

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



Informações Gerais

Matrícula da EFPC	00611
CNPB	2009002547
CNPJ	48307447000134
Tipo de Avaliação	1 - Encerramento de Exercício
ID Fato Relevante	0 - Não Aplicável
Justificativa	
Data da Avaliação	20231231
Data do Cadastro	20230930
Data do Fato Relevante	
CPF do Atuário	01473224721
Duration (em meses)	170
Observação sobre a Duration	A duração do passivo é de 14,1303 anos (170 meses) e foi apurada com base nos resultados desta avaliação atuarial adotando a metodologia definida pela Previc na Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023, após preenchimento, pela Entidade, dos fluxos de pagamentos de benefícios do plano, líquidos de contribuições incidentes sobre esses benefícios, no Sistema Venturo do site da Previc.
Protocolo de Envio NTA	0001661912

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	2254
Valor da Folha de Salários	129,887,151.00
Quant. de Meses de Contribuição	216
Quant. de Meses p/ Aposentadoria	180
Valor do Patrimônio de Cobertura	753,319,271.16
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. 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. 42786803000163
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. 52815131000120
Patrocinador	
Tipo patrocinador/Instituidor CNPJ	1 - Grupo de Custeio Patrocinado. 58851775000150
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. 17298092000130
Patrocinador	
Tipo patrocinador/Instituidor CNPJ	1 - Grupo de Custeio Patrocinado. 06881898000130
Patrocinador	
Tipo patrocinador/Instituidor CNPJ	1 - Grupo de Custeio Patrocinado. 03991201000196
Patrocinador	
Tipo patrocinador/Instituidor CNPJ	1 - Grupo de Custeio Patrocinado. 04238150000199
Patrocinador	
Tipo patrocinador/Instituidor CNPJ	1 - Grupo de Custeio Patrocinado. 04463083000106

Patrocinador

Tipo patrocinador/Instituidor	1 - Grupo de Custeio Patrocinado.
CNPJ	61557039000107

Hipótese Atuarial

ID Tipo Hipótese	1 - Indexador do Plano (Reajuste dos Benefícios).
ID Hipótese Básica Item	1-5-IPCA (IBGE)
Tábua Geracional	2 - Não
Característica Complementar da Tábua	0 - Não se aplica
Segregação	0 - Não se aplica.
Ponderação	0 - Não se aplica.
Suavização	0.00
Agravamento	0.00
Desagravamento	0.00
Valor da Hipótese Básica	IPCA (IBGE)
Explicação da Hipótese	
Quantidade Esperada no Exercício Encerrado	5.39
Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado	4.62
Quantidade Esperada no Exercício Seguinte	3.81
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 2023.
Justificativa da Entidade	Índice utilizado para o reajuste dos benefícios de acordo com o regulamento do plano. 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 Focus – Relatório de Mercado de 16/02/2024 (https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus) (Projeções da mediana do indexador do plano para o ano de 2024).
Opinião do Atuário	

Hipótese Atuarial

ID Tipo Hipótese	2 - Taxa Real Anual de Juros.
ID Hipótese Básica Item	0 - Não Aplicável
Tábua Geracional	2 - Não
Característica Complementar da Tábua	0 - Não se aplica
Segregação	0 - Não se aplica.
Ponderação	0 - Não se aplica.
Suavização	0.00
Agravamento	0.00
Desagravamento	0.00
Valor da Hipótese Básica	4.91
Explicação da Hipótese	
Quantidade Esperada no Exercício Encerrado	4.91
Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado	10.90
Quantidade Esperada no Exercício Seguinte	4.91
Comentário sobre a divergência	<p>O retorno dos investimentos de 2023 informado pela Entidade equivale a 16,02%. Esse percentual líquido da inflação anual de 4,62% (variação do IPCA (IBGE) no ano de 2023) resulta em uma rentabilidade de 10,90%, que é superior à hipótese da taxa real anual de juros de 4,91% a.a. utilizada na avaliação atuarial de 2022. 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</p> <p>A taxa real anual de juros, utilizada para trazer a valor presente os pagamentos dos benefícios definidos deve ser justificada pela entidade fechada de previdência complementar com base em estudos técnicos que demonstrem a convergência entre a hipótese da taxa real anual de juros e a taxa de retorno anual projetada para as aplicações dos recursos garantidores relacionados aos benefícios a conceder e concedidos que tenham seu valor ou nível previamente estabelecido e cujo custeio seja determinado atuarialmente. Com base no estudo, as patrocinadoras optaram por utilizar a taxa real anual de juros de 4,91% a.a. O estudo foi aprovado pela Diretoria Executiva e pelo Conselho Deliberativo da Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar e acompanhado por meio de parecer pelo Conselho Fiscal.</p>
Justificativa da Entidade	
Opinião do Atuário	<p>A WTW foi contratada pela Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar para realização do estudo e utilizou, conforme disposto nas normas aplicáveis, os fluxos de benefícios e contribuições do plano de 31/12/2022, elaborados com base nas hipóteses constantes no Parecer Atuarial de 2022 e segundo as regras do plano de benefícios estabelecidas no regulamento vigente em 31/12/2022. Quando apurada a TIR dos passivos, foi obtido, com nível de confiança de 100%, suporte para a adoção da taxa real anual de juros de 4,91% para o Plano de Benefício Definido Itaucard. Essa taxa está dentro do intervalo indicado pela Portaria Previc nº 363/2023 para esse plano (limite inferior: 3,36% a.a. e limite superior: 5,19% a.a.).</p>

