

Itaú **fundo** multipatrocinado

Relatório Anual Institucional
2020

Schneider
Electric

Plano de Benefícios **Schneider**
CNPB: 2006.0040-11



I - Resumo

1. Mensagem da Diretoria Executiva	3
2. Saiba mais sobre a a Entidade	4
3. Saiba mais sobre o Plano	5
4. Situação Patrimonial	6
5. Informações sobre investimentos	7
A. Rentabilidade do plano	7
B. Políticas de investimento	7
C. Índice de referência do plano	7
D. Faixas de alocação de recursos do plano	7
E. Alocação por gestor do plano	8
F. Auditoria dos investimentos	8
6. Informações sobre Despesas do Plano	9
7. Glossário	10

II - Investimentos

1. Políticas de Investimentos – Do Plano	11
2. Relatório de Resumo do Demonstrativo de Investimentos – Do Plano	13

III - Demonstrações Contábeis

1. Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (DPGA) – Do Plano	14
2. Demonstração da Mutação do Ativo Líquido (DMAL) – Do Plano	15
3. Demonstração do Ativo Líquido (DAL) – Do Plano	16
4. Demonstração das Provisões Técnicas (DPT) – Do Plano	17

IV - Atuarial

1. Parecer Atuarial	18
---------------------------	----

1. Mensagem da Diretoria Executiva

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

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

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

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

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

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

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

Boa leitura!

Diretoria Executiva



2. Saiba mais sobre a Entidade

Caro Participante!

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

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

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

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

Itaú Fundo Multipatrocinado

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

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

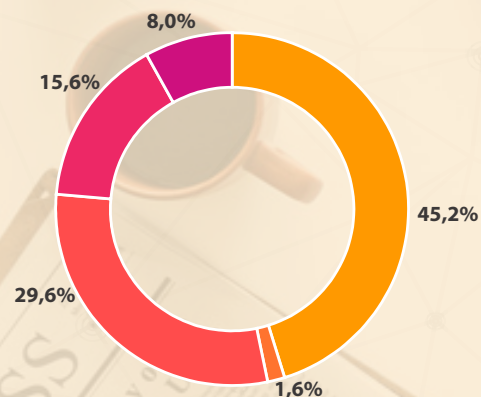
Atualmente o IFM é composto por:

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

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

3. Saiba mais sobre o Plano

PARTICIPANTES DO PLANO



	Qty	%
Ativo	1.146	45,2%
Autopatrocinado	40	1,6%
BPD's	750	29,6%
Demitido - Aguardando Opção	396	15,6%
Em Benefício	204	8,0%
Total	2.536	100,0%

PATRIMÔNIO

R\$ 291.479 mil

PAGAMENTOS EM 2020

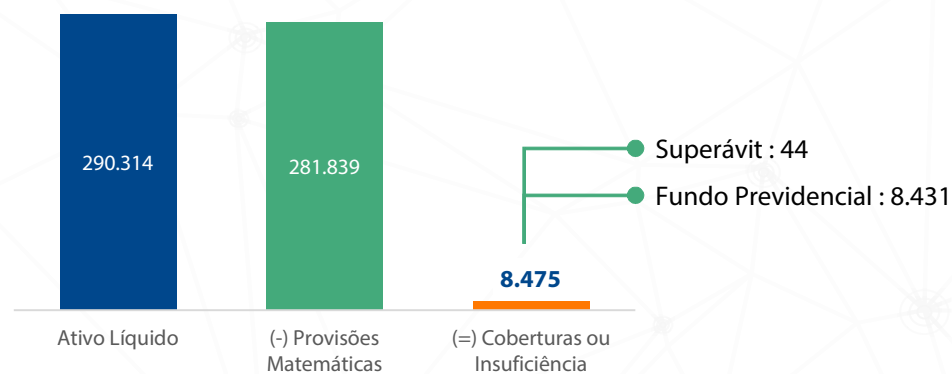
R\$ 11.671 mil

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

4. Situação Patrimonial

O Plano de Benefícios Schneider encerrou o ano de 2020 com resultado superavitário isto é, há excesso de recursos 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.

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

Hipóteses Econômicas e Financeiras	2020
Taxa de Juros ⁽¹⁾	5,20% a.a.
Projeção de Crescimento Real de Salários ⁽²⁾	3,00% a.a.
Fator de determinação do valor real ao longo do tempo	
- Salários	0,98
- Benefícios do Plano	0,98

⁽¹⁾ O indexador do plano é o IPCA da Fundação Getúlio Vargas.

⁽²⁾ A hipótese de Crescimento Real de Salários foi definida em conjunto com a Patrocinadora e o Itaú Fundo Multipatrocinado.

Hipóteses Biométricas e Demográficas	2020
Tábua de mortalidade geral	AT- 2000, segregada por gênero
Tábua de mortalidade de inválidos	IAPB - 57
Tábua de entrada em invalidez	Mercer Disability
Entrada em Aposentadoria	100% na Aposentadoria Normal
Hipótese sobre rotatividade ⁽¹⁾	Mercer Service, dada pela seguinte fórmula: - 0 a 10 SM = 0,60 / (Tempo de Serviço + 1) - 10 a 20 SM = 0,30 / (Tempo de Serviço + 1) - Acima de 20 SM = 0,15 / (Tempo de Serviço + 1)
Composição Familiar	Ativos: 90% casados na data do evento Assistidos: composição familiar real

⁽¹⁾ A hipótese de Rotatividade foi definida em conjunto com a Patrocinadora e o Itaú Fundo Multipatrocinado

Abaixo apresentamos a conclusão do parecer atuarial¹ emitido pela Luz Previdência, consultoria responsável pela avaliação atuarial do Plano de Benefícios Schneider:

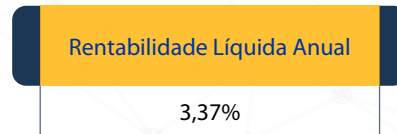
"Na qualidade de atuários responsáveis pela Avaliação Atuarial anual regular, realizada de acordo com os princípios atuariais geralmente aceitos, o Plano de Benefícios Schneider, encontra-se em equilíbrio técnico ajustado em conformidade com a legislação da Previc."

