

Itaú **fundo** multipatrocinado

Relatório Anual Institucional
2020



Plano **EMERSON NETWORK POWER**
CNPB: 2018.0007-56



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.

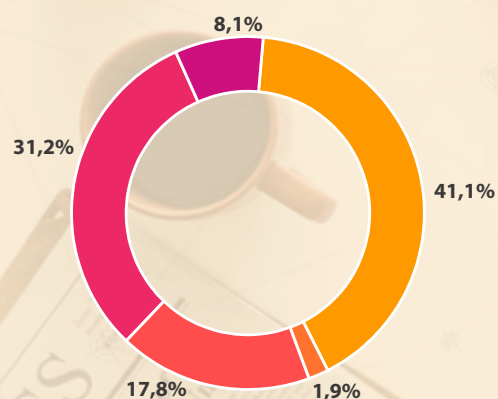
Atualmente o IFM é composto por:

- 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



	Qtd	%
Ativo	132	41,1%
Autopatrocinado	6	1,9%
BPD's	57	17,8%
Demitido - Aguardando Opção	100	31,2%
Em Benefício	26	8,1%
Total	321	100,0%

PATRIMÔNIO

R\$ 32.413 mil

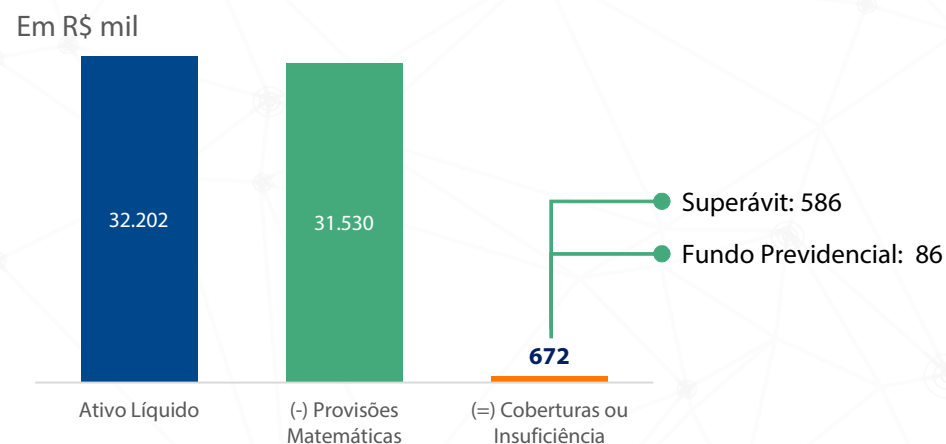
PAGAMENTOS EM 2020

R\$ 1.993 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 Emerson Network Power encerrou o ano de 2020 com resultado superavitário, isto é, há excesso de recursos em comparação aos compromissos do plano.



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

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

Apresentamos, a seguir, um resumo das premissas aplicadas na avaliação atuarial 2020:

Plano	Emerson Network Power
Ano	2020
Taxa Real Anual de Juros	3,71%
Projeção de Crescimento Real dos Benefícios do Plano	n/a
Fator de Determinação Valor Real ao longo do Tempo Salários	100%
Fator de Determinação Valor Real ao longo do Tempo Ben Entidade	98%

Plano	Emerson Network Power
Ano	2020
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 ⁽¹⁾
Tábua de Mortalidade de Inválidos	IAPB-1957
Indexador do Plano (Reajuste dos Benefícios)	Maior entre (Índice de Reajuste Salarial da Patrocinadora; INPC)
Hipótese sobre a Composição de Família de Pensionistas	
<ul style="list-style-type: none"> Aposentados e Benefícios Proporcionais Diferidos Pensionistas 	Dependente vitalício mais novo informado Composição familiar informada

⁽¹⁾ A tábua de mortalidade adotada corresponde àquela divulgada pelo SOA "Society of Actuaries", entidade americana correspondente ao IBA – Instituto Brasileiro de Atuária, segregada por sexo.

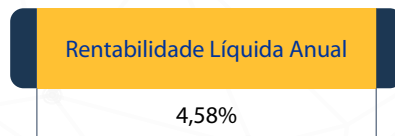
Abaixo apresentamos a conclusão do parecer atuarial¹ emitido pela consultoria responsável Willis Towers Watson:

"Na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial anual regular do Plano Emerson Network Power do Itaú Fundo Multipatrocinado, referente à patrocinadora Vertiv Tecnologia do Brasil Ltda., informamos que o plano está superavitário, tendo suas obrigações integralmente cobertas pelo Patrimônio de Cobertura do Plano."

¹ 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.

