



Os caminhos da sua vida também passam por aqui

família

carreira

futuro

patrimônio

Relatório Anual 2023



Índice

01. Mensagem da Administração 03

02. Nosso compromisso 06

03. Nossa atuação

Quem somos	08
Nossos objetivos	09
Nossos princípios de atuação	09
Visão geral dos nossos resultados	10
Distribuição consolidada dos nossos participantes	11
Características dos planos que administramos	12
Perfis de Investimentos que oferecemos	13

04. Nossa motivação

Relacionamento com os participantes	16
Redes Sociais	17
Campanhas realizadas	18
Revista Pé-de-Meia	19
Pesquisa de Satisfação	20

05. Nossa maneira de inspirar

Programa Parceiros do Futuro	22
Podcast Parceiros do Futuro	23
Minuto Previdência	24

06. Nossa governança

Compliance e LGPD	26
Capacitação dos conselheiros e membros da equipe	26
Governança e Órgãos da Administração	27

07. Nosso desempenho

Desempenho consolidado da entidade	30
Desempenho Plano PAI – CD	32
Desempenho Plano de Benefício Definido – BD	35
Alocação dos Ativos por Carteira e Segmento	37
Composição das Carteiras de Investimentos	38
Comparativo da Alocação dos Investimentos	40
Despesas com a Administração dos Planos	41

08. Demonstrações financeiras

Balanco Patrimonial Consolidado	43
Demonstração Consolidada das Mutações do Patrimônio Social	44
Demonstração Consolidada do Plano de Gestão Administrativa	45
Demonstração do Plano de Gestão Administrativa – Plano BD	46
Demonstração do Plano De Gestão Administrativa – Plano PAI-CD	47
Demonstração do Ativo Líquido – Plano BD	48
Demonstração do Ativo Líquido – Plano PAI-CD	49
Demonstração das Mutações do Ativo Líquido – Plano BD	50
Demonstração das Mutações do Ativo Líquido – Plano PAI-CD	51
Demonstração das Provisões Técnicas – Plano BD	52
Demonstração das Provisões Técnicas – Plano PAI-CD	53
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis	54

09. Informações complementares

Relatório do Auditor Independente	70
Parecer Atuarial – Plano PAI-CD	71
Parecer Atuarial – Plano BD	75
Parecer do Conselho Fiscal	81
Parecer do Conselho Deliberativo	81
Resumo da Política de Investimentos – Plano PAI-CD	82
Resumo da Política de Investimentos – Plano BD	83
Resumo da Política de Investimentos – PGA	84

01 Mensagem da Administração

É fundamental contextualizar e analisar os cenários macroeconômicos que embasam nossas iniciativas

Caro Participante,

A cada fim de ciclo, é natural que façamos por meio deste Relatório, além de outros canais de comunicação, a prestação de contas sobre a evolução da Fundação Itaúsa Industrial no ano que se encerrou. Este exercício vai além de um mero cumprimento de obrigações legais: ele é a expressão tangível do nosso compromisso com a transparência - parte vital da nossa missão e valores institucionais que prezamos.

Nesse aspecto, é fundamental contextualizar e analisar os cenários macroeconômicos que embasam nossas iniciativas no período e retratar de modo claro e objetivo todas as informações sobre a realização das nossas atividades em 2023.

Por isso, nesta oportunidade, queremos convidar você a refletir um pouco mais sobre o nosso trabalho e os desafios enfrentados, analisando não só os acontecimentos de 2023, mas relembando também alguns fatos que marcaram os dois anos anteriores.

O ano de 2021 começou cheio de expectativas favoráveis. O otimismo estava alto em relação à retomada completa da economia, das atividades sociais e da rentabilidade das empresas. Porém, fomos surpreendidos por um ambiente de forte pressão inflacionária, causada por diferentes fatores internos e externos, acompanhado de uma significativa alta na taxa básica de juros e por uma política monetária mais severa do que o previsto.

Já em 2022, em razão do clima inicialmente favorável quanto à retomada econômica esperada para o Brasil – mesmo com algumas incertezas -, tivemos que lidar com o impacto global provocado pela guerra entre Rússia e Ucrânia iniciada em fevereiro. Essa situação exigiu ainda mais resiliência e capacidade adaptativa para enfrentarmos os desafios. Vivemos um momento pós-pandemia com uma inflação ainda muito alta, lutando para controlá-la. Nos Estados Unidos, havia preocupações em relação ao aumento das taxas de juros para conter a inflação; além disso, houve impacto negativo na China pelo aumento dos casos da Covid-19 afetando sua atividade econômica. No Brasil, as eleições presidenciais geraram volatilidade no mercado financeiro.



O ano de 2023 também não foi diferente. As incertezas e imprevisibilidades presentes nos anos anteriores continuaram a afetar o cenário econômico. A economia chinesa registrou deflação e ocorreram quebras de bancos nos Estados Unidos, trazendo ainda mais insegurança aos mercados globais.

A alta das taxas de juros acima das médias históricas nos Estados Unidos teve grandes reflexos no Brasil, gerando uma atmosfera ainda mais incerta e resultando em expectativas flutuantes a cada trimestre.

No Brasil, as dificuldades enfrentadas pelas redes varejistas agitaram o mercado no início do ano. Entretanto, apesar dos desafios, o PIB teve um avanço real e a inflação ficou dentro da meta estabelecida para o ano – uma boa notícia para todos nós.

Refletindo sobre esses últimos três anos, fica evidente a habilidade e a resiliência demonstrada pela Fundação Itaúsa Industrial diante dessas adversidades. Nosso compromisso sempre esteve voltado para buscar melhores resultados financeiros aos nossos planos de previdência, exigindo dedicação e adaptabilidade constantes.

Os últimos anos foram marcados por oscilações econômicas imprevisíveis. No entanto, mesmo diante da turbulência causada pela pressão inflacionária, altas taxas de juros e conflitos geopolíticos intensificados, mantivemos nosso propósito firme: oferecer aos participantes condições para construir uma reserva financeira no pós-carreira que permita a manutenção de sua qualidade de vida.

Nossas iniciativas implementadas em 2023 refletem esse compromisso com o futuro. Investimos na modernização dos processos por meio da digitalização; promovemos avanços nas áreas de comunicação e educação financeira; adotamos um novo

sistema para otimizar nosso atendimento ao público; inauguramos ferramentas digitais robustas para consolidar conhecimento sobre nossos atendimentos; aprimoramos nossos controles internos para mitigar riscos; obtivemos aprovação da Previc sobre as alterações nos regulamentos dos planos em atendimento à Resolução CNPC nº 50; e outras iniciativas que estão descritas neste Relatório.