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

5. Informações sobre investimentos

A. Rentabilidade do plano

CD



ALM



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

- CD: CDI + 1% a.a.
- ALM: IPCA + 5,20% a.a.

D. Faixas de alocação de recursos do plano

CD

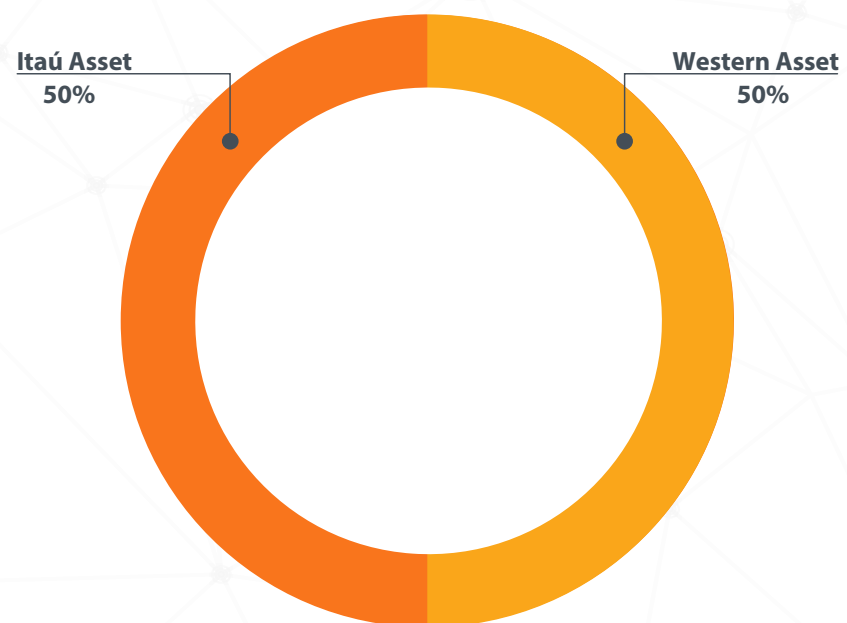
Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	65%	100%	100%
Renda Variável	0%	20%	70%
Investimentos Estruturados	0%	10%	20%
<i>Fundos de Investimentos em Participações (FIP) e Fundos de Investimentos classificados como Ações – Mercado de Acesso</i>	0%	0%	15%
<i>Fundos 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%	5%	10%
Imóveis	0%	0%	8%
Operações com Participantes	0%	0%	15%
Empréstimos a participantes	0%	0%	15%
Financiamentos imobiliários a participantes	0%	0%	15%

ALM

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



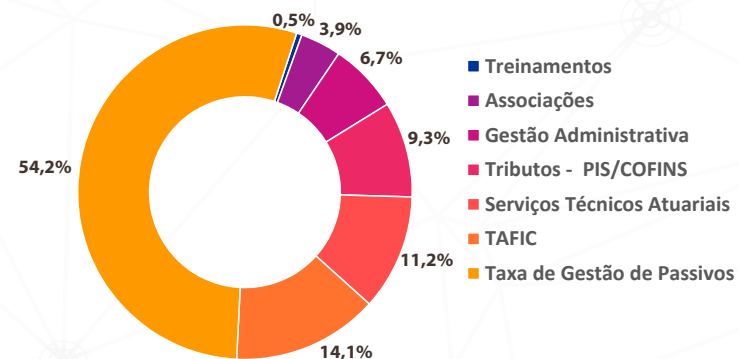
F. Auditoria dos investimentos

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 Schneider, em 2020, foram de R\$ 1.374 mil conforme distribuição nos gráficos a seguir:

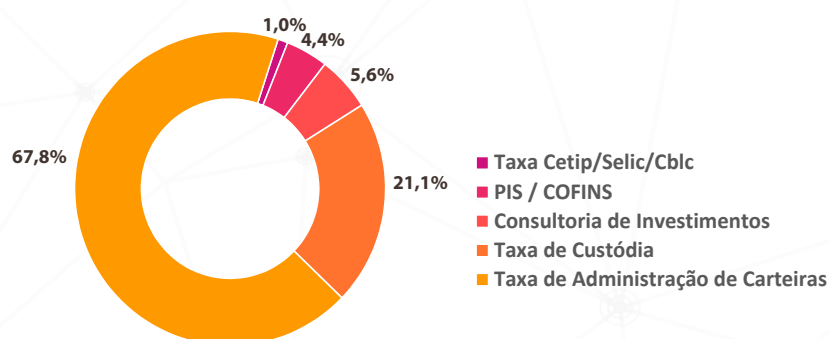


Despesas Previdenciárias

(Em Milhares de Reais)

Despesa	2020
Treinamentos	0,9
Associações	6,7
Gestão Administrativa	11,4
Tributos - PIS/COFINS	15,7
Serviços Técnicos Atuariais	19,0
TAFIC	24,0
Taxa de Gestão de Passivos	92,0
Total Geral	169,7

Despesas de Investimentos



(Em Milhares de Reais)

Despesa	2020
Taxa Cetip/Selic/Cblc	12,6
PIS / COFINS	52,9
Consultoria de Investimentos	68,0
Taxa de Custódia	254,5
Taxa de Administração de Carteiras	816,1
Total Geral	1.204,1

As informações do seu plano encontram-se no Relatório do respectivo plano.

7. Glossário

Chegou a hora de analisar os documentos referentes ao ano de 2020 que comprovam a solidez do Itaú Fundo Multipatrocinado.

