

Itaú **fundo** multipatrocinado

Relatório Anual Institucional
2020



Plano **Prev-Mosaic I**
CNPB: 2011.0021-92



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 | 9 |
| F. Auditoria dos investimentos | 9 |
| 6. Informações sobre Despesas do Plano | 10 |
| 7. Glossário | 11 |

II - Investimentos

| | |
|---|----|
| 1. Políticas de Investimentos – Do Plano | 12 |
| 2. Relatório de Resumo do Demonstrativo de Investimentos – Do Plano | 15 |

III - Demonstrações Contábeis

| | |
|---|----|
| 1. Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (DPGA) – Do Plano | 16 |
| 2. Demonstração da Mutação do Ativo Líquido (DMAL) – Do Plano | 17 |
| 3. Demonstração do Ativo Líquido (DAL) – Do Plano | 18 |
| 4. Demonstração das Provisões Técnicas (DPT) – Do Plano | 19 |

IV - Atuarial

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

1. Mensagem da Diretoria Executiva

Durante o ano de 2020 fomos impactados pelo surto global do COVID-19, que trouxe enormes desafios e muitas incertezas na economia e no sistema de saúde em todo o mundo.

Diante deste cenário, prezando pelo bem estar e pela saúde dos participantes, foram tomadas medidas preventivas para evitar a propagação do COVID-19, como a suspensão do processo de Prova de Vida do ano de 2020 e a redução/suspensão de contribuições, sempre mantendo o cumprimento das nossas obrigações e o foco no participante.

Pensando em um futuro melhor e em linha com a sustentabilidade ambiental, lançamos em 2020 o Programa +Digital visando a transformação digital dos nossos serviços e processos. Disponibilizamos novas soluções tecnológicas, tais como: aplicativos mobile, adesões, campanhas eletrônicas e simuladores on-line.

Nosso desafio é melhorar continuamente a eficiência de nossas operações, mantendo os participantes e patrocinadoras no centro de nossas decisões.

No Brasil, encerramos 2020 com a atividade econômica bastante reduzida, o nível da taxa de juros em patamar historicamente baixo e os índices de inflação com variações positivas significativas, resultando em um ano muito desafiador para a gestão dos planos. Para 2021, embora o país ainda vivencie a piora da crise sanitária, acredita-se na perspectiva de melhora da economia e dos seus principais indicadores com a vacinação da população global ao longo de 2021, além do encaminhamento e aprovação das reformas fiscal e tributária.

Aproveite este material para conhecer ainda mais sobre a gestão do seu plano de previdência complementar, da entidade que o administra e como foram as realizações do ano de 2020.

Agradecemos a confiança ao longo de 2020 e desejamos um excelente 2021 em segurança e prezando pela vida daqueles que nos rodeiam.

Boa leitura!

Diretoria Executiva



2. Saiba mais sobre a Entidade

Caro Participante!

O Relatório Anual do Itaú Fundo Multipatrocinado reúne os principais documentos e informações que permitem a você acompanhar de perto o seu plano e analisar a entidade sob os seguintes aspectos:

- Posição Patrimonial e Financeira;
- Despesas administrativas;
- Resultado dos investimentos em 2020;
- Política de investimentos para 2021;
- Alterações realizadas em seu plano em 2020;
- Situação atuarial.

Este Relatório Anual está em linha com os princípios do Itaú Fundo Multipatrocinado, retratando a transparência, governança corporativa e seriedade que orientam todas as ações da entidade.

Em caso de dúvidas, consulte a entidade, por meio dos canais de comunicação disponibilizados a você. Teremos o maior prazer em ajudar.

Itaú Fundo Multipatrocinado

O IFM – Itaú Fundo Multipatrocinado é uma Entidade Fechada de Previdência Complementar (EFPC), criada em dezembro de 1993 que administra os planos de previdência complementar contratados pelas empresas que desejam oferecer esse benefício aos seus colaboradores.

O IFM possui uma gestão altamente responsável que aplica as boas práticas de governança, como transparência, prestação de contas e integridade.

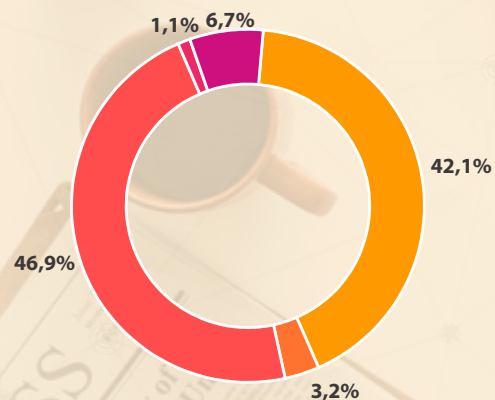
Atualmente o IFM é composto por:

- 36 planos
- 43.554 participantes *
- Patrimônio total de R\$ 3,4 bilhões

* data base : dez/2020, inclui os participantes em aguardando opção

3. Saiba mais sobre o Plano

PARTICIPANTES DO PLANO



| | Qtd | % |
|-----------------------------|------------|---------------|
| Ativo | 225 | 42,1% |
| Autopatrocinado | 17 | 3,2% |
| BPD's | 251 | 46,9% |
| Demitido - Aguardando Opção | 6 | 1,1% |
| Em Benefício | 36 | 6,7% |
| Total | 535 | 100,0% |

