



Plano de Benefício Definido Itaucard
Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar
Valéria Amadeu Monteiro - MIBA nº 845

Informações Gerais	
--------------------	--

Matrícula da EFPC	00611
CNPB	2.009.002.547
Tipo de Avaliação	1 - Encerramento de Exercício
ID Fato Relevante	0 - Não Aplicável
Justificativa	
Data da Avaliação	20201231
Data do Cadastro	20201031
Data do Fato Relevante	
CPF do Atuário	01473224721
Duration (em meses)	200
Observação sobre a Duration	A duração do passivo é de 16,67 anos (200 meses) e foi apurada com base nos resultados desta avaliação atuarial adotando a metodologia definida pela Previc na Instrução nº 10 de 30/11/2018, válida até 31/12/2020, após preenchimento, pela entidade, dos fluxos de pagamentos de benefícios do plano, líquidos de contribuições incidentes sobre esses benefícios, no Sistema Venturo no site da Previc.

Grupos de Custeio

Tipo do Grupo de Custeio	0 - Grupo de Custeio Existente
ID do Grupo de Custeio	1295
Nº do Grupo de Custeio	1
Nome do Grupo de Custeio	Itaú BD
Quantidade de Participantes Ativos	2556
Valor da Folha de Salários	111.461.853,00
Quant. de Meses de Contribuição	176
Quant. de Meses p/ Aposentadoria	222
Valor do Patrimônio de Cobertura	636.571.058,56
Valor da Insuficiência de Cobertura	0,00

Patrocinador	
Tipo patrocinador/Instituidor CNPJ	1 - Grupo de Custeio Patrocinado. 01425787000104
Patrocinador	
Tipo patrocinador/Instituidor CNPJ	1 - Grupo de Custeio Patrocinado. 02206577000180
Patrocinador	
Tipo patrocinador/Instituidor CNPJ	1 - Grupo de Custeio Patrocinado. 17192451000170
Patrocinador	
Tipo patrocinador/Instituidor CNPJ	1 - Grupo de Custeio Patrocinado. 33098658000137
Patrocinador	
Tipo patrocinador/Instituidor CNPJ	1 - Grupo de Custeio Patrocinado. 33885724000119
Patrocinador	
Tipo patrocinador/Instituidor CNPJ	1 - Grupo de Custeio Patrocinado. 43644285000106
Patrocinador	
Tipo patrocinador/Instituidor CNPJ	1 - Grupo de Custeio Patrocinado. 52041183000197
Patrocinador	
Tipo patrocinador/Instituidor CNPJ	1 - Grupo de Custeio Patrocinado. 59573030000130
Patrocinador	
Tipo patrocinador/Instituidor CNPJ	1 - Grupo de Custeio Patrocinado. 60701190000104
Patrocinador	
Tipo patrocinador/Instituidor CNPJ	1 - Grupo de Custeio Patrocinado. 61155248000116
Patrocinador	
Tipo patrocinador/Instituidor CNPJ	1 - Grupo de Custeio Patrocinado. 61557039000107

Hipótese Atuariais

ID Tipo Hipótese	1 - Indexador do Plano (Reajuste dos Benefícios).
ID Hipótese Básica Item	1-5-IPCA (IBGE)
Valor da Hipótese Básica	IPCA (IBGE)
Quantidade Esperada no Exercício Encerrado	3,23
Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado	4,52
Quantidade Esperada no Exercício Seguinte	3,86
Comentário sobre a divergência	Apesar da divergência entre o esperado e o ocorrido no exercício encerrado, o resultado financeiro do plano já reflete os reajustes dos benefícios concedidos do plano em 2020.
Justificativa da Entidade	Índice utilizado para o reajuste dos benefícios de acordo com o regulamento do plano.
Opinião do Atuário	O indexador do plano (reajuste dos benefícios) não é utilizado nas projeções de benefício uma vez que os cálculos atuariais são feitos com taxas reais, sem considerar a inflação. O indexador do plano é utilizado apenas quando aplica-se o conceito de “pico” reajustando os benefícios da data do último reajuste de benefícios até a data da avaliação atuarial. A “Quantidade Esperada no Exercício Seguinte” considera a estimativa do Banco Central conforme site: https://www3.bcb.gov.br/expectativas/publico/en/serieestatisticas (Projeções de 02/03/2021 da média do indexador do plano para o ano de 2021).