Porém, antes dessa análise, você não deve estar familiarizado com os termos CONTIDOS neste documento. Desta forma, preparamos este **Glossário** para lhe explicar o que significa cada um deles:

- o **Balanco Patrimonial** apresenta a posição financeira e patrimonial da Entidade em 31 de dezembro, representando, portanto, uma posição estática. O ativo é o conjunto de bens, direitos e aplicações de recursos e o passivo compreende as obrigações para com os participantes e terceiros;
- a **Demonstração da Mutaçao do Patrimônio Social (DMPS)** apresenta a movimentação do patrimônio social da Entidade através das adições (entradas) e deduções (saídas) de recursos;
- a **Demonstração da Mutaçao do Ativo Líquido por Plano de Benefícios (DMAL)** apresenta a movimentação do ativo líquido do plano de benefícios através das adições (entradas) e deduções (saídas) de recursos;
- a **Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios (DAL)** evidencia a composição do ativo líquido do plano de benefícios no exercício a que se referir, apresentando saldos de contas do ativo e passivo;
- a **Demonstração do Plano de Gestão Administrativa Consolidada (DPGA)** revela a atividade administrativa da Entidade, apresentando a movimentação do fundo administrativo através das receitas, despesas e rendimento obtido no exercício a que se referir;
- a **Demonstração do Plano de Gestão Administrativa por Plano de Benefícios (DPGA)** apresenta a atividade administrativa da Entidade, relativa a cada plano de benefícios, evidenciando a movimentação do fundo administrativo existente em cada plano;
- a **Demonstração das Provisões Técnicas (DPT)** evidencia a composição do patrimônio de cobertura do plano de benefícios no exercício a que se referir, apresentando o detalhamento das provisões matemáticas e o equilíbrio técnico;
- o **Demonstrativo de Investimentos (DI)** revela a alocação de recursos da Entidade, os limites de alocação atual versus o que foi definido pela política de investimentos e a legislação vigente, os recursos com gestão terceirizada, a rentabilidade dos investimentos por segmento (renda fixa, renda variável etc.), a diferença entre a rentabilidade do segmento e a meta atuarial da Entidade, os custos de gestão dos recursos e as modalidades de aplicação;
- o **fundo** significa o ativo administrado pela Entidade, que será investido de acordo com os critérios fixados anualmente pelo Conselho Deliberativo, por meio da política de investimentos;
- a **meta atuarial** é uma meta de rentabilidade utilizada como parâmetro para o retorno dos investimentos do fundo, de forma que os eventuais compromissos futuros da Entidade possam ser cumpridos;
- o **parecer atuarial** é um relatório preparado por um estatístico especializado em seguros e previdência (atuário), que apresenta estudos técnicos sobre o plano de previdência que estiver analisando. Seu objetivo é avaliar a saúde financeira da Entidade para poder honrar o pagamento dos benefícios presentes e futuros;
- o **participante** é a pessoa que está inscrita como tal no plano. Para conhecer a definição exata de participante e também a de beneficiário, leia o regulamento do seu plano;
- a **patrocinadora** é a empresa que custeia o plano junto com os participantes (isso quando as contribuições dos participantes estão previstas no regulamento). Um plano de previdência complementar pode ter uma ou mais patrocinadoras;
- a **política de investimentos** é um documento de periodicidade anual que apresenta diversas informações, como: 1) critérios de alocação de recursos entre os segmentos de renda fixa, renda variável etc.; 2) objetivos específicos de rentabilidade para cada segmento de aplicação; 3) limites utilizados para investimentos em títulos e valores mobiliários de emissão e/ou coobrigação de uma mesma pessoa jurídica; 4) limites utilizados para a realização de operações com derivativos e 5) avaliação do cenário macroeconômico de curto, médio e longo prazos, entre outras coisas. Estas informações auxiliam na avaliação dos recursos investidos, na escolha das instituições financeiras que vão administrar os investimentos e na avaliação dos limites de risco de mercado e de crédito, por exemplo. Neste relatório anual, você terá a oportunidade de ver o resumo da política de investimentos.

Todos os documentos que você analisará a seguir já foram encaminhados para o controle e a verificação da Previc, que tem como uma de suas principais missões proteger os interesses dos participantes.

1. Políticas de Investimentos – Do Plano

Nota: A íntegra da Política de Investimentos você encontra no Relatório Institucional, em Política de Investimentos. Os itens marcados como “item ___ do ANEXO”, referem-se aos itens abaixo.

1.1. PLANO		1.2. CNPB				
PLANO DE BENEFÍCIOS SCHNEIDER		2006.0040-11				
1.3. PATROCINADORA(S)		1.4. CNPJ				
SCHNEIDER ELECTRIC BRASIL LTDA SCHNEIDER ELECTRIC BRASIL AUTOMACAO DE PROCESSOS LTDA.		82.743.287/0001-04 62.398.367/0001-62				
1.5. MODALIDADE		1.6. META ATUARIAL				
CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL (RV)		IPCA + 5,20% a.a.				
1.7. RENTABILIDADE						
Segmento	Acumulado	2020	2019	2018	2017	2016
Plano	61,16%	4,10%	9,78%	8,52%	10,38%	17,73%
Renda Fixa	59,03%	3,79%	9,90%	8,13%	10,67%	16,51%
Renda Variável	60,21%	-	-	24,63%	7,97%	19,06%
Investimentos Estruturados	19,72%	-	-	14,03%	4,99%	-
Investimentos no Exterior	27,09%	-	-	-0,99%	22,16%	5,08%
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

- CD
- ALM

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 ALM;
- Os fundos coletivos estão alocados no perfil CD;

2.3.2. LIMITES DE ALOCAÇÃO DOS RECURSOS

CD

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	65%	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%	5%	10%
Imóveis	0%	0%	8%
Operações com Participantes	0%	0%	15%
Empréstimos a participantes	0%	0%	15%
Financiamentos imobiliários a participantes	0%	0%	15%

ALM

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

- CD: não se aplica
- ALM: IPCA + 5,20% a.a.

Renda Variável: não se aplica

Investimentos Estruturados: não se aplica

Investimentos 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

- CD: CDI + 1% a.a.
- ALM: IPCA + 5,20% a.a.