Hipótese Atuarial

ID Tipo Hipótese	3 - Projeção de Crescimento Real de Salário.
ID Hipótese Básica Item	0 - Não Aplicável
Tábua Geracional	2 - Não
Característica Complementar da Tábua	0 - Não se aplica
Segregação	0 - Não se aplica.
Ponderação	0 - Não se aplica.
Suavização	0.00
Agravamento	0.00
Desagravamento	0.00
Valor da Hipótese Básica	2.35
Explicação da Hipótese	
Quantidade Esperada no Exercício Encerrado	2.35
Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado	2.80
Quantidade Esperada no Exercício Seguinte	2.35
Comentário sobre a divergência	<p>Verificou-se um aumento salarial médio real de 2,80% acima da inflação, quando comparados os salários dos participantes ativos informados pela entidade na avaliação atuarial de 2023 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 realizados anualmente.</p> <p>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, com base em estudos realizados em outubro/2022, consideram que a taxa de projeção do crescimento real dos salários de 2,35% a.a. reflete suas expectativas com relação à evolução futura média dos salários ao longo da carreira do empregado, de acordo com a política de Recursos Humanos.</p>
Justificativa da Entidade	<p>A taxa de projeção do crescimento real de salário deve ser baseada na política de recursos humanos de longo prazo dos patrocinadores 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 WTW em outubro/2022 indicaram a adoção da taxa de 2,35% a.a.</p>
Opinião do Atuário	

Hipótese Atuarial

ID Tipo Hipótese	6 - Fator de Determinação Valor Real ao Longo do Tempo Salários.
ID Hipótese Básica Item	0 - Não Aplicável
Tábua Geracional	2 - Não
Característica Complementar da Tábua	0 - Não se aplica
Segregação	0 - Não se aplica.
Ponderação	0 - Não se aplica.
Suavização	0.00
Agravamento	0.00
Desagravamento	0.00
Valor da Hipótese Básica	98.00
Explicação da Hipótese	
Quantidade Esperada no Exercício Encerrado	98.00
Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado	97.00
Quantidade Esperada no Exercício Seguinte	98.00
Comentário sobre a divergência	<p>A quantidade ocorrida no exercício encerrado de 97% foi apurada considerando o IPCA acumulado em 2023 de 4,62% e 1 reajuste no ano. No entanto essa hipótese é definida considerando o longo prazo e revista anualmente independentemente da realização de estudos de aderência de acordo com as projeções de inflação de longo prazo. Sendo assim, não há o que se falar sobre divergências.</p>
Justificativa da Entidade	<p>A adoção do fator de 98% reflete uma expectativa de inflação de longo prazo de 3,50% a.a.</p> <p>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 wtw em setembro de 2023 para a inflação oficial, medida pelo IPCA, considerou um horizonte de tempo de 10 anos e é de 3,50% 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 WTW utiliza o IPCA por ser o índice oficial do país, mais amplamente discutido e projetado.</p>
Opinião do Atuário	

