.2. DESPESAS ESPECÍFICAS	(80)	(47)	70
Serviços de Terceiros	(73)	(41)	78
Tributos	(7)	(6)	17
2.2. ADMINISTRAÇÃO DOS INVESTIMENTOS	(419)	(367)	14
2.2.1. DESPESAS COMUNS	-	-	-
2.2.2. DESPESAS ESPECÍFICAS	(419)	(367)	14
Serviços de Terceiros	(399)	(349)	14
Tributos	(20)	(18)	11
<b>3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas</b>	-	-	-
<b>4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios</b>	-	-	-
<b>5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos</b>	-	-	-
<b>6. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5)</b>	<b>(79)</b>	<b>8</b>	<b>(1.088)</b>
<b>7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)</b>	<b>(79)</b>	<b>8</b>	<b>(1.088)</b>
<b>8. Operações Transitórias</b>	-	-	-
<b>B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A+7+8)</b>	<b>268</b>	<b>347</b>	<b>(23)</b>

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



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

(Em Milhares de Reais)

DESCRIÇÃO	31/12/2020	31/12/2019	Variacão (%)
<b>A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO</b>	<b>41.064</b>	<b>35.403</b>	<b>16</b>
<b>1. ADIÇÕES</b>	<b>3.955</b>	<b>6.490</b>	<b>(39)</b>
( + ) Contribuições	2.940	3.228	(9)
( + ) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	1.015	3.262	(69)
<b>2. DESTINAÇÕES</b>	<b>(1.241)</b>	<b>(829)</b>	<b>50</b>
( - ) Benefícios	(1.195)	(758)	58
( - ) Custeio Administrativo	(46)	(71)	(35)
<b>3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1 + 2)</b>	<b>2.714</b>	<b>5.661</b>	<b>(52)</b>
(+/-) Provisões Matemáticas	3.439	5.765	(40)
(+/-) Fundos Previdenciais	(725)	(104)	597
<b>4. OPERAÇÕES TRANSITÓRIAS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A + 3)</b>	<b>43.778</b>	<b>41.064</b>	<b>7</b>
<b>C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS</b>	<b>(79)</b>	<b>8</b>	<b>(1.088)</b>
(+/-) Fundos Administrativos	(79)	8	(1.088)

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

### 3. Demonstração do Ativo Líquido (DAL) – Do Plano

(Em Milhares de Reais)

DESCRIÇÃO	31/12/2020	31/12/2019	Variação (%)
<b>1. ATIVOS</b>	<b>44.066</b>	<b>41.424</b>	<b>6</b>
Disponível	10	19	(47)
Recebível	268	347	(23)
Investimentos	43.788	41.058	7
Fundos de Investimento	43.788	41.058	7
<b>2. OBRIGAÇÕES</b>	<b>20</b>	<b>13</b>	<b>54</b>
Operacional	20	13	54
<b>3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS</b>	<b>268</b>	<b>347</b>	<b>(23)</b>
Fundos Administrativos	268	347	(23)
<b>4. RESULTADOS A REALIZAR</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>5. ATIVO LÍQUIDO (1-3)</b>	<b>43.778</b>	<b>41.064</b>	<b>7</b>
Provisões Matemáticas	43.599	40.160	9
Fundos Previdenciais	179	904	(80)
<b>6. APURAÇÃO DO EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) Equilíbrio Técnico	-	-	-
b) (+/-) Ajustes de Precificação	-	-	-
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b)	-	-	-

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

## 4. Demonstração das Provisões Técnicas (DPT) – Do Plano

(Em Milhares de Reais)

DESCRIÇÃO	31/12/2020	31/12/2019	Variação (%)
<b>PROVISÕES TÉCNICAS (3)</b>	<b>43.798</b>	<b>41.077</b>	<b>7</b>
<b>1. Provisões Matemáticas</b>	<b>43.599</b>	<b>40.160</b>	<b>9</b>
1.1 Benefícios Concedidos	731	1.089	(33)
Contribuição Definida	731	1.089	(33)
Benefício Definido	-	-	-
1.2 Benefícios a Conceder	42.868	39.071	10
Contribuição Definida	42.868	39.071	10
Saldo de Contas - Parcela Patrocinadores/Instituidores	18.173	16.639	9
Saldo de Contas - Parcela Participantes	24.695	22.432	10
<b>3. Fundos</b>	<b>179</b>	<b>904</b>	<b>(80)</b>
3.1 Fundos Previdenciais	179	904	(80)
<b>4. Exigível Operacional</b>	<b>20</b>	<b>13</b>	<b>54</b>
4.1 Gestão Previdencial	20	13	54
<b>5. Exigível Contingencial</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

