

# Itaú **fundo** multipatrocinado

Relatório Anual Institucional  
**2020**



Plano de Aposentadoria **BOVESPA**  
CNPB: 1995.0012-11

## 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.

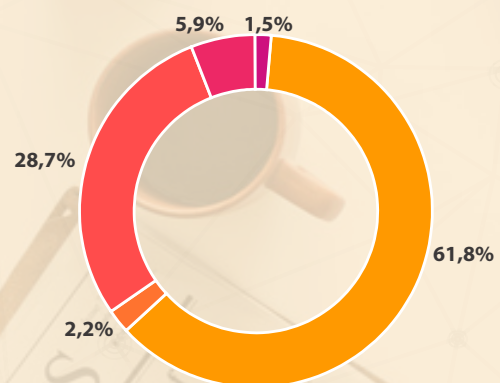
Atualmente o IFM é composto por:

- 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	84	61,8%
Autopatrocinado	3	2,2%
BPD's	39	28,7%
Demitido - Aguardando Opção	8	5,9%
Em Benefício	2	1,5%
<b>Total</b>	<b>136</b>	<b>100,0%</b>

#### PATRIMÔNIO

**R\$ 17.438 mil**

#### PAGAMENTOS EM 2020

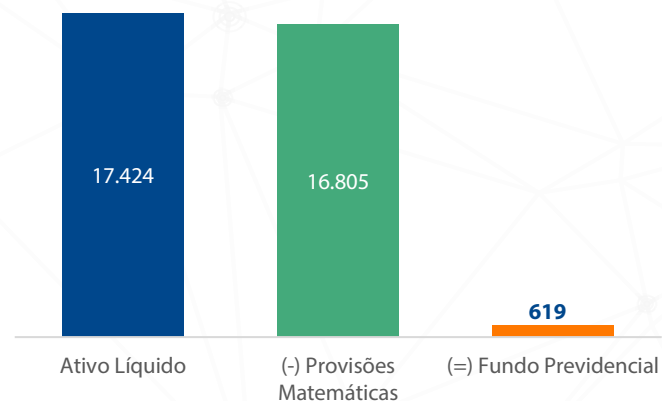
**R\$ 1.092 mil**

\* 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 Bovespa encerrou o ano de 2020 solvente, isto é, os recursos são suficientes em comparação aos compromissos do plano, conforme podemos observar no parecer atuarial<sup>1</sup> emitido pela Oficina de Benefícios, consultoria responsável pela avaliação atuarial 2020.

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.

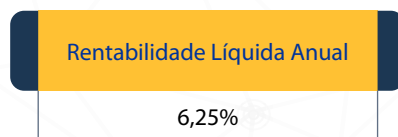
O Plano de Benefícios Bovespa é estruturado, em sua totalidade, na modalidade de Contribuição Definida, não existindo compromissos com valores previamente estabelecidos no período de capitalização ou de pagamento dos benefícios, não sendo aplicável a adoção de hipóteses.

<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.