Hipótese Atuarial

ID Tipo Hipótese	7 - Fator de Determinação Valor Real Longo do Tempo Ben Entidade.
ID Hipótese Básica Item	0 - Não Aplicável
Tábua Geracional	2 - Não
Característica Complementar da Tábua	0 - Não se aplica
Segregação	0 - Não se aplica.
Ponderação	0 - Não se aplica.
Suavização	0.00
Agravamento	0.00
Desagravamento	0.00
Valor da Hipótese Básica	98.00
Explicação da Hipótese	
Quantidade Esperada no Exercício Encerrado	98.00
Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado	97.00
Quantidade Esperada no Exercício Seguinte	98.00
Comentário sobre a divergência	<p>A quantidade ocorrida no exercício encerrado de 97% foi apurada considerando o IPCA acumulado em 2023 de 4,62% e 1 reajuste no ano. No entanto essa hipótese é definida considerando o longo prazo e revista anualmente independentemente da realização de estudos de aderência de acordo com as projeções de inflação de longo prazo. Sendo assim, não há o que se falar sobre divergências.</p>
Justificativa da Entidade	<p>A adoção do fator de 98% reflete uma expectativa de inflação de longo prazo de 3,50% a.a.</p> <p>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 wtw em setembro de 2023 para a inflação oficial, medida pelo IPCA, considerou um horizonte de tempo de 10 anos e é de 3,50% 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 WTW utiliza o IPCA por ser o índice oficial do país, mais amplamente discutido e projetado.</p>
Opinião do Atuário	

Hipótese Atuarial

ID Tipo Hipótese	10 - Hipótese sobre Rotatividade (Percentual).
ID Hipótese Básica Item	0 - Não Aplicável
Tábua Geracional	2 - Não
Característica Complementar da Tábua	0 - Não se aplica
Segregação	1 - Unisex.
Ponderação	0 - Não se aplica.
Suavização	0.00
Agravamento	0.00
Desagravamento	0.00
Valor da Hipótese Básica	Experiência Itaú 2017-2021 aplicado o fator de saída do plano de 95%
Explicação da Hipótese	
Quantidade Esperada no Exercício Encerrado	56.51
Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado	110.00
Quantidade Esperada no Exercício Seguinte	49.19
Comentário sobre a divergência	<p>A rotatividade esperada diverge do ocorrido. O estudo de aderência realizado em outubro/2022 apontou para a adoção desta premissa observando o comportamento da massa de participantes do plano. O fator de saída do plano é aplicado às probabilidades da tábua de rotatividade para refletir a permanência dos participantes no plano (autopatrocinados), esse fator foi apurado para cada plano de benefícios da entidade.</p>
Justificativa da Entidade	<p>A tábua reflete o resultado do estudo de aderência realizado em 03/10/2022 pela WTW.</p> <p>A tábua utilizada corresponde a tábua Experiência Itaú 2017-2021 aplicado o fator de saída do plano de 95%. 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 outubro/2022 pela WTW. Recomendamos o acompanhamento das ocorrências dentro do prazo estabelecido pela legislação, de forma que se verifique a necessidade de alteração dessa tábua no futuro.</p>
Opinião do Atuário	

Hipótese Atuarial

ID Tipo Hipótese	11 - Tábua de Mortalidade Geral.
ID Hipótese Básica Item	11-1184-AT 2000
Tábua Geracional	2 - Não
Característica Complementar da Tábua	1 - Basic
Segregação	4 - Feminina e Masculina.
Ponderação	0 - Não se aplica.
Suavização	10.00
Agravamento	0.00
Desagravamento	0.00
Valor da Hipótese Básica	AT-2000 suavizada em 10%, segregada por sexo, constituída com base na AT-2000 Basic
Explicação da Hipótese	
Quantidade Esperada no Exercício Encerrado	6.58
Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado	5.00
Quantidade Esperada no Exercício Seguinte	7.16
Comentário sobre a divergência	<p>A mortalidade geral esperada diverge do ocorrido. O estudo de aderência realizado em outubro/2022 apontou para a adoção desta premissa observando o comportamento da massa de participantes do plano.</p> <p>A tábua foi selecionada dentre um conjunto de tábuas geralmente aceitas no Brasil para a avaliação dos compromissos com benefícios de longo prazo.</p>
Justificativa da Entidade	<p>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 03/10/2022 pela WTW 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.</p>
Opinião do Atuário	

