

Itaú **fundo** multipatrocinado

Relatório Anual Institucional
2020



Plano de Aposentadoria **EmersonPrev**
CNPB: 2010.0001-29



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
Patrocinadora Emerson Process Management Ltda.	16
Patrocinadora Emerson Eletric do Brasil Ltda.	19
Patrocinadora Ascoval Indústria e Comércio Ltda.	22

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.

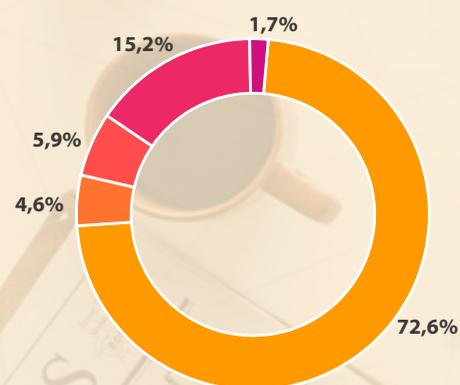
Atualmente o IFM é composto por:

- 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	172	72,6%
Autopatrocinado	11	4,6%
BPD's	14	5,9%
Demitido - Aguardando Opção	36	15,2%
Em Benefício	4	1,7%
Total	237	100,0%

PATRIMÔNIO

R\$ 13.790 mil

PAGAMENTOS EM 2020

R\$ 281 mil

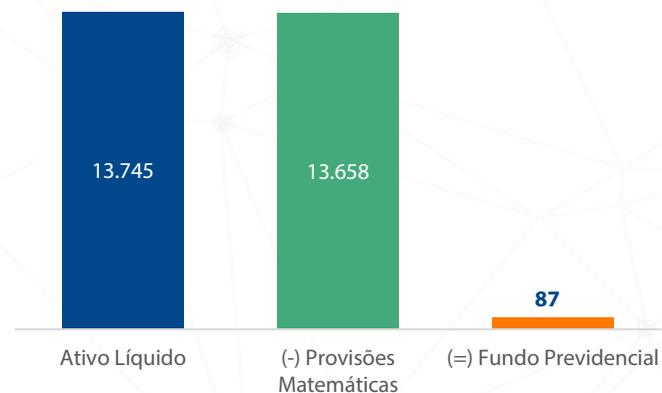
* data base : dez/2020, inclui os participantes em aguardando opção
As informações do seu plano encontram-se no Relatório do respectivo plano.



4. Situação Patrimonial

O Plano Emersonprev 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 Emersonprev é estruturado, em sua totalidade, na modalidade de contribuição definida pura, não cabe a utilização de quaisquer hipóteses para determinação dos compromissos correspondentes, com exceção do Fator de Determinação do Valor Real ao longo do Tempo dos Salários de 100% para apuração das contribuições estimadas para o próximo exercício.

Conforme o parecer atuarial¹ emitido pela Willis Towers Watson, consultoria responsável pela avaliação atuarial, o Plano EmersonPrev encontra-se financeiramente equilibrado.

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.