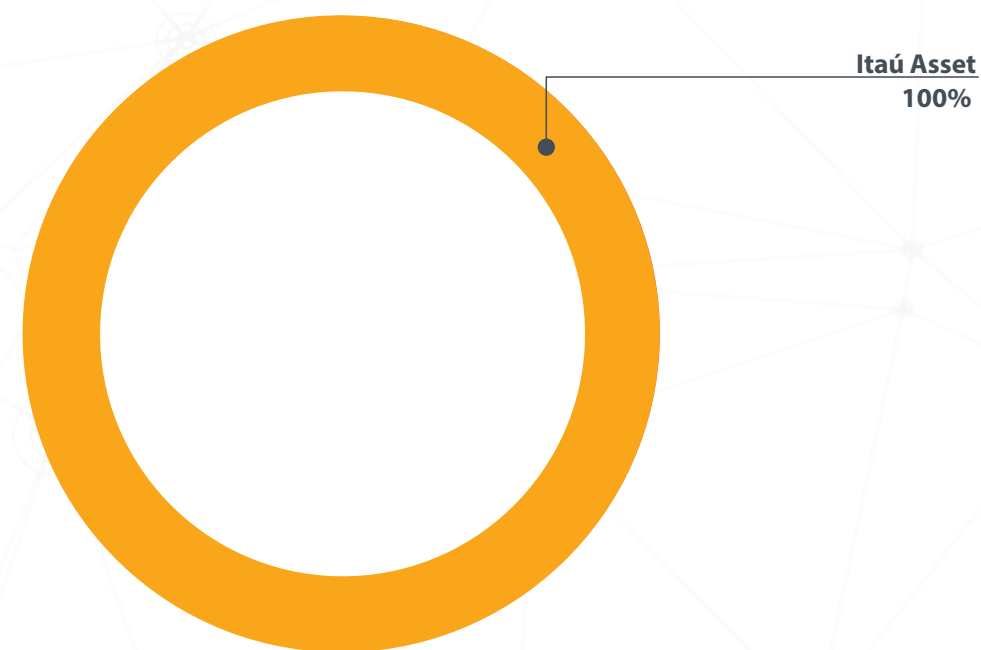
### C. Índice de referência do plano

- PERFIL ÚNICO: 42,5% CDI + 12,5% IMA-B + 10% IRFM + 17% [(100% IBRX) + 2%] + 12% (110% CDI) + 6% MSCI World

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

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	50%	100%	100%
Renda Variável	0%	25%	70%
Investimentos Estruturados	0%	15%	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%	15%	15%
COE	0%	0%	10%
Investimentos no Exterior	0%	10%	10%
Imóveis	0%	0%	8%
Operações com Participantes	0%	0%	15%
Empréstimos a participantes	0%	0%	15%
Financiamentos imobiliários a participantes	0%	0%	15%

### E. Alocação por gestor do plano



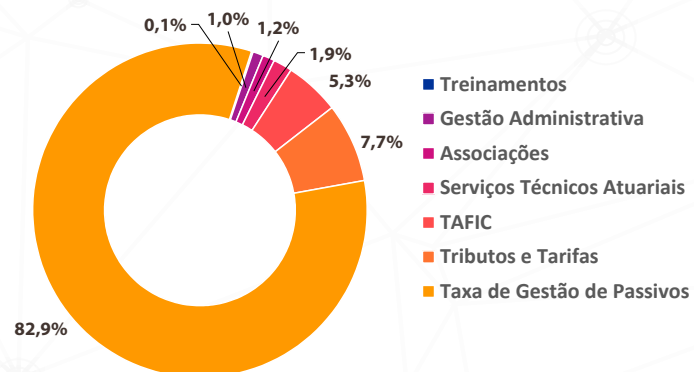
### F. Auditoria dos investimentos

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



## 6. Informações sobre Despesas do Plano

As despesas totais do Itaú Fundo Multipatrocinado com o Plano Bovespa, em 2020, foram de R\$ 66 mil conforme distribuição nos gráficos a seguir:

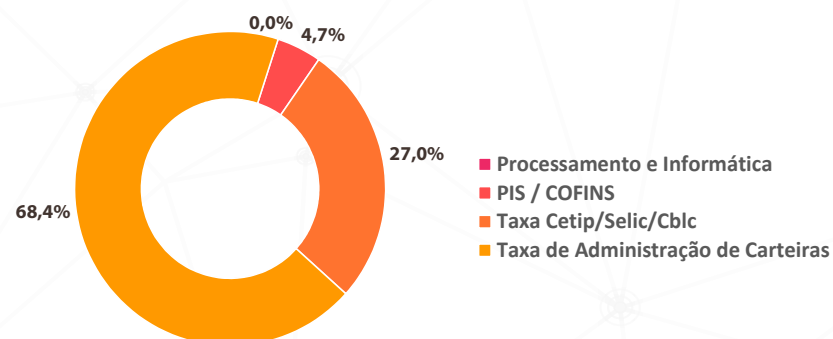


### Despesas Previdenciárias

(Em Milhares de Reais)

Despesa	2020
Treinamentos	50,3
Gestão Administrativa	361,7
Associações	409,9
Serviços Técnicos Atuariais	657,0
TAFIC	1.875,0
Tributos e Tarifas	2.714,1
Taxa de Gestão de Passivos	29.327,4
<b>Total Geral</b>	<b>35.395,3</b>

### Despesas de Investimentos



(Em Milhares de Reais)

Despesa	2020
Processamento e Informática	-
PIS / COFINS	1.431,4
Taxa Cetip/Selic/Cblc	8.307,6
Taxa de Administração de Carteiras	21.042,8
<b>Total Geral</b>	<b>30.781,7</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.