Hipótese Atuariais

ID Tipo Hipótese	2 - Taxa Real Anual de Juros.
ID Hipótese Básica Item	0 - Não Aplicável
Valor da Hipótese Básica	4,23
Quantidade Esperada no Exercício Encerrado	4,71
Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado	13,64
Quantidade Esperada no Exercício Seguinte	4,23
Comentário sobre a divergência	O retorno dos investimentos de 2020 informado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar equivale a 18,78%. Esse percentual líquido da inflação anual de 4,52% (variação do IPCA no ano de 2020) resulta em uma rentabilidade de 13,64%, que é superior à hipótese da taxa real anual de juros de 4,71% a.a. utilizada na avaliação atuarial de 2019. Por ser a taxa real anual de juros uma premissa de longo prazo, a divergência observada não justifica qualquer inferência sobre o ocorrido, entretanto, o monitoramento dessa hipótese está sendo feito anualmente na forma estabelecida na legislação vigente.
Justificativa da Entidade	A taxa de juros, utilizada para trazer a valor presente os pagamentos dos benefícios definidos é determinada com base em estudos técnicos que comprovem a aderência das hipóteses de rentabilidade dos investimentos ao plano de custeio e ao fluxo futuro de receitas de contribuições e de pagamento de benefícios. Com base no estudo realizado pela Willis Towers Watson, as patrocinadoras do Plano optaram por utilizar a taxa real anual de juros de 4,23% a.a. O estudo foi aprovado pela Diretoria Executiva e pelo Conselho Deliberativo da Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar e deverá ser aprovado por meio de parecer pelo Conselho Fiscal.
Opinião do Atuário	A Willis Towers Watson foi contratada pela Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar para desenvolver tal estudo utilizando os fluxos de benefícios e contribuições do plano de 31/12/2019, elaborados com as hipóteses constantes no Parecer Atuarial de 2019 e segundo as regras do plano de benefícios estabelecidas no regulamento vigente. Quando apurada a TIR dos passivos, foi obtido, com nível de confiança de 50%, suporte para a adoção da taxa real anual de juros de 4,23% para o Plano Itaú BD. Essa taxa está dentro do intervalo indicado pela Portaria Previc nº 337/2020 para esse plano. Sendo assim, a Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar e as patrocinadoras do Plano Itaú BD optaram por utilizar a taxa real anual de juros de 4,23% na avaliação atuarial de 2020.

Hipótese Atuariais

ID Tipo Hipótese	3 - Projeção de Crescimento Real de Salário.
ID Hipótese Básica Item	0 - Não Aplicável
Valor da Hipótese Básica	2,00
Quantidade Esperada no Exercício Encerrado	2,00
Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado	-0,19
Quantidade Esperada no Exercício Seguinte	2,00
Comentário sobre a divergência	Verificou-se uma redução salarial média de 0,19% quando se compararam os salários dos participantes ativos informados pela Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar na avaliação atuarial de 2020 com os salários dos mesmos participantes posicionados no exercício anterior. Vários são os fatores que colaboram para variações salariais de uma massa de empregados de uma empresa, assim sendo divergências ocorridas entre o esperado e o realizado devem ser monitoradas até que a hipótese seja devidamente ajustada baseada nos estudos de aderência realizados anualmente.
Justificativa da Entidade	A taxa de crescimento salarial é utilizada para projeção dos salários para a data de ocorrência dos eventos avaliados (morte, invalidez ou aposentadoria). As patrocinadoras e a Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar consideram que a taxa de projeção do crescimento real dos salários de 2,00% a.a. reflete a expectativa das patrocinadoras com relação à evolução futura média dos salários ao longo da carreira do empregado na empresa, de acordo com estudo de aderência realizado para essa hipótese.
Opinião do Atuário	A taxa de projeção do crescimento real de salário deve ser baseada na política de recursos humanos de longo prazo das patrocinadoras do plano de benefícios de modo a refletir o aumento real médio de salário que as empresas estimam que um empregado tenha ao longo de toda a sua carreira. Os resultados do estudo de aderência da projeção de crescimento real de salário elaborado pela Willis Towers Watson em 2019 indicaram a adoção da taxa de 2,00% a.a.