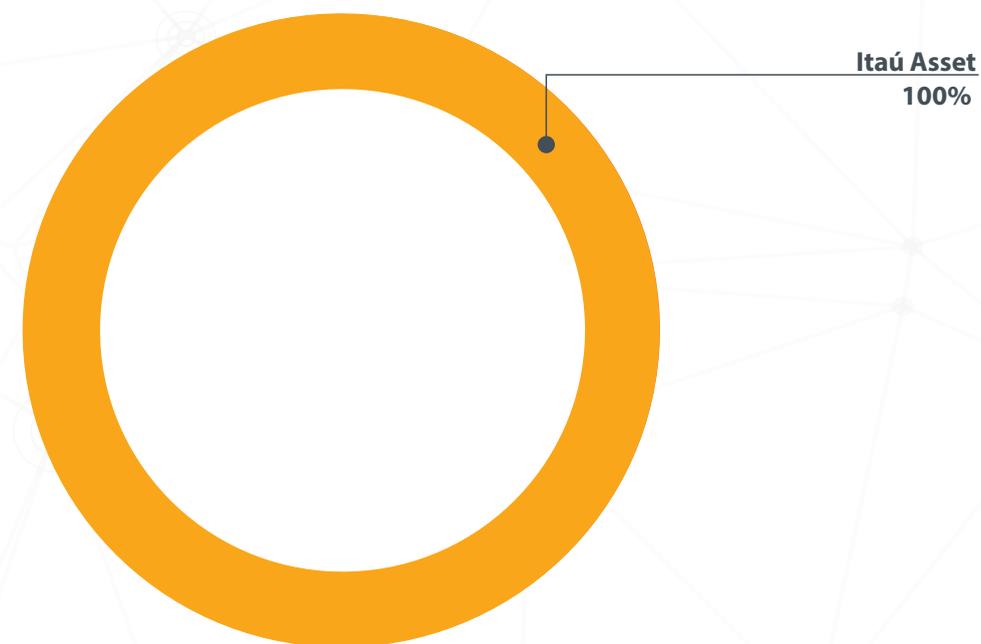
C. Índice de referência do plano

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

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%
<i>Fundos de Investimentos em Participações (FIP) e Fundos de Investimentos classificados como Ações – Mercado de Acesso</i>	0%	0%	15%
<i>Fundos de Investimentos classificados como Multimercado (FIM) e Fundos de Investimentos em cotas de fundos de investimentos classificados como Multimercado (FICFIM)</i>	0%	10%	15%
COE	0%	0%	10%
Investimentos no Exterior	0%	0%	10%
Imóveis	0%	0%	8%
Operações com Participantes	0%	0%	15%
Empréstimos a participantes	0%	0%	15%
Financiamentos imobiliários a participantes	0%	0%	15%

E. Alocação por gestor do plano

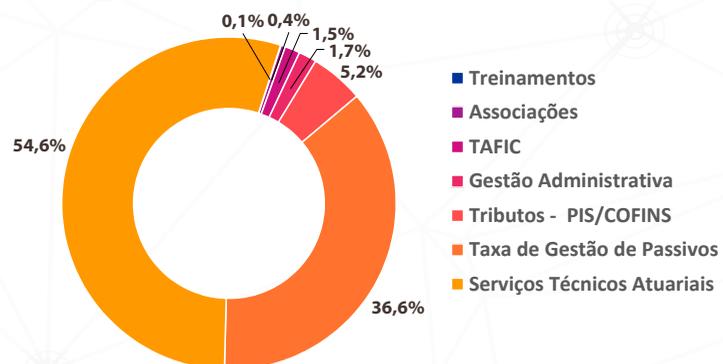


F. Auditoria dos investimentos

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

6. Informações sobre Despesas do Plano

As despesas totais do Itaú Fundo Multipatrocinado com o Plano Emerson Prev, em 2020, foram de **R\$ 169 mil** conforme distribuição nos gráficos a seguir:

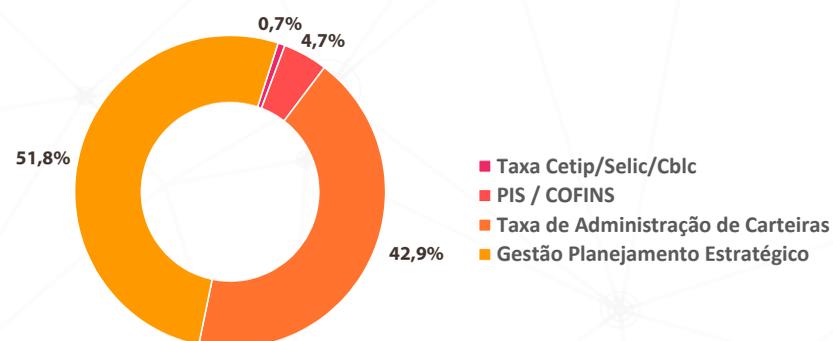


Despesas Previdenciárias

(Em Milhares de Reais)

Despesa	2020
Treinamentos	0,0
Associações	0,3
TAFIC	1,0
Gestão Administrativa	1,2
Tributos - PIS/COFINS	3,5
Taxa de Gestão de Passivos	24,6
Serviços Técnicos Atuariais	36,7
Total Geral	67,2

Despesas de Investimentos



(Em Milhares de Reais)

Despesa	2020
Taxa Cetip/Selic/Cbhc	0,7
PIS / COFINS	4,7
Taxa de Administração de Carteiras	43,5
Gestão Planejamento Estratégico	52,5
Total Geral	101,4

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 EMERSONPREV		2010.0001-29				
1.3. PATROCINADORA(S)		1.4. CNPJ				
EMERSON PROCESS MANAGEMENT LTDA EMERSON ELECTRIC DO BRASIL LTDA ASCOVAL INDUSTRIA E COMERCIO LTDA		43.213.776/0001-00 00.844.237/0009-06 43.021.906/0001-03				
1.5. MODALIDADE		1.6. META ATUARIAL				
CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA (CD)		não se aplica				
1.7. RENTABILIDADE						
Segmento	Acumulado	2020	2019	2018	2017	2016
Plano	66,66%	4,77%	8,80%	8,05%	10,73%	22,20%
Renda Fixa	61,40%	4,67%	8,80%	7,91%	11,22%	18,09%
Renda Variável	-	-	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	27,51%	9,75%	-	-	-	16,18%
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
- Investimentos no Exterior: 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: Limite de B-VaR igual a 0,90%, 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: Limite de VaR igual a 4,00%, com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 1 dia.
- Investimentos no Exterior: não se aplica

5.3.1. Lista de gestores de recursos permitidos

- ITAÚ UNIBANCO S.A.