# 1. Parecer Atuarial

## Introdução

Na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial do Plano de Benefícios Belocal, administrado pela Itaú Fundo Multipatrocinado, apresentamos o nosso parecer sobre a situação atuarial do citado Plano referente às Patrocinadoras da Entidade em 31 de dezembro de 2020.

Ressaltamos que este Parecer observa a legislação vigente, em destaque:

- Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018;
- Resolução CNPC nº 29, de 13/04/2018;
- Resolução CGPC nº 29, de 31/08/2009
- Instrução PREVIC nº 10, de 30/11/2018;
- Instrução PREVIC nº 20, de 16/12/2019;
- Portaria PREVIC nº 292, de 08/04/2020;
- Portaria PREVIC nº 337, de 29/04/2020; e
- Portaria PREVIC nº 1.106, de 23/12/2019.

Cumpramos destacar que foram publicadas durante o ano de 2020 novas normas mas que entraram em vigor apenas em 1º de janeiro de 2021, portanto, considerando que este parecer se refere aos resultados da Avaliação Atuarial posicionada em 31/12/2020, estas não foram aplicadas. Destacamos:

- Instrução PREVIC nº 31, de 20/08/2020;
- Instrução PREVIC nº 33, de 23/10/2020 e altera a Instrução PREVIC nº 10, de 30/11/2018;
- Instrução PREVIC nº 36, de 15/12/2020 e altera a Instrução PREVIC nº 20, de 16/12/2019; e
- Portaria PREVIC nº 835, de 1º de dezembro de 2020.

Adicionalmente, e em face de a Entidade não ter informado nenhum fato relevante em relação ao Plano, em conformidade com a requisição de dados e informações para a Avaliação Atuarial Anual do exercício de 2020, consideramos no seu processamento a inexistência de qualquer fato que venha a comprometer a solvência e equilíbrio financeiro e atuarial do Plano, conforme estabelece o artigo 80 do Decreto nº 4.942, de 30/12/2003, dada a responsabilidade técnico-atuarial da Mercer, em relação ao plano.

## Perfil dos Participantes

A data base dos dados individuais relativos aos Participantes Ativos, Autopatrocinados, aguardando Benefício Proporcional Diferido, Assistidos e Beneficiários utilizados no presente estudo foi 30/09/2020.

### Qualidade da Base Cadastral

Os dados individuais foram fornecidos pelo Itaú Fundo Multipatrocinado à Mercer que, após a realização de testes apropriados e devidos acertos efetuados em conjunto com a entidade, considerou-os adequados para fins desta avaliação atuarial.

A análise efetuada pela Mercer na base cadastral utilizada para a avaliação atuarial objetiva, única e exclusivamente, a iden-

tificação 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 com o Itaú Fundo Multipatrocinado, em qualquer hipótese, a responsabilidade plena por eventuais imprecisões existentes na base cadastral.

As principais características do grupo avaliado, na data base dos dados, estão resumidas nas tabelas a seguir:

### Participantes Ativos

Descrição	
Número	732
Idade Média (anos)	40,2
Tempo de Serviço na Patrocinadora Médio (anos)	8,1
Tempo Médio de Contribuição (anos)	9,3
Tempo Médio para a Aposentadoria (anos)	19,9
Salário Mensal Médio (R\$)	4.833
Folha Anual de Salários (R\$) – (12x)	42.454.608

### Participantes Autopatrocinados

Descrição	
Número	4
Idade Média (anos)	37,8
Tempo de Serviço na Patrocinadora Médio (anos)	9,0
Tempo Médio de Contribuição (anos)	10,0
Tempo Médio para a Aposentadoria (anos)	22,2
Salário Mensal Médio (R\$)	11.931
Folha Anual de Salários (R\$) – (12x)	572.693

