

Itaú **fundo** multipatrocinado

Relatório Anual Institucional
2020

**CAMPARI
GROUP**

Plano de Benefícios Suplementar **Campari Prev**
CNPB: 2001.0019-83



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	14
3. Demonstração do Ativo Líquido (DAL) – Do Plano	16
4. Demonstração das Provisões Técnicas (DPT) – Do Plano	18

IV - Atuarial

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

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.

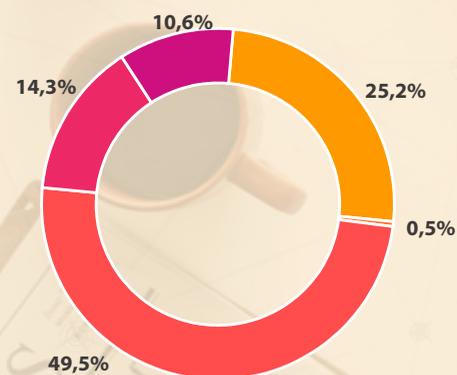
Atualmente o IFM é composto por:

- 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	162	25,2%
Autopatrocinado	3	0,5%
BPD's	318	49,5%
Demitido - Aguardando Opção	92	14,3%
Em Benefício	68	10,6%
Total	643	100,0%

PATRIMÔNIO

R\$ 63.601 mil

PAGAMENTOS EM 2020

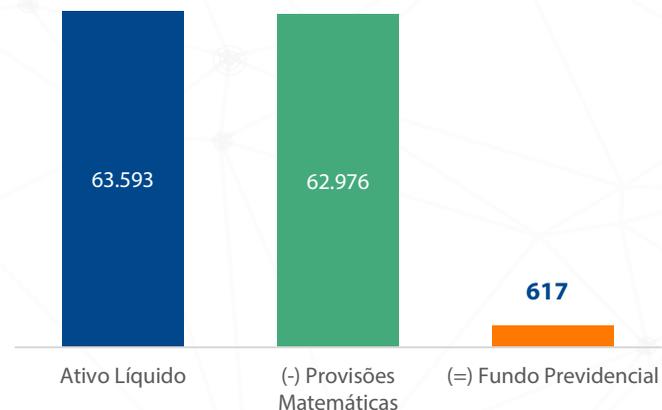
R\$ 4.070 mil

* 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 Suplementar Campari-Prev encerrou o ano de 2020 em equilíbrio financeiro, isto é, os recursos são suficientes em comparação aos compromissos do plano.

Em R\$ mil



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

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

O Plano é estruturado na modalidade de Contribuição Variável. Na fase de acumulação não há parcela de risco, já na fase de concessão, a parcela de risco do plano corresponde às rendas pagas na forma vitalícia, quando aplicável.

Seguem abaixo as hipóteses utilizadas para apuração do exigível atuarial do plano:

Hipóteses Econômicas e Financeiras	31/12/2020
Taxa real anual de juros	3,70% a.a.
Fator de determinação do valor real ao longo do tempo (benefícios)	1,00

Hipóteses Biométricas e Demográficas	31/12/2020
Tábua de mortalidade geral	AT-2000
Tábua de mortalidade de inválidos	IAPB-57

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

“Na qualidade de atuários responsáveis pela Avaliação Atuarial do Plano de Benefícios Suplementar da Campari-Prev, administrado pelo Itaú Fundo Multipatrocinado, informamos que no momento desta Avaliação o Plano encontra-se financeiramente equilibrado.”

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

5. Informações sobre investimentos

A. Rentabilidade do plano

PLANO DE BENEFÍCIOS CAMPARI-PREV



PLANO DE BENEFÍCIOS SUPLEMENTAR CAMPARI-PREV



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.

