

Relatório Anual de  
Informações  
Versão Resumida

2018

Plano de Benefícios PreviKodak  
Perfil Moderado

**Icatu**FMP

## Relatório Anual de Informações 2018

O Icatu Fundo Multipatrocinado (IcatuFMP) apresenta a seguir seu Relatório Anual de Informações (RAI) 2018 - versão resumida. Neste documento, você poderá conferir informações pertinentes do seu Plano como: resultados frente aos objetivos traçados da saúde financeira, atuarial e patrimonial, o número de participantes e rentabilidade. Mais do que uma prestação de contas, o documento dispõe de visibilidade e transparência.

Agradecemos e registramos o encerramento do ano, com uma importante marca de R\$ 2,4 bilhões em valor patrimonial, certos de que trilhamos um caminho sólido, pautado na competência e no profissionalismo, os quais norteiam nossas ações, demonstrando uma gestão efetiva nos resultados alcançados.

As informações contidas neste documento estão disponíveis exclusivamente em formato digital e podem ser acessadas pelo site [www.icatuonline.com.br](http://www.icatuonline.com.br)

Caso você deseje mais algum esclarecimento ou orientação, estamos à sua disposição no nosso Centro de Relacionamento pelo 0800 285 3004 de segunda a sexta-feira, das 08h às 20h.

Boa leitura!

## DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO ICATUFMP

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017 (Em milhares de reais)							
ATIVO	Nota	2018	2017	PASSIVO	Nota	2018	2017
<b>DISPONÍVEL</b>	<b>5</b>	<b>8.648</b>	<b>6.833</b>	<b>EXIGÍVEL OPERACIONAL</b>	<b>9</b>	<b>22.375</b>	<b>14.865</b>
<b>REALIZÁVEL</b>		<b>2.483.895</b>	<b>2.332.725</b>	Gestão Previdencial		14.259	6.977
Gestão Previdencial	6	19.628	8.915	Gestão Administrativa		2.363	2.295
Gestão Administrativa	7	8.198	7.446	Investimentos		5.753	5.593
Investimentos	8	2.456.069	2.316.364	<b>EXIGÍVEL CONTINGENCIAL</b>	<b>10</b>	<b>28.268</b>	<b>26.630</b>
Fundos de Investimento	8.1	2.427.844	2.289.327	Gestão Previdencial	10.1	807	753
Empréstimos e Financiamentos	8.4	7.650	7.325	Gestão Administrativa	10.2	5.209	4.488
Depósitos Judiciais / Recursais	10.4	20.575	19.712	Investimentos	10.3	22.252	21.389
				<b>PATRIMÔNIO SOCIAL</b>		<b>2.441.900</b>	<b>2.298.063</b>
				Patrimônio de Cobertura do Plano		2.334.312	2.200.550
				Provisões Matemáticas	11	2.272.692	2.137.971
				Benefícios Concedidos		915.538	893.561
				Benefícios a Conceder		1.372.374	1.260.070
				(-) Provisões Matemáticas a Constituir		(15.220)	(15.660)
				Equilíbrio Técnico	12	61.620	62.579
				Resultados Realizados		61.620	62.579
				Superávit Técnico Acumulado		61.620	62.579
				Fundos	13	107.588	97.513
				Fundos Previdenciais		100.248	90.395
				Fundos Administrativos		7.340	7.118
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>2.492.543</b>	<b>2.339.558</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>		<b>2.492.543</b>	<b>2.339.558</b>

## DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

<b>ATIVO</b>		<b>Exercício 2018 (R\$ Mil)</b>
<b>Ativo</b>		<b>285.232</b>
Disponível		75
Contas a receber		32
Participação no Plano de Gestão Administrativa		34
Investimentos		285.091
<b>PASSIVO</b>		<b>Exercício 2018 (R\$ Mil)</b>
<b>Passivo</b>		<b>285.232</b>
Contas a Pagar		221
Investimentos		48
Exigível Contingencial		20.703
Compromissos com Participantes e Assistidos		258.575
Equilíbrio Técnico		2.819
Fundos		2.866

## DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

<b>Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017 (Em milhares de reais)</b>				
<b>DESCRIÇÃO</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>VARIAÇÃO (%)</b>	
<b>A) Ativo Líquido - início do exercício</b>	<b>265.114</b>	<b>255.934</b>	<b>4%</b>	
<b>1. Adições</b>	<b>20.755</b>	<b>27.921</b>	<b>-26%</b>	
(+) Contribuições	763	1.136	-33%	
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	19.992	26.785	-25%	
<b>2. Destinações</b>	<b>(21.644)</b>	<b>(18.741)</b>	<b>15%</b>	
(-) Benefícios	(21.644)	(18.621)	16%	
(-) Custeio Administrativo	-	(120)	-100%	
<b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)</b>	<b>(889)</b>	<b>9.180</b>	<b>-110%</b>	
(+/-) Provisões Matemáticas	(346)	8.831	-104%	
(+/-) Fundos Previdenciais	2.308	(188)	-1328%	
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	(2.851)	537	-631%	
<b>B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)</b>	<b>264.225</b>	<b>265.114</b>	<b>0%</b>	
<b>C) Fundos não previdenciais</b>	<b>34</b>	<b>(101)</b>	<b>-134%</b>	
(+/-) Fundos Administrativos	34	(101)	-134%	

## DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

DESCRIÇÃO	Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017 (Em milhares de reais)		
	2018	2017	VARIAÇÃO (%)
<b>1. Ativos</b>	<b>285.231</b>	<b>286.075</b>	<b>0%</b>
Disponível	75	250	-70%
Recebível	66	669	-90%
<b>Investimento</b>	<b>285.090</b>	<b>285.156</b>	<b>0%</b>
Fundos de Investimento	265.585	266.325	0%
Empréstimos e Financiamentos	364	491	-26%
Depósitos Judiciais / Recursais	19.141	18.340	4
<b>2. Obrigações</b>	<b>20.972</b>	<b>20.961</b>	<b>0%</b>
Operacional	269	1.061	-75%
Contingencial	20.703	19.900	4%
<b>3. Fundos não Previdenciais</b>	<b>34</b>	<b>-</b>	<b>100%</b>
Fundos Administrativos	34	-	100%
<b>5. Ativo Líquido (1-2-3)</b>	<b>264.225</b>	<b>265.114</b>	<b>0%</b>
Provisões Matemáticas	258.575	258.921	0%
Superávit/Déficit Técnico	2.819	5.670	-50%
Fundos Previdenciais	2.831	523	441%

## TOTAL DE PARTICIPANTES DO PLANO

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
128	384	50

## TOTALIDADE DE INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2018 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
<b>Segmentos</b>						
Renda Fixa	2.059.522	84,26%	7.251	67,52%	238.298	89,58%
Renda Variável	306.271	12,53%	1.417	13,19%	27.287	10,26%
Investimentos Estruturados	52.902	2,16%	319	2,97%	-	0,00%
Investimentos no Exterior	4.733	0,19%	-	0,00%	-	0,00%
Investimento Imobiliário	4.414	0,18%	-	0,00%	-	0,00%
Operações com Participantes	7.651	0,31%	-	0,00%	364	0,14%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>2.435.494</b>	<b>99,65%</b>	<b>8.987</b>	<b>83,68%</b>	<b>265.949</b>	<b>99,97%</b>
<b>Disponível</b>	<b>8.648</b>	<b>0,35%</b>	<b>1.753</b>	<b>16,32%</b>	<b>75</b>	<b>0,03%</b>
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>2.444.142</b>	<b>100,00%</b>	<b>10.740</b>	<b>100,00%</b>	<b>266.024</b>	<b>100,00%</b>

## INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
<b>Gestão Própria</b>	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Gestão Terceirizada</b>	<b>265.585</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
CREDIT SUISSE HEDGING-GRIFFO	140.986	53,09%	<b>53,09%</b>
ITAU DTVM S.A.	117.222	44,14%	<b>44,14%</b>
XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA	7.377	2,78%	<b>2,78%</b>
<b>Total Geral</b>	<b>265.585</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>

## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E DO PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	55,88% (IMA-S) + 44,12% (102% CDI)	7,38%	6,99%	6,48%
Renda Variável	100% (IBRX)	21,39%	19,09%	15,42%
Investimentos Estruturados	-	0,00%	0,00%	0,00%
Investimentos no Exterior	-	0,00%	0,00%	0,00%
Investimento Imobiliário	-	0,00%	0,00%	0,00%
Operações com Participantes	INPC + 6%a.a.	9,47%	9,47%	9,43%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>38% (IMA-S) + 30% (102% do CDI) + 30% (IBRX) + 2% (INPC + 6%)</b>	<b>11,78%</b>	<b>11,19%</b>	<b>9,80%</b>

Segmento	Benchmark	PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	CDI	9,57%	9,21%	6,42%
Renda Variável	IBRX	17,65%	17,59%	15,42%
Investimentos Estruturados	IHFA	3,90%	3,89%	6,53%
Investimentos no Exterior	-	0,00%	0,00%	0,00%
Imóveis	-	0,00%	0,00%	0,00%
Operações com Participantes	-	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>80% RF + 20% RV</b>	<b>10,62%</b>	<b>10,18%</b>	<b>8,22%</b>

## DESPESAS ADMINISTRATIVAS E COM INVESTIMENTOS DO PLANO (em milhares de reais)

(R\$ Mil)	2.225	100,00%
<b>Despesas Diretas</b>	<b>644</b>	<b>28,94%</b>
Treinamentos/Congressos	9	0,40%
Administradora de Planos	492	22,11%
Auditoria Externa	11	0,49%
Consultoria Jurídica	1	0,04%
Cartório	1	0,04%
PIS/COFINS	59	2,65%
TAFIC-Taxa de Fiscalização	24	1,08%
Tarifas Bancárias	28	1,26%
Associações de Classe	17	0,76%
Outras Despesas	2	0,09%
<b>Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)</b>	<b>1.581</b>	<b>71,06%</b>
Taxa de Administração	1.381	62,05%
Auditoria Externa	7	0,31%
CVM	51	2,30%
Custódia	98	4,38%
CETIP / SELIC / ANBIMA / ANBID	37	1,68%
Outras	8	0,34%

## AVALIAÇÃO ATUARIAL DO PLANO

Este é um plano de Contribuição Variável, ou seja, os benefícios programados apresentam a conjugação das características das modalidades de contribuição definida e benefício definido.

Com base nos testes de aderência foi possível verificar que as hipóteses atuariais adotadas na avaliação atuarial anual demonstraram adequação e aderência às características da massa de participantes e assistidos vinculados aos planos de benefícios, bem como à rentabilidade projetada dos recursos garantidores relacionados aos benefícios atuariais e ao fluxo de receitas e despesas.

Em relação à situação financeira, atuarial e patrimonial, este Plano encontra-se superavitário em 31/12/2018, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio e da concretização das hipóteses atuariais frente às expectativas para manter o equilíbrio.



# IcatuFMP

**Fale Conosco**

**IcatuFMP 0800 285 3004**

[icatuonline.com.br](http://icatuonline.com.br)

**Serviço de Atendimento ao Consumidor - SAC**

Exclusivo para informações públicas, reclamações  
ou cancelamentos de produtos adquiridos por telefone.

**SAC IcatuFMP 0800 286 0116**