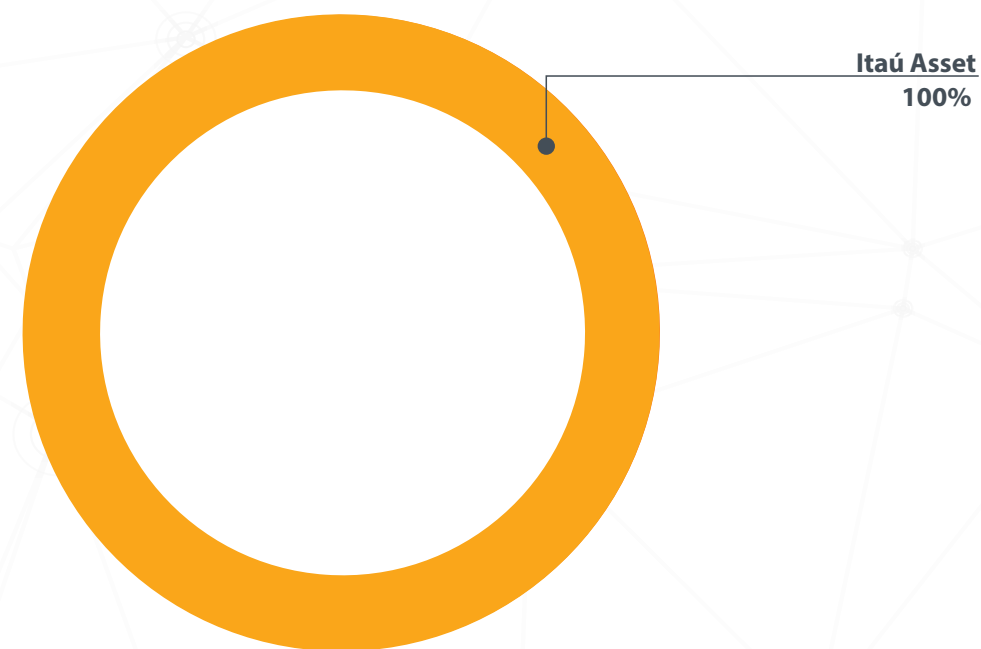
C. Índice de referência do plano

- Renda Fixa: B-VaR de 0,90% com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 21 dias úteis

D. Faixas de alocação de recursos do plano

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	90%	100%	100%
Renda Variável	0%	0%	70%
Investimentos Estruturados	0%	10%	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%	10%	15%
COE	0%	0%	10%
Investimentos no Exterior	0%	0%	10%
Imóveis	0%	0%	8%
Operações com Participantes	0%	0%	15%
Empréstimos a participantes	0%	0%	15%
Financiamentos imobiliários a participantes	0%	0%	15%

E. Alocação por gestor do plano

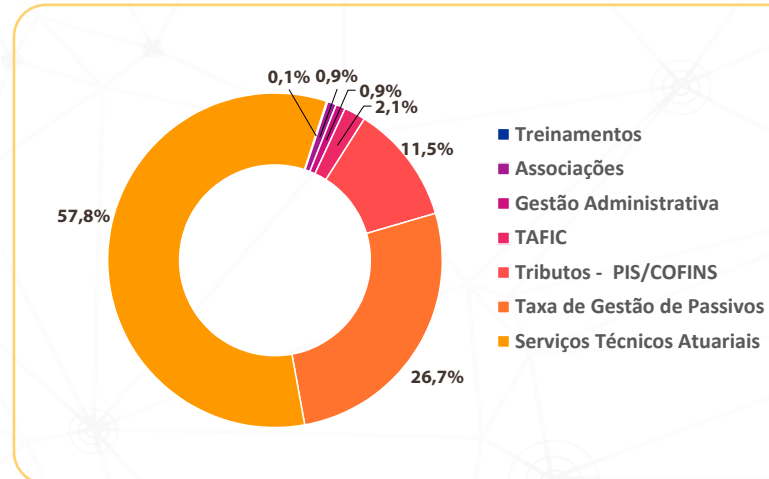


F. Auditoria dos investimentos

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

6. Informações sobre Despesas do Plano

As despesas totais do Itaú Fundo Multipatrocinado com o Plano Emerson Network Power, em 2020, foram de **R\$ 349 mil** conforme distribuição nos gráficos a seguir:

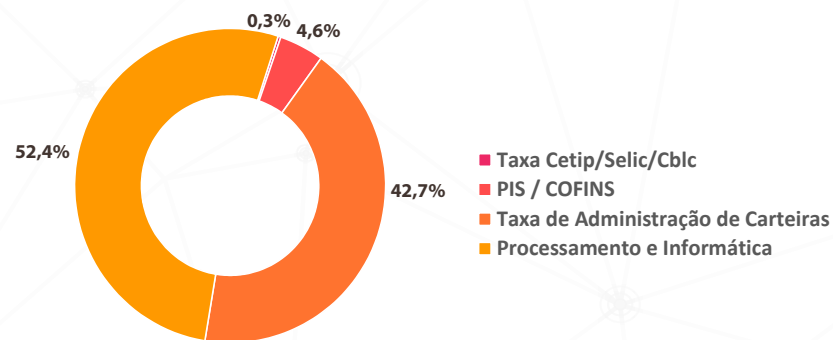


Despesas Previdenciárias

(Em Milhares de Reais)

Despesa	2020
Treinamentos	0,1
Associações	0,8
Gestão Administrativa	0,8
TAFIC	1,9
Tributos - PIS/COFINS	10,4
Taxa de Gestão de Passivos	24,1
Serviços Técnicos Atuariais	52,2
Total Geral	90,3

Despesas de Investimentos



(Em Milhares de Reais)

Despesa	2020
Taxa Cetip/Selic/Cbhc	0,7
PIS / COFINS	12,0
Taxa de Administração de Carteiras	110,3
Processamento e Informática	135,4
Total Geral	258,5