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

Descrição	2020	% Segmento	2019	% Segmento
Fundos de Investimento	13.481	100%	11.739	100%
Renda Fixa	10.330	77%	8.425	72%
ITAÚ VERSO P RF FI	6.242	60%	4.855	58%
RF JUROS OCEAN FI	148	1%	131	2%
ITAÚ VERSO V RF FI	3.375	33%	2.940	35%
UBB MASTER RF IRFM	268	3%	236	3%
ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO	297	3%	263	3%
ITAÚ FIDELIDADE T - FI RF	-	0%	-	0%
Multimercado	3.151	23%	3.314	28%
ITAU VERSO E FX FIM	1.364	43%	1.191	36%
ITAU VERSO JM MM FI	606	19%	1.048	32%
ITAÚ HEDGE FI	1.181	37%	1.075	32%



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	37	24	54
1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	177	132	34
1.1. RECEITAS	177	132	34
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	74	39	90
Custeio Administrativo dos Investimentos	101	91	11
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	2	2	-
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(169)	(119)	42
2.1. ADMINISTRAÇÃO PREVIDENCIAL	(67)	(28)	139
2.1.1. DESPESAS COMUNS	(25)	(24)	4
2.1.2. DESPESAS ESPECÍFICAS	(42)	(4)	950
Serviços de Terceiros	(37)	-	100
Despesas Gerais	(1)	(1)	-
Tributos	(4)	(3)	33
2.2. ADMINISTRAÇÃO DOS INVESTIMENTOS	(102)	(91)	12
2.2.1. DESPESAS COMUNS	(53)	(47)	13
2.2.2. DESPESAS ESPECÍFICAS	(49)	(44)	11
Serviços de Terceiros	(44)	(40)	10
Tributos	(5)	(4)	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	13	(38)
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	8	13	(38)
8. Operações Transitórias	-	-	-
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A+7+8)	45	37	22

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	11.931	10.627	12
1. ADIÇÕES	2.169	2.310	(6)
(+) Contribuições	1.640	1.415	16
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	529	895	(41)
2. DESTINAÇÕES	(355)	(1.006)	(65)
(-) Benefícios	(281)	(968)	(71)
(-) Custeio Administrativo	(74)	(38)	95
3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1 + 2)	1.814	1.304	39
(+/-) Provisões Matemáticas	1.838	1.218	51
(+/-) Fundos Previdenciais	(24)	86	(128)
4. OPERAÇÕES TRANSITÓRIAS	-	-	-
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A + 3)	13.745	11.931	15
C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	8	13	(38)
(+/-) Fundos Administrativos	8	13	(38)

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	13.792	11.984	15
Disponível	4	32	(88)
Recebível	354	255	39
Investimentos	13.434	11.697	15
Fundos de Investimento	13.434	11.697	15
2. OBRIGAÇÕES	2	16	(88)
Operacional	2	16	(88)
3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	45	37	22
Fundos Administrativos	45	37	22
4. RESULTADOS A REALIZAR	-	-	-
5. ATIVO LÍQUIDO (1-2-3)	13.745	11.931	15
Provisões Matemáticas	13.658	11.820	16
Superávit/Déficit Técnico	-	-	-
Fundos Previdenciais	87	111	(22)
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)	13.747	11.947	15
1. Provisões Matemáticas	13.658	11.820	16
1.1 Benefícios Concedidos	333	413	(19)
Contribuição Definida	333	413	(19)
1.2 Benefícios a Conceder	13.325	11.407	17
Contribuição Definida	13.325	11.407	17
Saldo de Contas - Parcela Patrocinadores/Instituidores	3.444	2.718	27
Saldo de Contas - Parcela Participantes	9.881	8.689	14
2. Equilíbrio Técnico	-	-	-
3. Fundos	87	111	(22)
3.1 Fundos Previdenciais	87	111	(22)
4. Exigível Operacional	2	16	(88)
4.1 Gestão Previdencial	2	16	(88)
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

Patrocinadora Emerson Process Management Ltda.