1.1. PLANO		1.2. CNPB				
Plano de Benefícios BOVESPA		1995.0012-11				
1.3. PATROCINADORA(S)		1.4. CNPJ				
BM&FBOVESPA SUPERVISÃO DE MERCADOS – BSM ASSOCIAÇÃO BOVESPA B3 SOCIAL		09.069.853/0001-54 61.694.865/0001-90 09.151.364/0001-47				
1.5. MODALIDADE			1.6. META ATUARIAL			
CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA (CD)			Não se aplica			
1.7. RENTABILIDADE						
Segmento	Acumulado	2020	2019	2018	2017	2016
Plano	-	-	-	-	-	-
Renda Fixa	-	-	-	-	-	-
Renda Variável	-	-	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-	-	-
Imobiliário	-	-	-	-	-	-
1.8. DATA DE APROVAÇÃO			1.9. VIGENCIA			
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	50%	100%	100%
Renda Variável	0%	25%	70%
Investimentos Estruturados	0%	15%	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%	15%	15%
COE	0%	0%	10%
Investimentos no Exterior	0%	10%	10%
Imóveis	0%	0%	8%
Operações com Participantes	0%	0%	15%
Empréstimos a participantes	0%	0%	15%
Financiamentos imobiliários a participantes	0%	0%	15%

#### 3.1.1. ÍNDICE DE REFERÊNCIA POR SEGMENTO

- Renda Fixa: 65% CDI + 20% IMA-B + 15% IRF-M
- Renda Variável: 100% IBrX + 2%
- Investimentos Estruturados: 110% do CDI a.a.
- Imóveis: não se aplica, assim como em CCIs, CRIs e FILs.
- Investimentos no Exterior: 100% MSCI World

#### 3.1.2. ÍNDICE DE REFERÊNCIA DA CARTEIRA

- PERFIL ÚNICO: 42,5% CDI + 12,5% IMA-B + 10% IRFM + 17% [(100% IBRX) + 2%] + 12% (110% CDI) + 6% MSCI World

#### 5.1.1.1. LIMITE DE RISCO DE MERCADO

- Limite Global: B-VaR igual a 1,95%, com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 21 dias úteis.

#### 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>17.437</b>	<b>100%</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
<b>Renda Fixa</b>	<b>10.108</b>	<b>58%</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
ITAÚ VERSO P RF FI	3.021	30%	0	0%
RF JUROS OCEAN FI	75	1%	0	0%
UBB MASTER RF IRFM	1.743	17%	0	0%
ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO	148	1%	0	0%
ITAÚ FIDELIDADE T - FI RF	2.936	29%	0	0%
ITAÚ MASTER FI RF IMA-B	1.528	15%	0	0%
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B FUNDO DE INVESTIMENTO	657	6%	0	0%
<b>Ações</b>	<b>4.300</b>	<b>25%</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
ITAU INDEX ACOES IBRX FI	1.146	27%	0	0%
ITAU WORLD EQ FIA	1.036	24%	0	0%
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 FI	1.101	26%	0	0%
ITAU ACOES DUNAMIS INST FICFI	1.017	24%	0	0%
<b>Multimercado</b>	<b>3.029</b>	<b>17%</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
ITAU VERSO JM MM FI	297	10%	0	0%
ITAU VERSO U MM FI	668	22%	0	0%
ITAÚ HEDGE FI	-	0%	0	0%
GLOB DIN PLUS FICFIM	543	18%	0	0%
ITAU INSTITUCIONAL MACRO OPPORTUNITIES FICFIM	363	12%	0	0%
ITAÚ GLOBAL DINÂMICO MULTIMERCADO FIC DE FI	1.158	38%	0	0%