Sabemos que os próximos anos podem ser desafiadores devido às variáveis econômicas globais, mas nossa visão continua clara: permanecer como um ponto de referência no qual o futuro dos nossos participantes possa ser planejado e protegido com confiança.

Encerramos o ano de 2023 reforçando nosso compromisso com a transparência e integridade. Acreditamos que é por meio desses princípios que construímos relações duradouras baseadas na confiança mútua - um fundamento essencial para o sucesso contínuo da Fundação Itaúsa Industrial.

Com este espírito, olhamos para 2024 não como um ano de incertezas, mas sim como um período repleto de possibilidades. Estamos preparados para enfrentar os desafios do futuro juntos, munidos de estratégias sólidas e determinação inabalável.

Continuaremos a trabalhar diligentemente em busca dos melhores resultados para nossos participantes ao longo deste novo ciclo. Com resiliência e adaptabilidade como guias nessa jornada, estamos confiantes de que continuaremos progredindo mesmo diante dos cenários mais adversos.

Seguiremos construindo juntos uma trajetória segura e robusta rumo ao futuro. Afinal, sabemos que os caminhos de sua vida também passam por aqui.

Diretoria Executiva



Nosso compromisso 02



Nosso compromisso

A Missão, Visão e Valores são elementos fundamentais que pautam o compromisso da Fundação Itaúsa Industrial com seus participantes, patrocinadoras e setor de mercado em que está inserida.

Missão

Administrar planos de benefícios de natureza previdenciária de modo íntegro, eficaz e transparente, satisfazendo as expectativas de gerenciamento patrimonial dos participantes.

Visão

Ser reconhecida como Entidade Fechada de Previdência Complementar que se destaca por sua excelência e eficácia na gestão dos recursos administrativos e do patrimônio dos participantes, assistidos e patrocinadores.

Valores

Comprometimento, Responsabilidade, Prudência, Ética, Legalidade, Valorização humana, Transparência, Eficiência, Eficácia e Sustentabilidade.



03 Nossa atuação



Quem somos

A Fundação Itaúsa Industrial é uma Entidade Fechada de Previdência Complementar sem fins lucrativos, de acesso exclusivo aos funcionários e ex-funcionários das empresas Dexco, Itautec e Itaúsa, patrocinadoras dos planos de previdência operados pela Entidade.

Com mais de 40 anos de atuação e reconhecida por sua solidez, a Fundação Itaúsa Industrial tem uma gestão pautada em elevados padrões de governança e ética corporativa que prezam por princípios como transparência, respeito e valorização humana.

Em sua estrutura de governança e administração, a Fundação Itaúsa conta com órgãos administrativos e uma equipe técnica altamente qualificada para garantir a gestão segura dos planos que administra. Além disso, tem uma área de Compliance dedicada a controlar riscos e garantir a conformidade das operações com a legislação brasileira, normas internas e regulamentos dos planos oferecidos.

O patrimônio da entidade é independente das patrocinadoras e está segregado entre os diferentes planos. Atualmente, a Fundação Itaúsa opera dois planos: o Plano BD (Benefício Definido), já fechado para novas adesões, e o Plano de Aposentadoria Individual (PAI-CD), no qual as contribuições dos participantes recebem contrapartida das empresas patrocinadoras.

PLANO PAI

O Plano PAI fechou 2023 com **5.957 participantes** entre ativos, autopatrocinados, em BPD (Benefício Proporcional Diferido) e assistidos, o que corresponde a **93,2%** do total de pessoas atendidas pela Fundação.

PLANO BD

O Plano BD, encerrado para novas adesões, fechou 2023 com **435 participantes**, o que representa **6,8%** do total de pessoas atendidas pela Fundação.



Nossos objetivos

 Gerir os planos de benefícios de forma íntegra, eficaz e transparente.

 Disseminar a cultura financeira e previdenciária.

 Apoiar o participante na construção de uma reserva financeira para o futuro.

Nossos princípios de atuação

 Oferecer o melhor serviço aos participantes de acordo com as políticas da Fundação Itaúsa Industrial e com as normas e a legislação em vigor.

 Agregar valor e qualidade em cada ação adotada.

 Atuar com total transparência, fornecendo prestações de contas detalhadas e assumindo integralmente a responsabilidade pelas decisões, independentemente do contexto.

 Adotar posturas éticas em qualquer atividade.

 Garantir aos participantes a equidade nas ações por parte dos profissionais que atuam na Entidade.

 Assegurar que todos os participantes sejam tratados de maneira justa pelos profissionais da Fundação Itaúsa Industrial.

Visão geral dos nossos resultados

Em 2023, a Fundação Itaúsa Industrial encerrou o ano com um patrimônio consolidado de R\$ 3,6 bilhões, registrando uma rentabilidade líquida acumulada de 13,73% no consolidado dos planos PAI e BD. Durante o período, a Fundação destinou um total de R\$ 106 milhões em benefícios previdenciários e resgates para os participantes assistidos e vinculados. Além disso, recebeu contribuições no valor total de R\$ 32,3 milhões dos participantes ativos, autopatrocinados e patrocinadoras ao longo do ano.

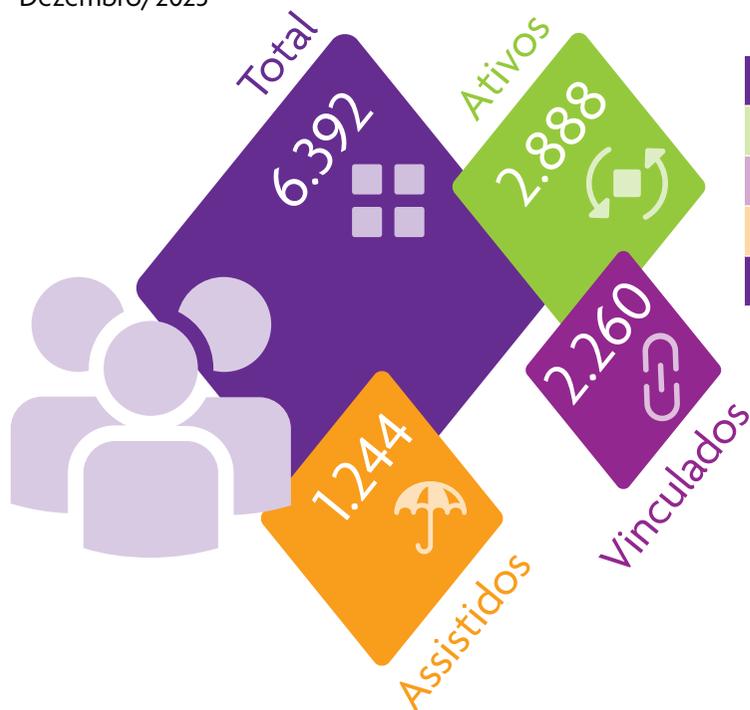


Patrimônio Consolidado
R\$ **3,6** bilhões

Rentabilidade Líquida Acumulada
13,73 %

Perfil dos Participantes

Dezembro/2023



	Participantes	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
	Ativo	6.311	6.270	5.746	5.530	5.463	5.055	4.465	3.812	3.599	3.165	2.888
	Vinculado	3.743	3.176	3.262	2.965	2.747	2.916	2.816	2.755	2.510	2.339	2.260
	Assistido	868	907	967	1.042	1.104	1.142	1.186	1.198	1.224	1.251	1.244
	Total	10.922	10.353	9.975	9.537	9.314	9.113	8.467	7.765	7.333	6.755	6.392



