

Itaú **fundo** multipatrocinado

Relatório Anual Institucional
2020



Plano de Aposentadoria **CIP**
CNPB: 2007.0020-19



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	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

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.

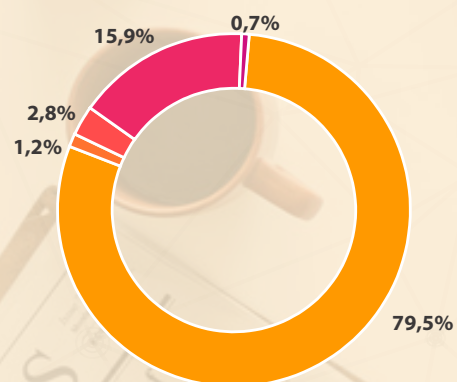
Atualmente o IFM é composto por:

- 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	461	79,5%
Autopatrocinado	7	1,2%
BPD's	16	2,8%
Demitido - Aguardando Opção	92	15,9%
Em Benefício	4	0,7%
Total	580	100,0%

PATRIMÔNIO

R\$ 32.036 mil

PAGAMENTOS EM 2020

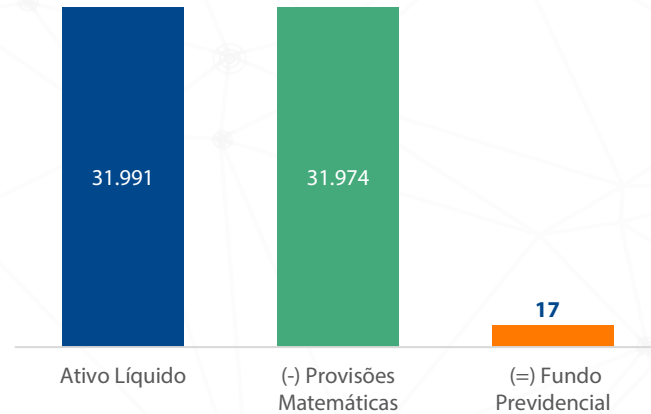
R\$ 845 mil

* 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 Aposentadoria CIP 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 de Aposentadoria da CIP é estruturado, em sua totalidade, na modalidade de contribuição definida pura, não existindo compromissos com valores previamente estabelecidos no período de capitalização ou de pagamento dos benefícios.

Sendo assim, não são feitas projeções financeiras e/ou atuariais e, portanto, não são necessárias hipóteses atuariais para a mensuração do compromisso, que é igual ao montante acumulado das contribuições vertidas pelos Participantes e Patrocinadoras, rentabilizado pelo retorno dos investimentos e não apresentando componentes de risco atuarial

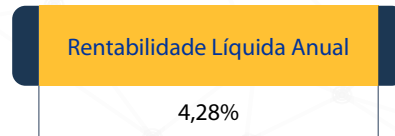
A íntegra do parecer atuarial emitido pela OFICINA DE BENEFÍCIOS ASSESSORIA, CONSULTORIA E PROJETOS, empresa responsável pela avaliação atuarial 2020, encontra-se no item IV deste relatório.



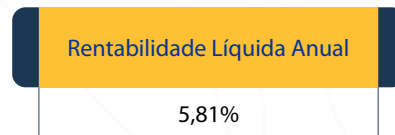
5. Informações sobre investimentos

A. Rentabilidade do plano

CONSERVADOR



MODERADO



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

- CONSERVADOR: 73% CDI + 25% IMA-B5 + 2% IRFM
- MODERADO: 40% CDI + 25% IMAB5 + 10% IMAB5+ + 5% IRFM + 5% ESTR. + 10% IBX100 + 5% S&P500