## 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>1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA</b>	<b>81</b>	-	<b>100</b>
1.1. RECEITAS	81	-	100
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	47	-	100
Custeio Administrativo dos Investimentos	31	-	100
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	3	-	100
<b>2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS</b>	<b>(65)</b>	-	<b>100</b>
2.1. ADMINISTRAÇÃO PREVIDENCIAL	(35)	-	100
2.1.1. DESPESAS COMUNS	(31)	-	100
2.1.2. DESPESAS ESPECÍFICAS	(4)	-	100
Tributos	(4)	-	100
2.2. ADMINISTRAÇÃO DOS INVESTIMENTOS	(30)	-	100
2.2.1. DESPESAS COMUNS	-	-	-
2.2.2. DESPESAS ESPECÍFICAS	(30)	-	100
Serviços de Terceiros	(29)	-	100
Tributos	(1)	-	100
<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>16</b>	-	<b>100</b>
<b>7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)</b>	<b>16</b>	-	<b>100</b>
<b>8. Operações Transitórias</b>	<b>(1)</b>	-	<b>100</b>
<b>B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A+7+8)</b>	<b>15</b>	-	<b>100</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>1. ADIÇÕES</b>	<b>2.074</b>	-	<b>100</b>
(+) Contribuições	1.072	-	100
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	1.002	-	100
<b>2. DESTINAÇ�ES</b>	<b>(1.139)</b>	-	<b>100</b>
(-) Benefícios	(1.092)	-	100
(-) Custeio Administrativo	(47)	-	100
<b>3. ACR�SCIMO/DECR�SCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1 + 2)</b>	<b>935</b>	-	<b>100</b>
(+/-) Provis�es Matemáticas	16.805	-	100
(+/-) Fundos Previdenciais	619	-	100
<b>4. OPERAÇ�ES TRANSIT�RIAS</b>	<b>16.489</b>	-	<b>100</b>
(+/-) Operaç�es Transit�rias	16.489	-	100
<b>B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A + 3)</b>	<b>17.424</b>	-	<b>100</b>
<b>C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS</b>	<b>16</b>	-	<b>100</b>
(+/-) Fundos Administrativos	16	-	100

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

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

(Em Milhares de Reais)

DESCRIÇÃO	31/12/2020	31/12/2019	Varição (%)
<b>1. ATIVOS</b>	<b>17.443</b>	-	<b>100</b>
Disponível	11	-	100
Recebível	15	-	100
Investimentos	17.417	-	100
Fundos de Investimento	17.417	-	100
<b>2. OBRIGAÇÕES</b>	<b>4</b>	-	<b>100</b>
Operacional	4	-	100
<b>3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS</b>	<b>15</b>	-	<b>100</b>
Fundos Administrativos	15	-	100
<b>4. RESULTADOS A REALIZAR</b>	<b>-</b>	-	<b>-</b>
<b>5. ATIVO LÍQUIDO (1-2-3)</b>	<b>17.424</b>	-	<b>100</b>
Provisões Matemáticas	16.805	-	100
Superávit/Déficit Técnico	-	-	-
Fundos Previdenciais	619	-	100
<b>6. APURAÇÃO DO EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO</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	Varição (%)
<b>PROVISÕES TÉCNICAS (1+2+3+4)</b>	<b>17.428</b>	-	<b>100</b>
<b>1. Provisões Matemáticas</b>	<b>16.805</b>	-	<b>100</b>
1.1 Benefícios Concedidos	2.642	-	100
Contribuição Definida	2.642	-	100
Benefício Definido	-	-	-
1.2 Benefícios a Conceder	14.163	-	100
Contribuição Definida	14.163	-	100
Saldo de Contas - Parcela Patrocinadores/Instituidores	5.751	-	100
Saldo de Contas - Parcela Participantes	8.412	-	100
<b>2. Equilíbrio Técnico</b>	-	-	-
<b>3. Fundos</b>	<b>619</b>	-	<b>100</b>
3.1 Fundos Previdenciais	619	-	100
<b>4. Exigível Operacional</b>	<b>4</b>	-	<b>100</b>
4.1 Gestão Previdencial	4	-	100
<b>5. Exigível Contingencial</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

Em 12 de fevereiro de 2021 foi feita Avaliação Atuarial do Plano de Benefício dos Funcionários da BOVESPA. A Avaliação Atuarial teve por objetivo mensurar os valores do Exigível Atuarial e do Fundo Previdencial a serem consignados no Balanço Patrimonial de 31/12/2021, bem como determinar o Plano Anual de Custeio para o período de 01/04/2021 a 31/03/2022, em conformidade com as disposições contratuais, estatutárias e regulamentares.

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

- Resolução CNPC nº30, de 10/10/2018
- Resolução CNPC nº29, de 13/04/2018
- Resolução CGPC nº29, de 31/08/2009
- Instrução Normativa nº10, de 30/11/2018
- Instrução PREVIC nº36, de 15/12/2020
- Portaria PREVIC nº1106, de 23/12/2019
- Portaria PREVIC nº835, de 01/12/2020
- Portaria PREVIC nº292, de 8/04/2020
- Instrução PREVIC nº33, DE 23/10/2020

## A. Base Cadastral

Base cadastral enviada eletronicamente pelo Itaú Fundo Multipatrocinado - IFM teve como base a data de 30/09/2020 e foi aceita como apta para avaliação, ressalvando que a veracidade das informações enviadas é de inteira responsabilidade do IFM.