Hipótese Atuariais

ID Tipo Hipótese	5 - Projeção de Crescimento Real dos Benefícios do Plano.
ID Hipótese Básica Item	0 - Não Aplicável
Valor da Hipótese Básica	0
Quantidade Esperada no Exercício Encerrado	0,00
Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado	0,00
Quantidade Esperada no Exercício Seguinte	0,00
Comentário sobre a divergência	O reajuste aplicado sobre os benefícios corresponde ao índice de inflação conforme previsto no regulamento do plano, não havendo divergência entre o esperado e o ocorrido.
Justificativa da Entidade	Pelo regulamento do plano, os benefícios são reajustados pelo índice de aumento geral de salários concedidos pela patrocinadora, excluindo os aumentos reais a qualquer título e eventuais reposições salariais. Para projeção dos benefícios no longo prazo, consideramos que não haverá ganhos reais no futuro.
Opinião do Atuário	Como não há como prever os ganhos reais dos dissídios coletivos, concedidos pelas patrocinadoras no longo prazo, uma vez que tais aumentos dependem de negociação entre as partes, consideramos que esses aumentos compensarão as perdas inflacionárias. Assim sendo, a projeção de crescimento real de benefício é nula. Os estudos de aderência realizados pela Willis Towers Watson em abril de 2019 apontam para uma taxa de crescimento real dos benefícios de 0% a.a.

Hipótese Atuariais

ID Tipo Hipótese	6 - Fator de Determinação Valor Real ao Longo do Tempo Salários.
ID Hipótese Básica Item	0 - Não Aplicável
Valor da Hipótese Básica	0,98
Quantidade Esperada no Exercício Encerrado	0,98
Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado	0,98
Quantidade Esperada no Exercício Seguinte	0,98
Comentário sobre a divergência	A quantidade esperada para 2020 era de 98%. Considerando que o fator de capacidade de 98% abrange um intervalo de taxas de inflação entre 2,23% e 4,52% e a inflação em 2020 medida pelo IPCA foi de 4,52%, não houve divergência. Atentamos que essa hipótese é revista anualmente independentemente da realização de estudos de aderência.
Justificativa da Entidade	A adoção do fator de 98% reflete uma expectativa de inflação de longo prazo de 3,25% a.a.
Opinião do Atuário	Esse fator é calculado em função do nível de inflação estimado no longo prazo e do número de reajustes de salários que ocorrerão durante o período de 12 meses. A projeção de inflação definida pelo Comitê de Investimentos local da Willis Towers Watson em julho de 2020 para a inflação oficial, medida pelo IPCA, considerou um horizonte de tempo de 10 anos e é de 3,25% a.a., indicando a adoção da hipótese do fator de determinação do valor real ao longo do tempo de 98%. O Comitê de Investimentos local da Willis Towers Watson utiliza o IPCA por ser o índice oficial do país, mais amplamente discutido e projetado.

Hipótese Atuariais

ID Tipo Hipótese	7 - Fator de Determinação Valor Real Longo do Tempo Ben Entidade.
ID Hipótese Básica Item	0 - Não Aplicável
Valor da Hipótese Básica	0,98
Quantidade Esperada no Exercício Encerrado	0,98
Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado	0,98
Quantidade Esperada no Exercício Seguinte	0,98
Comentário sobre a divergência	A quantidade esperada para 2020 era de 98%. Considerando que o fator de capacidade de 98% abrange um intervalo de taxas de inflação entre 2,23% e 4,52% e a inflação em 2020 medida pelo IPCA foi de 4,52%, não houve divergência. Atentamos que essa hipótese é revista anualmente independentemente da realização de estudos de aderência.
Justificativa da Entidade	A adoção do fator de 98% reflete uma expectativa de inflação de longo prazo de 3,25% a.a.
Opinião do Atuário	Esse fator é calculado em função do nível de inflação estimado no longo prazo e do número de reajustes de benefícios que ocorrerão durante o período de 12 meses. A projeção de inflação definida pelo Comitê de Investimentos local da Willis Towers Watson em julho de 2020 para a inflação oficial, medida pelo IPCA, considerou um horizonte de tempo de 10 anos e é de 3,25% a.a., indicando a adoção da hipótese do fator de determinação do valor real ao longo do tempo de 98%. O Comitê de Investimentos local da Willis Towers Watson utiliza o IPCA por ser o índice oficial do país, mais amplamente discutido e projetado.

Hipótese Atuariais

ID Tipo Hipótese	10 - Hipótese sobre Rotatividade (Percentual).
ID Hipótese Básica Item	0 - Não Aplicável
Valor da Hipótese Básica	6,28
Quantidade Esperada no Exercício Encerrado	73,02
Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado	63,00
Quantidade Esperada no Exercício Seguinte	64,46
Comentário sobre a divergência	A rotatividade esperada diverge do ocorrido. A variação entre o esperado e o ocorrido decorre das oscilações em torno da média. O estudo de aderência realizado em Abril/2019 apontou para a adoção desta premissa observando o comportamento da massa de participantes do plano.
Justificativa da Entidade	A tábua reflete o resultado do estudo de aderência realizado em abril de 2019 pela Willis Towers Watson.
Opinião do Atuário	A tábua utilizada corresponde a tábua Experiência Itaú 2008-2010 modificada +0,04 aplicado o Fator de Saída do Plano de 100%. As tábuas biométricas e demográficas são instrumentos que permitem medir as probabilidades de ocorrências de eventos, como morte, invalidez e rotatividade de uma população em função da idade, do tempo de serviço e do sexo. A tábua foi selecionada de acordo com o estudo de aderência realizado em abril de 2019 pela Willis Towers Watson. Recomendamos o acompanhamento das ocorrências dentro do prazo estabelecido pela legislação, de forma que se verifique a necessidade de alteração dessa tábua no futuro.