D. Faixas de alocação de recursos do plano

CONSERVADOR

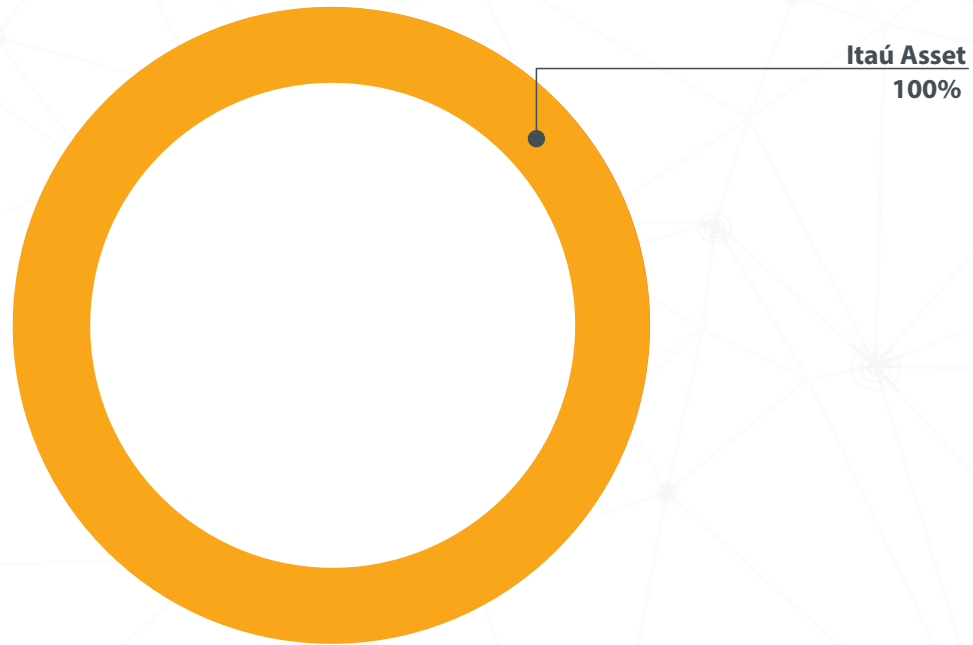
Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	90%	100%	100%
Renda Variável	0%	10%	70%
Investimentos Estruturados	0%	0%	20%
<i>Fundos de Investimentos em Participações (FIP) e Fundos de Investimentos classificados como Ações – Mercado de Acesso</i>	0%	0%	15%
<i>Fundos de Investimentos classificados como Multimercado (FIM) e Fundos de Investimentos em cotas de fundos de investimentos classificados como Multimercado (FICFIM)</i>	0%	0%	15%
COE	0%	0%	10%
Investimentos no Exterior	0%	0%	10%
Imóveis	0%	0%	8%
Operações com Participantes	0%	0%	15%
Empréstimos a participantes	0%	0%	15%
Financiamentos imobiliários a participantes	0%	0%	15%

MODERADO

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	60%	100%	100%
Renda Variável	0%	20%	70%
Investimentos Estruturados	0%	10%	20%
<i>Fundos de Investimentos em Participações (FIP) e Fundos de Investimentos classificados como Ações – Mercado de Acesso</i>	0%	0%	15%
<i>Fundos de Investimentos classificados como Multimercado (FIM) e Fundos de Investimentos em cotas de fundos de investimentos classificados como Multimercado (FICFIM)</i>	0%	0%	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%

5. Informações sobre investimentos

E. Alocação por gestor do plano



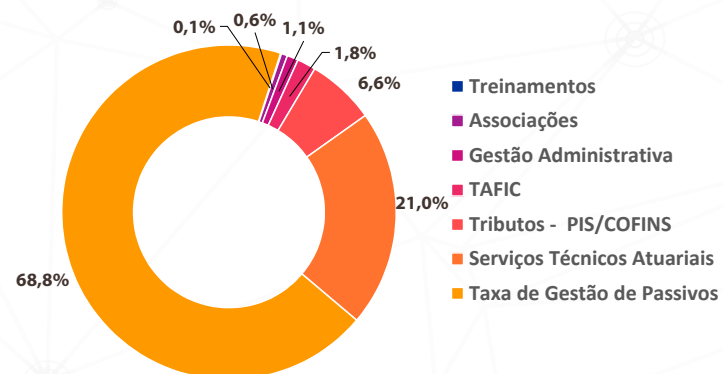
F. Auditoria dos investimentos

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



6. Informações sobre Despesas do Plano

As despesas totais do Itaú Fundo Multipatrocinado com o Plano CIP, em 2020, foram de **R\$ 325 mil** conforme distribuição nos gráficos a seguir:

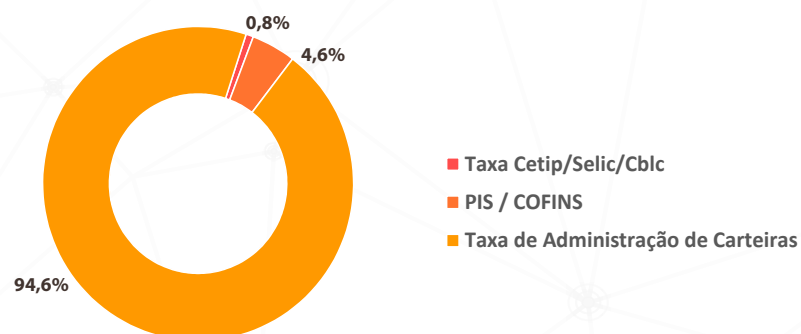


Despesas Previdenciárias

(Em Milhares de Reais)

Despesa	2020
Treinamentos	0,1
Associações	0,6
Gestão Administrativa	1,1
TAFIC	1,9
Tributos - PIS/COFINS	6,8
Serviços Técnicos Atuariais	21,6
Taxa de Gestão de Passivos	70,8
Total Geral	102,9

Despesas de Investimentos



(Em Milhares de Reais)

Despesa	2020
Taxa Cetip/Selic/Cbhc	1,7
PIS / COFINS	10,3
Taxa de Administração de Carteiras	209,9
Total Geral	221,9

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 APOSENTADORIA CIP		2007.0020-19				
1.3. PATROCINADORA(S)		1.4. CNPJ				
CAMARA INTERBANCARIA DE PAGAMENTOS - CIP		04.391.007/0001-32				
1.5. MODALIDADE		1.6. META ATUARIAL				
CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA		Não se aplica				
1.7. RENTABILIDADE						
Segmento	Acumulado	2020	2019	2018	2017	2016
Plano	54,75%	4,28%	8,91%	7,72%	9,89%	15,11%
Renda Fixa	52,91%	4,96%	8,91%	7,72%	9,88%	13,01%
Renda Variável	42,71%	-	-	-	-	42,71%
Investimentos Estruturados	-	-	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	1,04%	-	-	-	-	1,04%
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

- CONSERVADOR
- MODERADO

2.1.2. ALOCAÇÃO DOS SALDOS NO PERFIL DE INVESTIMENTO

- As contribuições individuais de participante e patrocinadora são alocadas no perfil escolhido pelo participante;
- Os fundos coletivos estão alocadas no perfil CONSERVADOR;

2.3.2. LIMITES DE ALOCAÇÃO DOS RECURSOS

CONSERVADOR

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	90%	100%	100%
Renda Variável	0%	10%	70%
Investimentos Estruturados	0%	0%	20%
<i>Fundos de Investimentos em Participações (FIP) e Fundos de Investimentos classificados como Ações – Mercado de Acesso</i>	0%	0%	15%
<i>Fundos de Investimentos classificados como Multimercado (FIM) e Fundos de Investimentos em cotas de fundos de investimentos classificados como Multimercado (FICFIM)</i>	0%	0%	15%
COE	0%	0%	10%
Investimentos no Exterior	0%	0%	10%
Imóveis	0%	0%	8%
Operações com Participantes	0%	0%	15%
Empréstimos a participantes	0%	0%	15%
Financiamentos imobiliários a participantes	0%	0%	15%