47 anos
idade média dos participantes ativos e vinculados



Homens
5.210



Mulheres
1.182

Distribuição consolidada dos nossos participantes

Ativos + vinculados

5.148 

Distribuição por plano
PAI **5.084** BD **64** 

Distribuição por patrocinadora

Dexco	3.929
Fundação Itaúsa	17
Itaúsa S.A.	136
Itautec	1.066



Distribuição por faixa etária

Menos de 20	1
Entre 20 e 29	287
Entre 30 e 39	1.243
Entre 40 e 49	1.810
Entre 50 e 59	1.444
Acima de 60	363



Distribuição por gênero

Feminino **1.018**
Masculino **4.130**



Assistidos

1.244 

Distribuição por plano
PAI **873** BD **371** 

Distribuição por patrocinadora

812	Dexco
1	Fundação
38	Itaúsa S.A.
393	Itautec



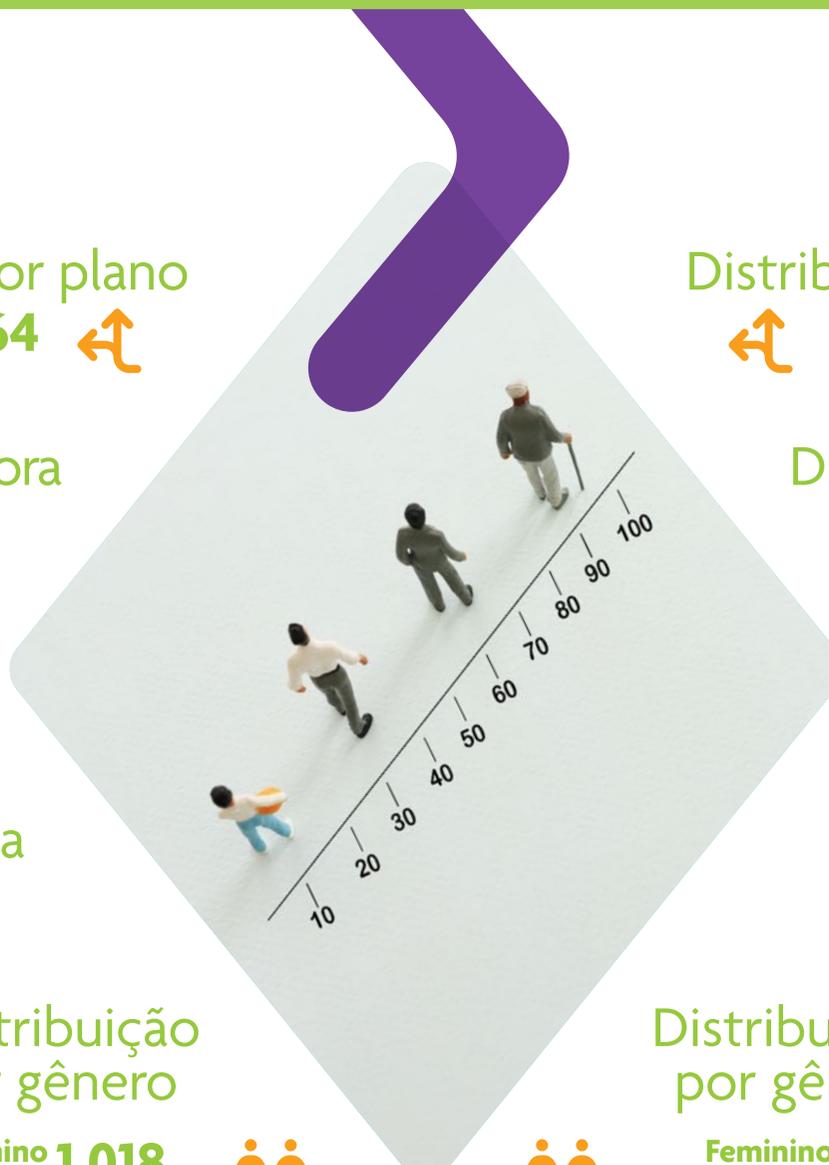
Distribuição por faixa etária

151	Abaixo de 60
687	Entre 60 e 69
248	Entre 70 e 79
158	Acima de 80



Distribuição por gênero

Feminino **164**
Masculino **1.080**



Características dos planos que administramos

Plano de Benefício Definido

O Plano de Benefício Definido (BD) é mantido com os aportes exclusivos das patrocinadoras e está fechado para novas adesões. Os fundos investidos são destinados à constituição de reservas para o pagamento dos benefícios aos participantes assistidos. O cálculo dos benefícios é baseado em fatores específicos, como idade, salário, tempo de participação no plano e benefício da Previdência Social. Em caso de aposentadoria por idade, tempo de contribuição, invalidez ou especial, os recursos do Plano BD são convertidos em benefícios previdenciários.

Valor total dos recursos
R\$225.411 milhões

Valor de benefícios pagos
R\$17.305 milhões

Rentabilidade líquida obtida
10,92%

Plano de Aposentadoria Individual (PAI-CD)

O Plano de Aposentadoria Individual (PAI-CD) permanece aberto a novas adesões e destina-se aos funcionários das empresas patrocinadoras. Neste plano, o participante faz contribuições mensais, conforme as diretrizes estabelecidas no regulamento, enquanto a empresa patrocinadora oferece uma contrapartida de 100% do valor investido pelo participante, contribuindo para a formação de uma reserva financeira para o pós-carreira. Além disso, a patrocinadora também faz aportes sobre as contribuições referentes aos pagamentos de lucros e resultados aos participantes. O cálculo do benefício é baseado na soma das contribuições do participante, das contribuições feitas pela patrocinadora em nome do participante e dos rendimentos provenientes do perfil de investimento escolhido. O Plano PAI-CD disponibiliza aos participantes, três perfis de investimentos. Cabe ao participante escolher aquele que melhor se adapta ao seu momento de vida, perfil de investidor e objetivos financeiros. Adicionalmente, o Plano oferece a opção de contratação de empréstimo pessoal com taxas competitivas e condições de pagamento flexíveis e diferenciadas.