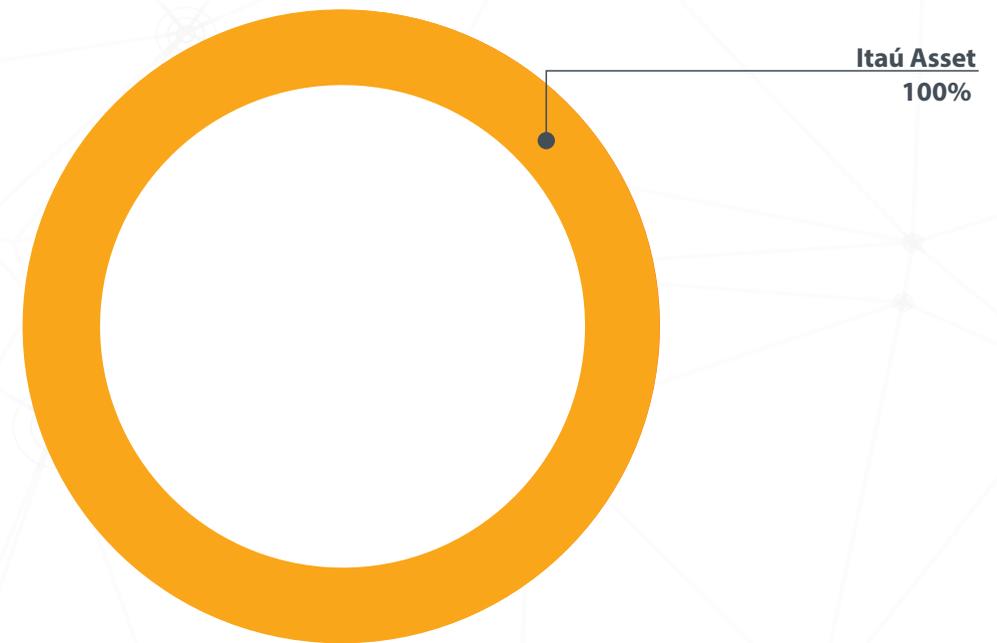
C. Índice de referência do plano

- PERFIL ÚNICO: 73% CDI + 20% IMA-B5 + 5% IMA-B5+ + 2% IRFM

D. Faixas de alocação de recursos do plano

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	65%	100%	100%
Renda Variável	0%	15%	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%	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

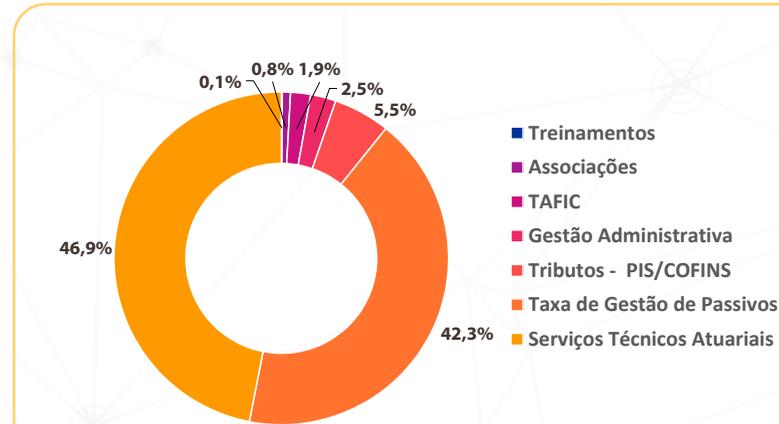


F. Auditoria dos investimentos

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 Campari, em 2020, foram de **R\$ 781 mil** conforme distribuição nos gráficos a seguir:

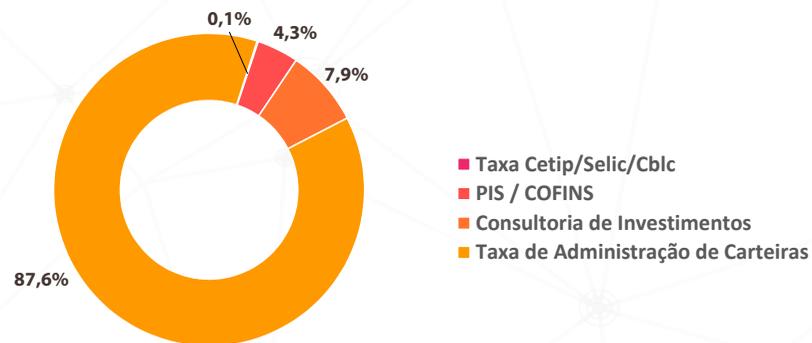


Despesas Previdenciárias

(Em Milhares de Reais)