MODERADO

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	60%	100%	100%
Renda Variável	0%	20%	70%
Investimentos Estruturados	0%	10%	20%
<i>Fundos de Investimentos em Participações (FIP) e Fundos de Investimentos classificados como Ações – Mercado de Acesso</i>	0%	0%	15%
<i>Fundos de Investimentos classificados como Multimercado (FIM) e Fundos de Investimentos em cotas de fundos de investimentos classificados como Multimercado (FICFIM)</i>	0%	0%	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%

1. Políticas de Investimentos – Do Plano

3.1.1. ÍNDICE DE REFERÊNCIA POR SEGMENTO

Renda Fixa

- CONSERVADOR: 73% CDI + 25% IMA-B5 + 2% IRFM
- MODERADO: 50% CDI + 31% IMAB5 + 13% IMAB5+ + 6% IRFM

Renda Variável

- CONSERVADOR: Não se aplica
- MODERADO: IbrX 100

Investimentos Estruturados

- CONSERVADOR: não se aplica.
- MODERADO: 110% do CDI

Investimentos Exterior

- CONSERVADOR: não se aplica.
- MODERADO: S&P500

Imóveis: não se aplica, assim como em CCI, CRIs e FIs.

Operações com Participantes: não se aplica

3.1.2. ÍNDICE DE REFERENCIA DA CARTEIRA

- CONSERVADOR: 73% CDI + 25% IMA-B5 + 2% IRFM
- MODERADO: 40% CDI + 25% IMAB5 + 10% IMAB5+ + 5% IRFM + 5% ESTR. + 10% IBX100 + 5% S&P500.

5.1.1.1. LIMITE DE RISCO DE MERCADO

• CONSERVADOR

Renda Fixa: B-VaR igual a 1,30% com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 21 dias úteis, em relação ao benchmark de renda fixa

Renda Variável: B-VaR igual a 3,80% com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 21 dias úteis, em relação ao benchmark de renda variável.

• MODERADO

Renda Fixa: B-VaR igual a 1,70% com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 21 dias úteis, em relação ao benchmark de renda fixa

Renda Variável: B-VaR igual a 3,80% com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 21 dias úteis, em relação ao benchmark de renda variável

Investimentos Estruturados: VaR igual a 4,00% com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 1 dia útil

Investimentos no Exterior: Tracking Error igual a 2,00%, projetado para 252 dias úteis, em relação ao benchmark de investimento no exterior.

5.3.1. Lista de gestores de recursos permitidos

- ITAÚ UNIBANCO S.A



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

Descrição	2020	% Segmento	2019	% Segmento
Fundos de Investimento	32.076	100%	26.178	100%
Renda Fixa	22.333	70%	16.320	62%
ITAÚ VERSO P RF FI	6.418	29%	3.965	24%
RF JUROS OCEAN FI	353	2%	371	2%
ITAÚ VERSO V RF FI	8.001	36%	6.357	39%
UBB MASTER RF IRFM	1.281	6%	776	5%
ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO	767	3%	915	6%
ITAÚ FIDELIDADE T - FI RF	3.360	15%	3.008	18%
ITAU RF VERTICE INFLATION 5 + FI	2.153	10%	928	6%
Ações	2.841	9%	1.521	6%
ITAÚ PREVIDÊNCIA IBRX FI EM AÇÕES	662	23%	297	20%
FTSE RAFI BRAZIL FIA	442	16%	188	12%
UBB PREVIDENCIA IBX	-	0%	-	0%
ITAU INDEX ACOES IBRX FI	1.737	61%	1.036	68%
Multimercado	5.879	18%	7.892	30%
ITAU VERSO E FX FIM	1.923	33%	3.051	39%
ITAU VERSO JM MM FI	1.698	29%	3.619	46%
ITAU VERSO U MM FI	1.711	29%	725	9%
ITAÚ HEDGE FI	547	9%	497	6%
Índices	1.023	3%	445	2%
IT NOW SPXI CI	1.023	100%	445	100%



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

(Em Milhares de Reais)