Valor total dos recursos
R\$ 3.375.371 milhões

Valor de benefícios pagos
R\$88.833 milhões

Valor total de empréstimos concedidos
R\$3.472 milhões

Rentabilidade líquida obtida
13,90%



Perfis de Investimentos que oferecemos

A Fundação Itaúsa oferece três diferentes perfis de investimentos para os participantes do Plano PAI-CD, permitindo-lhes escolher a alocação mais adequada para seus investimentos no mercado financeiro. A escolha do perfil ideal depende de fatores individuais, como atual estágio de vida, idade, expectativa de estabilidade financeira futura, rentabilidade almejada e o grau de risco que estão dispostos a aceitar em seus investimentos.

Os perfis de investimentos do Plano PAI-CD estão classificados em Conservador, Moderado e Agressivo e suas respectivas classes de ativos estão definidas na Política de Investimentos do Plano, revisada e aprovada anualmente pelo Conselho Deliberativo da Fundação Itaúsa.

Perfil Conservador

Rentabilidade líquida:
em 2023

12,42%

Rentabilidade acumulada
desde setembro/14

134,85%

OBJETIVO

Oferecer uma rentabilidade estável, com níveis de risco mais baixos. No entanto, os retornos podem ser um pouco menores em comparação a outros perfis. Esse perfil investe 100% do patrimônio em renda fixa, mas também pode destinar uma parte para operações com participantes (empréstimos). O foco é minimizar oscilações na rentabilidade, por isso investe em títulos com volatilidade muito baixa. Sua rentabilidade esperada é CDI+0,2% aa.

A QUEM SE DESTINA

Esse perfil é indicado para aqueles que têm uma grande aversão a riscos e ficam desconfortáveis quando a rentabilidade oscila muito. Priorizam a proteção do patrimônio principal e buscam manter o poder de compra mesmo durante períodos turbulentos no mercado financeiro.





Perfil Moderado

Rentabilidade líquida:
em 2023

13,14%

Rentabilidade acumulada
desde setembro/14

156,04%

OBJETIVO

Esse perfil oferece a oportunidade de obter retornos maiores em comparação a investimentos de curto prazo porque oferece diversificação de patrimônio ao investir em renda fixa, variável e, em menor medida, no Exterior e em investimentos estruturados. O risco é intermediário, então pode haver momentos de rentabilidades negativas, especialmente se ocorrerem eventos que afetem o cenário macroeconômico.

No fim de 2023, a alocação foi dividida da seguinte forma: 75% em Renda Fixa, 6% em Renda Variável, 15% em Estruturados e 4% no Exterior. Com base nessas características, a rentabilidade esperada desse perfil é de IPCA + 8,0% aa.

A QUEM SE DESTINA

Esse perfil é indicado para aqueles que têm uma maior tolerância às oscilações do mercado financeiro e estão dispostos a lidar com uma exposição maior aos riscos buscando melhores retornos em prazos mais longos.



Perfil Agressivo

Rentabilidade líquida:
em 2023

16,59%

Rentabilidade acumulada
desde setembro/14

162,66%

OBJETIVO

Esse perfil busca obter retornos maiores no longo prazo, porém com maior exposição a risco do que o perfil Moderado. Além da alocação na renda fixa, há uma maior exposição em renda variável, investimentos no exterior e investimentos estruturados (que podem ser de várias classes de ativos no Brasil e exterior). Neste perfil, os resultados tendem a ser potencializados em comparação ao perfil Moderado, tanto para rentabilidades positivas quanto negativas, o que pode ocorrer com mais frequência. Isso significa que pode apresentar resultados negativos em alguns períodos, sendo uma alternativa de alto risco.

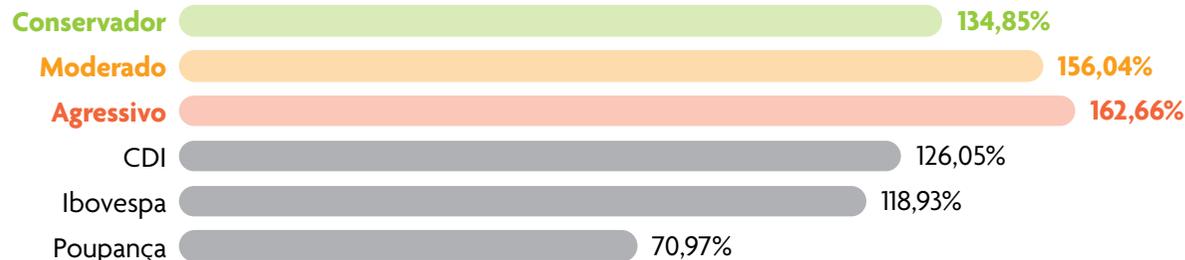
A alocação do perfil para 2023 é de 65% em Renda Fixa, 17% em Renda Variável, 15% em Estruturados e 4% em Investimentos no Exterior. Devido a essas características, a rentabilidade esperada é IPCA + 9,5% aa.

A QUEM SE DESTINA

Este perfil é indicado para aqueles que têm maior tolerância às oscilações do mercado financeiro e estão dispostos a lidar com altos riscos para obter melhores retornos em longo prazo.

Quadro comparativo de rentabilidade acumulada

Perfis versus CDI, Ibovespa e Poupança desde setembro/2014





Nossa motivação 04

Relacionamento com os participantes



A trajetória da Fundação Itaúsa Industrial tem sido marcada por um comprometimento contínuo com a qualidade no atendimento aos participantes. O estabelecimento e manutenção de um relacionamento sólido e transparente com os participantes são considerados pilares fundamentais para as operações da entidade. A busca constante pela excelência no desempenho dos serviços reflete-se na consolidação de sua missão: ser uma operadora competente e eficaz dos recursos que lhes são confiados.

A Fundação Itaúsa tem se dedicado à gestão eficiente dos investimentos com foco nos melhores resultados, sem se descuidar do propósito essencial de prover aos participantes as ferramentas necessárias para o enriquecimento do conhecimento financeiro. Tal iniciativa visa capacitá-los para que assumam o protagonismo na construção de uma reserva financeira, conforme os objetivos de cada plano.