Despesa	2020
Treinamentos	0,2
Associações	1,5
TAFIC	3,8
Gestão Administrativa	4,8
Tributos - PIS/COFINS	10,7
Taxa de Gestão de Passivos	82,5
Serviços Técnicos Atuariais	91,5
Total Geral	194,9

Despesas de Investimentos



(Em Milhares de Reais)

Despesa	2020
Taxa Cetip/Selic/Cbhc	0,7
PIS / COFINS	25,5
Consultoria de Investimentos	46,5
Taxa de Administração de Carteiras	513,6
Total Geral	586,3

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 CAMPARI-PREV PLANO DE BENEFÍCIOS SUPLEMENTAR CAMPARI-PREV		2001.0018-19 2001.0019-83				
1.3. PATROCINADORA(AS)		1.4. CNPJ				
CAMPARI DO BRASIL LTDA.		50.706.019/0001-26				
1.5. MODALIDADE		1.6. META ATUARIAL				
CAMPARI-PREV - CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL (CV e BM) SUPLEMENTAR CAMPARI-PREV - CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL (CV)		INPC + 3,70% a.a				
1.7. RENTABILIDADE						
Segmento	Acumulado	2020	2019	2018	2017	2016
Plano	53,82%	4,02%	9,50%	7,75%	9,73%	14,22%
Renda Fixa	57,57%	4,87%	9,50%	8,62%	10,60%	14,22%
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	65%	100%	100%
Renda Variável	0%	15%	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%	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: 73% CDI + 20% IMA-B5 + 5% IMA-B5+ + 2% IRFM
- Renda Variável: não se aplica
- Investimentos Estruturados: não se aplica
- Investimentos no Exterior: não se aplica

3.1.2. ÍNDICE DE REFERÊNCIA DA CARTEIRA

- PERFIL ÚNICO: 73% CDI + 20% IMA-B5 + 5% IMA-B5+ + 2% IRFM

5.1.1.1. LIMITE DE RISCO DE MERCADO

- Renda Fixa: Limite de B-VaR igual a 1,60%, com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 21 dias úteis, em relação ao benchmark de renda fixa.
- Renda Variável: não se aplica
- Investimentos Estruturados: não se aplica
- Imóveis: não se aplica, assim como em CCIs, 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

Plano Campari Prev

Descrição	2020	% Segmento	2019	% Segmento
Fundos de Investimento	-	-	28.925	100%
Renda Fixa	-	-	18.453	64%
ITAÚ VERSO P RF FI	-	-	4.479	24%
RF JUROS OCEAN FI	-	-	538	3%
ITAÚ VERSO V RF FI	-	-	5.801	31%
UBB MASTER RF IRFM	-	-	598	3%
ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO	-	-	1.077	6%
ITAÚ FIDELIDADE T - FI RF	-	-	4.480	24%
ITAU RF VERTICE INFLATION 5 + FI	-	-	1.480	8%
Multimercado	-	-	10.472	36%
ITAU VERSO E FX FIM	-	-	5.249	50%
ITAU VERSO JM MM FI	-	-	5.223	50%
ITAÚ HEDGE FI	7.488	28%	6.817	38%

Plano Campari Suplementar

Descrição	2020	% Segmento	2019	% Segmento
Fundos de Investimento	63.789	100%	63.900	100%
Renda Fixa	46.288	73%	40.765	64%
ITAÚ VERSO P RF FI	12.748	28%	9.895	24%
RF JUROS OCEAN FI	1.153	2%	1.189	3%
ITAÚ VERSO V RF FI	12.773	28%	12.817	31%
UBB MASTER RF IRFM	1.276	3%	1.320	3%
ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO	2.369	5%	2.379	6%
ITAÚ FIDELIDADE T - FI RF	12.742	28%	9.896	24%
ITAU RF VERTICE INFLATION 5 + FI	3.227	7%	3.269	8%
Multimercado	17.501	27%	23.135	36%
ITAU VERSO E FX FIM	11.683	67%	11.596	50%
ITAU VERSO JM MM FI	5.818	33%	11.539	50%
ITAÚ HEDGE FI	7.488	28%	6.817	38%



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

Plano Campari Prev

(Em Milhares de Reais)