### Participantes aguardando Benefício Proporcional Diferido

Descrição	
Número	42
Idade Média (anos)	45,2



# 1. Parecer Atuarial

## Participantes Assistidos e Beneficiários

Descrição	
<b>Aposentados</b>	
Número	5
Idade Média (anos)	62,2
Benefício Mensal Médio em R\$	5.828
<b>Aposentados Inválidos</b>	
Número	-
Idade Média (anos)	-
Benefício Mensal Médio em R\$	-
<b>Beneficiários</b>	
Número	-
Idade Média (anos)	-
Benefício Mensal Médio em R\$	-
<b>Total</b>	
Número	5
Idade Média (anos)	62,2
Benefício Mensal Médio em R\$	5.828,08

Os valores monetários apresentados correspondem a valores nominais posicionados em 30/09/2020.

## Hipóteses e Métodos Atuariais Utilizados

As hipóteses econômicas e biométricas não foram indicadas, pois o Plano é do tipo Contribuição Definida, não sendo aplicável a adoção de hipóteses.

O Plano não apresenta componentes de riscos atuariais, em função de se tratar de Plano estruturado na modalidade de Contribuição Definida.

### Adequação dos Métodos de Financiamento

O método atuarial adotado foi o de Capitalização Individual para a avaliação de todos os benefícios do Plano de Benefícios Belocal.

Informamos que não ocorreram alterações no método utilizado na presente avaliação, com relação à avaliação atuarial realizada no exercício de 2019.

Em nossa opinião, os métodos utilizados nesta avaliação atuarial são apropriados e atendem à Resolução CNPC nº 30/2018 e suas alterações posteriores, que estabelece os parâmetros técnico-atuariais para estruturação de Plano de benefícios de Entidades Fechadas de Previdência Complementar.

## Posição das Provisões Matemáticas

Certificamos que, de acordo com o Plano de Contas em vigor e com os totais dos Saldos de Contas individuais informados pelo Itaú Fundo Multipatrocinado, a composição das Provisões Matemáticas em 31 de dezembro de 2020 é a apresentada no quadro a seguir.

O Equilíbrio Técnico do Plano foi determinado com base nas Provisões Matemáticas certificadas e nos valores do Patrimônio Social e dos Fundos Previdenciais, Administrativos e de Investimentos fornecidos pelo Itaú Fundo Multipatrocinado posicionados em 31/12/2020.

Conta	Nome	R\$
2.3.0.0.00.00.00	PATRIMÔNIO SOCIAL	44.045.925,63
2.3.1.0.00.00.00	PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO	43.598.633,78
2.3.1.1.00.00.00	PROVISÕES MATEMÁTICAS	43.598.633,78
2.3.1.1.01.00.00	BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	730.811,58
2.3.1.1.01.01.00	Contribuição Definida	730.811,58
2.3.1.1.01.01.01	Saldo de Conta dos Assistidos	730.811,58
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	42.867.822,20
2.3.1.1.02.01.00	Contribuição Definida	42.867.822,20
2.3.1.1.02.01.01	Saldo de Contas - Parcela Patrocinador (es)/Instituidor(es)	18.173.022,77
2.3.1.1.02.01.02	Saldo de Contas - Parcela Participantes	24.694.799,43
2.3.1.1.02.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	-
2.3.1.1.02.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	-
2.3.1.1.02.02.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	-
2.3.1.1.02.02.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	-
2.3.1.1.02.03.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	-
2.3.1.1.02.03.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	-
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	-
2.3.1.1.03.00.00	(-) PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR	-
2.3.1.1.03.01.00	(-) Serviço Passado	-
2.3.1.1.03.01.01	(-) Patrocinador (es)	-
2.3.1.1.03.01.02	(-) Participantes	-
2.3.1.1.03.02.00	(-) Déficit Equacionado - Total	-
2.3.1.1.03.02.01	(-) Patrocinador (es) - Total	-