DESCRIÇÃO	31/12/2020	31/12/2019	Variação (%)
A) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR	3	1	200
1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	367	252	46
1.1. RECEITAS	367	252	46
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	145	76	91
Custeio Administrativo dos Investimentos	221	176	26
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	1	-	100
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(325)	(250)	30
2.1. ADMINISTRAÇÃO PREVIDENCIAL	(103)	(74)	39
2.1.1. DESPESAS COMUNS	(72)	(69)	4
2.1.2. DESPESAS ESPECÍFICAS	(31)	(5)	520
Serviços de Terceiros	(21)	-	100
Despesas Gerais	(1)	-	100
Tributos	(9)	(5)	80
2.2. ADMINISTRAÇÃO DOS INVESTIMENTOS	(222)	(176)	26
2.2.1. DESPESAS COMUNS	-	-	-
2.2.2. DESPESAS ESPECÍFICAS	(222)	(176)	26
Serviços de Terceiros	(212)	(168)	26
Tributos	(10)	(8)	25
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)	42	2	2.000
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	42	2	2.000
8. Operações Transitórias	-	-	-
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A+7+8)	45	3	1.400

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 (%)
A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO	26.157	21.570	21
1. ADIÇÕES	6.824	6.796	-
(+) Contribuições	5.267	4.352	21
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	1.557	2.444	(36)
2. DESTINAÇÕES	(990)	(2.209)	(55)
(-) Benefícios	(845)	(2.133)	(60)
(-) Custeio Administrativo	(145)	(76)	91
3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1 + 2)	5.834	4.587	27
(+/-) Provisões Matemáticas	5.946	4.687	27
(+/-) Fundos Previdenciais	(112)	(100)	12
4. OPERAÇÕES TRANSITÓRIAS	-	-	-
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A + 3)	31.991	26.157	22
C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	42	2	2.000
(+/-) Fundos Administrativos	42	2	2.000

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	Variação (%)
1. ATIVOS	32.054	26.193	22
Disponível	6	31	(81)
Recebível	45	3	1.400
Investimentos	32.003	26.159	22
Fundos de Investimento	32.003	26.159	22
2. OBRIGAÇÕES	18	33	(45)
Operacional	18	33	(45)
Contingencial	-	-	-
3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	45	3	1.400
Fundos Administrativos	45	3	1.400
4. RESULTADOS A REALIZAR	-	-	-
5. ATIVO LÍQUIDO (1-2-3)	31.991	26.157	22
Provisões Matemáticas	31.974	26.028	23
Fundos Previdenciais	17	129	(87)
6. APURAÇÃO DO EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO	-	-	-
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 (%)
PROVISÕES TÉCNICAS (1+2+3+4)	32.009	26.190	22
1. Provisões Matemáticas	31.974	26.028	23
1.1 Benefícios Concedidos	1.691	1.800	(6)
Contribuição Definida	1.691	1.800	(6)
Benefício Definido	-	-	-
1.2 Benefícios a Conceder	30.283	24.228	25
Contribuição Definida	30.283	24.228	25
Saldo de Contas - Parcela Patrocinadores/Instituidores	14.998	12.052	24
Saldo de Contas - Parcela Participantes	15.285	12.176	26
2. Equilíbrio Técnico	-	-	-
3. Fundos	17	129	(87)
3.1 Fundos Previdenciais	17	129	(87)
3.2 Fundos de Investimentos - Gestão Previdencial	-	-	-
4. Exigível Operacional	18	33	(45)
4.1 Gestão Previdencial	18	23	(22)
4.2 Investimentos - Gestão Previdencial	-	10	(100)
5. Exigível Contingencial	-	-	-

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 CIP. 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 457, distribuído em 297 do sexo masculino e 160 do sexo feminino, perfazendo 65% de homens e 35% de mulheres. A idade média dos participantes ativos é 37,30 anos.