Hipótese Atuarial

ID Tipo Hipótese	12 - Tábua de Mortalidade de Inválidos.
ID Hipótese Básica Item	12-1003-AT 2000
Tábua Geracional	2 - Não
Característica Complementar da Tábua	1 - Basic
Segregação	4 - Feminina e Masculina.
Ponderação	0 - Não se aplica.
Suavização	10.00
Agravamento	0.00
Desagravamento	0.00
Valor da Hipótese Básica	AT-2000 suavizada em 10%, segregada por sexo, constituída com base na AT-2000 Basic
Explicação da Hipótese	
Quantidade Esperada no Exercício Encerrado	0.02
Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado	0.00
Quantidade Esperada no Exercício Seguinte	0.03
Comentário sobre a divergência	<p>A mortalidade de inválidos está em linha com o esperado. O estudo de aderência realizado em outubro/2022 apontou para a adoção desta premissa observando o comportamento da massa de participantes do plano.</p> <p>A tábua foi selecionada dentre um conjunto de tábuas geralmente aceitas no Brasil para a avaliação dos compromissos com benefícios de longo prazo.</p>
Justificativa da Entidade	<p>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 outubro/2022 pela WTW 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.</p>
Opinião do Atuário	

Hipótese Atuarial

ID Tipo Hipótese	13 - Tábua de Entrada em Invalidez.
ID Hipótese Básica Item	13-1119-LIGHT
Tábua Geracional	2 - Não
Característica Complementar da Tábua	2 - Fraca
Segregação	1 - Unissex.
Ponderação	0 - Não se aplica.
Suavização	0.00
Agravamento	0.00
Desagravamento	0.00
Valor da Hipótese Básica	Light Fraca
Explicação da Hipótese	
Quantidade Esperada no Exercício Encerrado	1.22
Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado	0.00
Quantidade Esperada no Exercício Seguinte	1.23
Comentário sobre a divergência	<p>A entrada em invalidez esperada diverge do ocorrido. O estudo de aderência realizado em outubro/2022 apontou para a adoção desta premissa observando o comportamento da massa de participantes do plano.</p> <p>A tábua foi selecionada dentre um conjunto de tábuas geralmente aceitas no Brasil para a avaliação dos compromissos com benefícios de longo prazo.</p>
Justificativa da Entidade	<p>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 outubro/2022 pela WTW 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.</p>
Opinião do Atuário	

Hipótese Atuarial

ID Tipo Hipótese	15 - Hipótese sobre Composição de Família de Pensionistas.
ID Hipótese Básica Item	0 - Não Aplicável
Tábua Geracional	2 - Não
Característica Complementar da Tábua	0 - Não se aplica
Segregação	0 - Não se aplica.
Ponderação	0 - Não se aplica.
Suavização	0.00
Agravamento	0.00
Desagravamento	0.00
Valor da Hipótese Básica	0.60
Explicação da Hipótese	
Quantidade Esperada no Exercício Encerrado	0.60
Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado	0.50
Quantidade Esperada no Exercício Seguinte	0.60
Comentário sobre a divergência	<p>Apesar da divergência entre o esperado e o ocorrido no exercício encerrado, o estudo de aderência realizado em outubro/2022 apontou para a adoção desta premissa, observando o comportamento da massa de participantes do plano.</p>
Justificativa da Entidade	<p>A hipótese reflete o resultado do estudo de aderência realizado em outubro/2022 pela WTW.</p> <p>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 60% 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 outubro/2022.</p>
Opinião do Atuário	

Hipótese Atuarial

ID Tipo Hipótese	61 - Hipótese de Entrada em Aposentadoria.
ID Hipótese Básica Item	0 - Não Aplicável
Tábua Geracional	2 - Não
Característica Complementar da Tábua	0 - Não se aplica
Segregação	0 - Não se aplica.
Ponderação	0 - Não se aplica.
Suavização	0.00
Agravamento	0.00
Desagravamento	0.00
Valor da Hipótese Básica	7% aos 55 anos, 4% entre 56 e 59 anos e 100% a partir dos 60 anos
Explicação da Hipótese	
Quantidade Esperada no Exercício Encerrado	11.35
Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado	26.00
Quantidade Esperada no Exercício Seguinte	18.34
Comentário sobre a divergência	Apesar da divergência entre o esperado e o ocorrido no exercício encerrado, o estudo de aderência realizado em outubro/2022 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 outubro/2022 pela WTW. Esta hipótese é utilizada para apuração das provisões matemáticas de benefícios a conceder. Na avaliação atuarial, esta hipótese indica a probabilidade de cada participante ativo ou autopatrocinado se aposentar em uma determinada idade.
Opinião do Atuário	