## 1. Parecer Atuarial

Conta	Nome	R\$
2.3.1.1.03.02.02	(-) Participante - Total	-
2.3.1.1.03.02.03	(-) Assistido - Total	-
2.3.1.1.03.03.00	(+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias	-
2.3.1.1.03.03.01	(+/-) Patrocinador (es)	-
2.3.1.1.03.03.02	(+/-) Participantes	-
2.3.1.1.03.03.03	(+/-) Assistidos	-
2.3.1.2.00.00.00	EQUILÍBRIO TÉCNICO	-
2.3.1.2.01.00.00	RESULTADOS REALIZADOS	-
2.3.1.2.01.01.00	Superávit Técnico Acumulado	-
2.3.1.2.01.01.01	Reserva de Contingência	-
2.3.1.2.01.01.02	Reserva Especial para Revisão de Plano	-
2.3.1.2.01.02.00	(-) Déficit Técnico Acumulado	-
2.3.1.2.02.00.00	RESULTADOS A REALIZAR	-
2.3.2.0.00.00.00	FUNDOS	447.291,85
2.3.2.1.00.00.00	FUNDOS PREVIDENCIAIS	179.418,09
2.3.2.1.01.00.00	REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR	179.418,09
2.3.2.1.02.00.00	REVISÃO DE PLANO	-
2.3.2.1.03.00.00	OUTRO - PREVISTO EM NOTA TÉCNICA ATUARIAL	-
2.3.2.2.00.00.00	FUNDOS ADMINISTRATIVOS	267.873,76
2.3.2.3.00.00.00	FUNDOS DOS INVESTIMENTOS	-

Os valores das Provisões Matemáticas apresentados acima foram obtidos considerando o Regulamento do Plano de Benefícios Belocal vigente em 31 de dezembro de 2020, Plano este que se encontra em manutenção.

Não houve alteração regulamentar que gere impacto ou afetação no resultado do Plano de Benefícios Belocal no exercício de 2020.

### Reclassificação contábil a partir de 01/01/2021

Tendo em vista a reclassificação contábil a partir de 01/01/2021 à luz do que determina a Instrução PREVIC nº 31, de 20/08/2020, apresentamos a composição das Provisões Matemáticas em 31 de dezembro de 2020 já adaptadas para o novo Plano de Contas, devendo ser esta a abertura do Balancete Contábil de 01/01/2021.

Conta	Nome	R\$
2.03.00.00.00.00.00	PATRIMÔNIO SOCIAL	44.045.925,63
2.03.01.00.00.00.00	PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO	43.598.633,78
2.03.01.01.00.00.00	PROVISÕES MATEMÁTICAS	43.598.633,78
2.03.01.01.01.00.00	BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	730.811,58
2.03.01.01.01.01.00	Contribuição Definida	730.811,58
2.03.01.01.01.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	-
2.03.01.01.01.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	-

Conta	Nome	R\$
2.03.01.01.01.02.02	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	-
2.03.01.01.02.00.00	BENEFÍCIOS A CONCEDER	42.867.822,20
2.03.01.01.02.01.00	Contribuição Definida	42.867.822,20
2.03.01.01.02.01.01	Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es)/Instituidor(es)	18.173.022,77
2.03.01.01.02.01.02	Saldo de Contas - Parcela Constituída pelos Participantes	24.694.799,43
2.03.01.01.02.01.03	Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EFPC	-
2.03.01.01.02.01.04	Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EAPC	-
2.03.01.01.02.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	-
2.03.01.01.02.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	-
2.03.01.01.02.02.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	-
2.03.01.01.02.02.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	-
2.03.01.01.02.03.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	-
2.03.01.01.02.03.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	-
2.03.01.01.02.03.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	-
2.03.01.01.02.03.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	-
2.03.01.01.03.00.00	(-) PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR	-
2.03.01.02.00.00.00	EQUILÍBRIO TÉCNICO	-
2.03.01.02.01.00.00	RESULTADOS REALIZADOS	-
2.03.01.02.01.01.00	Superávit Técnico Acumulado	-
2.03.01.02.01.01.01	Reserva de Contingência	-
2.03.01.02.01.01.02	Reserva Especial para Revisão de Plano	-
2.03.01.02.01.02.00	(-) Déficit Técnico Acumulado	-
2.03.01.02.02.00.00	RESULTADOS A REALIZAR	-
2.03.02.00.00.00.00	FUNDOS	447.291,85
2.03.02.01.00.00.00	FUNDOS PREVIDENCIAIS	179.418,09
2.03.02.01.01.00.00	REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR	179.418,09
2.03.02.01.03.00.00	OUTROS - PREVISTO EM NOTA TÉCNICA ATUARIAL	-
2.03.02.01.03.11.00	Fundo Oscilação Riscos Atuariais-Cobertura Especial	-
2.03.02.01.03.12.00	Fundo Oscilação Riscos Atuariais-Cobertura Benef. Risco	-
2.03.02.01.03.24.00	Fundo Oscilação de Taxa de Juros	-
2.03.02.02.00.00.00	FUNDOS ADMINISTRATIVOS	267.873,76
2.03.02.02.01.00.00	PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA	267.873,76
2.03.02.02.02.00.00	PARTICIPACÃO NO FUNDO ADMINISTRATIVO PGA	-
2.03.02.02.03.00.00	FUNDO ADMINISTRATIVO COMPARTILHADO	-
2.03.02.03.00.00.00	FUNDOS PARA GARANTIA DAS OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	-