PATRIMÔNIO

R\$ 177.789 mil

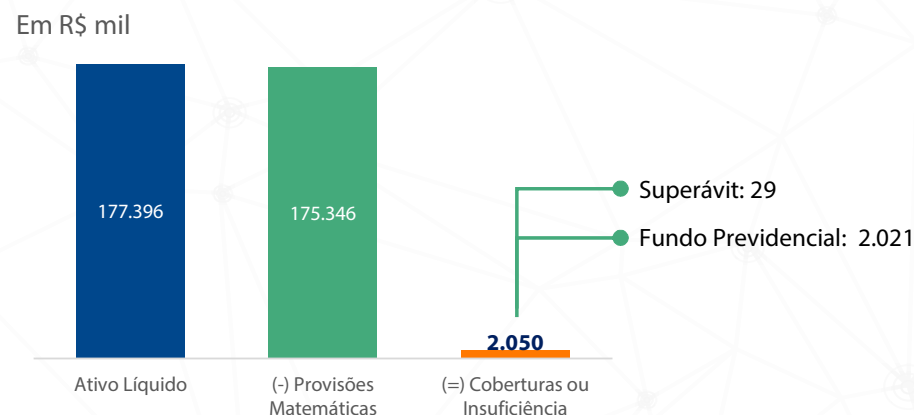
PAGAMENTOS EM 2020

R\$ 6.438 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 Prev-Mosaic 1 encerrou o ano de 2020 em equilíbrio financeiro, isto é, os recursos são suficientes 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.

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

| Hipóteses Econômicas e Financeiras ⁽¹⁾ | 31/12/2020 |
|--|------------|
| Taxa real anual de juros | 5,0% a.a. |
| Projeção de crescimento real salarial | 2,5% a.a. |
| Projeção de crescimento real do maior salário de benefício do INSS | 0,0% a.a. |
| Projeção de crescimento real dos benefícios do plano | 0,0% a.a. |
| Fator de determinação do valor real ao longo do tempo (salários) | 1,00 |
| Fator de determinação do valor real ao longo do tempo (benefícios) | 1,00 |

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

| Hipóteses Biométricas e Demográficas | 31/12/2020 |
|---|--|
| Hipótese sobre gerações futuras de novos entrados | Não aplicável |
| Hipótese sobre rotatividade | Experiência Mosaic 2019 |
| Tábua de mortalidade geral | AT 2000, Suavizada em 10%, por sexo |
| Tábua de mortalidade de inválidos | IAPB – 57 |
| Tábua de entrada em invalidez | Álvaro Vindas |
| Outras hipóteses biométricas utilizadas | Experiência Mosaic 2019 ⁽¹⁾ |

⁽¹⁾ Probabilidade de entrada em aposentadoria: 27% na primeira elegibilidade à Aposentadoria Antecipada, 7,3% após esta data e 100% na primeira elegibilidade à Aposentadoria Normal.

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

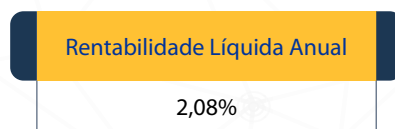
“Na qualidade de atuários responsáveis pela Avaliação Atuarial anual regular do Plano Prev-Mosaic 1, administrado pelo Itaú Fundo Multipatrocinado, informamos que o Plano se encontra financeiramente equilibrado em conformidade com os princípios atuariais geralmente aceitos”

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

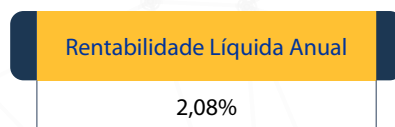
5. Informações sobre investimentos

A. Rentabilidade do plano

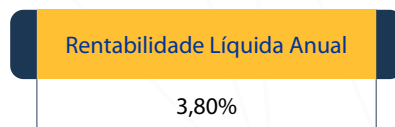
0% RV



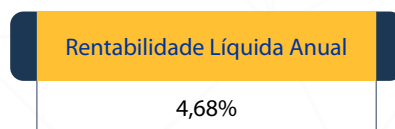
0% RV PATROCINADORA



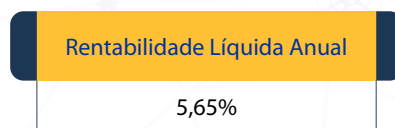
10% RV



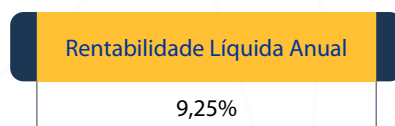
20% RV



35% RV



BD



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

- 0% RV: 100% CDI
- 10% RV: 90% CDI + 10% Ibovespa
- 20% RV: 80% CDI + 20% Ibovespa
- 35% RV: 65% CDI + 35% Ibovespa
- BD: IPCA + 5,00 % a.a.

D. Faixas de alocação de recursos do plano

0% RV

| Segmento de aplicação | Limite inferior | Limite superior | Limite Legal |
|--|-----------------|-----------------|--------------|
| Renda Fixa | 70% | 100% | 100% |
| Renda Variável | 0% | 20% | 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% |

5. Informações sobre investimentos

10% RV

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

20% RV

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

35% RV

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

BD

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

5. Informações sobre investimentos

E. Alocação por gestor do plano



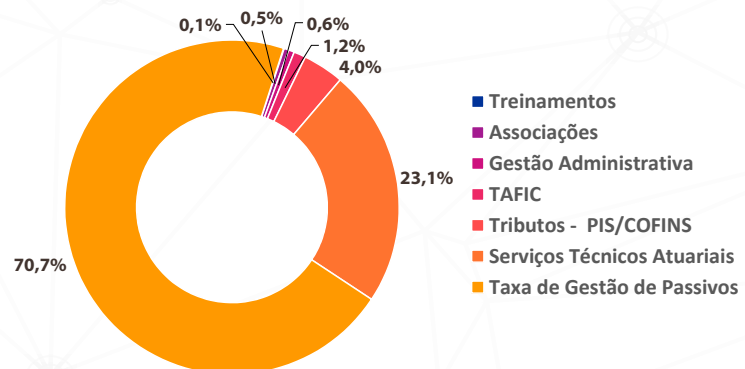
F. Auditoria dos investimentos

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



6. Informações sobre Despesas do Plano

As despesas totais do Itaú Fundo Multipatrocinado com o Plano Mosaic I, em 2020, foram de R\$ 1.616 mil conforme distribuição nos gráficos a seguir:

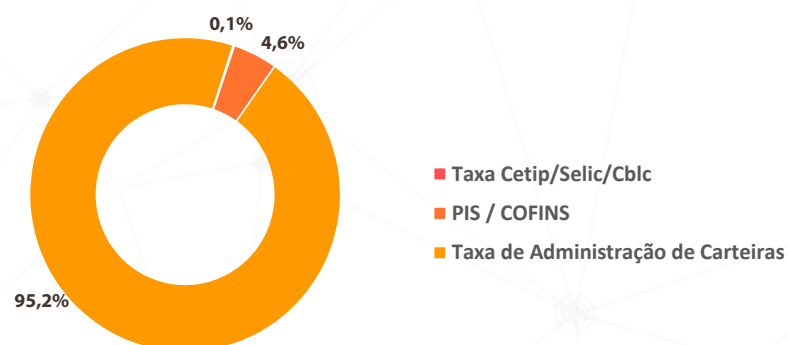


Despesas Previdenciárias

(Em Milhares de Reais)

| Despesa | 2020 |
|-----------------------------|--------------|
| Treinamentos | 0,5 |
| Associações | 4,2 |
| Gestão Administrativa | 5,1 |
| TAFIC | 10,5 |
| Tributos - PIS/COFINS | 36,4 |
| Serviços Técnicos Atuariais | 210,2 |
| Taxa de Gestão de Passivos | 644,4 |
| Total Geral | 911,2 |

Despesas de Investimentos



(Em Milhares de Reais)

| Despesa | 2020 |
|------------------------------------|---------------|
| Taxa Cetip/Selic/Cbhc | 0,96 |
| PIS / COFINS | 32,75 |
| Taxa de Administração de Carteiras | 670,98 |
| Total Geral | 704,69 |

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 PREV-MOSAIC 1 | | 2011.0021-92 | | | | |
| 1.3. PATROCINADORA(S) | | 1.4. CNPJ | | | | |
| MOSAIC FERTILIZANTES DO BRASIL LTDA. | | 61.156.501/0001-56 | | | | |
| FOSPAR S/A | | 76.204.130/0001-08 | | | | |
| INSTITUTO MOSAIC | | 10.520.129/0001-84 | | | | |
| MOSAIC FERTILIZANTES P&K LTDA | | 33.931.486/0014-55 | | | | |
| 1.5. MODALIDADE | | 1.6. META ATUARIAL | | | | |
| CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL (CV e BM) | | INPC + 5,00% a.a. | | | | |
| 1.7. RENTABILIDADE | | | | | | |
| Segmento | Acumulado | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
| Plano | 50,57% | 2,46% | 9,67% | 6,47% | 10,14% | 14,27% |
| Renda Fixa | 49,65% | 2,46% | 9,67% | 15,61% | 27,38% | 13,57% |
| Renda Variável | 185,69% | 3,11% | 32,07% | 15,61% | 27,38% | 42,46% |
| 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

- 0% RV
- 10% RV
- 20% RV
- 35% RV
- BD

2.1.2. ALOCAÇÃO DOS SALDOS NO PERFIL DE INVESTIMENTO

- As contribuições individuais de participante e patrocinadora são alocadas no perfil escolhido pelo participante;
- As contas coletivas destinadas para a cobertura da parcela de Benefício Definido estão alocadas no perfil BD;
- Os fundos coletivos estão alocadas no perfil 0% RV

2.3.2. LIMITES DE ALOCAÇÃO DOS RECURSOS

0% RV

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

1. Políticas de Investimentos – Do Plano

10% RV

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

20% RV

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

35% RV

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

BD

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

1. Políticas de Investimentos – Do Plano

3.1.1. ÍNDICE DE REFERÊNCIA POR SEGMENTO

Renda Fixa

- 0% RV: 100% CDI
- 10% RV: 100% CDI
- 20% RV: 100% CDI
- 35% RV: 100% CDI
- BD: IPCA + 5,00 % a.a.

Renda Variável

- 10% RV: 100% Ibovespa
- 20% RV: 100% Ibovespa
- 35% RV: 100% Ibovespa

Investimentos Estruturados: não se aplica

Investimentos no Exterior: não se aplica

Imóveis: não se aplica, assim como em CCI, CRI e FII.

Operações com Participantes: não se aplica

3.1.2. ÍNDICE DE REFERÊNCIA DA CARTEIRA

- 0% RV: 100% CDI
- 10% RV: 90% CDI + 10% Ibovespa
- 20% RV: 80% CDI + 20% Ibovespa
- 35% RV: 65% CDI + 35% Ibovespa
- BD: IPCA + 5,00 % a.a.

5.1.1.1. LIMITE DE RISCO DE MERCADO

- 0% RV

Renda Fixa: B-VaR de 0,80%, com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 21 dias úteis, em relação ao benchmark de renda fixa.

- 10% RV

Renda Fixa: B-VaR igual a 0,80% com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 21 dias úteis, em relação ao benchmark de renda fixa

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

- 20% RV

Renda Fixa: B-VaR igual a 0,80% com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 21 dias úteis, em relação ao benchmark de renda fixa

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

- 35% RV

Renda Fixa: B-VaR igual a 0,80% com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 21 dias úteis, em relação ao benchmark de renda fixa

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

5.3.1. Lista de gestores de recursos permitidos

- ITAÚ UNIBANCO S.A.