5.1.1.1. LIMITE DE RISCO DE MERCADO

- CD

Renda Fixa: VaR igual a 1,55% com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 1 dia útil em relação ao benchmark de renda fixa.

5.3.1. Lista de gestores de recursos permitidos

- ITAÚ UNIBANCO S.A.
- WESTERN ASSET MANAGEMENT COMPANY



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

Descrição	2020	% Segmento	2019	% Segmento
Total	290.628	100%	281.661	100%
Fundos de Investimento	269.780	93%	261.005	93%
Renda Fixa	45.843	16%	54.308	21%
ITAÚ VERSO V RF FI	-	0%	2.418	4%
UBB MASTER RF IRFM	-	0%	-	0%
ITAÚ VERSO A REF DI	21.986	48%	24.443	45%
ITAU RENDA FIXA PRE LONGO PRAZO FI	-	0%	3.110	6%
095 FI RF CP	-	0%	-	0%
111 FI RF CP	-	0%	6	0%
112 FI RF CP	-	0%	13	0%
115 FI RF CP	-	0%	-	0%
WESTERN ASSET SOVEREIGN IV SEL	4.944	11%	5.138	9%
ITAÚ FIDELIDADE T - FI RF	18.913	41%	18.480	34%
ITAU RF VERTICE INFLATION 5 + FI	-	0%	700	1%
Ações	-	0%	-	0%
ITAU INDEX ACOES IBRX FI	-	0%	-	0%
Multimercado	221.516	76%	201.377	77%
ITAÚ VERSO JM MM FI	25.504	12%	48.661	24%
ITAÚ VERSO U MM FI	55.531	25%	18.197	9%
WA MACRO OPP FIM IE	6.014	3%	6.026	3%
VISION INST FIC FIM	6.525	3%	4.054	2%
WESTERN ASSET PREV MULTITRADING FIM	107.630	49%	104.518	52%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FIM	3.713	2%	3.572	2%
WESTERN ASSET MULTITRADING PREMIUM FICFIM	2.567	1%	2.485	1%
RT HEDGE PLUS MULT FICFI	14.032	6%	13.864	7%
Índices	2.421	1%	5.320	3%
IT NOW IBOV CI - BOVV11	2.421	100%	5.320	0%
IT NOW SPXI CI	-	0%	-	0%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS	20.848	7%	20.656	7%
LFT	6.199	30%	5.392	26%
NTN	14.649	70%	15.264	74%



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	1.069	919	16
1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	1.470	1.578	(7)
1.1. RECEITAS	1.470	1.578	(7)
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	295	410	(28)
Custeio Administrativo dos Investimentos	1.138	1.087	5
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	37	81	(54)
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(1.374)	(1.428)	(4)
2.1. ADMINISTRAÇÃO PREVIDENCIAL	(170)	(276)	(38)
2.1.1. DESPESAS COMUNS	(106)	(104)	2
2.1.2. DESPESAS ESPECÍFICAS	(64)	(172)	(63)
Serviços de Terceiros	(19)	(120)	(84)
Despesas Gerais	(5)	(5)	-
Tributos	(40)	(47)	(15)
2.2. ADMINISTRAÇÃO DOS INVESTIMENTOS	(1.204)	(1.152)	5
2.2.1. DESPESAS COMUNS	-	-	-
2.2.2. DESPESAS ESPECÍFICAS	(1.204)	(1.152)	5
Serviços de Terceiros	(1.152)	(1.101)	5
Tributos	(52)	(51)	2
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)	96	150	(36)
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	96	150	(36)
8. Operações Transitórias	-	-	-
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A+7+8)	1.165	1.069	9

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	281.499	257.880	9
1. ADIÇÕES	20.781	36.147	(43)
(+) Contribuições	10.233	13.715	(25)
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	10.548	22.432	(53)
2. DESTINAÇÕES	(11.966)	(12.528)	(4)
(-) Benefícios	(11.671)	(12.118)	(4)
(-) Custeio Administrativo	(295)	(410)	(28)
3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1 + 2)	8.815	23.619	(63)
(+/-) Provisões Matemáticas	9.844	19.793	(50)
(+/-) Fundos Previdenciais	(1.931)	2.012	(196)
(+/-) Superávit/(Déficit) Técnico do Exercício	902	1.814	(50)
4. OPERAÇÕES TRANSITÓRIAS	-	-	-
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A + 3)	290.314	281.499	3
C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	96	150	(36)
(+/-) Fundos Administrativos	96	150	(36)

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	291.704	282.665	3
Disponível	62	31	100
Recebível	2.251	2.106	7
Investimentos	289.391	280.528	3
Títulos Públicos	20.746	20.573	1
Fundos de Investimento	268.645	259.955	3
2. OBRIGAÇÕES	225	97	132
Operacional	225	97	132
3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	1.165	1.069	9
Fundos Administrativos	1.165	1.069	9
4. RESULTADOS A REALIZAR	-	-	-
5. ATIVO LÍQUIDO (1-2-3)	290.314	281.499	3
Provisões Matemáticas	281.839	271.995	4
Superávit/Déficit Técnico	44	(858)	(105)
Fundos Previdenciais	8.431	10.362	(19)
6. APURAÇÃO DO EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO	-	-	-
a) Equilíbrio Técnico	44	(858)	(105)
b) (+/-) Ajustes de Precificação	2.075	2.163	(4)
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b)	2.119	1.305	62