Benefícios

Benefícios com método de financiamento não agregado

ID Benefício - APOSENTADORIA NORMAL	8627
Qtd. de Benefícios Concedidos	353
Valor Médio de Benefício	4,759.00
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	4,879,937.60
Benefício Definido	
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Programados	254,690,469.00
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Não Programados	0.00
Benefícios a Conceder	
Contribuição Definida	
Saldo de Conta - Parcela Patrocinador / Instituidor	106,413,230.35
Saldo de Conta - Parcela Participante	0.00
Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	282,653,054.00
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	1,995,818.00
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**Benefícios com método de financiamento não agregado**

ID Benefício - APOSENTADORIA ANTECIPADA	8628
Qtd. de Benefícios Concedidos	121
Valor Médio de Benefício	6,073.00
Idade Média	66
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	116,082,160.00
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Não Programados	0.00
Benefícios a Conceder	
Contribuição Definida	
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**Benefícios com método de financiamento não agregado**

ID Benefício - BENEFÍCIO POR INVALIDEZ TOTAL	8629
Qtd. de Benefícios Concedidos	4
Valor Médio de Benefício	0.00
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	1,484,243.00
Benefícios a Conceder	
Contribuição Definida	
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	9,167,553.00
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

Benefícios com método de financiamento não agregado

ID Benefício - PENSÃO POR MORTE	8630
Qtd. de Benefícios Concedidos	28
Valor Médio de Benefício	4,302.00
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	0.00
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Não Programados	17,932,469.00
Benefícios a Conceder	
Contribuição Definida	
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	2,299,139.00
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

Benefícios com método de financiamento não agregado

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 a Conceder	
Contribuição Definida	
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

Benefícios com método de financiamento não agregado

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 a Conceder	
Contribuição Definida	
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

Benefícios com método de financiamento não agregado

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 a Conceder	
Contribuição Definida	
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\$)	6,420,881.46
Custo do Ano (%)	5.22

Provisões Matemáticas**Benefícios a Conceder****Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado**

Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Patrocinador	44,174,796.10
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	2,104,005.69
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	20240401
----------------------------	----------

Patrocinador**Custeio Normal**

Valor do Custeio Normal	6,420,881.46
Taxa do Custeio Normal	5.22

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 assistidos oriundos do Plano de Aposentadoria Redecard, para garantir riscos futuros e utilizar para contribuições extraordinárias.
Valores Recebidos no Exercício	453,760.70
Valores Utilizados no Exercício	2,188,880.57
Saldo do Fundo Actuarial	480,389.91

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

Os custos do Plano evoluíram de 2022 para 2023 da seguinte forma:

- (1) Contribuições mensais normais evoluíram de 7,87% para 5,22% da folha de salários de participantes do plano;
- (2) As contribuições para as despesas administrativas foram determinadas conforme orçamento elaborado pela Entidade para o exercício seguinte ao da avaliação, conforme aprovado pelo Conselho Deliberativo. Estas contribuições evoluíram de 1,15% para 1,11% da folha de salários de participantes do plano.
- (3) Não há contribuições para participantes ativos no Plano de Benefício Definido Itaúcard.
- (4) Os participantes autopatrocinados deverão efetuar as contribuições de patrocinadora destinadas ao custeio do benefício acrescidas da contribuição para custeio administrativo apurada pela Entidade. Em caso de decisão da Diretoria Executiva da Entidade e aprovação do Conselho Deliberativo, a contribuição normal do único participante autopatrocinado oriundo do Plano de Aposentadoria Redecard corresponderá a manutenção de 0,01% da sua folha de salário conforme praticado no plano antes da incorporação, e o excedente de 5,21% da folha de salários será revertido do Fundo Previdencial – Outros – Previsto em Nota Técnica Atuarial – Fundo de Oscilação de Risco Redecard BD.