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 EMERSON NETWORK POWER		2018.0007-56				
1.3. PATROCINADORA(AS)		1.4. CNPJ				
VERTIV TECNOLOGIA DO BRASIL LTDA.		03.698.870/0008-40				
1.5. MODALIDADE		1.6. META ATUARIAL				
CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL (RV)		IGP-DI + 3,71%				
1.7. RENTABILIDADE						
Segmento	Acumulado	2020	2019	2018	2017	2016
Plano	14,28%	4,67%	9,18%	-	-	-
Renda Fixa	15,07%	5,05%	9,54%	-	-	-
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	90%	100%	100%
Renda Variável	0%	0%	70%
Investimentos Estruturados	0%	10%	20%
<i>Fundos de Investimentos em Participações (FIP) e Fundos de Investimentos classificados como Ações – Mercado de Acesso</i>	0%	0%	15%
<i>Fundos de Investimentos classificados como Multimercado (FIM) e Fundos de Investimentos em cotas de fundos de investimentos classificados como Multimercado (FICFIM)</i>	0%	10%	15%
COE	0%	0%	10%
Investimentos no Exterior	0%	0%	10%
Imóveis	0%	0%	8%
Operações com Participantes	0%	0%	15%
Empréstimos a participantes	0%	0%	15%
Financiamentos imobiliários a participantes	0%	0%	15%

3.1.1. ÍNDICE DE REFERÊNCIA POR SEGMENTO

- Renda Fixa: 73% CDI + 25% IMA-B5 + 2% IRFM
- Renda Variável: Não se aplica.
- Investimentos Estruturados: 110% CDI a.a.
- Investimentos no Exterior: Não se aplica.
- Imóveis: não se aplica, assim como em CCIs, CRIs e FILs.
- Operações com Participantes: Não se aplica.

3.1.2. ÍNDICE DE REFERÊNCIA DA CARTEIRA

- PERFIL ÚNICO: 73% CDI + 25% IMA-B5 + 2% IRFM

5.1.1.1. LIMITE DE RISCO DE MERCADO

- Renda Fixa: B-VaR de 0,90% com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 21 dias úteis
- Investimentos Estruturados: VaR igual a 4,00% com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 1 dia útil.

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	32.397	100%	31.957	100%
Renda Fixa	22.617	70%	20.288	63%
ITAÚ VERSO P RF FI	12.204	54%	10.070	50%
RF JUROS OCEAN FI	531	2%	519	3%
ITAÚ VERSO V RF FI	8.194	36%	8.003	39%
UBB MASTER RF IRFM	661	3%	650	3%
ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO	1.027	5%	1.046	5%
ITAÚ FIDELIDADE T - FI RF	-	0%	-	0%
Multimercado	9.780	30%	11.669	37%
ITAU VERSO E FX FIM	4.549	47%	4.511	39%
ITAU VERSO JM MM FI	2.040	21%	4.001	34%
ITAÚ HEDGE FI	3.191	33%	3.157	27%



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	77	59	31
1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	482	354	36
1.1. RECEITAS	482	354	36
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	218	95	129
Custeio Administrativo dos Investimentos	258	253	2
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	6	6	-
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(348)	(336)	4
2.1. ADMINISTRAÇÃO PREVIDENCIAL	(90)	(83)	8
2.1.1. DESPESAS COMUNS	(26)	(25)	4
2.1.2. DESPESAS ESPECÍFICAS	(64)	(58)	10
Serviços de Terceiros	(52)	(50)	4
Despesas Gerais	-	(1)	(100)
Tributos	(12)	(7)	71
2.2. ADMINISTRAÇÃO DOS INVESTIMENTOS	(258)	(253)	2
2.2.1. DESPESAS COMUNS	(135)	(131)	3
2.2.2. DESPESAS ESPECÍFICAS	(123)	(122)	1
Serviços de Terceiros	(111)	(109)	2
Despesas Gerais	-	(1)	(100)
Tributos	(12)	(12)	-
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)	134	18	644
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	134	18	644
8. Operações Transitórias	-	-	-
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A+7+8)	211	77	174

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	31.882	30.363	5
1. ADIÇÕES	2.531	3.621	(30)
(+) Contribuições	1.097	1.021	7
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	1.434	2.600	(45)
2. DESTINAÇÕES	(2.211)	(2.102)	5
(-) Benefícios	(1.993)	(2.007)	(1)
(-) Custeio Administrativo	(218)	(95)	129
3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1 + 2)	320	1.519	(79)
(+/-) Provisões Matemáticas	1.393	1.375	1
(+/-) Fundos Previdenciais	40	25	60
(+/-) Superávit/(Déficit) Técnico do Exercício	(1.113)	119	(1.035)
4. OPERAÇÕES TRANSITÓRIAS	-	-	-
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A + 3)	32.202	31.882	1
C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	134	18	644
(+/-) Fundos Administrativos	134	18	644

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

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

(Em Milhares de Reais)

DESCRIÇÃO	31/12/2020	31/12/2019	Variação (%)
1. ATIVOS	32.450	32.003	1
Disponível	4	4	-
Recebível	276	135	104
Investimentos	32.170	31.864	1
Fundos de Investimento	32.170	31.864	1
2. OBRIGAÇÕES	37	44	(16)
Operacional	37	44	(16)
3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	211	77	174
Fundos Administrativos	211	77	174
4. RESULTADOS A REALIZAR	-	-	-
5. ATIVO LÍQUIDO (1-2-3)	32.202	31.882	1
Provisões Matemáticas	31.530	30.137	5
Superávit/Déficit Técnico	586	1.699	(66)
Fundos Previdenciais	86	46	87
6. APURAÇÃO DO EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO			
a) Equilíbrio Técnico	586	1.699	(66)
b) (+/-) Ajustes de Precificação	-	-	-
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b)	586	1.699	(66)