ATIVOS	Homens	Mulheres	Total
Idade Média	37,49	37,19	37,30
Tempo Médio	2,39	3,34	2,59
Salário Médio	R\$ 9.957,79	R\$ 9.920,77	R\$ 9.944,83
Salário Total	R\$ 2.7.464,00	R\$ 1.587.323,00	R\$ 4.544.787,00

Institutos	Quantidade	Idade média
BPD	14	43,64
Autopatrocinio	7	43,50

ASSISTIDOS	Idade Média	Renda Média	Quantidade
Renda Financeira	61,69	R\$ 3.676,79	04

Categoria	Quantidade	Saldo dos fundos em 30/09/2020
ATIVOS	457	R\$ 23.436.226,47
AUTOPATROCINADOS	7	R\$ 1.113.554,03
PARTICIPANTES EM BPD	14	R\$ 2.017.516,67
AGUARDANDO OPÇÃO	84	R\$ 964.836,50
CANCELADO	1	R\$ 134.990,46
TOTAL	563	R\$ 27.667.124,13
ASSISTIDOS	4	R\$ 1.707.543,74

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.

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.

1. Parecer Atuarial

ATIVO	R\$ 32.093.937,30
(-) EXIGÍVEL OPERACIONAL	R\$ 46.337,63
(-) EXIGÍVEL CONTINGENCIAL	R\$ 11.587,42
PATRIMÔNIO SOCIAL	R\$ 32.036.012,25
(-) Fundos	R\$ 62.094,45
PATRIM. COBERT. PLANO	R\$ 31.973.917,80

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	26.159.425,72	32.036.012,25
2.3.1.0.00.00.00	PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO	26.028.104,41	31.973.917,80
2.3.1.1.00.00.00	PROVISÕES MATEMÁTICAS	26.028.104,41	31.973.917,80
2.3.1.1.01.00.00	BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	1.799.927,34	1.690.549,82
2.3.1.1.01.01.00	CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA	1.799.927,34	1.690.549,82
2.3.1.1.01.01.01	SALDO DE CONTAS DOS ASSISTIDOS	1.799.927,34	1.690.549,82
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	24.228.177,07	30.283.367,98
2.3.1.1.02.01.00	CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA	24.228.177,07	30.283.367,98
2.3.1.1.02.01.01	ISALDO DE CONTAS - PARCELA PATROCINA-DOR(ES)/NSTITUIDOR(ES)	12.052.016,98	14.997.921,15
2.3.1.1.02.01.02	SALDO DE CONTAS - PARCELA PARTICIPANTES	12.176.160,09	15.285.446,83
2.3.1.1.02.02.00	BENEFÍCIO DEFINIDO ESTRUTURADO EM REGIME DE CAPITALIZAÇÃO PROGRAMADO	-	-

Atestado	classificação conforme a resolução MPS/CNPC 12, agosto 2013	dez/19	dez/20
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	131.321,31	62.094,45
2.3.2.1.00.00.00	FUNDOS PREVIDENCIAIS	128.611,34	16.602,23
2.3.2.1.01.00.00	REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR	112.690,93	0,81
2.3.2.1.02.00.00	REVISÃO DE PLANO	-	-
2.3.2.1.03.00.00	OUTROS - PREVISTO EM NOTA TÉCNICA ATUARIAL	15.920,41	16.601,42
2.3.2.2.00.00.00	FUNDOS ADMINISTRATIVOS	2.709,97	45.492,22
2.3.2.2.01.00.00	PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA	2.709,97	45.492,22
2.3.2.2.02.00.00	PARTICIPAÇÃO NO FUNDO ADMINISTRATIVO PGA	-	-
2.3.2.3.00.00.00	FUNDOS DOS INVESTIMENTOS	-	-

F. Fundo Previsto em Nota Técnica Atuarial

O Plano da CIP é um plano de Contribuição definida porém existe um fundo de Natureza atuarial no Valor de R\$ 16.601,42 calculado pelo atuário responsável pela a última alteração regulamentar. Esta alteração excluiu o Benefício Mínimo, assim, este valor se refere ao run off dos participantes que ainda tem o direito a este Benefício. Este valor não foi recalculado sendo atualizado pela variação da rentabilidade do plano.