Um marco importante nessa trajetória tem sido a transformação digital. A FII tem incorporado com êxito as inovações tecnológicas à sua estratégia, com o objetivo de proporcionar uma interação mais direta e humanizada com os participantes. Os avanços implementados têm possibilitado uma compreensão mais clara das necessidades individuais desses participantes, fortalecendo ainda mais esse vínculo tão valioso que a FII preza.

Em 2023, a Fundação Itaúsa desenvolveu um projeto de atualização tecnológica de seu sistema de telefonia digital, o qual será consolidado em 2024, e lançou duas novas ferramentas digitais: o Instituto on-line e a plataforma Salesforce. Essas iniciativas visam otimizar e tornar eficiente o atendimento aos participantes, refletindo assim o compromisso de aprimorar continuamente as operações para benefício de todos os envolvidos.



Redes Sociais

Instituto on-line

Visa facilitar a opção por um dos Institutos de desligamento. Com essa ferramenta, o funcionário que for desligado da patrocinadora poderá direcionar a sua reserva de acordo com as opções disponibilizadas pelos planos administrados pela entidade.

SalesForce

O objetivo é fornecer medidas para auxiliar nas decisões estratégicas relacionadas ao atendimento aos participantes. A plataforma Salesforce foi utilizada para desenvolver uma base de conhecimento que tem trazido resultados significativos para a área de atendimento: o registro detalhado das interações permitiu um atendimento mais preciso, aumentando a satisfação dos participantes e fornecendo medidas essenciais para melhorar os processos internos da área. Durante 2024, serão aprimorados esses indicadores para fortalecer a governança do processo de atendimento.



Facebook

+3.000 seguidores

Criada em 2016, a página do Facebook da Fundação Itaúsa Industrial acumulou mais de 3.000 seguidores em 2023. As postagens foram elaboradas com o propósito de garantir que os seguidores estejam sempre bem informados e variam desde educação financeira e previdenciária, qualidade de vida até notícias sobre a entidade. Isso inclui iniciativas de comunicação, como o site Parceiros do Futuro, edições da Revista Pé-de-Meia, podcasts e muitas outras ações.

O alcance médio, ou seja, o número de pessoas que visualizaram qualquer publicação feita na página a cada mês, em 2023 foi de 1.849 usuários da rede social.



Instagram

+1.200 seguidores

A conta da Fundação Itaúsa Industrial no Instagram, lançada na segunda metade de 2019, tem registrado um rápido aumento em seu número de seguidores. No ano de 2023, a marca de 1.200 seguidores foi superada. Todos os conteúdos são informativos e têm como objetivo principal proporcionar um melhor serviço aos usuários e consolidar a reputação da Fundação Itaúsa como uma referência confiável em informações e conhecimento, inclusive em ambientes mais descontraídos como o Instagram.



LinkedIn

+1.600 seguidores

Ao final de 2023, a Fundação Itaúsa Industrial já havia acumulado mais de 1.600 seguidores em sua página do LinkedIn, uma presença relevante considerando que sua existência na plataforma corporativa começou apenas em meados de 2019. As postagens regulares concentram-se em educação financeira e tópicos relevantes para o contexto profissional típico do LinkedIn. A Fundação mantém seu comprometimento com a disseminação de informações financeiras de alta qualidade em todas as suas plataformas.

Durante o ano de 2023, a Fundação Itaúsa Industrial utilizou intensamente as redes sociais para se conectar com seu público.

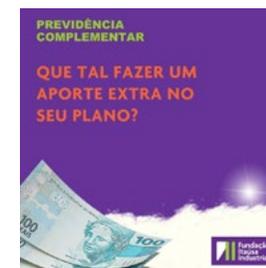
A entidade lançou uma série de publicações especiais e comemorativas para homenagear diversos públicos, destacando datas importantes como o Dia dos Aposentados, das Mulheres, dos Avós, dos Pais e das Mães, além dos dias do Consumidor e do Amigo.

Além dessas datas comemorativas, também foram celebradas as realizações internas da própria Fundação Itaúsa, com destaque para os 44 anos de existência da entidade; os 22 anos do Plano PAI, demonstrando sua longevidade no mercado; a participação na 5ª Semana de Boas Práticas da Itaúsa e o treinamento da equipe em ESG (Environmental Social Governance).



Campanhas realizadas

No decorrer do ano, a Fundação Itaúsa Industrial também abordou temas relevantes por meio de posts temáticos sobre saúde, como dicas de alimentação e bons hábitos para uma vida longa e feliz; planejamento financeiro com orientações sobre economia e melhor gestão do dinheiro; utilidade pública, como os direitos da pessoa idosa e como construir redes de apoio; além de informações sobre a funcionalidade dos planos que a FII opera.



Revista Pé-de-Meia

A cada nova edição, a Revista Pé-de-Meia fortalece sua posição como uma fonte de comunicação inovadora e estratégica por meio de seu formato digital e design contemporâneo. Cobrindo uma variedade de tópicos que incluem previdência, finanças, gestão da Fundação Itaúsa Industrial, qualidade de vida e atualidades, a revista tem enriquecido o conhecimento de milhares de leitores. No ano de 2023, três edições foram lançadas no site institucional da Fundação:



Maio de 2023

A primeira edição de 2023 da Revista incluiu um destaque para os resultados da Pesquisa Anual de Satisfação, realizada para avaliar a percepção dos participantes em relação à qualidade dos processos e serviços fornecidos pela Fundação Itaúsa Industrial. Além disso, a edição de março apresentou um artigo muito interessante sobre a importância dos hobbies no alívio do estresse do cotidiano, com exemplos praticados pelos colaboradores da Dexco e Itaúsa.



Setembro de 2023

Na edição de setembro, a atenção se voltou para a implementação da plataforma Salesforce, que visa estabelecer uma base de conhecimento robusta oferecendo indicadores para melhorar o processo decisório estratégico no suporte aos participantes. A mesma edição ainda trouxe uma matéria sobre diferentes estratégias que podem ser adotadas por quem deseja ter mais qualidade de vida.



Dezembro de 2023

A última edição de 2023 da Revista, trouxe uma entrevista na qual Thomas Wu, economista-chefe da Itaú Asset Management, parceira da Fundação na condução dos investimentos do Plano PAI-CD, Guilherme Benites, sócio e diretor técnico da Aditus Consultoria Financeira, e Herbert de Souza Andrade, diretor da Fundação Itaúsa Industrial, fizeram um balanço econômico do ano de 2023 e falam sobre as expectativas para 2024.

Outro fato importante do ano, destacado nesta edição, foi a divulgação dos primeiros resultados do censo de 2022 do IBGE, que revelou uma mudança demográfica significativa no Brasil. Com metade da população com mais de 35 anos e um recorde de 10,9% com mais de 65 anos, o bônus demográfico acabou.