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+3+4)	32.239	31.926	1
1. Provisões Matemáticas	31.530	30.137	5
1.1 Benefícios Concedidos	19.214	18.884	2
Contribuição Definida	3.174	3.448	(8)
Benefício Definido	16.040	15.436	4
1.2 Benefícios a Conceder	12.316	11.253	9
Contribuição Definida	12.316	11.253	9
Saldo de Contas - Parcela Patrocinadores/Instituidores	5.458	5.087	7
Saldo de Contas - Parcela Participantes	6.858	6.166	11
2. Equilíbrio Técnico	586	1.699	(66)
2.1 Resultados Realizados	586	1.699	(66)
Superávit Técnico Acumulado	586	1.699	(66)
Reserva de Contingência	586	1.699	(66)
3. Fundos	86	46	87
3.1 Fundos Previdenciais	86	46	87
4. Exigível Operacional	37	44	(16)
4.1 Gestão Previdencial	37	44	(16)
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

O presente parecer atuarial tem por objetivo apresentar os resultados da avaliação atuarial de encerramento do exercício do Plano Emerson Network Power, CNPB 2.018.000.756, estruturado na modalidade de Contribuição Variável e administrado pelo Itaú Fundo Multipatrocinado, em atendimento à legislação vigente.

A referida avaliação atuarial levou em consideração as informações de participantes e assistidos fornecidas pelo Itaú Fundo Multipatrocinado, assim como outras informações necessárias, conforme apresentado neste parecer atuarial.

Para fins desta avaliação atuarial foi adotada como data do cadastro 30/09/2020 e como data da avaliação atuarial 31/12/2020.

São patrocinadoras do Plano as empresas referidas no item a seguir.

Patrocinadores e Instituidores

CNPJ	Razão Social
03.698.870/0008-40	VERTIV TECNOLOGIA DO BRASIL LTDA.

Informações relevantes adicionais

A avaliação atuarial a qual se refere este parecer reflete o regulamento vigente fornecido pela entidade.

Qualidade da Base Cadastral

A Willis Towers Watson efetuou análise na base de dados com a finalidade de identificar eventuais distorções, não assegurando que todas as distorções foram detectadas e sanadas.

Após a análise dos dados pela Willis Towers Watson e correções feitas pelo Itaú Fundo Multipatrocinado foi considerado que os dados estavam suficientemente completos, não havendo necessidade de qualquer ajuste para realização da avaliação atuarial.

A responsabilidade sobre a veracidade e completude das informações prestadas é inteiramente das patrocinadoras, do administrador do plano e de seus respectivos representantes legais, não cabendo ao atuário qualquer responsabilidade sobre as informações prestadas.

Estatísticas

As estatísticas a seguir estão posicionadas na data-base do cadastro e referem-se à totalidade dos participantes e assistidos do Plano.

Participantes ativos¹

	Em 30/09/2020
Quantidade	
- ativos	121
- autopatrocinados	6
- benefício proporcional diferido	143
Idade média (em anos)	42
Tempo médio de serviço (em anos)	9
Tempo médio de contribuição (em anos)	2
Tempo médio para aposentadoria (em anos)	19
Folha de salário de participação anual (R\$)	12.479.457,36

¹ apenas a quantidade inclui os que estão em aguardo do benefício proporcional diferido bem como os benefícios proporcionais diferidos presumidos

Assistidos

Benefício	Em 30/09/2020		
	Quantidade de Benefícios Concedidos	Idade Média dos Assistidos (anos)	Valor Médio do Benefício (R\$)
Aposentadoria Antecipada	1	74	(1)
Aposentadoria Normal	19	67	5.365,69
Aposentadoria por Invalidez	1	65	(1)
Pensionistas (grupos familiares)	2	73	(1)

Observamos que com relação a pensão por morte foi considerado a quantidade de benefícios concedidos refere-se ao número de grupos familiares.

(1): As informações foram suprimidas deste parecer por estarem associadas a um grupo pequeno de participantes, com o objetivo de preservar a confidencialidade dos dados.

Hipóteses e Métodos Atuariais

O conjunto de hipóteses e métodos atuariais adotados nos cálculos atuariais resultou de um processo de interação entre a Willis Towers Watson e o Itaú Fundo Multipatrocinado conforme determina a redação da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e da Instrução nº 10, de 30/11/2018, válida até 31/12/2020.

1. Parecer Atuarial

O Itaú Fundo Multipatrocinado obteve junto à patrocinadora a manifestação fundamentada sobre as hipóteses econômicas e financeiras que guardam relação com suas respectivas atividades.

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

	2020	2019
Taxa Real Anual de Juros	3,71%	4,19%
Projeção de Crescimento Real dos Benefícios do Plano	0,65%	0,65%
Fator de Determinação Valor Real ao longo do Tempo Salários	100%	100%
Fator de Determinação Valor Real ao longo do Tempo Ben Entidade	98%	98%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 ⁽¹⁾	AT-2000 ⁽¹⁾
Tábua de Mortalidade de Inválidos	IAPB-1957	IAPB-1957
Indexador do Plano (Reajuste dos Benefícios)	Maior entre (Índice de Reajuste Salarial da Patrocinadora; INPC)	Maior entre (Índice de Reajuste Salarial da Patrocinadora; INPC)
Hipótese sobre a Composição de Família de Pensionistas		
<ul style="list-style-type: none"> Aposentados e Benefícios Proporcionais Diferidos Pensionistas 	Dependente vitalício mais novo informado Composição familiar informada	Dependente vitalício mais novo informado Composição familiar informada

¹ Segregada por sexo.