DESCRIÇÃO	31/12/2020	31/12/2019	Variação (%)
A) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR	9	44	(80)
1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	385	407	(5)
1.1. RECEITAS	385	407	(5)
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	181	151	20
Custeio Administrativo dos Investimentos	203	254	(20)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	1	2	(50)
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(377)	(442)	(15)
2.1. ADMINISTRAÇÃO PREVIDENCIAL	(136)	(145)	(6)
2.1.1. DESPESAS COMUNS	(32)	(37)	(14)
2.1.2. DESPESAS ESPECÍFICAS	(104)	(108)	(4)
Serviços de Terceiros	(92)	(97)	(5)
Despesas Gerais	(2)	(2)	-
Tributos	(10)	(9)	11
2.2. ADMINISTRAÇÃO DOS INVESTIMENTOS	(241)	(297)	(19)
2.2.1. DESPESAS COMUNS	(193)	(241)	(20)
2.2.2. DESPESAS ESPECÍFICAS	(48)	(56)	(14)
Serviços de Terceiros	(39)	(44)	(11)
Tributos	(9)	(12)	(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)	8	(35)	(123)
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	8	(35)	(123)
8. Operações Transitórias	(17)	-	100
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A+7+8)	-	9	(100)

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

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

Plano Campari Suplementar

(Em Milhares de Reais)

DESCRIÇÃO	31/12/2020	31/12/2019	Variação (%)
A) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR	10	8	25
1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	385	341	13
1.1. RECEITAS	385	341	13
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	47	37	27
Custeio Administrativo dos Investimentos	337	303	11
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	1	1	-
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(404)	(339)	19
2.1. ADMINISTRAÇÃO PREVIDENCIAL	(59)	(36)	64
2.1.1. DESPESAS COMUNS	(32)	(31)	3
2.1.2. DESPESAS ESPECÍFICAS	(27)	(5)	440
Serviços de Terceiros	(21)	-	100
Despesas Gerais	(2)	(1)	100
Tributos	(4)	(4)	-
2.2. ADMINISTRAÇÃO DOS INVESTIMENTOS	(345)	(303)	14
2.2.1. DESPESAS COMUNS	(233)	(289)	(19)
2.2.2. DESPESAS ESPECÍFICAS	(112)	(14)	700
Serviços de Terceiros	(96)	-	100
Tributos	(16)	(14)	14
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)	(19)	2	(1.050)
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	(19)	2	(1.050)
8. Operações Transitórias	17	-	100
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A+7+8)	8	10	(20)

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

Plano Campari Prev

(Em Milhares de Reais)

DESCRIÇÃO	31/12/2020	31/12/2019	Variacão (%)
A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO	28.842	27.707	4
1. ADIÇÕES	1.427	3.489	(59)
(+) Contribuições	715	943	(24)
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	712	2.546	(72)
2. DESTINAÇÕES	(1.518)	(2.354)	(36)
(-) Benefícios	(1.337)	(2.202)	(39)
(-) Custeio Administrativo	(181)	(152)	19
3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1 + 2)	(91)	1.135	(108)
(+/-) Provisões Matemáticas	(28.785)	1.271	(2.365)
(+/-) Fundos Previdenciais	(43)	(113)	(62)
(+/-) Superávit/(Déficit) Técnico do Exercício	(14)	(23)	(39)
4. OPERAÇÕES TRANSITÓRIAS	(28.751)	-	100
(+/-) Operações Transitórias	(28.751)	-	100
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A + 3 + 4)	-	28.842	(100)
C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	8	(35)	(123)
(+/-) Fundos Administrativos	8	(35)	(123)

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

Plano Campari Suplementar

(Em Milhares de Reais)

DESCRIÇÃO	31/12/2020	31/12/2019	Variacão (%)
A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO	34.870	32.655	7
1. ADIÇÕES	2.752	4.466	(38)
(+) Contribuições	983	1.413	(30)
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	1.769	3.053	(42)
2. DESTINAÇÕES	(2.780)	(2.251)	24
(-) Benefícios	(2.733)	(2.214)	23
(-) Custeio Administrativo	(47)	(37)	27
3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1 + 2)	(28)	2.215	(101)
(+/-) Provisões Matemáticas	29.130	2.012	1.348
(+/-) Fundos Previdenciais	(407)	224	(282)
(+/-) Superávit/(Déficit) Técnico do Exercício	-	(21)	(100)
4. OPERAÇÕES TRANSITÓRIAS	28.751	-	100
(+/-) Operações Transitórias	28.751	-	100
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A + 3)	63.593	34.870	82
C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	(19)	2	(1.050)
(+/-) Fundos Administrativos	(19)	2	(1.050)