## B. Estatísticas

Em 30/09/2020 o total de participantes ativos do plano constatado era de 79, distribuído em 42 do sexo masculino e 37 do sexo feminino, perfazendo 53,16% de homens e 46,84% de mulheres. A idade média dos participantes ativos é 36,89 anos.

ATIVOS	Homens	Mulheres	Total
Idade Média	36,63	34,02	35,41
Tempo Médio	7,02	5,78	6,44
Salário Médio	R\$ 13.309,31	R\$ 10.798,46	R\$ 12.133,34
Salário Total	R\$ 558.991,10	R\$ 399.543,00	R\$ 958.534,10

Institutos	Quantidade	Idade média
BPD	26	40,03

Institutos	Quantidade	Idade média
Aguardando Opção	8	34,47
Auto Patrocinados	3	55,42

ASSISTIDOS	Idade Média	Renda Média	Quantidade
Renda Financeira	71,42	R\$ 14.866,51	02

Categoria	Quantidade	Saldo dos fundos em 30/09/2020
ATIVOS	79	R\$ 8.826.576,37
AUTOPATROCINADOS	3	R\$ 519.700,14
PARTICIPANTES EM BPD	26	R\$ 3.666.174,46
AGUARDANDO OPÇÃO	8	R\$ 1.098.249,78
<b>TOTAL</b>	<b>116</b>	<b>R\$ 14.110.700,75</b>
DESLIGADOS/CANCELADOS	5	R\$ 0,28
<b>TOTAL</b>	<b>121</b>	<b>R\$ 14.110.701,03</b>
<b>ASSISTIDOS</b>	<b>2</b>	<b>R\$ 1.657.208,61</b>

## C. Hipóteses e Métodos Atuariais

### 1. Hipóteses financeiras

Não utilizado pelo fato do plano ser de contribuição definida.

### 2. Hipóteses Biométricas

Não utilizado pelo fato de plano ser de contribuição definida.

### 3. Regimes Financeiros e Métodos Atuariais

#### a. Regime Financeiro de Capitalização

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

#### b. Regime Financeiro de Repartição de Capitais de Cobertura

O plano não prevê nenhum benefício neste regime.

#### c. Regime de Repartição Simples

O plano não prevê nenhum benefício neste regime.



## 1. Parecer Atuarial

### D. Apuração do Patrimônio

Em análise do Balanço enviado, o Ativo Líquido do Exigível do Plano de Benefícios foi apurado pela subtração do Ativo Bruto menos o Exigível Operacional e Contingencial, ressalvando que não foi feita qualquer análise sobre a qualidade dos ativos que compõem o patrimônio do Plano de Benefícios avaliado, sendo tal resultado proveniente de informações oriundas da área de contabilidade da IFM- Itaú Fundo Multipatrocinado.

<b>ATIVO</b>	<b>R\$ 17.448.072,56</b>
(-) EXIGÍVEL OPERACIONAL	R\$ 9.868,47
(-) EXIGÍVEL CONTINGENCIAL	R\$ 0,00
<b>PATRIMÔNIO SOCIAL</b>	<b>R\$ 17.438.204,09</b>
(-) Fundos	R\$ 633.764,63
<b>PATRIM. COBERT. PLANO</b>	<b>R\$ 16.804.439,46</b>

### E. Patrimônio Social

Certifico, dada a Avaliação Atuarial feita em 12/02/2021, que o Exigível Atuarial em 31 de dezembro de 2.020 é assim composto:

Atestado	classificação conforme a resolução MPS/CNPC 12, agosto 2013	dez/19	dez/20
2.3.0.0.00.00.00	PATRIMÔNIO SOCIAL	-	17.438.204,09
2.3.1.0.00.00.00	PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO	-	16.804.439,46
2.3.1.1.00.00.00	PROVISÕES MATEMÁTICAS	-	16.804.439,46
2.3.1.1.01.00.00	BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	-	2.641.800,36
2.3.1.1.01.01.00	CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA	-	2.641.800,36
2.3.1.1.01.01.01	SALDO DE CONTAS DOS ASSISTIDOS	-	2.641.800,36
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 PRO-GRAMADOS - 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	-	14.162.639,10