O cálculo das provisões matemáticas de benefícios concedidos dos participantes assistidos considera o dependente vitalício mais novo informado pelo Itaú Fundo Multipatrocinado.

Para os pensionistas é utilizada a composição familiar informada pelo Itaú Fundo Multipatrocinado, correspondente ao beneficiário vitalício mais jovem, o beneficiário temporário mais jovem e o número total de beneficiários elegíveis à pensão.

Foi realizado em outubro/19 estudo de aderência das hipóteses atuariais para atender os dispositivos previstos nas bases técnicas constantes nas redações da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e da Instrução nº 10, de 30/11/2018, válida até 31/12/2020.

A seguir descrevemos algumas razões para a seleção das principais hipóteses.

Taxa real anual de juros

A taxa real anual de juros, utilizada para trazer a valor presente os pagamentos dos benefícios definidos, conforme determinam a Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, a Instrução nº 10, de 30/11/2018, válida até 31/12/2020, e a Portaria Previc nº 337/2020, deve ser justificada pela entidade fechada de previdência complementar com base em estudos técnicos que

comprovem a convergência das hipóteses de rentabilidade dos investimentos ao plano de custeio e ao fluxo futuro de receitas de contribuições e de pagamento de benefícios.

A Willis Towers Watson foi contratada pela Vertiv para realização do estudo e utilizou, conforme disposto nas normas aplicáveis, os fluxos de benefícios e contribuições do plano de 31/12/2019, elaborados com base nas hipóteses constantes no Parecer Atuarial de 2019 e segundo as regras do plano de benefícios estabelecidas no regulamento vigente em 31/12/2019.

A TIR calculada pelo estudo indica que a alocação estratégica dos ativos do plano é compatível com uma taxa real de juros de 2,74% a.a. quando considerado um nível de confiança de 50%. No entanto essa taxa ficou fora do intervalo estabelecido pela Portaria Previc nº 337/2020 para esse plano (limite inferior: 3,71% a.a. e limite superior: 5,70% a.a.).

A Diretoria Executiva e o Conselho Deliberativo do Itaú Fundo Multipatrocinado decidiram adotar a taxa mínima indicada na Portaria Previc nº 337/2020, ou seja 3,71% a.a..

Fator de determinação do valor real ao longo do tempo

Fator aplicado sobre os benefícios, a fim de determinar um valor médio e constante, em termos reais, durante o período de um ano. Isso significa que, nas projeções de longo prazo, haverá uma perda do poder aquisitivo dos benefícios.

Esse Fator é calculado em função do nível de inflação estimado no longo prazo e do número de reajustes, dos salários e benefícios, que ocorrerão durante o período de 12 meses.

A projeção de inflação definida pelo Comitê de Investimentos local da Willis Towers Watson em 2020 para a inflação oficial, medida pelo IPCA, considerou um horizonte de tempo de 10 anos e é de 3,25% a.a., indicando a adoção da hipótese do fator de determinação do valor real ao longo do tempo de 98%.

O Comitê de Investimentos local da Willis Towers Watson utiliza o IPCA por ser o índice oficial do país, mais amplamente discutido e projetado.

Essa hipótese é revista anualmente com base na estimativa de inflação de longo prazo do Comitê de Investimentos local da Willis Towers Watson.

A adoção de um fator de 100% aplicado aos salários, reflete a opção por se utilizar valores nominais no processo de avaliação atuarial, independente da inflação.

Hipóteses Biométricas e Demográficas

As tábuas biométricas e demográficas são instrumentos que permitem medir as probabilidades de ocorrência de eventos, como morte, invalidez e desligamento de uma população em função da idade e do sexo.

Essas tábuas são selecionadas dentre um conjunto de tábuas geralmente aceitas no Brasil para a avaliação dos compromissos com benefícios de longo prazo.

A escolha da tábua de mortalidade que melhor se ajuste ao perfil dos participantes dos planos de benefícios tem sido um assunto amplamente discutido nos últimos anos pelas empresas. Atualmente não existem tábuas brasileiras que representem a mortalidade de participantes dos fundos de pensão no Brasil.

As hipóteses biométricas e demográficas utilizadas nesta avaliação são as indicadas no estudo de aderência de hipóteses atuariais realizado em outubro/2019 pela Willis Towers Watson.

1. Parecer Atuarial

Regime Financeiro e Métodos Atuariais

Benefício	Regime	Método de Financiamento
Aposentadoria Antecipada	Capitalização	Capitalização Financeira
Aposentadoria Normal	Capitalização	Capitalização Financeira
Aposentadoria por Invalidez	Capitalização	Capitalização Financeira
Pensão por Morte	Capitalização	Capitalização Financeira

Comentários sobre métodos atuariais

O método de financiamento é adequado à natureza do plano e atende ao limite mínimo estabelecido na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018.

Patrimônio Social

Com base em relatório fornecido pelo Itaú Fundo Multipatrocinado, o Patrimônio Social do atribuível ao Plano Emerson Network Power em 31 de dezembro de 2020 é de R\$ 32.413.041,27.