O envelhecimento da população pede atenção a possíveis aumentos dos gastos públicos e às regras previdenciárias, exigindo mais planejamento e responsabilidade financeira, especialmente dos profissionais 50+. Como deve se comportar o mercado de trabalho neste cenário? É o que foi discutido nesta edição.

Pesquisa de Satisfação

A Pesquisa Anual de Satisfação é uma das ferramentas utilizadas pela Fundação Itaúsa Industrial para avaliar o nível de satisfação dos participantes com o desempenho da entidade.

Essa pesquisa fornece informações valiosas que auxiliam a FII no aprimoramento de seus processos e serviços, além de capacitar seus colaboradores.

No ano de 2023, um total de 369 participantes, (ativos, autopatrocinados, BPDs e assistidos)

responderam à pesquisa. Isso representa aproximadamente 6,4% do número total de pessoas atendidas pela Fundação Itaúsa Industrial.

Os resultados da pesquisa demonstraram que o grau de satisfação dos participantes com a entidade continua alto e está avaliado em 8,8 em uma escala que varia de zero a dez. Por categorias específicas, os resultados são os seguintes:



Satisfação geral com o nosso trabalho

2023 – 8,8

69% dos respondentes atribuíram as notas 9 e 10

2022 – 8,9



Nossa gestão dos investimentos

2023 – 8,6

64% dos respondentes atribuíram as notas 9 e 10

2022 – 8,4



Nosso atendimento

2023 – 8,6

70% dos respondentes atribuíram as notas 9 e 10

2022 – 8,9



Perfil dos respondentes

Plano PAI-CD – 89%

Plano BD – 11%



Gênero

Masculino – 83%

Feminino – 17%



Categoria de participação

Ativos – 40%

Vinculados* – 24%

Assistidos – 35%



Faixa etária

16 a 24 anos – 1%

25 a 34 anos – 4%

35 a 44 anos – 13%

45 a 54 anos – 16%

55 a 64 anos – 36%

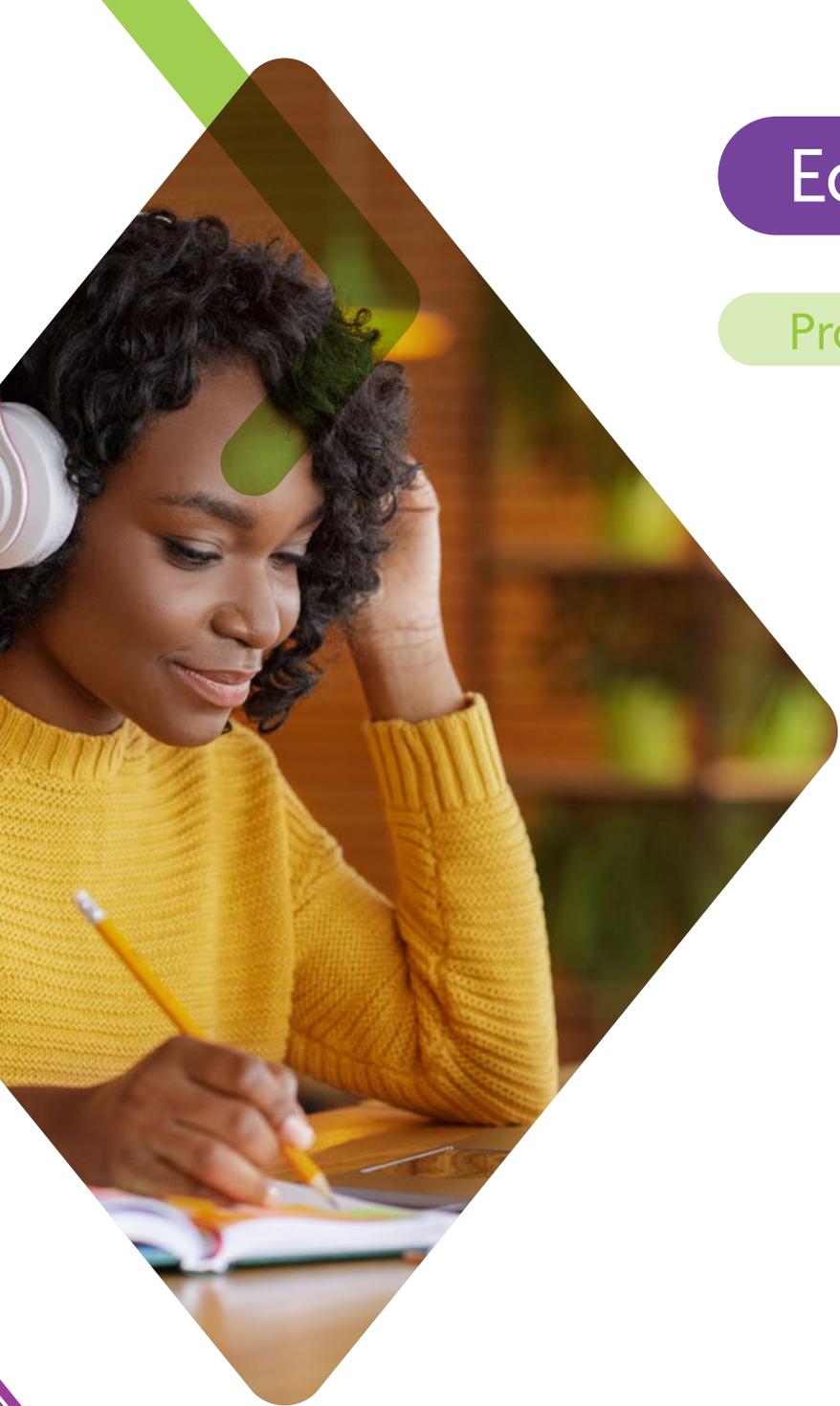
65 a 74 anos – 23%

75 a 84 anos – 7%

Acima de 85 anos – 1%



05 Nossa maneira de inspirar



Educação Financeira e Previdenciária

Programa Parceiros do Futuro

A Fundação Itaúsa Industrial está comprometida com o empoderamento de seus participantes na busca de segurança financeira futura. Por isso, mantém um programa estruturado de educação financeira e previdenciária, com o objetivo de disseminar informações e conhecimentos. Isso permite que os participantes cultivem uma visão crítica sobre o papel que desempenham no planejamento financeiro em longo prazo, conscientizando-os sobre a importância de gerir eficientemente seus recursos atuais para minimizar os impactos das decisões presentes em seu futuro financeiro.