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)	290.539	281.596	3
1. Provisões Matemáticas	281.839	271.995	4
1.1 Benefícios Concedidos	69.301	71.842	(4)
Contribuição Definida	51.358	53.387	(4)
Benefício Definido	17.943	18.455	(3)
1.2 Benefícios a Conceder	212.538	200.153	6
Contribuição Definida	209.931	197.185	6
Saldo de Contas - Parcela Patrocinadores/Instituidores	121.921	114.801	6
Saldo de Contas - Parcela Participantes	88.010	82.384	7
Benefício Definido	2.607	2.968	(12)
2. Equilíbrio Técnico	44	(858)	(105)
2.1 Resultados Realizados	44	(858)	(105)
Superávit Técnico Acumulado	44	-	100
Reserva de Contingência	44	-	100
Déficit Técnico Acumulado	-	(858)	(100)
(-) Déficit Técnico Acumulado	-	(858)	(100)
2.2 Resultados a Realizar	-	-	-
3. Fundos	8.431	10.362	(19)
3.1 Fundos Previdenciais	8.431	10.362	(19)
3.2 Fundos de Investimentos - Gestão Previdencial	-	-	-
4. Exigível Operacional	225	97	132
4.1 Gestão Previdencial	225	97	132
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 Avaliação Atuarial de 2020 teve por objetivo dimensionar as Provisões Matemáticas no encerramento do exercício, mensurar o custo para o exercício de 2021, bem como avaliar o resultado do Plano de Benefícios Schneider, administrado pelo Itaú Fundo Multipatrocinado.

O Plano de Benefícios Schneider, cadastrado sob CNPB nº 2006.0040-11, possui as seguintes patrocinadoras:

- Schneider Eletric Brasil Ltda
- Schneider Eletric Brasil Automação de Processos Ltda
- Schneider Eletric Software Brasil Ltda

A Avaliação Atuarial de 31 de dezembro de 2020 reflete o Regulamento do Plano vigente nesta data.

Este parecer foi elaborado considerando os fatores mais relevantes para apuração dos resultados, em consonância com a IN PREVIC nº 30, de 10/10/2018.

ESTATÍSTICAS

Para fins de Avaliação Atuarial de 2020 do Plano de Benefícios Schneider, foi utilizado o cadastro de dados individuais fornecidos pela Entidade, posicionado em 30/09/2020.

Os dados fornecidos pelo Itaú Fundo Multipatrocinado foram considerados adequados para a elaboração da presente Avaliação Atuarial, após testes de consistências e ajustes efetuados em conjunto com a Entidade e a Patrocinadora. A exatidão dos dados cadastrais e das informações prestadas é inteiramente de responsabilidade do Itaú Fundo Multipatrocinado e da Patrocinadora.

A seguir são apresentadas as principais estatísticas do Plano de Benefícios Schneider:

Benefícios a conceder	30/09/2020
Participantes Ativos ⁽¹⁾	
- Número	2.039
- Idade Média (em anos)	40,87
- Tempo de Serviço médio (em anos)	10,34
- Salário Médio	R\$ 8.677,22
- Folha Salarial Anual (12x)	R\$ 208.565.613,00

⁽¹⁾ Considerando 1.263 participantes Ativos, 36 participantes Autopatrocinados e 740 participantes aguardando Benefício Proporcional Diferido.

Foram informados na base, 375 participantes Aguardando Opção, 3 participantes Aguardando Pensão, 14 participantes Desligados e 1 participantes Cancelados.

Benefícios Concedidos – Renda Vitalícia	30/09/2020
Aposentados válidos	
- Número	27
- Idade Média (em anos)	73,61
- Benefício Médio	R\$ 3.632,01
Aposentados Inválidos	
- Número	1
- Idade Média (em anos)	64
- Benefício Médio	R\$ 1.409,98
Pensionistas (considerando o Pensionista principal)	
- Número	14
- Idade Média (em anos)	78,35
- Benefício Médio	R\$ 2.533,64

Benefícios Concedidos – Renda Financeira	31/08/2019
Aposentados válidos	
- Número	148
- Idade Média (em anos)	63,63
- Benefício Médio	R\$ 3.368,68
Aposentados Inválidos	
- Número	2
- Idade Média (em anos)	55,89
- Benefício Médio	R\$ 642,21
Pensionistas (considerando o Pensionista principal)	
- Número	2
- Idade Média (em anos)	68,61
- Benefício Médio	R\$ 1.223,73

1. Parecer Atuarial

HIPÓTESES E MÉTODOS ATUARIAIS

A Resolução CNPC Nº 30, de 10/10/2018, determina que as hipóteses biométricas, demográficas, econômicas e financeiras devam estar adequadas às características da massa de Participantes e Assistidos e ao Regulamento do Plano.

O conjunto de hipóteses e métodos atuariais adotados nos cálculos atuariais resultou de um processo de interação entre a LUZ, a Entidade e a Patrocinadora, a quem coube a decisão final após adquirir plena noção de seu impacto sobre os resultados obtidos, conforme determina a Resolução CGPC nº 18, de 28/03/2006, e alterações.

Ressaltamos que as hipóteses são de longo prazo, sujeitas, portanto, às oscilações de um ano para outro. Sua consistência deve ser avaliada em intervalo de tempo maior do que um ano.

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

I - HIPÓTESES ECONÔMICAS E FINANCEIRAS

As hipóteses econômicas e financeiras utilizadas na Avaliação Atuarial de 2019 são:

Hipóteses Utilizadas	
Taxa de Juros ⁽¹⁾	5,20% a.a.
Projeção de Crescimento Real de Salários ⁽²⁾	3,00% a.a.
Fator de determinação do valor real ao longo do tempo	
- Salários	0,98
- Benefícios do Plano	0,98

⁽¹⁾ O indexador do plano é o IPCA da Fundação Getúlio Vargas.

⁽²⁾ A hipótese de Crescimento Real de Salários foi definida em conjunto com a Patrocinadora e o Itaú Fundo Multipatrocinado.

A Instrução nº 10, de 30/11/2018, trouxe regras acerca da precificação do passivo dos Planos de Benefícios, em especial, a definição da taxa real de juros com base na duration do passivo e na Estrutura a Termo de Taxa de Juros Média.