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

Plano Campari Prev

(Em Milhares de Reais)

DESCRIÇÃO	31/12/2020	31/12/2019	Variação (%)
1. ATIVOS	-	28.963	(100)
Disponível	-	2	(100)
Recebível	-	61	(100)
Investimentos	-	28.900	(100)
Fundos de Investimento	-	28.900	(100)
2. OBRIGAÇÕES	-	112	(100)
Operacional	-	112	(100)
3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	-	9	(100)
Fundos Administrativos	-	9	(100)
4. RESULTADOS A REALIZAR	-	-	-
5. ATIVO LÍQUIDO (1-2-3)	-	28.842	(100)
Provisões Matemáticas	-	28.785	(100)
Superávit/Déficit Técnico	-	14	(100)
Fundos Previdenciais	-	43	(100)
6. APURAÇÃO DO EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO	-	-	-
a) Equilíbrio Técnico	-	14	(100)
b) (+/-) Ajustes de Precificação	-	-	-
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b)	-	14	(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 Plano Campari Suplementar

(Em Milhares de Reais)

DESCRIÇÃO	31/12/2020	31/12/2019	Variação (%)
1. ATIVOS	63.827	35.030	82
Disponível	4	4	-
Recebível	102	103	(1)
Investimentos	63.721	34.923	82
Fundos de Investimento	63.721	34.923	82
2. OBRIGAÇÕES	226	150	51
Operacional	226	150	51
3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	8	10	(20)
Fundos Administrativos	8	10	(20)
4. RESULTADOS A REALIZAR	-	-	-
5. ATIVO LÍQUIDO (1-2-3)	63.593	34.870	82
Provisões Matemáticas	62.976	33.846	86
Superávit/Déficit Técnico	-	-	-
Fundos Previdenciais	617	1.024	(40)
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

Plano Campari Prev

(Em Milhares de Reais)

DESCRIÇÃO	31/12/2020	31/12/2019	Variação (%)
PROVISÕES TÉCNICAS (1+3+4)	-	28.954	(100)
1. Provisões Matemáticas	-	28.785	(100)
1.1 Benefícios Concedidos	-	6.557	(100)
Contribuição Definida	-	5.192	(100)
Benefício Definido	-	1.365	(100)
1.2 Benefícios a Conceder	-	22.228	(100)
Contribuição Definida	-	22.126	(100)
Saldo de Contas - Parcela Patrocinadores/Instituidores	-	21.076	(100)
Saldo de Contas - Parcela Participantes	-	1.050	(100)
Benefício Definido	-	102	(100)
2. Equilíbrio Técnico	-	14	(100)
2.1 Resultados Realizados	-	14	(100)
Superávit Técnico Acumulado	-	14	(100)
Reserva de Contingência	-	14	(100)
3. Fundos	-	43	(100)
3.1 Fundos Previdenciais	-	43	(100)
4. Exigível Operacional	-	112	(100)
4.1 Gestão Previdencial	-	112	(100)
5. Exigível Contingencial	-	-	-

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 Plano Campari Suplementar

(Em Milhares de Reais)

DESCRIÇÃO	31/12/2020	31/12/2019	Variação (%)
PROVISÕES TÉCNICAS (1+3+4)	63.819	35.020	82
1. Provisões Matemáticas	62.976	33.846	86
1.1 Benefícios Concedidos	17.797	8.605	107
Contribuição Definida	14.772	7.023	110
Benefício Definido	3.025	1.582	91
1.2 Benefícios a Conceder	45.179	25.241	79
Contribuição Definida	45.179	25.241	79
Saldo de Contas - Parcela Patrocinadores/Instituidores	30.238	10.059	201
Saldo de Contas - Parcela Participantes	14.941	15.182	(2)
2. Equilíbrio Técnico	-	-	-
3. Fundos	617	1.024	(40)
3.1 Fundos Previdenciais	617	1.024	(40)
4. Exigível Operacional	226	150	51
4.1 Gestão Previdencial	226	150	51
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

A Aon na qualidade de atuário responsável pela avaliação atuarial do Plano de Benefícios Suplementar Campari - Prev, administrado pelo Itaú Fundo Multipatrocinado, apresenta este parecer sobre a situação atuarial do Plano em 31/12/2020.