5.5 - Lista Positiva de emissores Financeiros

Os investimentos de emissão das Instituições Financeiras abaixo estão pré-aprovados desde que sejam observadas as demais restrições e limites dessa política de investimentos

- BANCO ITAU
- BRADESCO
- SANTANDER
- BANCO DO BRASIL
- VOTORANTIM
- CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
- BANCO SAFRA

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

| Descrição | 2020 | % Segmento | 2019 | % Segmento |
|-------------------------------|----------------|-------------|----------------|-------------|
| Fundos de Investimento | 177.539 | 100% | 172.426 | 100% |
| Renda Fixa | 88.184 | 50% | 79.636 | 46% |
| MOSAIC BD II (1) | 88.184 | 100% | 79.636 | 100% |
| Ações | 6.793 | 4% | 5.027 | 3% |
| ITAU INDEX IBOVESPA FIA | 6.793 | 100% | 5.027 | 100% |
| Multimercado | 82.562 | 47% | 87.763 | 51% |
| MOSAIC CD II | 82.562 | 100% | 87.763 | 100% |



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

(Em Milhares de Reais)

| DESCRIÇÃO | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Variação (%) |
|--|----------------|----------------|--------------|
| A) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR | 520 | 438 | 19 |
| 1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA | 1.489 | 1.435 | 4 |
| 1.1. RECEITAS | 1.489 | 1.435 | 4 |
| Custeio Administrativo da Gestão Previdencial | 776 | 755 | 3 |
| Custeio Administrativo dos Investimentos | 705 | 654 | 8 |
| Resultado Positivo Líquido dos Investimentos | 8 | 26 | (69) |
| 2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS | (1.616) | (1.353) | 19 |
| 2.1. ADMINISTRAÇÃO PREVIDENCIAL | (911) | (699) | 30 |
| 2.1.1. DESPESAS COMUNS | (862) | (630) | 37 |
| 2.1.2. DESPESAS ESPECÍFICAS | (49) | (69) | (29) |
| Serviços de Terceiros | - | (20) | (100) |
| Despesas Gerais | (2) | (2) | - |
| Tributos | (47) | (47) | - |
| 2.2. ADMINISTRAÇÃO DOS INVESTIMENTOS | (705) | (654) | 8 |
| 2.2.1. DESPESAS COMUNS | - | - | - |
| 2.2.2. DESPESAS ESPECÍFICAS | (705) | (654) | 8 |
| Serviços de Terceiros | (672) | (624) | 8 |
| Tributos | (33) | (30) | 10 |
| 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) | (127) | 82 | (255) |
| 7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6) | (127) | 82 | (255) |
| 8. Operações Transitórias | - | - | - |
| B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A+7+8) | 393 | 520 | (24) |

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 | 171.473 | 161.450 | 6 |
| 1. ADIÇÕES | 13.137 | 17.481 | (25) |
| (+) Contribuições | 3.069 | 4.793 | (36) |
| (+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial | 10.068 | 12.688 | (21) |
| 2. DESTINAÇÕES | (7.214) | (7.458) | (3) |
| (-) Benefícios | (6.438) | (6.703) | (4) |
| (-) Custeio Administrativo | (776) | (755) | 3 |
| 3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1 + 2) | 5.923 | 10.023 | (41) |
| (+/-) Provisões Matemáticas | 7.370 | 10.419 | (29) |
| (+/-) Fundos Previdenciais | (1.476) | (396) | 273 |
| (+/-) Superávit/(Déficit) Técnico do Exercício | 29 | - | 100 |
| 4. OPERAÇÕES TRANSITÓRIAS | - | - | - |
| B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A + 3) | 177.396 | 171.473 | 3 |
| C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS | (127) | 82 | (255) |
| (+/-) Fundos Administrativos | (127) | 82 | (255) |

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 | 177.956 | 172.448 | (88) |
| Disponível | 81 | 5 | 280 |
| Recebível | 763 | 653 | (90) |
| Investimentos | 177.112 | 171.790 | (88) |
| Fundos de Investimento | 177.112 | 171.790 | (88) |
| 2. OBRIGAÇÕES | 167 | 455 | (95) |
| Operacional | 167 | 455 | (95) |
| 3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS | 393 | 520 | (88) |
| Fundos Administrativos | 393 | 520 | (24) |
| 4. RESULTADOS A REALIZAR | - | - | - |
| 5. ATIVO LÍQUIDO (1-2-3) | 177.396 | 171.473 | 3 |
| Provisões Matemáticas | 175.346 | 167.976 | 4 |
| Superávit/Déficit Técnico | 29 | - | - |
| Fundos Previdenciais | 2.021 | 3.497 | (42) |
| 6. APURAÇÃO DO EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO | - | - | - |
| a) Equilíbrio Técnico | 29 | - | - |
| b) (+/-) Ajustes de Precificação | - | - | - |
| c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b) | 29 | - | - |

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) | 177.563 | 171.928 | 3 |
| 1. Provisões Matemáticas | 175.346 | 167.976 | 4 |
| 1.1 Benefícios Concedidos | 57.454 | 41.875 | 37 |
| Contribuição Definida | 12.183 | 12.276 | (1) |
| Benefício Definido | 45.271 | 29.599 | 53 |
| 1.2 Benefícios a Conceder | 117.892 | 126.101 | (7) |
| Contribuição Definida | 73.742 | 73.351 | 1 |
| Saldo de Contas - Parcela Patrocinadores/Instituidores | 35.251 | 34.500 | 2 |
| Saldo de Contas - Parcela Participantes | 38.491 | 38.851 | (1) |
| Benefício Definido | 44.150 | 52.750 | (16) |
| 2. Equilíbrio Técnico | 29 | - | 100 |
| 2.1 Resultados Realizados | 29 | - | 100 |
| Superávit Técnico Acumulado | 29 | - | 100 |
| Reserva de Contingência | 29 | - | 100 |
| 3. Fundos | 2.021 | 3.497 | (42) |
| 3.1 Fundos Previdenciais | 2.021 | 3.497 | (42) |
| 4. Exigível Operacional | 167 | 455 | (63) |
| 4.1 Gestão Previdencial | 167 | 455 | (63) |
| 5. Exigível Contingencial | - | - | - |