O Itaú Fundo Multipatrocinado informou que todos os seus títulos do Plano Emerson Network Power estão enquadrados na categoria "Títulos para Negociação".

A Willis Towers Watson não efetuou qualquer análise sobre a qualidade dos ativos que compõem o Patrimônio Social, bem como sobre os saldos de conta individuais do Plano de Benefícios ora avaliado, tendo se baseado na informação fornecida pelo Itaú Fundo Multipatrocinado.

Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões Matemáticas e Fundos

Com base nos dados cadastrais, utilizando as hipóteses e os métodos anteriormente mencionados, certificamos que a composição do Patrimônio de Cobertura do Plano, das Provisões Matemáticas e dos Fundos em 31 de dezembro de 2020 é a seguinte:

	(R\$)
2.3 Patrimônio Social	32.413.041,27
2.3.1 Patrimônio de Cobertura do Plano	32.116.758,60
2.3.1.1 Provisões Matemáticas	31.530.287,57
2.3.1.1.01 Benefícios Concedidos	19.214.252,45
2.3.1.1.01.01 Contribuição Definida	3.174.591,45

	(R\$)
2.3.1.1.01.01.01 Saldo de Conta dos Assistidos	3.174.591,45
2.3.1.1.01.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	16.039.661,00
2.3.1.1.01.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	14.744.614,00
2.3.1.1.01.02.02 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	1.295.047,00
2.3.1.1.02 Benefícios a Conceder	12.316.035,12
2.3.1.1.02.01 Contribuição Definida	12.316.035,12
2.3.1.1.02.01.01 Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	5.457.665,63
2.3.1.1.02.01.02 Saldo de Contas - Parcela Participantes	6.858.369,49
2.3.1.1.02.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	0,00
2.3.1.1.02.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	0,00
2.3.1.1.02.02.02 ⁽¹⁾ Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	0,00
2.3.1.1.02.02.03 ⁽¹⁾ Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0,00
2.3.1.1.02.03 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	0,00
2.3.1.1.02.03.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	0,00
2.3.1.1.02.03.02 ⁽¹⁾ Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	0,00
2.3.1.1.02.03.03 ⁽¹⁾ Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0,00
2.3.1.1.02.04 Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição de Capitais de Cobertura	0,00
2.3.1.1.02.05 Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição Simples	0,00
2.3.1.1.03 ⁽¹⁾ Provisões Matemáticas a Constituir	0,00
2.3.1.1.03.01 ⁽¹⁾ Serviço Passado	0,00
2.3.1.1.03.01.01 ⁽¹⁾ Patrocinador(es)	0,00
2.3.1.1.03.01.02 ⁽¹⁾ Participantes	0,00
2.3.1.1.03.02 ⁽¹⁾ Déficit Equacionado	0,00
2.3.1.1.03.02.01 ⁽¹⁾ Patrocinador(es)	0,00
2.3.1.1.03.02.02 ⁽¹⁾ Participantes	0,00
2.3.1.1.03.02.03 ⁽¹⁾ Assistidos	0,00
2.3.1.1.03.03 (+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias	0,00
2.3.1.1.03.03.01 (+/-) Patrocinador(es)	0,00

1. Parecer Atuarial

	(R\$)
2.3.1.1.03.03.02 ⁽¹⁾ Participantes	0,00
2.3.1.1.03.03.03 ⁽¹⁾ Assistidos	0,00
2.3.1.2 Equilíbrio Técnico	586.471,03
2.3.1.2.01 Resultados Realizados	586.471,03
2.3.1.2.01.01 Superávit Técnico Acumulado	586.471,03
2.3.1.2.01.01.01 Reserva de Contingência	586.471,03
2.3.1.2.01.01.02 Reserva Especial para Revisão de Plano	0,00
2.3.1.2.01.02 ⁽¹⁾ Déficit Técnico Acumulado	0,00
2.3.1.2.02 Resultados a Realizar	0,00
2.3.2 Fundos	296.282,67
2.3.2.1 Fundos Previdenciais	85.790,50
2.3.2.1.01 Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	85.790,50
2.3.2.1.02 Revisão de Plano	0,00
2.3.2.1.03 Outros - Previsto em Nota Técnica Atuarial	0,00
2.3.2.2 Fundos Administrativos	210.492,17
2.3.2.2.01 Plano de Gestão Administrativa	210.492,17
2.3.2.2.02 Participação no Fundo Administrativo PGA	0,00
2.3.2.3 Fundos dos Investimentos	0,00

Duração do Passivo do Plano de Benefícios

A duração do passivo é de 8,92 anos (107 meses) e foi apurada com base nos resultados desta avaliação atuarial adotando a metodologia definida pela Previc na Instrução nº 10, de 30/11/2018, válida até 31/12/2020, após preenchimento, pelo Itaú Fundo Multipatrocinado, dos fluxos de pagamentos de benefícios do plano, líquidos de contribuições incidentes sobre esses benefícios, no Sistema Venturo do site da Previc.

Reserva de Contingência

De acordo com o Art. 15º da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, o resultado superavitário deve ser destinado à constituição de reserva de contingência, até o limite de 25% das provisões matemáticas ou até o limite calculado pela seguinte fórmula, o que for menor:

- Limite da Reserva de Contingência = $[10\% + (1\% \times \text{duração do passivo do plano})] \times \text{Provisão Matemática}$

Com a aplicação da fórmula acima, o limite da reserva de contingência é de R\$ 3.034.703,86.