Observamos que a Portaria PREVIC/DILIC Nº 632, de 15 de setembro de 2020, publicada no Diário Oficial da União, de 21 de setembro de 2020, autorizou a incorporação do Plano de Benefícios Campari-Prev, (CNPB nº 2001.0018-19) pelo Plano de Benefícios Suplementar Campari-Prev, (CNPB nº 2001.0019-83), ambos administrados pelo Itaú Fundo Multipatrocinado, além aprovar algumas alterações ao regulamento do Plano de Benefícios Suplementar Campari-Prev. Posteriormente, por meio da Portaria PREVIC/DILIC Nº 112, de 24 de fevereiro de 2021, publicada no Diário Oficial da União, de 25 de fevereiro de 2021, aprovou o encerramento do Plano de Benefícios Campari-Prev, extinguindo, assim, seu respectivo CNPB nº 2001.0018-19.

O Plano é estruturado na modalidade de Contribuição Variável. Na fase de acumulação não há parcela de risco, já na fase de concessão, a parcela de risco do plano corresponde às rendas pagas na forma vitalícia, quando aplicável.

Dados dos Participantes

Apresentamos nos quadros a seguir, as principais características do grupo de participantes do Plano considerados nessa avaliação atuarial, posicionados em 22/09/2020.

Os dados individuais foram fornecidos pela Entidade à Aon que, após a aplicação de testes apropriados de consistência e realização dos necessários ajustes em conjunto com a Entidade, considerou-os apropriados para fins da presente avaliação atuarial.

	22/09/2020
Participantes Ativos e Autopatrocinados	
Número	143 ⁽¹⁾
Idade Média (anos)	41,5
Tempo de Serviço Médio (anos)	9,6
Salário Mensal Médio (R\$) ⁽²⁾	8.389
Folha Anual de Salários – x12 (R\$) ⁽²⁾	14.394.937
Participantes Assistidos	
Número	67 ⁽³⁾
Idade Média (anos)	62,7
Participantes Aguardando Benefício Proporcional Diferido	
Número	109
Idade Média (anos)	49,1

⁽¹⁾ Inclui 2 participantes Autopatrocinados.

⁽²⁾ Os valores dos salários, saldos e benefícios estão posicionados na data-base dos dados.

⁽³⁾ Inclui 6 participantes que recebem renda vitalícia como forma de pagamento do seus benefícios.

Destacamos que há ainda 38 participantes com a situação "Aguardando Opção".

Hipóteses e Métodos Atuariais Utilizados

Hipóteses Atuariais

As principais hipóteses e métodos atuariais utilizados na apuração do Exigível Atuarial, Provisões e Fundos do Plano foram:

Hipóteses Econômicas e Financeiras	31/12/2020
- Taxa real anual de juros	3,70% a.a.
- Fator de determinação do valor real ao longo do tempo (benefícios)	1,00

⁽¹⁾ O indexador utilizado para o reajuste salarial é o INPC, mas o indexador da parcela de Benefício Definido do Plano é o IPCA.

Hipóteses Biométricas e Demográficas	31/12/2020
- Tábua de mortalidade geral	AT-2000
- Tábua de mortalidade de inválidos	IAPB-57

Destacamos que a hipótese de taxa real anual de juros foi reduzida em relação à Avaliação Atuarial do exercício anterior, passando de 4,08% para 3,70%, e está embasada em parecer específico de Estudo Técnico de Aderência das Hipóteses Atuariais. As demais hipóteses não sofreram alterações.

Métodos Atuariais

O método atuarial utilizado na apuração do Exigível Atuarial e Reservas e Fundos do Plano foi o de "Capitalização Financeira" para avaliação de todos os benefícios da parcela Contribuição Definida do Plano.

Em nossa opinião, as premissas e métodos utilizados nesta avaliação atuarial para o encerramento do exercício são apropriados e atendem à Resolução CNPC nº 30/2018 que, dentre outras coisas, estabelece os parâmetros técnico-atuariais para estruturação de plano de benefícios de entidades fechadas de previdência complementar. Além disso, todo o conjunto de hipóteses foi alvo de estudo, conforme exigido pela legislação em vigor, e cujo detalhamento encontra-se em pareceres específicos disponíveis na entidade.