### Varição nas Provisões Matemáticas

Como se trata de um Plano estruturado na modalidade de Contribuição Definida, as provisões matemáticas refletem o nível de contribuição de participantes e patrocinadoras e o desempenho dos investimentos, não sendo aplicáveis análises de variações atuariais nas provisões matemáticas. Sendo assim estabelecemos que o Plano se encontra em equilíbrio.

# 1. Parecer Atuarial

## Constituição e Reversão de Fundos Previdenciais

Esclarecemos que, de acordo com o Regulamento do Plano de Benefícios Belocal, o Fundo Previdencial – Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar foi constituído com as contribuições da Patrocinadora, às quais os Participantes não tiveram direito por terem se desligado da Patrocinadora antes de se tornarem elegíveis aos benefícios do Plano.

Este fundo poderá ser utilizado pelas Patrocinadoras para financiar contribuições devidas no exercício de 2021, de acordo com as regras estabelecidas pelo Conselho Deliberativo, conforme previsto no Regulamento, inclusive as relacionadas ao custeio administrativo.

## Plano de Custeio para o Exercício de 2021

### Custos

Para apuração dos compromissos deste Plano, foi adotado o método atuarial Capitalização Individual. Desta forma, apresentamos na tabela a seguir o Plano de custeio previsto para o exercício de 2021:

DESCRIÇÃO	CUSTO EM % DA FOLHA SALARIAL DOS PARTICIPANTES ATIVOS	CUSTO ANUAL EM R\$ DE 31/12/2020
Total de Benefícios	8,04%	3.422.992,68
Administração	0,09%*	184.363,79
<b>Total</b>	<b>8,13%</b>	<b>3.607.356,47</b>

\* O custo orçado para cobrir as despesas administrativas de 2021 é de R\$ 184.363,79, resultando em uma proporção de 0,43% da folha salarial dos participantes ativos. O custeio administrativo estabelecido pela patrocinadora do Plano para 2021 foi de 0,09% sobre a folha salarial, tendo em vista a existência de um Fundo Administrativo que pode ser utilizado para cobrir a diferença entre o custo anual e as contribuições para a cobertura dessas despesas.

Os custos demonstrados em Total de Benefícios incluem as contribuições de responsabilidade de Patrocinadora e Participante.

Os valores monetários apresentados correspondem a valores nominais estimados em 31/12/2020. Ressaltamos que durante o ano de 2021, os valores de contribuição em Reais poderão apresentar variações em função de aumento ou redução da folha de participação.

### Evolução dos Custos

Em função de o Plano estar estruturado na modalidade de Contribuição Definida, qualquer variação no custo real é resultado do nível de adesão ao Plano, como previsto no Regulamento do Plano.