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

1. Parecer Atuarial

Introdução

A Aon na qualidade de atuário responsável pela avaliação atuarial do Plano Prev-Mosaic 1, administrado pelo Itaú Fundo Multipatrocinado, apresenta este parecer sobre a situação atuarial do Plano, referente às Patrocinadoras Mosaic Fertilizantes do Brasil S.A., Fospar S.A., Instituto Mosaic e Mosaic Fertilizantes P&K Ltda, em 31 de dezembro de 2020.

O Plano Prev-Mosaic 1 é do tipo Contribuição Variável, contendo parcelas de Benefício Definido, como Benefício Mínimo, Crédito Especial e Benefício calculado em função de percentual do salário na aposentadoria, os quais são avaliados pelo método Agregado.

Dados dos Participantes

Apresentamos nos quadros a seguir, as principais características do grupo de participantes do Plano Prev-Mosaic 1 considerados nessa avaliação atuarial, posicionados em 31 de julho de 2020.

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

| | Mosaic | Fospar | Instituto | Mosaic P&K |
|---|------------|-----------|-----------|------------|
| Participantes Ativos | | | | |
| • Número | 143 | 94 | 1 | 7 |
| • Idade Média (anos) | 46,1 | 47,1 | 59,1 | 48,1 |
| • Tempo de Serviço Médio (anos) | 18,3 | 18,1 | 34,9 | 22,8 |
| • Salário Mensal Médio (R\$) | 15.402 | 5.894 | 14.142 | 38.645 |
| • Folha Anual de Salários – 13x (R\$) | 28.631.446 | 7.202.242 | 183.845 | 3.516.678 |
| Participantes BPDs | | | | |
| • Número | 177 | 73 | - | - |
| • Idade Média (anos) | 46,9 | 49,0 | - | - |
| • Saldo Acumulado Total (R\$) | 16.050.088 | 443.690 | - | - |
| Participantes Assistidos | | | | |
| • Número | 35 | 1 | - | - |
| • Idade Média (anos) | 66,2 | 65,4 | - | - |
| • Benefício Mensal Médio (R\$) | 10.282 | 5.395 | - | - |
| • Folha Anual de Benefícios – 13x (R\$) | 4.748.393 | 70.140 | - | - |

Hipóteses e Métodos Atuariais Utilizados

Hipóteses Atuariais

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

Hipóteses Econômicas e Financeiras ⁽¹⁾

| | 31/12/2020 |
|--|------------|
| Taxa real anual de juros | 5,0% a.a. |
| Projeção de crescimento real salarial | 2,5% a.a. |
| Projeção de crescimento real do maior salário de benefício do INSS | 0,0% a.a. |
| Projeção de crescimento real dos benefícios do plano | 0,0% a.a. |
| Fator de determinação do valor real ao longo do tempo (salários) | 1,00 |
| Fator de determinação do valor real ao longo do tempo (benefícios) | 1,00 |

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

Hipóteses Biométricas e Demográficas

| | 31/12/2020 |
|---|--|
| Hipótese sobre gerações futuras de novos entrados | Não aplicável |
| Hipótese sobre rotatividade | Experiência Mosaic 2019 |
| Tábua de mortalidade geral | AT 2000, Suavizada em 10%, por sexo |
| Tábua de mortalidade de inválidos | IAPB – 57 |
| Tábua de entrada em invalidez | Álvaro Vindas |
| Outras hipóteses biométricas utilizadas | Experiência Mosaic 2019 ⁽¹⁾ |
| Unidade Previdenciária | R\$ 5.061,39 |
| Salário Unitário Atualizado | R\$ 264,36 |
| Composição Familiar Antes da Aposentadoria | 95% Casados, esposa 4 anos mais jovem |
| Composição Familiar Após a Aposentadoria | Composição real do grupo familiar |

⁽¹⁾ Probabilidade de entrada em aposentadoria: 27% na primeira elegibilidade à Aposentadoria Antecipada, 7,3% após esta data e 100% na primeira elegibilidade à Aposentadoria Normal.

1. Parecer Atuarial

Métodos Atuariais

Os métodos atuariais utilizados na apuração do Exigível Atuarial e Reservas e Fundos do Plano Prev-Mosaic 1, foram:

- “Método de Capitalização Individual” para avaliação de todos os benefícios das parcelas de Contribuição Definida do Plano;
- “Método Agregado” para avaliação de todos os benefícios das parcelas de Benefício Definido do Plano;
- “Método de Repartição Simples” para avaliação do benefício de Auxílio Doença.

Em nossa opinião, as hipóteses e métodos utilizados nesta avaliação atuarial para o encerramento do exercício são apropriados e atendem à Resolução Previc nº30/2018; bem como às orientações e procedimentos estabelecidos pela Instrução Previc nº 10/2018.

Conforme resultado do Estudo Técnico da Taxa de Juros realizado anualmente, recomendamos a manutenção da taxa de 5,00% a.a. para a Avaliação Atuarial de 2020, a mesma já utilizada no ano anterior.

A adequação destas hipóteses à massa de participantes vinculada ao Plano Prev-Mosaic 1 é justificada nos pareceres específicos dos estudos de aderência.