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

Exigível Atuarial, Reservas e Fundos

Apresentamos abaixo, a composição do Exigível Atuarial e das Reservas e Fundos em 31/12/2020, valores estes em reais (R\$), referentes ao Plano de Aposentadoria:

1. Parecer Atuarial

Código	Nome da Conta	Valor em R\$
2.3.0.0.00.00.00	Patrimônio Social	63.601.474,20
2.3.1.0.00.00.00	Patrimônio de Cobertura do Plano	62.976.385,39
2.3.1.1.00.00.00	Provisões Matemáticas	62.976.385,39
2.3.1.1.01.00.00	Benefícios Concedidos	17.797.147,83
2.3.1.1.01.01.00	Contribuição Definida	14.772.059,83
2.3.1.1.01.01.01	Saldo De Contas Dos Assistidos	14.772.059,83
2.3.1.1.01.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	3.025.088,00
2.3.1.1.01.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados Assistidos	3.025.088,00
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	45.179.237,56
2.3.1.1.02.01.00	Contribuição Definida	45.179.237,56
2.3.1.1.02.01.01	Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / instituidor(es)	30.238.363,90
2.3.1.1.02.01.02	Saldo de Contas - Parcela Participantes	14.940.873,66
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 Assistidos	-
2.3.1.1.02.03.02	(-) Valor Atual Das Contribuições Futuras Dos Patrocinadores	-
2.3.1.1.02.03.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	-
2.3.1.1.02.04.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição de Capitais de Cobertura	-
2.3.1.1.02.05.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição Simples	-
2.3.1.1.03.00.00	(-) Provisão Matemática 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	-
2.3.1.1.03.02.01	(-) Patrocinador(es)	-
2.3.1.1.03.02.02	(-) Participantes	-
2.3.1.1.03.02.03	(-) Assistidos	-
2.3.1.1.03.03.00	(+/-) Por Ajustes Das Contribuições Extraordinárias	-

Código	Nome da Conta	Valor em R\$
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	625.088,81
2.3.2.1.00.00.00	Fundos Previdenciais	617.011,30
2.3.2.1.01.00.00	Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	617.011,30
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	8.077,51
2.3.2.2.01.00.00	Plano de Gestão Administrativa	8.077,51
2.3.2.3.00.00.00	Participação no Fundo Administrativo PGA	-
2.3.2.3.00.00.00	Fundos dos Investimentos	-

Os valores apresentados do Exigível Atuarial, Provisões e Fundos do Plano foram obtidos considerando-se:

- O Regulamento do Plano de Benefícios Suplementar Campari-Prev vigente em 31/12/2020;
- Os dados individuais dos participantes do Plano posicionados em 22/09/2020, fornecidos pelo Itaú Fundo Multipatrocinado à Aon;
- A avaliação atuarial executada com base nas hipóteses e métodos atuariais, respeitando os critérios e limites da legislação vigente;
- Os dados financeiros e patrimoniais fornecidos pelo Itaú Fundo Multipatrocinado à Aon, os quais não foram consistidos pela Aon, sendo de inteira responsabilidade do IFM.

Conforme mencionado na introdução deste Parecer Atuarial, o Plano de Benefícios Campari-Prev foi incorporado pelo Plano de Benefícios Suplementar Campari-Prev, por meio da Portaria PREV/DILIC Nº 632/2020 e, por esse motivo, seu Patrimônio Social passou de R\$ 34.879.977,04 em 31/12/2019 para R\$ 63.601.474,20 em 31/12/2020.

O Plano apresentou uma Insuficiência de Cobertura, no valor de R\$ 98.418,76.

Além disso, o Plano apresentava um Déficit Equacionado, no valor de R\$ 64.227,37.

1. Parecer Atuarial

O Fundo de Reversão de Saldo, no valor de R\$ 779.657,43 foi utilizado para cobrir tanto a Insuficiência, como o Déficit Equacionado, equilibrando a situação financeira do Plano. O valor da nova conta de Fundo de Reversão é de R\$ 617.011,30.