Atestado	classificação conforme a resolução MPS/CNPC 12, agosto 2013	dez/19	dez/20
2.3.1.1.02.01.00	CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA	-	14.162.639,10
2.3.1.1.02.01.01	SALDO DE CONTAS - PARCELA PATROCINA-DOR(ES)/ INSTITUIDOR(ES)	-	5.750.625,82
2.3.1.1.02.01.02	SALDO DE CONTAS - PARCELA PARTICIPANTES	-	8.412.013,28
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 PRO-GRAMADOS	-	-
2.3.1.1.02.02.02	(-)VALOR ATUAL DAS CONTRIBUIÇÕES FUTURAS DOS PATROCINADORES	-	-
2.3.1.1.02.02.03	(-)VALOR ATUAL DAS CONTRIBUIÇÕES FUTURAS DOS PARTICIPANTES	-	-
2.3.1.1.02.03.00	BENEFÍCIO DEFINIDO ESTRUTURADO EM REGIME DE CAPITALIZAÇÃO NÃO PROGRAMADO	-	-
2.3.1.2.00.00.00	EQUILÍBRIO TÉCNICO	-	-
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	-	633.764,63
2.3.2.1.00.00.00	FUNDOS PREVIDENCIAIS	-	618.825,36
2.3.2.1.01.00.00	REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR	-	618.825,36
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	-	14.939,27
2.3.2.2.01.00.00	PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA	-	14.939,27
2.3.2.2.02.00.00	PARTICIPAÇÃO NO FUNDO ADMINISTRATIVO PGA	-	-
2.3.2.3.00.00.00	FUNDOS DOS INVESTIMENTOS	-	-

# 1. Parecer Atuarial

## F. Plano de Custeio

O plano de custeio é definido no Regulamento, e na característica de Contribuição Variável utiliza o Salário de Participação para sua determinação, sendo assim descrito:

### a. Participante:

- Contribuições Básicas mensais, que corresponderão a 1% (um por cento) do seu Salário Real de Contribuição, de até 1 (uma) UP, ao qual será somado o valor correspondente à aplicação de um percentual variável de 1% (um por cento) a 7% (sete por cento), a sua escolha, da parcela do Salário Real de contribuição excedente a 1 (uma) UP;
- O percentual escolhido pelo Participante para cálculo de sua Contribuição Básica, poderá ser alterada por ele nos meses de janeiro e de julho de cada ano;
- Contribuições Voluntárias, poderá ser efetuada pelo Participante que esteja fazendo contribuições Básicas, nas condições fixadas pelo órgão competente da Entidade.

As **contribuições Básicas** deverão ser praticadas conforme previsto no Regulamento do plano, que foram estimadas pela base 30/09/2020 em **3,75%** da folha de salários.

### b. Patrocinadora:

- As contribuições Normal da Patrocinadora serão equivalente a 100% (cem por cento) da contribuição Básica do Participante;
- Não haverá contribuições da Patrocinadora sobre a parcela paga pelo participante a título de contribuição Voluntária.

A patrocinadora deverá efetuar a **contribuição Normal** estimada pela base 30/09/2020 em **3,44%** da folha de salário.

A patrocinadora poderá utilizar durante o ano de 21, mediante reversão mensal, os recursos existentes no fundo de Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar, desde que sejam suficientes para financiamento das contribuições mensais da patrocinadora. Esgotados os recursos existentes no Fundo de Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar ou na hipótese de serem insuficientes para cobertura da contribuição do mês as patrocinadoras deverão retomar o recolhimento mensal das contribuições.

## G. Taxa de Administração

A taxa de administração para o exercício 2020 está estimada em 0,93% sobre a folha de salários ou R\$ 76,83 por participante ao mês não podendo ser menor que R\$ 9.000,00 por mês, sendo previsto o valor anual de R\$ 106.944,99.

## H. Rentabilidade

O plano não tem meta de rentabilidade.

## I. Variações Observadas

Não foi observada variação fora do padrão esperado para o plano.

## J. Conclusão

Em análise feita pela Avaliação Atuarial e na qualidade de Atuário responsável pelo Plano de Benefícios dos funcionários da BOVESPA, concluo que o plano está solvente e equilibrado.

São Paulo, 12 de fevereiro de 2.021

Marcos Ribeiro Barretto Junior  
Atuário – Miba 1.202

# Itaú **fundo** multipatrocinado

## **Fale Conosco:**

4004-4509 (capitais e regiões metropolitanas)

0800 722 4509 (demais localidades)