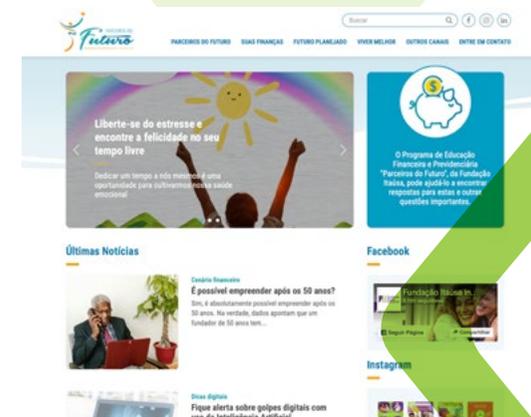
No portal do Programa, a FII disponibiliza diversos materiais voltados à educação financeira. Esses materiais abordam variados aspectos comportamentais e econômicos, contribuindo assim para a formação de um repertório abrangente.

Em uma constante busca por melhorias, a FII continua refinando suas iniciativas. No ano de 2023, além da manutenção das atividades em diferentes canais já em funcionamento, a FII iniciou um projeto exclusivo voltado aos funcionários das patrocinadoras da entidade. A ideia é proporcionar-lhes conhecimentos práticos que auxiliem no planejamento financeiro pessoal e na gestão eficiente dos seus recursos.

Média/mês de visitas ao site

8.437

Clique aqui para acessar o site



Podcast Parceiros do Futuro

O Podcast **Parceiros do Futuro** continua sendo um importante meio de compartilhamento de informações sobre o desempenho dos perfis de investimentos do Plano PAI-CD. Mensalmente, é disponibilizado aos participantes uma análise detalhada e atualizada das movimentações financeiras e dos impactos relevantes no mercado financeiro.

Este recurso visa aprimorar a compreensão dos participantes sobre o funcionamento das aplicações financeiras e dos fatores que influenciam diretamente na performance dos ativos. A proposta é que este conhecimento adicional possa auxiliar os participantes em suas decisões financeiras com maior precisão, mantendo sempre o foco no longo prazo.

No decorrer do ano de 2023, foram produzidos 12 podcasts mensais. Cada edição se concentrou em analisar o cenário econômico vigente, salientando eventos significativos daquele período - com ênfase especial nos acontecimentos que tiveram impacto direto no mercado financeiro e nos respectivos resultados de cada perfil de investimento do Plano PAI-CD.

Houve espaço também para edições especiais. Em 2023 foram feitas duas delas, nas quais se contou com a presença de especialistas parceiros da Fundação Itaúsa Industrial na gestão dos investimentos. Esses episódios especiais acrescentaram ainda mais valor ao conteúdo regular do podcast, trazendo insights únicos para os ouvintes.

[Clique aqui para ouvir a série](#)

Política de Investimentos de 2023 a 2027

Lançada no início do ano, essa série especial em podcast, composta por três episódios, trouxe uma retrospectiva do cenário econômico de 2022, perspectivas para 2023, além de uma análise sobre a nova Política de Investimentos do Plano PAI.

[Clique aqui para ouvir a série](#)

Como foi o primeiro semestre de 2023 e as perspectivas para os investimentos

Disponibilizada durante o segundo semestre, essa outra série em três episódios discutiu os eventos mais marcantes na economia no Brasil e no mundo durante o primeiro semestre do ano; explorou como esses eventos influenciaram os investimentos, principalmente os do Plano PAI, e quais foram as expectativas para o restante do ano de 2023.



Minuto Previdência

O Minuto Previdência é um informativo mensal que oferece resumos de temas divulgados em diferentes canais da **Fundação Itaúsa Industrial**, incluindo o portal Parceiros do Futuro, redes sociais, site institucional e comunicados. Sua missão é manter os participantes sempre bem informados. Em 2023, foram veiculadas 12 edições do Minuto Previdência.





Nossa
governança 06

Compliance e LGPD

Com uma estrutura moderna, enxuta e eficiente, a Fundação Itaúsa Industrial não apenas cumpre com suas obrigações legais, mas também se alinha aos mais altos padrões éticos. O cumprimento rigoroso das regulamentações internas e externas é o que norteia suas operações e ações institucionais.

Em consonância com a sua prática de governança forte, a Fundação Itaúsa segue diligentemente os normativos que orientam o setor previdenciário. Assim sendo, todas as determinações são rigorosamente acatadas, corroborando seu compromisso e responsabilidade com os critérios estabelecidos.

A Fundação Itaúsa trata os dados por meio de processos digitalizados avançados que promovem eficiência e segurança. A aderência à Lei Geral de Proteção de Dados (LGPD) é estritamente observada, garantindo a proteção dos dados individuais dos participantes tanto no campo digital quanto físico.

Em relação ao Compliance, em 2023 a Fundação Itaúsa realizou aprimoramentos significativos nos controles internos e processos. Entre as ações estão a emissão do manual do Jurídico Contencioso para maior objetividade nas avaliações; o aprimoramento do processo de gestão de fornecedores para aumentar o nível das contratações; revisão da política de segurança da informação e controle rigoroso no acesso às instalações físicas para mitigar riscos potenciais; além da revisão na norma de gestão documental.

Capacitação dos conselheiros e membros da equipe

Continuamente buscando modernização em seus processos internos para estar sempre em conformidade com as legislações vigentes, em 2023 também houve a continuidade da capacitação dos conselheiros e membros da equipe para atualização das competências essenciais nesse cenário sempre evolutivo. Parte dessa formação incluiu participações estratégicas em eventos sobre investimentos financeiros relevantes, previdência complementar fechada, boas práticas corporativas, sustentabilidade (ESG), entre outros temas ligados à atuação contemporânea no setor.



Governança e Órgãos de Administração

A atuação da Fundação Itaúsa Industrial se baseia em um compromisso inabalável com a ética, o respeito e a valorização das pessoas. Esses pilares são mais do que meros enunciados; eles representam a força motriz por trás de uma governança corporativa de alta performance, garantindo não apenas a conformidade com os padrões mais elevados de conduta, mas também promovendo um ambiente no qual todos os participantes e profissionais sejam tratados com igualdade e justiça.

A Fundação Itaúsa estabeleceu cinco premissas essenciais para sua governança que norteiam sua atuação no panorama previdenciário:

- 1.** oferecer o melhor serviço aos participantes
- 2.** manter dedicação constante para agregar valor e qualidade em todas as ações praticadas
- 3.** adotar postura responsável na prestação de contas dessas ações
- 4.** assegurar conduta ética e transparente como norma em todas as decisões e interações
- 5.** manter firmemente o princípio da igualdade e justiça para todos os profissionais envolvidos na gestão da entidade

Para garantir que estas premissas não sejam apenas bem definidas, mas também rigorosamente praticadas, a Fundação Itaúsa conta com uma estrutura eficaz de governança corporativa. Esta estrutura é moldada pelos princípios definidos na Missão, Visão e Valores da Entidade, assim como pelo conceito de gestão participativa, no qual os participantes e patrocinadores são convidados a compartilhar suas sugestões de melhorias.