A Taxa de Juros Parâmetro, definida na Portaria PREVIC nº 292, de 08/04/2020, considerando a duration de 8,12 anos calculada na Avaliação Atuarial de 2019, é de 5,33%. Os limites inferior e superior são 3,73% e 5,73%, respectivamente

No exercício de 2020, a LUZ Soluções Financeiras realizou o estudo técnico de adequação das hipóteses atuariais disposto na IN PREVIC nº 23, para a parcela de Benefício Definido do Plano. O estudo mostrou que, com base no estudo de Asset Liability Management – ALM, onde aproximadamente 80% da carteira de benefício definido foi marcada na curva com os títulos públicos indexados ao IPCA (NTN-B Principal) e no cenário econômico projetado para os investimentos marcados a mercado, considerando uma gestão ativa dos investimentos, é possível obter retornos médios reais em torno de 5,20% ao ano.

II - HIPÓTESES BIOMÉTRICAS E DEMOGRÁFICAS

As hipóteses biométricas e demográficas utilizadas na Avaliação Atuarial de 2020 são:

Hipóteses Utilizadas	
Tábua de mortalidade geral	AT- 2000, segregada por gênero
Tábua de mortalidade de inválidos	IAPB - 57
Tábua de entrada em invalidez	Mercer Disability
Entrada em Aposentadoria	100% na Aposentadoria Normal
Hipótese sobre rotatividade ⁽¹⁾	Mercer Service, dada pela seguinte fórmula: - 0 a 10 SM = 0,60 / (Tempo de Serviço + 1) - 10 a 20 SM = 0,30 / (Tempo de Serviço + 1) - Acima de 20 SM = 0,15 / (Tempo de Serviço + 1)
Composição Familiar	Ativos: 90% casados na data do evento Assistidos: composição familiar real

⁽¹⁾ A hipótese de Rotatividade foi definida em conjunto com a Patrocinadora e o Itaú Fundo Multipatrocinado.

A hipóteses acima foram fundamentadas pelo Estudo de Aderência das Hipóteses Biométricas, realizado em 2018 para o Plano de Benefícios Schneider.

As hipóteses descritas acima foram mantidas em relação à Avaliação Atuarial do exercício anterior.

III - REGIMES FINANCEIROS E MÉTODOS ATUARIAIS

Os benefícios do Plano de Benefícios Schneider, são avaliados conforme os regimes e métodos descritos a seguir:

Benefício	Regime Financeiro	Método de Financiamento
Aposentadoria Normal	Capitalização	Capitalização Financeira Individual
Aposentadoria Antecipada		
Aposentadoria por Invalidez		
Pensão por Morte		
Saldo de Contas Projetado em caso de Invalidez ou Morte	Capitalização	Agregado

O regime financeiro adotado atende à Resolução CNPC nº 30/2018 e alterações.

1. Parecer Atuarial

PATRIMÔNIO SOCIAL, PROVISÕES E FUNDOS DO PLANO DE BENEFÍCIOS

I – RESULTADOS DA AVALIAÇÃO ATUARIAL DE 2020

A tabela a seguir apresenta a composição do Patrimônio Social do Plano de Benefícios Schneider em 31/12/2020, de acordo com o Plano de Contas previsto na Resolução CNPC nº 08, de 31/10/2011, e na IN SPC nº 34, de 24/09/2009, e alterações:

Conta	Descrição	Valor (R\$)
2.3.0.0.00.00.00	PATRIMÔNIO SOCIAL	291.478.688,97
2.3.1.0.00.00.00	PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO	281.883.173,35
2.3.1.1.00.00.00	PROVISÕES MATEMÁTICAS	281.838.646,78
2.3.1.1.01.00.00	BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	69.300.822,91
2.3.1.1.01.01.00	Contribuição Definida	51.357.553,28
2.3.1.1.01.01.01	Saldo de Conta dos Assistidos	51.357.553,28
2.3.1.1.01.01.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	17.943.269,63
2.3.1.1.01.01.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	13.117.231,31
2.3.1.1.01.01.02.02	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados – Assistidos	4.826.038,32
2.3.1.1.02.00.00	BENEFÍCIOS A CONCEDER	212.537.823,87
2.3.1.1.02.01.00	Contribuição Definida	209.930.839,68
2.3.1.1.02.01.01	Saldo de Conta – Parcela Patrocinador	121.921.050,07
2.3.1.1.02.01.02	Saldo de Conta – Parcela Participante	88.009.789,61
2.3.1.1.02.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	-
2.3.1.1.02.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	-
2.3.1.1.02.02.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	-
2.3.1.1.02.02.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	-
2.3.1.1.02.03.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	2.606.984,19
2.3.1.1.02.03.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	2.843.477,87
2.3.1.1.02.03.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	236.493,68
2.3.1.1.02.03.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	-
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	-
2.3.1.1.03.01.02	(-) Participante	-
2.3.1.1.03.02.00	(-) Déficit Equacionado	-
2.3.1.1.03.02.01	(-) Patrocinador	-
2.3.1.1.03.02.02	(-) Participante	-
2.3.1.1.03.02.03	(-) Assistido	-
2.3.1.1.03.03.00	(+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias	-
2.3.1.1.03.03.01	(+/-) Patrocinador	-

Conta	Descrição	Valor (R\$)
2.3.1.1.03.03.02	(+/-) Participante	-
2.3.1.1.03.03.03	(+/-) Assistido	-
2.3.1.2.00.00.00	EQUILÍBRIO TÉCNICO	44.526,57
2.3.1.2.01.00.00	RESULTADOS REALIZADOS	44.526,57
2.3.1.2.01.01.00	Superávit Técnico Acumulado	44.526,57
2.3.1.2.01.01.01	- Reserva de Contingência	-
2.3.1.2.01.01.02	- Reserva para Revisão do 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	9.595.515,62
2.3.2.1.00.00.00	Fundos Previdenciais	8.430.828,18
2.3.2.1.01.10.00	Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	8.430.828,18
2.3.2.2.00.00.00	Fundos Administrativos	1.164.687,44
2.3.2.2.01.00.00	Plano de Gestão Administrativa	1.164.687,44

Os valores apresentados foram obtidos considerando:

- O Regulamento do Plano de Benefícios Schneider vigente em 31/12/2020;
- A base cadastral posicionada em 30/09/2020 fornecidos pelo Itaú Fundo Multipatrocinado à LUZ que, após a realização de testes apropriados e devidos acertos efetuados em conjunto com a Entidade e a Patrocinadora, considerou-os adequados para fins desta Avaliação Atuarial;
A análise efetuada pela LUZ na base cadastral utilizada para a Avaliação Atuarial de 2019 objetiva, única e exclusivamente, a identificação e correção de eventuais distorções na base de dados, não se inferindo dessa análise a garantia de que a totalidade das distorções foram detectadas e sanadas, permanecendo, em qualquer hipótese, com o Itaú Fundo Multipatrocinado a responsabilidade plena por eventuais imprecisões existentes na base cadastral;
- Avaliação Atuarial procedida com base em hipóteses e métodos atuariais geralmente aceitos, respeitando-se a legislação vigente, as características da massa de Participantes e o regulamento do Plano de benefícios;
- Dados financeiros e patrimoniais fornecidos pelo Itaú Fundo Multipatrocinado à LUZ, registrados no balancete posicionado em 31/12/2020.

A parcela de benefício definido do Plano de Benefícios Schneider sem considerar a Provisão Matemática a Constituir, ou seja, o Passivo Atuarial do Plano é composto por:

Parcela de Benefício Definido	Valores (R\$)		
	2019	2020	Varição
Passivo Atuarial	21.423.503,74	20.550.253,82	-4,08%
Benefícios Concedidos	18.455.506,95	17.943.269,63	-2,78%
Benefícios a Conceder	2.967.996,79	2.606.984,19	-12,16%

1. Parecer Atuarial

A variação das provisões entre os exercícios de 2019 e 2020 se deu pela movimentação na massa de participantes.

II - APURAÇÃO DO RESULTADO TÉCNICO AJUSTADO

O patrimônio de cobertura do Plano equivale a R\$ 281.883.173,35 em 31/12/2020. Descontadas as Provisões Matemáticas totais, o Plano de Benefícios Schneider apresenta resultado superavitário de R\$ 44.526,57.

A tabela a seguir apresenta a apuração do resultado técnico acumulado:

Descrição	Valor 2020
Patrimônio de Cobertura do Plano	281.883.173,35
· Provisão Matemática de Benefícios Concedidos	69.300.822,91
· Provisão Matemática de Benefícios a Conceder	212.537.823,87
· (-) Provisão Matemática a Constituir	0,00
Total das Provisões Matemáticas	281.838.646,78
Equilíbrio Técnico (Superávit Técnico Acumulado)	44.526,57

A Resolução CNPC nº 16, de 19/11/2014 introduziu a possibilidade de a Entidade utilizar o valor do ajuste de precificação, positivo ou negativo, para fins de equacionamento de déficit, caso a carteira de investimentos possua títulos públicos marcados na curva até o seu vencimento.

O valor do ajuste de precificação corresponde à diferença entre o valor dos títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, calculado considerando a taxa de juros real anual utilizada na respectiva Avaliação Atuarial, e o valor contábil desses títulos, observados os requisitos mínimos previstos na IN PREVIC nº 19/2015.

Embora o ajuste de precificação esteja restrito aos títulos públicos federais atrelados a índices de preços, ressalta-se que, de acordo com a Resolução CGPC nº 04, de 30/01/2002, podem ser registrados na categoria títulos mantidos até o vencimento os títulos e valores mobiliários, exceto ações não resgatáveis, para os quais haja intenção e capacidade financeira da Entidade de mantê-los em carteira até o vencimento, desde que tenham prazo a decorrer de no mínimo 12 meses a contar da data de aquisição, e que sejam considerados, pela Entidade, com base em classificação efetuada por agência classificadora de risco em funcionamento no país, como de baixo risco de crédito.

A capacidade financeira deve ser caracterizada pela capacidade de atendimento das necessidades de liquidez da Entidade, em função dos direitos dos Participantes, das obrigações da Entidade e do perfil do exigível atuarial do Plano de Benefícios Schneider.

Ressaltamos que o Plano de Benefícios Schneider atualmente é administrado pelo Itaú Fundo Multipatrocinado, que é uma Entidade Multipatrocinada com vários planos de benefícios diferentes e que possuem segregação contábil, operacional e de investimentos.

Isto posto, vale dizer que as necessidades de liquidez, os direitos e obrigações a que remetemos as disposições da IN PREVIC

nº 30/2018, são especificamente calculadas de acordo com a população de Participantes, Assistidos e Beneficiários do Plano de Benefícios Schneider, embora a legislação menciona apenas a figura jurídica da Entidade.

Quanto aos ajustes contábeis e de precificação é de inteira responsabilidade da Entidade nos moldes da Resolução em tela. A Entidade deverá observar, ainda, as demais disposições previstas na IN PREVIC nº 30/2018, quando do cálculo dos ajustes de precificação.

A tabela a seguir apresenta o resultado final do Plano de Benefícios Schneider, após a utilização do ajuste de precificação:

Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado	Valores (R\$)
a) Resultado Realizado	44.526,57
a.1) Superávit Técnico Acumulado	44.526,57
a.2) (-) Déficit Técnico Acumulado	-
b) Ajuste de Precificação	2.074.873,98
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a + b)	44.526,57

O valor ajustado dos títulos públicos indexados ao IPCA (NTN-B Principal) mantidos até o vencimento, com base na carteira de 31/12/2020, corresponde a R\$ 15.826.407,99, enquanto que o valor contábil é de R\$ 13.751.534,01, resultando em um ajuste de precificação positivo de R\$ 2.074.873,98. Não utilizado no cálculo de equilíbrio técnico ajustado, já que o plano encontra-se em superávit.

O cálculo da apuração do equilíbrio técnico ajustado foi realizado por meio do sistema Venturo, disponibilizado no sítio eletrônico da Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC, relativa à Portaria nº 80, de 26/01/2018.