Hipótese Atuariais

ID Tipo Hipótese	11 - Tábua de Mortalidade Geral.
ID Hipótese Básica Item	11-19-AT 2000
Valor da Hipótese Básica	AT-2000 Basic suavizada em 10%, segregada por sexo
Quantidade Esperada no Exercício Encerrado	5,67
Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado	4,00
Quantidade Esperada no Exercício Seguinte	5,77
Comentário sobre a divergência	A mortalidade geral esperada diverge do ocorrido. A variação entre o esperado e o ocorrido decorre das oscilações em torno da média. O estudo de aderência realizado em Abril/2019 apontou para a adoção desta premissa observando o comportamento da massa de participantes do plano.
Justificativa da Entidade	A tábua foi selecionada dentre um conjunto de tábuas geralmente aceitas no Brasil para a avaliação dos compromissos com benefícios de longo prazo.
Opinião do Atuário	As tábuas biométricas e demográficas são instrumentos que permitem medir as probabilidades de ocorrências de eventos, como morte, invalidez e rotatividade de uma população em função da idade e do sexo. A tábua foi selecionada observando os resultados dos estudos de aderência realizados em abril de 2019 pela Willis Towers Watson que encontra-se vigente conforme legislação. Recomendamos o acompanhamento das ocorrências, dentro do prazo estabelecido pela legislação, de forma que se verifique a necessidade de alteração da tábua em questão no futuro.

Hipótese Atuariais

ID Tipo Hipótese	12 - Tábua de Mortalidade de Inválidos.
ID Hipótese Básica Item	12-54-AT 2000
Valor da Hipótese Básica	AT-2000 Basic suavizada em 10%, segregada por sexo
Quantidade Esperada no Exercício Encerrado	0,02
Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado	0,00
Quantidade Esperada no Exercício Seguinte	0,02
Comentário sobre a divergência	Não foi observado divergência entre o esperado e o ocorrido. O estudo de aderência realizado em Abril/2019 apontou para a adoção desta premissa, observando o comportamento da massa de participantes do plano.
Justificativa da Entidade	A tábua foi selecionada dentre um conjunto de tábuas geralmente aceitas no Brasil para a avaliação dos compromissos com benefícios de longo prazo.
Opinião do Atuário	As tábuas biométricas e demográficas são instrumentos que permitem medir as probabilidades de ocorrências de eventos, como morte, invalidez e rotatividade de uma população em função da idade e do sexo. A tábua foi selecionada observando os resultados dos estudos de aderência realizados em abril de 2019 pela Willis Towers Watson que encontra-se vigente conforme legislação. Recomendamos o acompanhamento das ocorrências, dentro do prazo estabelecido pela legislação, de forma que se verifique a necessidade de alteração da tábua em questão no futuro.

Hipótese Atuariais

ID Tipo Hipótese	13 - Tábua de Entrada em Invalidez.
ID Hipótese Básica Item	13-422-LIGHT FRACA
Valor da Hipótese Básica	Light Fraca
Quantidade Esperada no Exercício Encerrado	1,37
Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado	0,00
Quantidade Esperada no Exercício Seguinte	1,22
Comentário sobre a divergência	A entrada em invalidez esperada diverge do ocorrido. A variação entre o esperado e o ocorrido decorre das oscilações em torno da média. O estudo de aderência realizado em Abril/2019 apontou para a adoção desta premissa observando o comportamento da massa de participantes do plano.
Justificativa da Entidade	A tábua foi selecionada dentre um conjunto de tábuas geralmente aceitas no Brasil para a avaliação dos compromissos com benefícios de longo prazo.
Opinião do Atuário	As tábuas biométricas e demográficas são instrumentos que permitem medir as probabilidades de ocorrências de eventos, como morte, invalidez e rotatividade de uma população em função da idade e do sexo. A tábua foi selecionada observando os resultados dos estudos de aderência realizados em abril de 2019 pela Willis Towers Watson que encontra-se vigente conforme legislação. Recomendamos o acompanhamento das ocorrências, dentro do prazo estabelecido pela legislação, de forma que se verifique a necessidade de alteração da tábua em questão no futuro.