Introdução

O presente parecer atuarial tem por objetivo apresentar os resultados da avaliação atuarial de encerramento do exercício do Plano EmersonPrev - Emerson Process Management Ltda., CNPB 2010.0001-29, estruturado na modalidade de Contribuição Definida 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 adotado como data do cadastro 30/09/2020 e como data da avaliação 31/12/2020.

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

Entretanto este parecer atuarial tratará exclusivamente do plano de benefícios patrocinado pela empresa Emerson Process Management Ltda.

Patrocinadores e Instituidores

CNPJ	Razão Social
43.213.776/0001-00	Emerson Process Management Ltda.
43.021.906/0001-03	Ascoval Indústria e Comércio Ltda.
00.844.237/0009-06	Emerson Eletric do Brasil Ltda.

Nos termos do convênio de adesão vigente as patrocinadoras do Plano EmersonPrev não são solidárias.

Informações relevantes adicionais

A avaliação atuarial à qual se refere este parecer reflete o regulamento vigente aprovado pela Portaria nº 360, de 11/07/2011.

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 detalhada dos dados pela Willis Towers Watson e correções feitas pelo Itaú Fundo Multipatrocinado, foi verificado 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 patrocinadora Emerson Process Management Ltda. uma vez que não há solidariedade com as demais patrocinadoras.

Participantes ativos¹

	Em 30/09/2020
Quantidade	
- ativos	82
- autopatrocinados	8
- benefício proporcional diferido	21
Idade média (em anos)	40
Tempo médio de serviço (em anos)	8
Tempo médio de contribuição (em anos)	4
Tempo médio para aposentadoria (em anos)	21
Folha de Salário de Participação anual (R\$)	13.423.404,00

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

Participantes assistidos

Em 30/09/2020			
Benefício	Quantidade de Benefícios Concedidos	Idade Média dos Assis-tidos (anos)	Valor Médio do Benefício (R\$)
Aposentadoria Antecipada	4	61	*

* 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

Por ser o plano EmersonPrev estruturado na modalidade de contribuição definida, as provisões matemáticas se igualam aos saldos de conta formados pelas contribuições acrescidas do retorno de investimentos. Assim sendo, não cabe a utilização de quaisquer hipóteses para determinação dos compromissos correspondentes, com exceção do Fator de Determinação do Valor Real ao longo do Tempo dos Salários de 100% para apuração das contribuições estimadas para o próximo exercício.

1. Parecer Atuarial

Fator de determinação do valor real ao longo do tempo

Fator aplicado sobre os salários, 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 salários.

Este fator é calculado em função do nível de inflação estimado e do número de reajustes dos salários que ocorrerá durante o período de 12 meses.

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

Regime Financeiro e Métodos Atuariais

Os benefícios do plano são avaliados pelo Regime de Capitalização.

Comentários sobre métodos atuariais

O método atuarial adotado na avaliação dos benefícios é o de Capitalização Financeira.

Patrimônio Social

Com base em relatório fornecido pelo Itaú Fundo Multipatrocinado, o Patrimônio Social atribuível ao Plano EmersonPrev referente à patrocinadora Emerson Process Management Ltda. em 31 de dezembro de 2020 é de R\$ 8.104.903,88.

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

A WillisTowers Watson não efetuou qualquer análise sobre a qualidade dos ativos que compõem o Patrimônio Social do Plano de Benefícios ora avaliado tendo se baseado na informação fornecida pelo Itaú Fundo Multipatrocinado.

Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões 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	8.104.903,88
2.3.1 Patrimônio de Cobertura do Plano	8.021.434,21
2.3.1.1 Provisões Matemáticas	8.021.434,21
2.3.1.1.01 Benefícios Concedidos	333.031,99
2.3.1.1.01.01 Contribuição Definida	333.031,99
2.3.1.1.01.01.01 Saldo de Conta dos Assistidos	333.031,99
2.3.1.1.01.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	0,00
2.3.1.1.01.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	0,00
2.3.1.1.01.02.02 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	0,00