### Contribuições

Certificamos que, de acordo com a legislação vigente, a(s) Patrocinadora(s) e os participantes deverão efetuar contribuições para o Plano de Benefícios Belocal com base nos seguintes níveis:

A(s) Patrocinadora(s) deverão efetuar contribuições de acordo com os itens 5.16 a 5.18 do Regulamento do Plano, além das contribuições para despesas administrativas, conforme, tabela abaixo:

#### Patrocinadora

As Patrocinadoras deverão efetuar contribuições de acordo com os itens 7.1.3 e 7.1.4. do Regulamento do Plano, sendo:

DESCRIÇÃO	CONTRIBUIÇÃO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO	CONTRIBUIÇÃO EM R\$ DE 31/12/2020
Contribuição Normal	3,33%	1.419.296,28
Contribuição Especial	0,15%	65.539,08
Contribuição para cobertura das despesas administrativas	0,09%*	184.363,79
<b>Total</b>	<b>3,58%</b>	<b>1.669.199,15</b>

\* O custo orçado para cobrir as despesas administrativas de 2021 é de R\$ 184.363,79, resultando em uma proporção de 0,43% da folha salarial dos participantes ativos. O custeio administrativo estabelecido pela patrocinadora do Plano para 2021 foi de 0,09% sobre a folha salarial, tendo em vista a existência de um Fundo Administrativo que pode ser utilizado para cobrir a diferença entre o custo anual e as contribuições para a cobertura dessas despesas.

As contribuições totais da Patrocinadora equivalem à taxa média estimada em 3,58% da folha de salário de participação (equivalente a R\$ 1.669.199,15 de 31/12/2020).

Eventuais diferenças entre o custo e os valores de contribuição serão cobertas por meio da utilização do Fundo de Reversão.

A empresa poderá utilizar, a qualquer momento, o saldo do fundo administrativo para abater as despesas administrativas no decorrer do ano.

De acordo com a deliberação do Conselho Deliberativo, conforme determinação prevista no Regulamento do Plano, o Fundo Previdencial poderá financiar as contribuições normais devidas pelas patrocinadoras, no exercício de 2021.

#### Participantes Ativos

Os Participantes ativos deverão efetuar contribuições de acordo com os itens 5.10 a 5.15 do Regulamento do Plano, conforme tabela abaixo:

DESCRIÇÃO	CONTRIBUIÇÃO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO	CONTRIBUIÇÃO EM R\$ DE 31/12/2020
Contribuição Básica	4,55%	1.938.157,32

#### Participantes Autopatrocinaados

Os Participantes vinculados contribuintes (Autopatrocinaados) deverão efetuar, além de suas contribuições, as contribuições que seriam feitas pela patrocinadora, caso não tivesse ocorrido o Término do Vínculo Empregatício, destinadas ao custeio de seus benefícios, estimadas em 11,48% da folha dos salários desse grupo (Equivalente a R\$ 65.736,36 de 31/12/2020).

## 1. Parecer Atuarial

### Participantes em Benefício Proporcional Diferido

Não haverá cobrança de contribuição para cobertura de despesas administrativas dos participantes vinculados (em BPD) no exercício 2021, conforme decidido pelo Conselho Deliberativo.

\*\*\*\*\*

Conforme previsto no Item 6.8 do Regulamento do Plano, as Patrocinadoras poderão utilizar o recurso acumulado no Fundo Previdencial, parcial ou integralmente, para pagamento das contribuições normais e gerais de patrocinadora e/ou para cobertura da Conta Coletiva Administrativa e/ou de Risco. As contribuições das patrocinadoras deverão ser retomadas imediatamente após o esgotamento do saldo.

O Plano de custeio apresentado neste Parecer passa a vigorar a partir de 1º de março de 2021.

### Conclusão

Certificamos que o Plano de Benefícios Belocal, administrado pelo Itaú Fundo Multipatrocinado, está equilibrado, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter este equilíbrio.

São Paulo, 9 de fevereiro de 2021.

Mercer Human Resource Consulting Ltda.

Rodrigo Salgado Cardoso  
MIBA nº 1.317



# Itaú **fundo** multipatrocinado

## Fale Conosco:

4004-4509 (capitais e regiões metropolitanas)

0800 722 4509 (demais localidades)