Hipótese Atuariais

ID Tipo Hipótese	15 - Hipótese sobre Composição de Família de Pensionistas.
ID Hipótese Básica Item	0 - Não Aplicável
Valor da Hipótese Básica	0,75
Quantidade Esperada no Exercício Encerrado	0,75
Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado	0,73
Quantidade Esperada no Exercício Seguinte	0,75
Comentário sobre a divergência	Apesar da divergência entre o esperado e o ocorrido no exercício encerrado, o estudo de aderência realizado em 2019 apontou para a adoção desta premissa, observando o comportamento da massa de participantes do plano.
Justificativa da Entidade	A hipótese reflete o resultado do estudo de aderência realizado em abril de 2019 pela Willis Towers Watson.
Opinião do Atuário	Essa hipótese é adotada apenas para os ativos. Para os aposentados foi considerado o cônjuge informado pela Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar, além disso para os participantes informados como casados sem informação da data de nascimento do cônjuge, foi adotada a hipótese de idade do cônjuge com 3 anos de diferença para o participante, sendo a mulher mais jovem. Para os pensionistas a composição familiar corresponde ao beneficiário vitalício mais jovem, o beneficiário temporário mais jovem e o número total de beneficiários elegíveis à pensão. Para os ativos é considerada a hipótese de 75% dos participantes casados na data da aposentadoria e o cônjuge com mulher 3 anos mais jovem do que o homem, conforme resultado do estudo realizado em abril de 2019.

Hipótese Atuariais

ID Tipo Hipótese	61 - Hipótese de Entrada em Aposentadoria.
ID Hipótese Básica Item	0 - Não Aplicável
Valor da Hipótese Básica	10% aos 55 anos, 3% entre 56 e 59 anos e 100% aos 60 anos
Quantidade Esperada no Exercício Encerrado	14,96
Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado	4,00
Quantidade Esperada no Exercício Seguinte	6,23
Comentário sobre a divergência	Não foi observado divergência entre o esperado e o ocorrido. O estudo de aderência realizado em Abril/2019 apontou para a adoção desta premissa, observando o comportamento da massa de participantes do plano.
Justificativa da Entidade	A hipótese foi selecionada pela Willis Towers Watson com base no estudo de aderência realizado em abril de 2019.
Opinião do Atuário	A hipótese foi selecionada pela Willis Towers Watson com base no estudo de aderência realizado em abril de 2019.

Benefícios		
ID Benefício - APOSENTADORIA NORMAL		8627
Qtd. de Benefícios Concedidos		289
Valor Médio de Benefício		3.779,35
Idade Média		63
Custo do Ano (R\$)		0,00
Custo do Ano (%)		0,00
Provisões Matemáticas		
Benefícios Concedidos		
Contribuição Definida		
Saldo de Conta dos Assistidos		3.338.460,28
Benefício Definido		
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Programados		190.401.694,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Não Programados		0,00
Benefícios à Conceder		
Contribuição Definica		
Saldo de Conta - Parcela Patrocinador / Instituidor		80.017.805,69
Saldo de Conta - Parcela Participante		0,00
Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado		
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados		306.629.316,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Patrocinador		0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Participante		0,00
Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado		
Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados		0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Patrocinador		0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Participante		0,00
Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição de Capitais de Cobertura		0,00
Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição Simples		0,00

Benefícios		
ID Benefício - APOSENTADORIA ANTECIPADA		8628
Qtd. de Benefícios Concedidos		114
Valor Médio de Benefício		4.910,59
Idade Média		64
Custo do Ano (R\$)		0,00
Custo do Ano (%)		0,00
Provisões Matemáticas		
Benefícios Concedidos		
Contribuição Definida		
Saldo de Conta dos Assistidos		0,00
Benefício Definido		
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Programados		99.974.245,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Não Programados		0,00
Benefícios à Conceder		
Contribuição Definica		
Saldo de Conta - Parcela Patrocinador / Instituidor		0,00
Saldo de Conta - Parcela Participante		0,00
Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado		
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados		0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Patrocinador		0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Participante		0,00
Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado		
Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados		0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Patrocinador		0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Participante		0,00
Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição de Capitais de Cobertura		0,00
Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição Simples		0,00