	(R\$)
2.3.1.1.02 Benefícios a Conceder	7.688.402,22
2.3.1.1.02.01 Contribuição Definida	7.688.402,22
2.3.1.1.02.01.01 Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	1.903.724,73
2.3.1.1.02.01.02 Saldo de Contas - Parcela Participantes	5.784.677,49
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 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	0,00
2.3.1.1.02.02.03 (-) 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 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	0,00
2.3.1.1.02.03.03 (-) 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 (-) Provisões Matemáticas a Constituir	0,00
2.3.1.1.03.01 (-) Serviço Passado	0,00
2.3.1.1.03.02 (-) Déficit Equacionado	0,00
2.3.1.1.03.03 (+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias	0,00
2.3.1.2 Equilíbrio Técnico	0,00
2.3.1.2.01 Resultados Realizados	0,00
2.3.1.2.01.01 Superávit Técnico Acumulado	0,00
2.3.1.2.01.01.01 Reserva de Contingência	0,00
2.3.1.2.01.01.02 Reserva Especial para Revisão de Plano	0,00
2.3.1.2.01.02 (-) Déficit Técnico Acumulado	0,00
2.3.1.2.02 Resultados a Realizar	0,00
2.3.2 Fundos	83.469,67
2.3.2.1 Fundos Previdenciais	64.094,43
2.3.2.1.01 Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	64.094,43
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	19.375,24
2.3.2.2.01 Plano de Gestão Administrativa	19.375,24
2.3.2.2.02 Participação no Fundo Administrativo PGA	0,00
2.3.2.3 Fundos dos Investimentos	0,00

1. Parecer Atuarial

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.

Plano de Custeio

Patrocinadoras

De acordo com a Lei Complementar nº 109/2001, a patrocinadora deverá efetuar, a partir de 01/05/2021:

- contribuições mensais normais equivalentes a 3,37% da folha de salários de participantes, considerando que todos os participantes contribuam com os percentuais máximos de contribuição;
- contribuições mensais para cobertura das despesas administrativas equivalentes a 0,20% da folha de salários de participantes do plano. Tal percentual foi determinado conforme orçamento elaborado pela entidade para o exercício seguinte ao da avaliação. O Fundo Administrativo poderá ser utilizado para cobertura das despesas administrativas.

A patrocinadora poderá utilizar durante o plano de custeio a vigorar a partir de 01/05/2021, 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 a patrocinadora deverá retomar o recolhimento mensal das contribuições.

Participantes

As contribuições mensais dos participantes deverão ser praticadas conforme previsto no Regulamento do plano, que foram estimadas em 31/12/2020 em 4,07% da folha de salários, considerando que todos os participantes contribuam com os percentuais máximos de contribuição.

Autopatrocínados

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

Benefícios Proporcionais Diferidos

Os participantes optantes pelo Benefício Proporcional Diferido deverão efetuar as contribuições para despesa administrativa, 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, assistidos e patrocinadores, em reais e em percentual da folha de participação.

Data início vigência do plano de custeio	01/05/2021		
	Patrocinador	Participante	Assistidos
Valor Custeio Normal	402.969,47	487.584,14	0
Taxa Custeio Normal	3,37%	4,07%	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 EmersonPrev do Itaú Fundo Multipatrocinado, referente à patrocinadora Emerson Process Management Ltda., informamos que o plano está financeiramente equilibrado em conformidade com os princípios atuariais geralmente aceitos.

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

Este parecer atuarial foi elaborado para a Emerson Process Management 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 Emerson Process Management 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

1. Parecer Atuarial

Patrocinadora Emerson Eletric do Brasil Ltda.

Introdução

O presente parecer atuarial tem por objetivo apresentar os resultados da avaliação atuarial de encerramento do exercício do Plano EmersonPrev - Emerson Eletric do Brasil Ltda., CNPB 2010.0001-29, estruturado na modalidade de Contribuição Definida 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 adotado como data do cadastro 30/09/2020 e como data da avaliação 31/12/2020.

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

Entretanto este parecer atuarial tratará exclusivamente do plano de benefícios patrocinado pela empresa Emerson Eletric do Brasil Ltda.

Patrocinadores e Instituidores

CNPJ	Razão Social
43.213.776/0001-00	Emerson Process Management Ltda.
43.021.906/0001-03	Ascoval Indústria e Comércio Ltda.
00.844.237/0009-06	Emerson Eletric do Brasil Ltda.

Nos termos do convênio) de adesão vigente as patrocinadoras do Plano EmersonPrev não são solidárias.

Informações relevantes adicionais

A avaliação atuarial à qual se refere este parecer reflete o regulamento vigente aprovado pela Portaria nº 360, de 11/07/2011.

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 detalhada dos dados pela Willis Towers Watson e correções feitas pelo Itaú Fundo Multipatrocinado, foi verificado 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 patrocinadora Emerson Eletric do Brasil Ltda., uma vez que não há solidariedade com as demais patrocinadoras.