1. Parecer Atuarial

G. 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:

- O Participante Ativo ou Auto patrocinado efetuará mensalmente Contribuição Básica correspondente a soma das seguintes parcelas.
 - (i) Percentual inteiro, por ele definido, de até 2% (dois por cento), incidente sobre a parcela do seu Salário Aplicável até 9 (nove) UP;
 - (ii) Percentual inteiro, por ele definido, de até 7% (sete por cento), incidente sobre a parcela do seu Salário Aplicável que exceder a 9 (nove) UP.
- O participante Ativo ou Auto patrocinado, efetuando Contribuições Básicas, poderá efetuar contribuições Voluntárias nas condições a serem fixadas pela patrocinadora e homologadas pelo Conselho deliberativo, a pedido da Patrocinadora.
- Contribuições Básicas serão efetuadas mensalmente, 12 (doze) vezes ao ano, com contribuição em dobro em dezembro

As **contribuições Básicas** deverão ser praticadas conforme previsto no Regulamento do plano, que foram estimadas pela base 30/09/2020 em **4,02%** da folha de salários.

b. Patrocinadora:

- A Patrocinadora efetuará Contribuição Normal em nome de cada Participante Ativo deste Plano, cujo valor será obtido pela aplicação do percentual previsto em função do tempo de Vinculação ao plano, o qual deve ser multiplicado pelo Fator por idade.
- No cálculo da Contribuição Normal para os participantes com tempo de vinculação ao Plano até 15 anos, será considerado o percentual de 100% do Valor da contribuição Básica por ele efetuada. No caso de Participantes com tempo de vinculação ao Plano superior a 15 anos, o cálculo da Contribuição Normal deverá considerar o percentual de 125% do valor da Contribuição Básica por ele efetuada.
- O produto obtido pela aplicação da regra de tempo de vinculação deverá ser multiplicado pelo Fator por Idade, aplicável no mês a que corresponder a contribuição conforme a seguir:
 - (a) Até 50 anos fator 1;
 - (b) Entre 50 anos e 50 anos e onze meses Fator 1,1;
 - (c) Entre 51 anos e 51 anos e onze meses Fator 1,2;
 - (d) Entre 52 anos e 52 anos e onze meses Fator 1,3;
 - (e) Entre 53 anos e 53 anos e onze meses Fator 1,4;
 - (f) Entre 54 anos e 54 anos e onze meses Fator 1,5;
 - (g) Entre 55 anos e 55 anos e onze meses Fator 1,6;
 - (h) Entre 56 anos e 56 anos e onze meses Fator 1,7;

- (i) Entre 57 anos e 57 anos e onze meses Fator 1,8;
- (j) Entre 58 anos e 58 anos e onze meses Fator 1,9;
- (k) Entre 59 anos e 59 anos e onze meses Fator 2
- (l) Entre 60 anos e 60 anos e onze meses Fator 2,1

- A seu critério, a Patrocinadora poderá efetuar Contribuição Variável em percentagem da Contribuição Normal, com valor e frequência a serem estabelecidos pela Patrocinadora, utilizando-se critérios uniformes e aplicáveis a todos os participantes Ativos deste Plano;

Adicionalmente a Contribuição Básica, conforme regulamento, a patrocinadora deverá efetuar a **contribuição Normal** estimada pela base 30/09/2020 em **4,55%** 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.

H. Taxa de Administração

A taxa de administração para o exercício 2020 está estimada em R\$ 16,96 ao mês por participante do plano ou 0,21% sobre a folha de salários, sendo previsto o valor anual de R\$ 114.360,60. O valor arrecadado não deve ser menor que R\$ 10.000,00 por mês para cobrir as despesas.

I. Rentabilidade

O plano não tem meta de rentabilidade.

J. Variações Observadas

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

K. Conclusão

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

São Paulo, 8 de março 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)