Varição das Provisões Matemáticas

Comparando o Passivo Atuarial (parcela de benefício definido) reavaliado no exercício encerrado no valor de R\$ 640.026.103,21 com o do exercício anterior evoluído para 31/12/2023, a variação encontrada é de 6,41% em função de algumas atualizações da base cadastral e do ajuste no custeio do plano de 7,87% para 5,22%. A Provisão Matemática de Benefícios a Conceder reduziu enquanto a Provisão Matemática de Benefícios Concedidos aumentou, quando comparadas com as provisões matemáticas evoluídas, indicando a movimentação de participantes.

Tendo em vista a natureza do plano de benefícios, a manutenção das hipóteses atuariais, a movimentação da massa de participantes, algumas atualizações cadastrais e o ajuste no custeio do plano de 7,87% para 5,22% (esse último resultando no aumento na parcela de Benefício Definido - Benefícios a Conceder), consideramos aceitáveis as variações ocorridas.

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 juros, 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 31/12/2023.

Resultado do Plano

Resultado do Exercício	2,000,000.00
Deficit Técnico	0.00
Superavit Técnico	2,000,000.00
Reserva de Contingência	2,000,000.00
Reserva Especial	0.00

Parecer do Plano

Qualidade da Base Cadastral

A WTW 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 WTW e correções feitas pela Entidade e/ou por sua(s) patrocinadora(s), 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 completude das informações prestadas é inteiramente das patrocinadoras, do administrador do plano e de seus respectivos representantes legais, não cabendo ao atuário qualquer responsabilidade sobre as informações prestadas.

Varição do Resultado

Em 31/12/2022 o plano não apresentou resultado e em 31/12/2023 apresentou um superavit técnico (reserva de contingência) de R\$ 2.000.000,00.

Natureza do Resultado

O resultado apresentado corresponde a reversão de grande parte do Fundo Previdencial de Oscilação de Risco – Redecard BD, preservando no fundo apenas o valor estimado da manutenção de complementação da contribuição do único autopatrocinado do plano de origem Redecard BD.

Soluções para Equacionamento de Deficit

Não há déficit em 31/12/2023.

Adequação dos Métodos de Financiamento

O método atuarial adotado gera custos nivelados para o grupo como um todo, podendo haver flutuações por se tratar de um grupo fechado. O(s) método(s) de financiamento é(são) adequado(s) à natureza do plano e atende(m) ao limite mínimo estabelecido na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018.

Outros Fatos Relevantes

Em 31/12/2023, não há participante ativo oriundo do Plano de Aposentadoria Redecard, sendo que essa massa representa apenas 2% de toda a população do plano. Nesse contexto, em 31/12/2023 está sendo revertido para resultado (Reserva de Contingência) o valor de R\$ 2.000.000,00 do referido Fundo, permanecendo saldo suficiente para a manutenção da cobertura complementar da contribuição normal do único participante autopatrocinado oriundo do Plano de Aposentadoria Redecard a ser realizada até a data estimada de sua elegibilidade à aposentadoria normal. Conforme decisão da entidade, esse autopatrocinado realiza apenas 0,01% de seu salário como contribuição para o plano. O número de participantes ativos inclui 16 autopatrocinados e 1.523 participantes em aguardo do benefício proporcional diferido. O número de benefícios concedidos de Aposentadoria Normal, assim como a idade média e o valor médio do benefício, incluem as informações cadastrais dos 292 participantes recebendo o benefício proporcional diferido. As provisões matemáticas de Aposentadoria Normal incluem as parcelas de saldos de conta dos benefícios a conceder e os saldos remanescentes dos benefícios concedidos. As provisões matemáticas de Aposentadoria Normal incluem as provisões matemáticas de resgate (Não Programado). 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.

As informações sobre Valor Médio do Benefício por Invalidez Total foram suprimidas por estarem associadas a um grupo pequeno de participantes e para manter a confidencialidade dos dados. Consideramos que 60% dos empregados desligados irão optar pelo instituto do BPD, 35% pelo Resgate e 5% pelo autopatrocínio, ao se desligarem do plano. Ressalvas adicionais estão listadas no Parecer Atuarial de encerramento do exercício de 2023.

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.