Ressaltamos que para esse cálculo Provisões Matemáticas são aquelas cujo valor ou nível seja previamente estabelecido e cujo custeio seja determinado atuarialmente, de forma a assegurar sua concessão e manutenção, deduzidas das respectivas provisões matemáticas a constituir.

Ajuste de Precificação

Conforme disposto na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, o valor do ajuste de precificação, positivo ou negativo, será deduzido ou acrescido, respectivamente, para fins de equacionamento do deficit. E no caso de distribuição de superávit, o valor do ajuste de precificação, quando negativo, será deduzido do valor a ser distribuído.

O valor do Ajuste de Precificação corresponde à diferença entre o valor dos títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, calculado considerando a taxa de juros real anual utilizada na respectiva avaliação atuarial (3,71% a.a.), e o valor contábil desses títulos.

O Plano Emerson Network Power não apresenta reserva especial, além disso não há títulos classificados como títulos "mantidos até o vencimento". Sendo assim, o Ajuste de Precificação definido na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, não é aplicável.

Regras de constituição e reversão dos fundos previdenciais

O Fundo Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar (Fundo de Sobras de Contribuição de Patrocinadora) é constituído pela parcela do Saldo da Conta Total Participante que não for destinada ao pagamento de benefícios, em decorrência do término do vínculo empregatício do participante ativo que não tenha atingido as condições de elegibilidade a qualquer benefício do plano ou que tenha optado pelo resgate de suas contribuições.

Este fundo poderá ser utilizado para compensação de contribuições futuras de patrocinadora, inclusive para cobertura da Conta Coletiva Administrativa ou outra destinação que vier a ser determinada pela patrocinadora, observada a legislação vigente, desde que prevista no plano de custeio anual, baseado em parecer atuarial, devidamente aprovado pelo órgão estatutário competente da entidade.

Rentabilidade do Plano

O retorno dos investimentos de 2020 informado pelo Itaú Fundo Multipatrocinado equivale a 4,58%. Esse percentual líquido da inflação anual de 5,45% (variação do INPC no ano de 2020) resulta em uma rentabilidade de -0,83%, que é inferior à hipótese da taxa real anual de juros de 4,19% a.a. utilizada na avaliação atuarial de 2019. Por ser a taxa real anual de juros uma premissa de longo prazo, a divergência observada não justifica qualquer inferência sobre o ocorrido, entretanto, o monitoramento dessa hipótese está sendo feito anualmente na forma estabelecida na legislação vigente.

Varição das Provisões Matemáticas

O quadro a seguir apresenta um resumo do passivo atuarial encerrado em 31/12/2020 comparado com o passivo atuarial encerrado em 31/12/2019 atualizado, pelo método de recorrência e constante do balancete do plano, para 31/12/2020.

1. Parecer Atuarial

	Valores em R\$ de 31/12/2020		Variação em %
	Exercício Encerrado	Exercício Anterior Atualizado	
Passivo Atuarial	31.530.287,57	30.962.929,84	1,83%
Benefícios Concedidos	19.214.252,45	18.646.894,72	3,04%
Contribuição Definida	3.174.591,45	3.174.591,45	0,00%
Benefício Definido	16.039.661,00	15.472.303,27	3,67%
Benefícios a Conceder	12.316.035,12	12.316.035,12	0,00%
Contribuição Definida	12.316.035,12	12.316.035,12	0,00%
Benefício Definido	-	-	0,00%
Valor Presente dos Benefícios Futuros	-	-	0,00%
Valor Presente das Contribuições Futuras	-	-	0,00%

Comparando o Passivo Atuarial reavaliado no exercício encerrado no valor de R\$ 31.530.287,57 com a constante no balancete de 31/12/2020, a variação encontrada é de 1,83%%.

Convém ressaltar que 50,87% (R\$ 16.039.661,00) do Passivo Atuarial de R\$ 31.530.287,57 é determinado atuarialmente com base nas hipóteses e métodos anteriormente indicados, pois corresponde à parcela de benefício definido das Provisões Matemáticas de Benefícios Concedidos. Os 49,13% restantes (R\$ 15.490.626,57) são provenientes dos saldos de conta formados pelas contribuições dos participantes e das patrocinadoras acrescidas do retorno dos investimentos, cujas informações são de inteira responsabilidade do Itaú Fundo Muultipatrocinado.

A redução da taxa de juros de 4,19% a.a. para 3,71% a.a. causou um impacto de 4,12% nas Provisões Matemáticas de Benefícios Concedidos. Esse efeito foi minimizado pelo envelhecimento da população de assistidos do plano.

Tendo em vista a natureza do plano de benefícios, as hipóteses adotadas, a movimentação da massa de participantes e os saldos de conta informados pelo Itaú Fundo Muultipatrocinado consideramos aceitáveis as variações ocorridas para as parcelas de benefícios definidos.

Principais riscos atuariais

Os riscos atuariais são monitorados através de estudos regulares de aderência de hipóteses, conforme legislação vigente, e podem ser mitigados através da adequação das hipóteses aos resultados desses estudos. As hipóteses que causam maior impacto são: taxa real anual de juros e tábua de mortalidade geral.

Variação do resultado

O superavit reduziu de R\$ 1.698.720,33 em 31/12/2019 para R\$ 586.471,03 em 31/12/2020.