O Fundo de Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar, subconta do Fundo Previdencial, foi constituído com as contribuições da Patrocinadora, às quais os Participantes não tiveram direito em razão do desligamento da Patrocinadora antes de se tornarem elegíveis aos benefícios do Plano. Este Fundo poderá, a critério da patrocinadora, ser utilizado para abater as contribuições normais e suplementares da patrocinadora, por decisão da patrocinadora, e/ou para cobrir insuficiências de cobertura do plano.

Plano de Custeio

Plano de Custeio para o próximo exercício

Contribuições Normais – Contribuições Definidas

A Contribuição Básica dos Participantes corresponde a um percentual de 2%, 3%, 4%, 5% ou 6%, a escolha do participante, aplicado ao seu salário. Além desta contribuição, os participantes podem efetuar Contribuições Voluntárias, a seu próprio critério. Estas contribuições estão definidas nos itens 7.1.2 do Regulamento do Plano.

A Contribuição Normal da Patrocinadora, realizada em contrapartida da Contribuição Básica dos Participantes, corresponde a um percentual da Contribuição Básica dos Participantes, conforme a idade do participante, de acordo com o item 7.2 do Regulamento do Plano.

A seu critério, a Patrocinadora poderá efetuar Contribuição Específica em percentagem da Contribuição Normal, com valor e frequência estabelecidos pela Patrocinadora, utilizando-se critérios uniformes e aplicáveis a todos os Participantes Ativos do Plano.

Outras Contribuições

Participantes Autopatrocinados e em Benefício Proporcional Diferido

Os Participantes Autopatrocinados deverão efetuar, além de suas próprias contribuições, as contribuições que seriam feitas pela Patrocinadora, caso não tivesse ocorrido o Término de Vínculo Empregatício, destinadas ao custeio de seu benefício, acrescidas das despesas administrativas.

Com base na despesa administrativa operacional estimada para 2021 (R\$ 120.460,78) e no número de Participantes informados na data base dos dados (319 participantes), foi determinado o valor de R\$ 377,62 como sendo o custo per capita anual para o exercício 2021. O valor semestral da contribuição para cobertura das despesas administrativas corresponderá a R\$ 188,81, devendo ser pago nos meses de julho e janeiro.

Não será cobrada taxa administrativa de participantes desligados da Patrocinadora que já tiverem 40 anos de idade completos e 5 anos de Serviço Contínuo ou mais.

Despesas Administrativas

As despesas Administrativas deste Plano serão custeadas diretamente pela Patrocinadora, conforme instrumento celebrado entre a Patrocinadora e o Itaú Fundo Multipatrocinado.

A Patrocinadora poderá utilizar o Fundo Administrativo no valor de R\$ 8.077,51, em 31/12/2020, para cobertura de despesas

administrativas Previdenciais do Plano.

Utilização do Fundo Previdencial

O Fundo de Reversão por Exigência Regulamentar, subconta do Fundo Previdencial, foi constituído com as contribuições da Patrocinadora, às quais os Participantes não tiveram direito em razão do desligamento da Patrocinadora antes de se tornarem elegíveis aos benefícios do Plano. Este Fundo poderá, a critério da patrocinadora, ser utilizado para abater as contribuições futuras de Patrocinadora, por decisão da patrocinadora.

As contribuições da patrocinadora deverão ser retomadas imediatamente após o esgotamento do saldo.

O presente plano de custeio e contribuições passa a vigorar por 1 (um) ano a partir de 01 de abril de 2021 ou até uma nova Avaliação Atuarial.

Conclusão

Na qualidade de atuários responsáveis pela Avaliação Atuarial do Plano de Benefícios Suplementar da Campari-Prev, administrado pelo Itaú Fundo Multipatrocinado, informamos que no momento desta Avaliação o Plano encontra-se financeiramente equilibrado, em conformidade com os princípios atuariais geralmente aceitos, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio e da boa aderência das hipóteses atuariais, bem como da rentabilidade do fundo, para manter o equilíbrio.

São Paulo, 01 de março de 2021.

Stella Matos
Atuária – MIBA 2.325

Juliana Inoue
Atuária – MIBA 2.424

Itaú **fundo** multipatrocinado

Fale Conosco:

4004-4509 (capitais e regiões metropolitanas)

0800 722 4509 (demais localidades)