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

Exigível Atuarial, Reservas e Fundos

Apresentamos abaixo, a composição do Exigível Atuarial, Provisões e Fundos em 31 de dezembro de 2020, valores estes em reais (R\$), referentes ao Plano Prev-Mosaic 1:

| Conta | Nome | Mosaic Fertilizantes | Fospar | Instituto Mosaic | MosaicP&K |
|----------------------|--|----------------------|---------------|------------------|---------------|
| 2.3.0.0.00.00.00 | PATRIMÔNIO SOCIAL | 152.393.586,63 | 10.336.020,18 | 571.310,10 | 14.488.113,80 |
| 2.3.1.0.00.00.00 | PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO | 150.104.342,41 | 10.241.817,15 | 569.826,11 | 14.458.903,08 |
| 2.3.1.1.00.00.00 | PROVISÕES MATEMÁTICAS | 150.104.342,41 | 10.241.817,15 | 540.458,44 | 14.458.903,08 |
| 2.3.1.1.01.00.00 | BENEFÍCIOS CONCEDIDOS | 56.225.581,95 | 1.228.146,59 | - | - |
| 2.3.1.1.01.01.00 | CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA | 11.944.895,95 | 238.042,59 | - | - |
| 2.3.1.1.01.01.01 | SALDO DE CONTAS DOS ASSISTIDOS | 11.944.895,95 | 238.042,59 | - | - |
| 2.3.1.1.01.02.00 | BENEFÍCIO DEFINIDO ESTRUTURADO EM REGIME DE CAPITALIZAÇÃO | 44.280.686,00 | 990.104,00 | - | - |
| 2.3.1.1.01.02.01 | VALOR ATUAL DOS BENEFÍCIOS FUTUROS PROGRAMADOS – ASSISTIDOS | 43.678.764,00 | 990.104,00 | - | - |
| 2.3.1.1.01.02.02 | VALOR ATUAL DOS BENEFÍCIOS FUTUROS NÃO PROGRAMADOS – ASSISTIDOS | 601.922,00 | - | - | - |
| 2.3.1.1.02.00.00 | BENEFÍCIOS A CONCEDER | 93.878.760,46 | 9.013.670,56 | 540.458,44 | 14.458.903,08 |
| 2.3.1.1.02.01.00 | CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA | 61.140.121,73 | 4.233.662,05 | 255.300,44 | 8.112.434,71 |
| 2.3.1.1.02.01.01 | SALDO DE CONTAS – PARCELA PATROCINADOR(ES)/ INSTITUIDOR(ES) | 28.991.023,13 | 2.043.456,01 | 65.626,55 | 4.150.610,35 |
| 2.3.1.1.02.01.02 | SALDO DE CONTAS – PARCELA PARTICIPANTES | 32.149.098,60 | 2.190.206,04 | 189.673,89 | 3.961.824,36 |
| 2.3.1.1.02.02.00 | BENEFÍCIO DEFINIDO ESTRUTURADO EM REGIME DE CAPITALIZAÇÃO PROGRAMADO | 27.000.622,61 | 3.409.096,40 | 279.367,00 | 5.413.077,34 |
| 2.3.1.1.02.02.01 | VALOR ATUAL DOS BENEFÍCIOS FUTUROS PROGRAMADOS | 33.273.106,00 | 4.223.246,00 | 279.367,00 | 6.413.294,00 |
| 2.3.1.1.02.02.02 (-) | VALOR ATUAL DAS CONTRIBUIÇÕES FUTURAS DOS PATROCINADORES | 6.272.483,39 | 814.149,60 | - | 1.000.216,66 |
| 2.3.1.1.02.02.03 (-) | VALOR ATUAL DAS CONTRIBUIÇÕES FUTURAS DOS PARTICIPANTES | - | - | - | - |
| 2.3.1.1.02.03.00 | BENEFÍCIO DEFINIDO ESTRUTURADO EM REGIME DE CAPITALIZAÇÃO NÃO PROGRAMADO | 5.738.016,12 | 1.370.912,11 | 5.791,00 | 933.391,03 |