Benefícios		
ID Benefício - BENEFÍCIO POR INVALIDEZ TOTAL		8629
Qtd. de Benefícios Concedidos		5
Valor Médio de Benefício		1.562,44
Idade Média		57
Custo do Ano (R\$)		0,00
Custo do Ano (%)		0,00
Provisões Matemáticas		
Benefícios Concedidos		
Contribuição Definida		
Saldo de Conta dos Assistidos		0,00
Benefício Definido		
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Programados		0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Não Programados		1.627.314,00
Benefícios à Conceder		
Contribuição Definica		
Saldo de Conta - Parcela Patrocinador / Instituidor		0,00
Saldo de Conta - Parcela Participante		0,00
Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado		
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados		0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Patrocinador		0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Participante		0,00
Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado		
Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados		13.098.337,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Patrocinador		0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Participante		0,00
Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição de Capitais de Cobertura		0,00
Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição Simples		0,00

Benefícios		
ID Benefício - PENSÃO POR MORTE		8630
Qtd. de Benefícios Concedidos		16
Valor Médio de Benefício		4.375,64
Idade Média		60
Custo do Ano (R\$)		0,00
Custo do Ano (%)		0,00
Provisões Matemáticas		
Benefícios Concedidos		
Contribuição Definida		
Saldo de Conta dos Assistidos		0,00
Benefício Definido		
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Programados		0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Não Programados		13.612.586,00
Benefícios à Conceder		
Contribuição Definica		
Saldo de Conta - Parcela Patrocinador / Instituidor		0,00
Saldo de Conta - Parcela Participante		0,00
Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado		
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados		0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Patrocinador		0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Participante		0,00
Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado		
Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados		4.288.220,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Patrocinador		0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Participante		0,00
Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição de Capitais de Cobertura		0,00
Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição Simples		0,00

Benefícios		
ID Benefício - BENEFÍCIO MÍNIMO DE INVALIDEZ		11167
Qtd. de Benefícios Concedidos		0
Valor Médio de Benefício		0,00
Idade Média		0
Custo do Ano (R\$)		0,00
Custo do Ano (%)		0,00
Provisões Matemáticas		
Benefícios Concedidos		
Contribuição Definida		
Saldo de Conta dos Assistidos		0,00
Benefício Definido		
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Programados		0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Não Programados		0,00
Benefícios à Conceder		
Contribuição Definica		
Saldo de Conta - Parcela Patrocinador / Instituidor		0,00
Saldo de Conta - Parcela Participante		0,00
Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado		
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados		0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Patrocinador		0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Participante		0,00
Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado		
Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados		0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Patrocinador		0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Participante		0,00
Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição de Capitais de Cobertura		0,00
Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição Simples		0,00

Benefícios		
ID Benefício - BENEFÍCIO MÍNIMO NORMAL		11168
Qtd. de Benefícios Concedidos		0
Valor Médio de Benefício		0,00
Idade Média		0
Custo do Ano (R\$)		0,00
Custo do Ano (%)		0,00
Provisões Matemáticas		
Benefícios Concedidos		
Contribuição Definida		
Saldo de Conta dos Assistidos		0,00
Benefício Definido		
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Programados		0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Não Programados		0,00
Benefícios à Conceder		
Contribuição Definica		
Saldo de Conta - Parcela Patrocinador / Instituidor		0,00
Saldo de Conta - Parcela Participante		0,00
Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado		
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados		0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Patrocinador		0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Participante		0,00
Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado		
Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados		0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Patrocinador		0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Participante		0,00
Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição de Capitais de Cobertura		0,00
Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição Simples		0,00

Benefícios		
ID Benefício - BENEFÍCIO MÍNIMO DE PENSÃO POR MORTE		11169
Qtd. de Benefícios Concedidos		0
Valor Médio de Benefício		0,00
Idade Média		0
Custo do Ano (R\$)		0,00
Custo do Ano (%)		0,00
Provisões Matemáticas		
Benefícios Concedidos		
Contribuição Definida		
Saldo de Conta dos Assistidos		0,00
Benefício Definido		
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Programados		0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Não Programados		0,00
Benefícios à Conceder		
Contribuição Definica		
Saldo de Conta - Parcela Patrocinador / Instituidor		0,00
Saldo de Conta - Parcela Participante		0,00
Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado		
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados		0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Patrocinador		0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Participante		0,00
Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado		
Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados		0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Patrocinador		0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Participante		0,00
Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição de Capitais de Cobertura		0,00
Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição Simples		0,00

Benefícios Estruturados no Método de Financiamento Agregado		
Custo do Ano (R\$)		9.982.860,00
Custo do Ano (%)		8,17
Provisões Matemáticas		
Benefícios à Conceder		
Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado		
Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Patrocinador		78.648.446,66
Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Participante		0,00
Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado		
Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Patrocinador		6.620.698,34
Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Participante		0,00