Natureza do resultado

A redução do Superavit Técnico Acumulado no exercício de 2020 decorre, principalmente, da rentabilidade do plano ter sido abaixo da meta atuarial e da redução da taxa de juros.

Plano de Custeio

Patrocinadoras

De acordo com a Lei Complementar nº 109/2001, a patrocinadora deverá efetuar a partir de 01/04/2021:

- contribuições mensais normais equivalentes a 2,26% da folha de salários aplicáveis os participantes, considerando que todos os participantes contribuam com os percentuais máximos de contribuição;
- contribuições mensais para cobertura das despesas administrativas equivalentes a 0,67% da folha de salários aplicáveis dos participantes do plano. Tal percentual foi determinado conforme orçamento elaborado pelo Itaú Fundo Muultipatrocinado para o exercício seguinte ao da avaliação. O Fundo Administrativo poderá ser utilizado para cobertura das despesas administrativas.

As patrocinadoras poderão utilizar durante o plano de custeio a vigorar a partir de 01/04/2021 mediante reversão mensal, os recursos existentes no Fundo de Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar, desde que sejam suficientes para financiar as 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 estabelecidas neste parecer atuarial.

Participantes

As contribuições mensais dos participantes deverão ser praticadas conforme previsto no Regulamento do plano, que foram estimadas em 31/12/2020 em 2,53% da folha de salários aplicáveis, considerando que todos os participantes contribuam com os percentuais máximos de contribuição.

Autopatrocinos

Os participantes optantes pelo autopatrocínio devem assumir além das contribuições de participantes previstas no Regulamento do plano, as contribuições que seriam feitas pela patrocinadora, inclusive as contribuições para custeio das despesas administrativas.

Benefícios Proporcionais Diferidos

Os participantes optantes pelo Benefício Proporcional Diferido deverão efetuar as contribuições para as despesas administrativas, conforme percentual definido para a patrocinadora.

Fontes dos Recursos e vigência do plano de custeio

A seguir temos os valores estimados das contribuições a serem realizadas para o plano de benefícios por participantes, assis-

1. Parecer Atuarial

tidos e patrocinadores, em reais e em percentual da folha de participação.

Data início vigência do plano de custeio	01/04/2021		
	Patrocinador	Participante	Assistidos
Valor Custeio Normal	281.728,05	315.207,74	0
Taxa Custeio Normal	2,26%	2,53%	0%

Tendo em vista a natureza do plano de benefícios e a vinculação, nesse tipo de plano, da contribuição patronal com os fatos efetivamente ocorridos tais como salários realmente pagos, contribuições realizadas pelos participantes e índice de adesão ao plano, as taxas de contribuição definida apresentadas neste parecer são estimativas, podendo, portanto, deixar de coincidir com as taxas efetivamente praticadas.

Conclusão

Face ao exposto, na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial anual regular do Plano Emerson Network Power do Itaú Fundo Multipatrocinado, referente à patrocinadora Vertiv Tecnologia do Brasil Ltda., informamos que o plano está superavitário, tendo suas obrigações integralmente cobertas pelo Patrimônio de Cobertura do Plano.

As provisões matemáticas apresentadas neste parecer são estimativas e baseadas em premissas sobre eventos futuros. Determinadas regras do plano, julgadas imateriais do ponto de vista atuarial, não são avaliadas. Outras regras são calculadas por aproximação na avaliação atuarial para apuração dos compromissos do plano. A Willis Towers Watson adota aproximações em seus cálculos que, de acordo com sua avaliação, não resultam em diferença expressiva em relação aos resultados que seriam obtidos usando cálculos mais detalhados ou dados mais precisos.

As premissas atuariais adotadas foram determinadas através de estudos de aderência elaborados conforme a legislação vigente.

Entretanto, vale ressaltar que os resultados apresentados no presente parecer atuarial consideraram a adoção de taxa de juro mínima estipulada pela Portaria Previc nº337/2020 conforme já detalhado

Futuras avaliações atuariais podem apresentar resultados diferentes dos registrados neste parecer devido a diversos fatores, dentre eles destacamos: experiência do plano diferente da prevista nas premissas econômicas ou demográficas; alteração nas premissas econômicas ou demográficas; mudança nas regras do plano e/ou na legislação; e eventos significativos ocorridos nas patrocinadoras, tais como reestruturações, aquisições e alienações.

Os resultados apresentados neste parecer estão diretamente vinculados à precisão e integridade dos dados e informações de responsabilidade da entidade e sua patrocinadora.

Este parecer atuarial foi elaborado para a Vertiv Tecnologia do Brasil Ltda. com o propósito de apresentar os resultados da avaliação atuarial em 31/12/2020. Este documento não se destina ou deve ser utilizado para outros fins. Qualquer outro

destinatário será considerado como tendo concordado que a Willis Towers Watson tem responsabilidade apenas com a Vertiv Tecnologia do Brasil Ltda. em relação a todas as questões relativas a este documento, e se basear neste documento não resultará na criação de qualquer direito ou responsabilidade pela Willis Towers Watson para tal destinatário.

Rio de Janeiro, 19 de fevereiro de 2021.

Priscila dos Santos Abonante
MIBA nº 2.270

Gesiane de Mattos Cavalcante Moreira
MIBA nº 889

Itaú **fundo** multipatrocinado

Fale Conosco:

4004-4509 (capitais e regiões metropolitanas)

0800 722 4509 (demais localidades)