1. Parecer Atuarial

| Conta | Nome | Mosaic Fertilizantes | Fospar | Instituto Mosaic | MosaicP&K |
|------------------------|---|----------------------|--------------|------------------|--------------|
| 2.3.1.1.02.03.01 | VALOR ATUAL DOS BENEFÍCIOS FUTUROS NÃO PROGRAMADOS | 7.071.008,00 | 1.698.309,00 | 5.791,00 | 1.105.861,00 |
| 2.3.1.1.02.03.02 (-) | VALOR ATUAL DAS CONTRIBUIÇÕES FUTURAS DOS PATROCINADORES | 1.332.991,88 | 327.396,89 | - | 172.469,97 |
| 2.3.1.1.02.03.03 (-) | VALOR ATUAL DAS CONTRIBUIÇÕES FUTURAS DOS PARTICIPANTES | - | - | - | - |
| 2.3.1.1.02.04.00 | BENEFÍCIO DEFINIDO ESTRUTURADO EM REGIME DE REPARTICAO DE CAPITALS DE COBERTURA | - | - | - | - |
| 2.3.1.1.02.05.00 | BENEFÍCIO DEFINIDO ESTRUTURADO. EM REGIME DE REPARTIÇÃO SIMPLES | - | - | - | - |
| 2.3.1.1.03.00.00 (-) | PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR | - | - | - | - |
| 2.3.1.1.03.01.00 (-) | SERVIÇO PASSADO | - | - | - | - |
| 2.3.1.1.03.01.01 (-) | PATROCINADOR(ES) | - | - | - | - |
| 2.3.1.1.03.01.02 (-) | PARTICIPANTES | - | - | - | - |
| 2.3.1.1.03.02.00 (-) | DÉFICIT EQUACIONADO | - | - | - | - |
| 2.3.1.1.03.02.01 (-) | PATROCINADOR(ES) | - | - | - | - |
| 2.3.1.1.03.02.02 (-) | PARTICIPANTES | - | - | - | - |
| 2.3.1.1.03.02.03 (-) | ASSISTIDOS | - | - | - | - |
| 2.3.1.1.03.03.00 (+/-) | POR AJUSTES DAS CONTRIBUIÇÕES EXTRAORDINÁRIAS | - | - | - | - |
| 2.3.1.1.03.03.01 (+/-) | PATROCINADOR(ES) | - | - | - | - |
| 2.3.1.1.03.03.02 (+/-) | PARTICIPANTES | - | - | - | - |
| 2.3.1.1.03.03.03 (+/-) | ASSISTIDOS | - | - | - | - |
| 2.3.1.2.00.00.00 | EQUILÍBRIO TÉCNICO | - | - | 29.367,67 | - |
| 2.3.1.2.01.00.00 | RESULTADOS REALIZADOS | - | - | 29.367,67 | - |
| 2.3.1.2.01.01.00 | SUPERÁVIT TÉCNICO ACUMULADO | - | - | 29.367,67 | - |
| 2.3.1.2.01.01.01 | RESERVA DE CONTINGÊNCIA | - | - | 29.367,67 | - |
| 2.3.1.2.01.01.02 | RESERVA ESPECIAL PARA REVISÃO DE PLANO | - | - | - | - |
| 2.3.1.2.01.02.00 (-) | DÉFICIT TÉCNICO ACUMULADO | - | - | - | - |
| 2.3.1.2.02.00.00 | RESULTADOS A REALIZAR | - | - | - | - |
| 2.3.2.0.00.00.00 | FUNDOS | 2.289.244,22 | 94.203,03 | 1.483,99 | 29.210,72 |
| 2.3.2.1.00.00.00 | FUNDOS PREVIDENCIAIS | 1.999.677,90 | 21.209,72 | - | - |
| 2.3.2.1.01.00.00 | REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR | 1.999.677,90 | 21.209,72 | - | - |
| 2.3.2.1.02.00.00 | REVISÃO DE PLANO | - | - | - | - |
| 2.3.2.1.03.00.00 | OUTROS - PREVISTO EM NOTA TÉCNICA ATUARIAL | - | - | - | - |
| 2.3.2.2.00.00.00 | FUNDOS ADMINISTRATIVOS | 289.566,32 | 72.993,31 | 1.483,99 | 29.210,72 |
| 2.3.2.2.01.00.00 | PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA | 289.566,32 | 72.993,31 | 1.483,99 | 29.210,72 |
| 2.3.2.2.02.00.00 | PARTICIPAÇÃO NO FUNDO ADMINISTRATIVO PGA | - | - | - | - |
| 2.3.2.3.00.00.00 | FUNDOS DOS INVESTIMENTOS | - | - | - | - |

1. Parecer Atuarial

Os valores apresentados do Exigível Atuarial e das Reservas e Fundos do Plano foram obtidos considerando-se:

- O Regulamento do Plano Prev-Mosaic 1, vigente em 31 de dezembro de 2020, que se encontra em manutenção;
- Os dados individuais dos participantes ativos do Plano Prev-Mosaic 1, posicionados em 31 de julho de 2020, fornecidos pela Entidade à Aon, cujo resumo estatístico é apresentado na seção Dados dos Participantes deste parecer;
- A avaliação atuarial executada com base nas hipóteses e métodos atuariais geralmente aceitos, respeitando os critérios e limites da legislação vigente, nas características da massa de participantes e nos regulamentos vigentes dos planos;
- Os dados financeiros e patrimoniais fornecidos pela Entidade à Aon, bem como os valores dos Fundos Previdencial, Assistencial, Administrativo e de Investimentos.

Os Valores das Contas Garantidoras dos Benefícios das Patrocinadoras são inferiores às suas respectivas Provisões Matemáticas, conforme apresentado no quadro abaixo. Portanto, é necessária a realização de contribuições coletivas mensais por parte das Patrocinadoras, para integralização dos Valores Presentes dos Benefícios Futuros das parcelas de Benefícios a Conceder do Plano, conforme tabela:

| Valores em R\$ | Mosaic | Fospar | Instituto | Mosaic P&K |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|-------------|---------------------|
| Contas Garantidoras dos Benefícios | 77.019.324,73 | 5.770.112,51 | 314.525,67 | 6.346.468,37 |
| Valor Presente dos Benefícios Futuros | 84.624.800,00 | 6.911.659,00 | 285.158,00 | 7.519.155,00 |
| Valor a ser integralizado | 7.605.475,27 | 1.141.546,49 | 0,00 | 1.172.686,63 |

As patrocinadoras Mosaic, Fospar e Mosaic P&K estão em equilíbrio técnico-atuarial, desde que arquem com as contribuições para cobertura do plano, conforme descrito do Plano de Custeio deste Parecer Atuarial. Por sua vez, a patrocinadora Instituto Mosaic apresentou um superávit, conforme demonstrado neste documento.

Informamos que, conforme o Item 6.6 do Regulamento do Plano, o Fundo de Reversão, subconta do Fundo Previdencial, foi constituído com as contribuições da Patrocinadora, às quais os Participantes não tiveram direito em razão do desligamento da Patrocinadora antes de se tornarem elegíveis aos benefícios do Plano. Esse fundo tem a finalidade de maximizar a segurança dos benefícios previstos no Plano, podendo ser utilizado pela Patrocinadora para reduzir contribuições devidas no exercício de 2020, assim como para cobrir eventuais déficits do plano, de acordo com regras estabelecidas pela Patrocinadora, conforme determinado no Item 6.6 do Regulamento, observada a legislação aplicável.