III – LIMITES DE DÉFICIT E SUPERÁVIT

A Reserva de Contingência corresponderá ao mínimo entre 25% do valor das Provisões Matemáticas e o limite calculado pela seguinte fórmula: $[10\% + (1\% \times \text{do passivo do Plano})] \times \text{Provisões Matemáticas}$.

Por sua vez, o limite de Déficit Técnico Acumulado, após o ajuste de precificação, será de $1\% \times (\text{duração do passivo do Plano} - 4) \times \text{Provisões Matemáticas}$. O plano de equacionamento deverá contemplar, ao menos, o resultado deficitário acumulado apurado ao final de cada exercício social que ultrapassar o limite de déficit, não podendo ser inferior a 1% das Provisões Matemáticas.

A duração do passivo do Plano de Benefícios Schneider é de 7,95 anos, em 31/12/2020, logo o limite do Déficit Técnico Ajustado e limite da Reserva de Contingência correspondem a 3,95% e 17,95% respectivamente, das provisões matemáticas de benefício definido.

O superávit técnico ajustado do Plano de Benefícios Schneider não é considerado para apuração da Reserva de Contingência, uma vez que não é permitida a contabilização de resultados futuros no Balanço Patrimonial.

1. Parecer Atuarial

FUNDOS

FUNDO PREVIDENCIAL - REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR

O Fundo Previdencial contabilizado na rubrica "Reversão de Saldo Por Exigência Regulamentar" foi constituído para alocar as parcelas das contribuições vertidas pelas Patrocinadoras que não foram utilizadas para efeito de benefício ou de instituto do Plano.

O valor constituído neste Fundo destina-se à compensação de contribuições futuras de patrocinadora, sejam elas normais ou extraordinárias, mediante solicitação formal da Patrocinadora, observada a legislação vigente, podendo ser utilizada pela Patrocinadora a qualquer tempo, de acordo com regras estabelecidas pelo Conselho Deliberativo do Itaú Fundo Multipatrocinado, conforme previsto no regulamento do Plano.

O saldo do Fundo Previdencial - Reversão de Saldo Por Exigência Regulamentar, em 31/12/2020, é de R\$ 8.430.828,18.

PLANO DE CUSTEIO

O Plano de Custeio apresentado neste Parecer Atuarial terá vigência de 12 meses a partir de 01/04/2021.

A Patrocinadora e os participantes deverão efetuar contribuições para o Plano de Benefícios Schneider, de acordo com a legislação vigente.

I – PATROCINADORA

No exercício de 2020, a Patrocinadora efetuará contribuições individuais conforme itens 7.2.1 e 7.2.2 do Regulamento do Plano de Benefícios, além da contribuição coletiva para cobertura do saldo de contas projetado para eventos de invalidez ou morte do participante ativo e a contribuição para as despesas administrativas.

Estes custos foram estimados em percentual da folha salarial dos participantes ativos, com base nas informações contidas na base de dados fornecidas para a avaliação atuarial de 2020.

Orçado 2021 - JBT	Anual (R\$)	% Folha Salarial
Normal	6.140.972	4,77%
Variável	879.317	0,68%
Saldo de Contas Projetado	25.920	0,02%
Despesas Administrativas	204.000	0,16%

A Patrocinadora deverá contribuir mensalmente com 0,16% sobre a folha salarial de participação, sendo no mínimo R\$ 17.000,00, para cobrir as despesas administrativas estimadas em R\$ 204.000,00, conforme orçamento apresentado pelo Itaú Fundo Multipatrocinado.

Conforme já citado no item V deste parecer, o Fundo Previdencial - Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar poderá ser utilizado para compensação de contribuições futuras da Patrocinadora, ou para cobertura da conta coletiva ou outra destinação, conforme previsto no regulamento do Plano, desde que aprovado pela Patrocinadora e homologado pelo Conselho Deliberativo.

II – PARTICIPANTES ATIVOS

No exercício de 2021, os Participantes efetuarão a contribuição básica para cobertura dos benefícios:

Contribuição Básica: contribuições básicas médias mensais estimadas em **2,77%** do salário de participação, conforme item 7.1.1 e 7.1.2 do Regulamento do Plano de Benefícios e seus subitens. As contribuições básicas dependerão da alíquota de contribuição escolhida pelos Participantes e da movimentação dos funcionários em atividade;

III – PARTICIPANTES AUTOPATROCINADOS

Os Participantes autopatrocinados efetuarão no exercício de 2021, além das suas contribuições, estimada em **2,77%** do salário de participação, a contrapartida que seria feita pela patrocinadora, caso não tivesse ocorrido o vínculo empregatício. Compete ao participante autopatrocinado o custeio da taxa de administração de 0,16% do seu salário de participação.

IV – PARTICIPANTES EM BENEFÍCIO PROPORCIONAL DIFERIDO

Por liberalidade da Patrocinadora os Participantes em Benefício Proporcional Diferido não efetuarão contribuição para custeio das despesas administrativas.

CONCLUSÃO

Face ao exposto, na qualidade de atuários responsáveis pela Avaliação Atuarial anual regular, realizada de acordo com os princípios atuariais geralmente aceitos, o Plano de Benefícios Schneider, encontra-se em equilíbrio técnico ajustado em conformidade com a legislação da Previc.

Importante ressaltar que o acompanhamento dos resultados da Avaliação Atuarial anual, o pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio, combinado com o retorno dos investimentos dos ativos garantidores do Plano atingindo no mínimo a meta atuarial em 2020 e o monitoramento dos riscos atuariais, são fatores preponderantes para manter o equilíbrio do Plano Benefícios Schneider.

São Paulo, 23 de fevereiro de 2021.

LUZ Soluções Financeiras

Sara Marques do Sacramento Silva
Atuário MIBA 2.578

Itaú **fundo** multipatrocinado

Fale Conosco:

4004-4509 (capitais e regiões metropolitanas)

0800 722 4509 (demais localidades)