Provisões Matemáticas a Constituir (PMaC) e Contratos		
Origem das PMaC e Contratos		0 - Não Aplicável
Contabilização das PMaC e Contratos		0 - Não Aplicável
Valor das PMaC e Contratos - Patrocinador		0,00
Prazo Remanescente - Patrocinador (meses)		0
Valor das PMaC e Contratos - Participante		0,00
Prazo Remanescente - Participante (meses)		0
Valor das PMaC e Contratos - Assistidos		0,00
Prazo Remanescente - Assistidos (meses)		0

Fonte de Recursos		
Data de Início de Vigência		20210401
Patrocinador		
Custeio Normal		
Valor do Custeio Normal		9.982.860,00
Taxa do Custeio Normal		8,17
Custeio Extraordinário		
Origem do Custeio Extraordinário	0 - Não Aplicável	
Valor do Custeio Extraordinário		0,00
Taxa do Custeio Extraordinário		0,00
Utilização de Fundos		
Origem dos recursos do Fundo Previdencial	0 - Não Aplicável	
Valor da Utilização dos Fundos		0,00
Participante		
Custeio Normal		
Valor do Custeio Normal		0,00
Taxa do Custeio Normal		0,00
Custeio Extraordinário		
Origem do Custeio Extraordinário	0 - Não Aplicável	
Valor do Custeio Extraordinário		0,00
Taxa do Custeio Extraordinário		0,00
Utilização de Fundos		
Origem dos recursos do Fundo Previdencial	0 - Não Aplicável	
Valor da Utilização dos Fundos		0,00
Assistidos		
Custeio Normal		
Valor do Custeio Normal		0,00
Taxa do Custeio Normal		0,00
Custeio Extraordinário		
Origem do Custeio Extraordinário	0 - Não Aplicável	
Valor do Custeio Extraordinário		0,00
Taxa do Custeio Extraordinário		0,00
Utilização de Fundos		
Origem dos recursos do Fundo Previdencial	0 - Não Aplicável	
Valor da Utilização dos Fundos		0,00

Fundos Atuariais		
Fonte de Recursos		Oscilacao Risco
Finalidade	Oscilações de risco decorrentes dos compromissos com os participantes e os	
Valores Recebidos no Exercício		1.741.492,05
Valores Utilizados no Exercício		0,00
Saldo do Fundo Actuarial		1.741.492,05

Fundos de Destinação	
Participantes	0,00
Assistidos	0,00
Patrocinador	0,00
Saldo do Fundo de Destinação	0,00

Parecer Atuarial do Grupo de Custeio	
Evolução dos Custos	
O custo para o período de abril/2020 a março/2021 foi de 9,08% da folha de salários dos participantes, sendo 8,17% correspondente ao custo normal e 0,91% para cobertura das despesas administrativas. Os participantes autopatrocinados e em espera pelo recebimento do benefício proporcional diferido efetuaram para o período de abril/2020 a março/2021 as contribuições de patrocinadora destinadas ao custeio do benefício acrescidas da contribuição anual para custeio administrativo no valor de R\$ 777,36. O custo para o período de abril/2021 a março/2022 será de 9,17% da folha de salários dos participantes, sendo 8,17% correspondente ao custo normal e 1,00% para cobertura das despesas administrativas. Os participantes autopatrocinados e em espera pelo recebimento do benefício proporcional diferido deverão efetuar para o período de abril/2021 a março/2022 as contribuições de patrocinadora destinadas ao custeio do benefício acrescidas da contribuição anual para custeio administrativo no valor de R\$ 784,74.	
Variação das Provisões Matemáticas	
A Provisão Matemática de Benefícios a Conceder reduziu enquanto a provisão matemática de benefícios concedidos aumentou, quando comparadas com as provisões matemáticas evoluídas, indicando que participantes ativos iniciaram o recebimento de benefício. Os compromissos atuariais variaram dentro do esperado, considerando a evolução da massa de participantes e as hipóteses selecionadas. A redução da taxa de juros de 4,71% para 4,23% em 2020 acarretou acréscimo da ordem de 8,4% nas provisões matemáticas com características de benefício definido, compensado pela evolução da massa de participantes.	
Principais Riscos Atuariais	
Os riscos atuariais são monitorados através de estudos regulares de aderência de hipóteses, conforme legislação vigente, e podem ser mitigados através da adequação das hipóteses aos resultados desses estudos. As hipóteses que causam maior impacto são: taxa real anual de juro, tábua de mortalidade geral, crescimento real de salários, rotatividade e composição familiar real dos aposentados diferente da hipótese adotada.	
Soluções para Insuficiência de Cobertura	
Não há insuficiência de cobertura em 31/12/2020.	