Participantes ativos¹

	Em 30/09/2020
Quantidade	
- ativos	9
- autopatrocinados	3
- benefício proporcional diferido	9
Idade média (em anos)	43
Tempo médio de serviço (em anos)	10
Tempo médio de contribuição (em anos)	5
Tempo médio para aposentadoria (em anos)	18
Folha de Salário de Participação anual (R\$)	2.225.140,68

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

Participantes assistidos

Não há assistidos em 30/09/2020.

Hipóteses e Métodos Atuariais

Por ser o plano EmersonPrev estruturado na modalidade de contribuição definida, as provisões matemáticas se igualam aos saldos de conta formados pelas contribuições acrescidas do retorno de investimentos. Assim sendo, não cabe a utilização de quaisquer hipóteses para determinação dos compromissos correspondentes, com exceção do Fator de Determinação do Valor Real ao longo do Tempo dos Salários de 100% para apuração das contribuições estimadas para o próximo exercício.

Fator de determinação do valor real ao longo do tempo

Fator aplicado sobre os salários, 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 salários.

Este fator é calculado em função do nível de inflação estimado e do número de reajustes dos salários que ocorrerá durante o período de 12 meses.

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

1. Parecer Atuarial

Regime Financeiro e Métodos Atuariais

Os benefícios do plano são avaliados pelo Regime de Capitalização.

Comentários sobre métodos atuariais

O método atuarial adotado na avaliação dos benefícios é o de Capitalização Financeira.

Patrimônio Social

Com base em relatório fornecido pelo Itaú Fundo Multipatrocinado, o Patrimônio Social atribuível ao Plano EmersonPrev referente à patrocinadora Emerson Eletric do Brasil Ltda. em 31 de dezembro de 2020 é de R\$ 1.275.527,85.

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

A WillisTowers Watson não efetuou qualquer análise sobre a qualidade dos ativos que compõem o Patrimônio Social do Plano de Benefícios ora avaliado tendo se baseado na informação fornecida pelo Itaú Fundo Multipatrocinado.

Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões 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	1.275.527,85
2.3.1 Patrimônio de Cobertura do Plano	1.251.862,94
2.3.1.1 Provisões Matemáticas	1.251.862,94
2.3.1.1.01 Benefícios Concedidos	0,00
2.3.1.1.01.01 Contribuição Definida	0,00
2.3.1.1.01.01.01 Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
2.3.1.1.01.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	0,00
2.3.1.1.01.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	0,00
2.3.1.1.01.02.02 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	0,00
2.3.1.1.02 Benefícios a Conceder	1.251.862,94
2.3.1.1.02.01 Contribuição Definida	1.251.862,94
2.3.1.1.02.01.01 Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	331.588,09
2.3.1.1.02.01.02 Saldo de Contas - Parcela Participantes	920.274,85

	(R\$)
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 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	0,00
2.3.1.1.02.02.03 (-) 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 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	0,00
2.3.1.1.02.03.03 (-) 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 (-) Provisões Matemáticas a Constituir	0,00
2.3.1.1.03.01 (-) Serviço Passado	0,00
2.3.1.1.03.02 (-) Déficit Equacionado	0,00
2.3.1.1.03.03 (+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias	0,00
2.3.1.2 Equilíbrio Técnico	0,00
2.3.1.2.01 Resultados Realizados	0,00
2.3.1.2.01.01 Superávit Técnico Acumulado	0,00
2.3.1.2.01.01.01 Reserva de Contingência	0,00
2.3.1.2.01.01.02 Reserva Especial para Revisão de Plano	0,00
2.3.1.2.01.02 (-) Déficit Técnico Acumulado	0,00
2.3.1.2.02 Resultados a Realizar	0,00
2.3.2 Fundos	23.664,91
2.3.2.1 Fundos Previdenciais	19.671,66
2.3.2.1.01 Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	19.671,66
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	3.993,25
2.3.2.2.01 Plano de Gestão Administrativa	3.993,25
2.3.2.2.02 Participação no Fundo Administrativo PGA	0,00
2.3.2.3 Fundos dos Investimentos	0,00

1. Parecer Atuarial

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.

Plano de Custeio

Patrocinadoras

De acordo com a Lei Complementar nº 109/2001, a patrocinadora deverá efetuar, a partir de 01/05/2021:

- contribuições mensais normais equivalentes a 3,29% da folha de salários de participantes, considerando que todos os participantes contribuam com os percentuais máximos de contribuição;
- contribuições mensais para cobertura das despesas administrativas equivalentes a 0,15% da folha de salários de participantes do plano. Tal percentual foi determinado conforme orçamento elaborado pela entidade para o exercício seguinte ao da avaliação. O Fundo Administrativo poderá ser utilizado para cobertura das despesas administrativas.