O Fundo Previdencial da Patrocinadora Mosaic corresponde ao valor de R\$ 1.999.677,90 e da Patrocinadora Fospar o valor de R\$ 21.209,72. As Patrocinadoras Instituto Mosaic e Mosaic P&K não têm constituído Fundo Previdencial.

Ajuste de Precificação

Devido ao plano estar em equilíbrio técnico estrutural, o ajuste de precificação para a apuração do resultado não é aplicável, motivo pelo qual não é apresentado neste documento.

Plano de Custeio para o Próximo Exercício

Contribuições Normais – Contribuições Definidas

A Contribuição Básica dos Participantes corresponde a percentuais escalonados sobre as faixas salariais de até 20, até 70 e acima de 70 Salários Unitários. Na data-base dos dados, este custo representa 5,32% da folha salarial (de ativos e autopatrocinados) da Patrocinadora Mosaic, 2,70% da Patrocinadora Fospar e 8,57% da Mosaic P&K. A Contribuição Voluntária, limitada a 10% do salário mensal do participante, representa um percentual de 0,21% da folha salarial da Patrocinadora Mosaic na data-base dos dados. Além destas contribuições os participantes podem efetuar Contribuição Esporádica e Contribuição Eventual, a seu próprio critério. Estas contribuições estão definidas nos itens 7.1.1, 7.1.3, 7.1.4 e 7.1.5 do Regulamento do Plano.

A Contribuição Normal realizada em contrapartida da Contribuição Básica dos Participantes, na data-base dos dados, possuem os mesmos percentuais já informados acima. Adicionalmente, a Patrocinadora poderá efetuar, a seu critério, Contribuição Variável, segundo Legislação Vigente. Estas contribuições estão definidas nos itens 7.2.1 e 7.2.2.

Os custos apresentados acima correspondem ao cálculo das contribuições individuais, multiplicado por 13 contribuições ao ano, conforme descrito no Regulamento do Plano e refletem o resultado da massa de participantes contribuintes na data base da avaliação. Assim, apesar do plano ser de contribuição definida e a tendência de comportamento do custo ser de constância quando comparado com a folha salarial, tal relação percentual poderá ser diferente nos próximos meses devido ao fato de as contribuições variarem de acordo com a massa de participantes e a folha salarial, seja através de promoções, méritos ou alterada pela entrada e saída de participantes do Plano ou alteração do percentual de contribuição.

Contribuições para Custeio das Parcelas de Benefício Definido

As Contribuições Coletivas de Patrocinadora, definida no item 7.2.4 do Regulamento do Plano Prev-Mosaic 1, relativa aos benefícios das parcelas de Benefício Definido do Plano deverão ser efetuadas pela patrocinadora sobre a folha salarial total dos empregados ativos, objetivando a integralização dos benefícios. A Contribuição Coletiva corresponderá a 1,05% da folha salarial da Patrocinadora Mosaic, 0,37% da patrocinadora Fospar, 0,00% para a Patrocinadora Instituto Mosaic e 1,53% para a Mosaic P&K.

As patrocinadoras também deverão efetuar custeio para cobrir os benefícios de Auxílio Doença ocorridos no ano, segundo item 8.5. Os percentuais, sobre a folha salarial, serão de 0,08% para a Patrocinadora Mosaic, 0,04% para a Patrocinadora Fospar e 0,19% para o Instituto Mosaic e 0,12% para Mosaic P&K.

Outras Contribuições

Participantes Autopatrocinados e em Benefício Proporcional Diferido

Os Participantes Autopatrocinados deverão efetuar, além de suas próprias contribuições, as contribuições que seriam feitas pela Patrocinadora, caso não tivesse ocorrido o Término de Vínculo Empregatício, destinadas ao custeio da Parcela de Benefício Definido, acrescidas das despesas administrativas, no mesmo percentual cobrado da patrocinadora enquanto ativo. Adicionalmente, optará por arcar também com o custeio referente às Contribuições Normais da Patrocinadora e com o custeio referente ao Crédito Especial, conforme definido no Item 9.1.1 do Regulamento do Plano.

Os Participantes que optarem pelo Benefício Proporcional Diferido deverão custear as despesas administrativas, no mesmo

1. Parecer Atuarial

percentual cobrado da patrocinadora.

Despesas Administrativas

As Despesas Administrativas são custeadas diretamente para o Itaú Fundo Multipatrocinado pela patrocinadora, conforme previsão no contrato de prestação de serviços. O percentual fixado está em 1,75% a.m. sobre a folha salarial das Patrocinadoras.

Utilização do Fundo Previdencial

Conforme previsto no Art. 6.6 do Regulamento do Plano, a Patrocinadora poderá utilizar o recurso acumulado no Fundo Previdencial, parcial ou integralmente, para pagamento das contribuições normais e especiais de patrocinadora, incluindo as contribuições para cobertura do auxílio-doença, por decisão da patrocinadora e/ou para cobrir insuficiências de cobertura do plano. As contribuições da patrocinadora deverão ser retomadas imediatamente após o esgotamento do saldo.

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

Conclusão

Na qualidade de atuários responsáveis pela Avaliação Atuarial anual regular do Plano Prev-Mosaic 1, administrado pelo Itaú Fundo Multipatrocinado, informamos que o Plano se encontra financeiramente equilibrado em conformidade com os princípios atuariais geralmente aceitos.

* * * * *

São Paulo, 03 de abril de 2021.

Aon

Raphael Prado
Atuário – MIBA 2.190

Itaú **fundo** multipatrocinado

Fale Conosco:

4004-4509 (capitais e regiões metropolitanas)

0800 722 4509 (demais localidades)