Resultado do Plano	
Resultado do Exercício	8.852.225,59
Deficit Técnico	0,00
Superavit Técnico	8.852.225,59
Reserva de Contingência	8.852.225,59
Reserva Especial	0,00

Parecer do Plano

Qualidade da Base Cadastral

A Willis Towers Watson efetuou análise na base de dados com a finalidade de identificar eventuais distorções, não assegurando que todas as distorções foram detectadas e sanadas. Após a análise dos dados pela Willis Towers Watson e correções feitas pela Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar, foi considerado que os dados estavam suficientemente completos, não havendo necessidade de qualquer ajuste para realização da avaliação atuarial. A responsabilidade sobre a veracidade e completitude das informações prestadas é inteiramente das patrocinadoras, do administrador do plano e de seus respectivos representantes legais, não cabendo ao atuário qualquer responsabilidade sobre as informações prestadas.

Variação do Resultado

Em 01/01/2020, data da incorporação dos planos, o Plano de Benefício Definido Itaucard não apresentou resultado. A situação superavitária surgiu em 31/12/2020 principalmente pela rentabilidade superior a meta atuarial em 13,64%.

Natureza do Resultado

O resultado do plano é decorrente principalmente da rentabilidade acima do esperado pela meta atuarial.

Soluções para Equacionamento de Deficit

Não há deficit a ser equacionado.

Adequação dos Métodos de Financiamento

Todos os benefícios do plano são avaliados pelo regime de capitalização e pelo método agregado. O método de financiamento é adequado à natureza do plano e atende ao limite mínimo estabelecido na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018.

Outros Fatos Relevantes

O campo folha Valor da Folha de Salários está posicionado na data base dos dados. O Patrimônio de Cobertura do Plano de R\$ 636.571.058,56 em 31/12/2020 está líquido do Fundo Administrativo de R\$ 274.667,60. As probabilidades de opção pelos institutos na data de desligamento são: 70% para o benefício proporcional diferido, 30% para o resgate e 0% para portabilidade.O número de pensionistas representa o número de grupos familiares, e assim como a idade média dos pensionistas reflete a idade média do dependente principal. O número de participantes ativos inclui 1.530 participantes aguardando o benefício proporcional diferido e aqueles que tiveram tal opção presumida. As provisões matemáticas de Aposentadoria Normal incluem as parcelas de saldos de conta dos benefícios a conceder e os saldos remanescentes dos benefício concedidos. As provisões matemáticas de benefícios a conceder de Aposentadoria Normal incluem as provisões matemáticas de Benefício Proporcional Diferido aguardando o recebimento do Benefício Proporcional Diferido. As provisões matemáticas de Benefício por Invalidez incluem as provisões matemáticas de resgate. As provisões matemáticas de benefícios concedidos, a quantidade, a idade média e o benefício médio de Aposentadoria Normal incluem os participantes recebendo o Benefício Proporcional Diferido. Conforme disposto na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, o valor do ajuste de precificação, positivo ou negativo, será deduzido ou acrescido, respectivamente, para fins de equacionamento do déficit. E no caso de distribuição de superavit, o valor do ajuste de precificação, quando negativo, será deduzido do valor a ser distribuído. O valor do Ajuste de Precificação corresponde à diferença entre o valor dos títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, calculado considerando a taxa de juros real anual utilizada na respectiva avaliação atuarial (4,23% a.a.), e o valor contábil desses títulos. Porém, na apuração do equilíbrio técnico acumulado não há ajustes a serem efetuados uma vez que o plano não apresentou déficit equacionado, nem tão pouco reserva especial a ser destinada no encerramento do exercício de 2020. Ressalvas adicionais estão listadas no Parecer Atuarial de encerramento do exercício de 2020.

Regras de Constituição e Reversão dos Fundos Previdenciais

O Fundo Previdencial de Oscilação de Risco – Redecard BD foi constituído com o valor oriundo do Plano de Aposentadoria Redecard apurado na data da incorporação dos planos, sendo o valor igual a diferença entre a Reserva de Contingência do plano antes da incorporação e o valor destinado a Reserva de Contingência do plano fusionado. Este fundo será utilizado exclusivamente para oscilações de risco decorrentes dos compromissos com os participantes e assistidos oriundos do Plano de Aposentadoria Redecard, para garantir riscos futuros e utilizar para contribuições extraordinárias. Adicionalmente, conforme decisão da Diretoria e do Conselho Deliberativo, poderá ser considerado para abatimento das contribuições normais do único participante autopatrocinado do referido plano na data da incorporação.