A patrocinadora poderá utilizar durante o plano de custeio a vigorar a partir de 01/05/2021, 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 a patrocinadora deverá retomar o recolhimento mensal das contribuições.

Participantes

As contribuições mensais dos participantes deverão ser praticadas conforme previsto no Regulamento do plano, que foram estimadas em 31/12/2020 em 5,04% da folha de salários, considerando que todos os participantes contribuam com os percentuais máximos de contribuição.

Autopatrocínados

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

Benefícios Proporcionais Diferidos

Os participantes optantes pelo Benefício Proporcional Diferido deverão efetuar as contribuições para despesa administrativa, 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, assistidos e patrocinadores, em reais e em percentual da folha de participação.

Data início vigência do plano de custeio	01/05/2021		
	Patrocinador	Participante	Assistidos
Valor Custeio Normal	58.068,03	88.843,94	0
Taxa Custeio Normal	3,29%	5,04%	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 EmersonPrev do Itaú Fundo Multipatrocinado, referente à patrocinadora Emerson Eletric do Brasil Ltda., informamos que o plano está financeiramente equilibrado em conformidade com os princípios atuariais geralmente aceitos.

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

Este parecer atuarial foi elaborado para a Emerson Eletric 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 Emerson Eletric 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

1. Parecer Atuarial

Patrocinadora Ascoval Indústria e Comércio Ltda.

Introdução

O presente parecer atuarial tem por objetivo apresentar os resultados da avaliação atuarial de encerramento do exercício do Plano EmersonPrev - Ascoval Indústria e Comércio Ltda, CNPB 2010.0001-29, estruturado na modalidade de Contribuição Definida 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 adotado como data do cadastro 30/09/2020 e como data da avaliação 31/12/2020.

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

Entretanto este parecer atuarial tratará exclusivamente do plano de benefícios patrocinado pela empresa Ascoval Indústria e Comércio Ltda..

Patrocinadores e Instituidores

CNPJ	Razão Social
43.213.776/0001-00	Emerson Process Management Ltda.
43.021.906/0001-03	Ascoval Indústria e Comércio Ltda.
00.844.237/0009-06	Emerson Eletric do Brasil Ltda.

Nos termos do convênio de adesão vigente as patrocinadoras do Plano EmersonPrev não são solidárias.

Informações relevantes adicionais

A avaliação atuarial à qual se refere este parecer reflete o regulamento vigente aprovado pela Portaria nº 360, de 11/07/2011.

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 detalhada dos dados pela Willis Towers Watson e correções feitas pelo Itaú Fundo Multipatrocinado, foi verificado 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 patrocinadora Ascoval Indústria e Comércio Ltda. uma vez que não há solidariedade com as demais patrocinadoras.

Participantes ativos¹

	Em 30/09/2020
Quantidade	
- ativos	73
- autopatrocinados	1
- benefício proporcional diferido	14
Idade média (em anos)	43
Tempo médio de serviço (em anos)	13
Tempo médio de contribuição (em anos)	5
Tempo médio para aposentadoria (em anos)	18
Folha de Salário de Participação anual (R\$)	6.661.450,56

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

Assistidos

Não há assistidos em 30/09/2020.

Hipóteses e Métodos Atuariais

Por ser o plano EmersonPrev estruturado na modalidade de contribuição definida, as provisões matemáticas se igualam aos saldos de conta formados pelas contribuições acrescidas do retorno de investimentos. Assim sendo, não cabe a utilização de quaisquer hipóteses para determinação dos compromissos correspondentes, com exceção do Fator de Determinação do Valor Real ao longo do Tempo dos Salários de 100% para apuração das contribuições estimadas para o próximo exercício.

Fator de determinação do valor real ao longo do tempo

Fator aplicado sobre os salários, 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 salários.

Este fator é calculado em função do nível de inflação estimado e do número de reajustes dos salários que ocorrerá durante o período de 12 meses.

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

1. Parecer Atuarial

Regime Financeiro e Métodos Atuariais

Os benefícios do plano são avaliados pelo Regime de Capitalização.

Comentários sobre métodos atuariais

O método atuarial adotado na avaliação dos benefícios é o de Capitalização Financeira.

Patrimônio Social

Com base em relatório fornecido pelo Itaú Fundo Multipatrocinado, o Patrimônio Social atribuível ao Plano EmersonPrev referente à patrocinadora Ascoval Indústria e Comércio Ltda. em 31 de dezembro de 2020 é de R\$ 4.409.576,01.

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

A WillisTowers Watson não efetuou qualquer análise sobre a qualidade dos ativos que compõem o Patrimônio Social do Plano de Benefícios ora avaliado tendo se baseado na informação fornecida pelo Itaú Fundo Multipatrocinado.

Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões 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	4.409.576,01
2.3.1 Patrimônio de Cobertura do Plano	4.385.209,78
2.3.1.1 Provisões Matemáticas	4.385.209,78
2.3.1.1.01 Benefícios Concedidos	0,00
2.3.1.1.01.01 Contribuição Definida	0,00
2.3.1.1.01.01.01 Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
2.3.1.1.01.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	0,00
2.3.1.1.01.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	0,00
2.3.1.1.01.02.02 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	0,00
2.3.1.1.02 Benefícios a Conceder	4.385.209,78
2.3.1.1.02.01 Contribuição Definida	4.385.209,78
2.3.1.1.02.01.01 Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	1.208.670,01
2.3.1.1.02.01.02 Saldo de Contas - Parcela Participantes	3.176.539,77

	(R\$)
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 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	0,00
2.3.1.1.02.02.03 (-) 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 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	0,00
2.3.1.1.02.03.03 (-) 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 (-) Provisões Matemáticas a Constituir	0,00
2.3.1.1.03.01 (-) Serviço Passado	0,00
2.3.1.1.03.02 (-) Déficit Equacionado	0,00
2.3.1.1.03.03 (+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias	0,00
2.3.1.2 Equilíbrio Técnico	0,00
2.3.1.2.01 Resultados Realizados	0,00
2.3.1.2.01.01 Superávit Técnico Acumulado	0,00
2.3.1.2.01.01.01 Reserva de Contingência	0,00
2.3.1.2.01.01.02 Reserva Especial para Revisão de Plano	0,00
2.3.1.2.01.02 (-) Déficit Técnico Acumulado	0,00
2.3.1.2.02 Resultados a Realizar	0,00
2.3.2 Fundos	24.366,23
2.3.2.1 Fundos Previdenciais	2.935,27
2.3.2.1.01 Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	2.935,27
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	21.430,96
2.3.2.2.01 Plano de Gestão Administrativa	21.430,96
2.3.2.2.02 Participação no Fundo Administrativo PGA	0,00
2.3.2.3 Fundos dos Investimentos	0,00

1. Parecer Atuarial

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.

Plano de Custeio

Patrocinadoras

De acordo com a Lei Complementar nº 109/2001, a patrocinadora deverá efetuar, a partir de 01/05/2021:

- contribuições mensais normais equivalentes a 2,95% da folha de salários de participantes, considerando que todos os participantes contribuam com os percentuais máximos de contribuição;
- contribuições mensais para cobertura das despesas administrativas equivalentes a 0,35% da folha de salários de participantes do plano. Tal percentual foi determinado conforme orçamento elaborado pela entidade para o exercício seguinte ao da avaliação. O Fundo Administrativo poderá ser utilizado para cobertura das despesas administrativas.

A patrocinadora poderá utilizar durante o plano de custeio a vigorar a partir de 01/05/2021, 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 a patrocinadora deverá retomar o recolhimento mensal das contribuições.

Participantes

As contribuições mensais dos participantes deverão ser praticadas conforme previsto no Regulamento do plano, que foram estimadas em 31/12/2020 em 3,26% da folha de salários de participantes, considerando que todos os participantes contribuam com os percentuais máximos de contribuição.

Autopatrocínados

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

Benefícios Proporcionais Diferidos

Os participantes optantes pelo Benefício Proporcional Diferido deverão efetuar as contribuições para despesa administrativa, 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, assistidos e patrocinadores, em reais e em percentual da folha de participação.

Data início vigência do plano de custeio	01/05/2021		
	Patrocinador	Participante	Assistidos
Valor Custeio Normal	181.227,48	200.582,82	0
Taxa Custeio Normal	2,95%	3,26%	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 EmersonPrev do Itaú Fundo Multipatrocinado, referente à patrocinadora Ascoval Indústria e Comércio Ltda., informamos que o plano está financeiramente equilibrado em conformidade com os princípios atuariais geralmente aceitos.

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

Este parecer atuarial foi elaborado para a Ascoval Indústria e Comércio 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 Ascoval Indústria e Comércio 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)