É dentro desse contexto que se destaca o modo transparente pelo qual a Fundação gerencia os planos de previdência que administra. O Estatuto Social é uma ferramenta vital nesse processo: nele estão delineadas a maioria das atribuições dos órgãos administrativos, permitindo assim uma compreensão clara das responsabilidades individuais dentro da estrutura administrativa.

Conselho Deliberativo

Principais atribuições

- Tomada de decisões sobre alterações de normas e regulamentos dos planos e benefícios administrados pela Fundação.
- Deliberação sobre os planos de custeio e de aplicação dos recursos da Entidade.
- Avaliação das demandas de criação e implantação de novos benefícios com aprovação das patrocinadoras.
- Alterações do Estatuto Social.
- Análise para admissão e/ou exclusão de patrocinadoras.
- Indicação, entre os diretores, do responsável pelas aplicações dos recursos da Fundação.

Membros

PRESIDENTE

HENRI PENCHAS

Profissional certificado pelo ICSS, com ênfase em Administração

VICE-PRESIDENTE

ANTONIO JOAQUIM DE OLIVEIRA

Profissional certificado pelo ICSS, com ênfase em Administração

CONSELHEIROS

CARLOS ROBERTO ZANELATO

Profissional certificado pelo ICSS, com ênfase em Administração

CLAUDIA MEIRELLES CARVALHO*

FREDERICO DE S. QUEIROZ PASCOWITCH

Profissional certificado pelo ICSS, com ênfase em Investimentos

RAUL PENTEADO*

Profissional certificado pelo IBGC, com ênfase em Administração

() Representantes dos participantes e assistidos*

Conselho Fiscal

Principais atribuições

- Acompanhar a gestão econômico-financeira e atuarial da Fundação.
- Zelar pelo cumprimento das normas legais e regulamentares e dos princípios éticos a eles aplicáveis.

Membros

PRESIDENTE

IRINEU GOVÊA

Profissional certificado pelo ICSS, com ênfase em Administração

CONSELHEIROS

MARCELO PALMEIRA DOS SANTOS

MIRNA JUSTINO MAZZALI

Profissional certificada pelo ICSS, com ênfase em Administração

PAULA DE ARAÚJO LIMA

Profissional certificada pelo ICSS, com ênfase em Administração

SANDRA OLIVEIRA RAMOS MEDEIROS*

Profissional certificada pelo ICSS, com ênfase em Administração

TATIANA MIDORI MIGIYAMA*

Profissional certificada pelo ICSS, com ênfase em Administração

() Representantes dos participantes e assistidos*

Diretoria Executiva

Principais atribuições

- Responsável pela gestão do dia a dia e por executar as deliberações, normas e regulamentos aprovados pelo Conselho Deliberativo.
- Foco na administração da Fundação e na melhoria contínua dos produtos oferecidos e dos serviços prestados aos participantes.

Membros

DIRETOR-PRESIDENTE

CARLOS HENRIQUE PINTO HADDAD⁽⁴⁾

Profissional certificado pelo ICSS, com ênfase em Investimentos

DIRETOR GERAL

HERBERT DE SOUZA ANDRADE^{(1) (2) (3)}

Profissional certificado pelo ICSS, com ênfase em Investimentos e em Administração

DIRETORES GERENTES

GLIZIA MARIA DO PRADO

Profissional certificada pelo ICSS, com ênfase em Administração

MARCOS MATTAR MESQUITA

Profissional certificado CPA-20 - Anbima

RENATA MARTINS GOMES

Profissional certificada pelo ICSS, com ênfase em Administração

ROBERTA MIRA

Profissional certificada CPA-20 - Anbima

WALTER JOSÉ TRIMBOLI

Profissional certificado pelo ICSS, com ênfase em Investimentos e em Administração

(1) AETQ: Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

(2) ARPB: Administrador Responsável pelo Plano de Benefício

(3) Diretor responsável pela Contabilidade

(4) ARGR: Administrador Responsável pela Gestão de Risco



07 Nosso Desempenho

Desempenho consolidado da entidade

Em um ano marcado por desafios geopolíticos, avanços tecnológicos significativos e mudanças fundamentais nas prioridades dos investidores, 2023 revelou-se um período dinâmico e complexo para o mercado financeiro global.

As tensões entre Israel e Hamas exacerbaram as incertezas preexistentes nos mercados. O conflito em Gaza somou-se aos ventos contrários internacionais, tais como a persistente luta contra a inflação nas economias desenvolvidas, a desaceleração econômica na China – em parte devido à sua crise imobiliária – e os dilemas fiscais enfrentados pelos Estados Unidos.

A gestão da política monetária mundial esteve sob intensa pressão conforme bancos centrais ao redor do mundo enfrentavam a inflação que se recusava a ceder. O aumento das taxas de juros foi uma estratégia amplamente adotada para combater essa tendência, levando investidores a repensarem suas posições e expectativas de mercado.

No Brasil, após vários anos de aumentos sucessivos da Taxa Selic como estratégia para conter a inflação, o segundo semestre de 2023 trouxe um certo alívio, marcando o início de um ciclo de cortes na taxa básica de juros.

Neste contexto internacional já conturbado pela guerra entre Rússia e Ucrânia e pelas oscilações nas taxas de juros norte-americanas, o Brasil também vivenciou uma transição governamental significativa. A chegada de uma nova administração no País, com uma orientação política substancialmente diferente da anterior, acendeu debates e incertezas. O mercado observou com cautela as primeiras movimentações do novo governo, analisando como suas políticas poderiam impactar os investimentos e a confiança dos mercados.

Para deixar mais complexo o panorama econômico, o início de 2023 trouxe um episódio surpreendente que capturou as atenções e preocupações dos investidores: a crise na Americanas S.A., desencadeada por descobertas de irregularidades financeiras. Este evento totalmente inesperado, abalou a confiança do consumidor e investidor brasileiro

e gerou questionamentos sobre governança corporativa e transparência em uma das maiores varejistas do país.

Diante desses acontecimentos decorrentes dos eventos geopolíticos e econômicos mencionados, a Fundação Itaúsa Industrial manteve-se atenta agindo com cautela na gestão de seus investimentos e adotando estratégias diferenciadas para seus perfis de investimentos.

Para o perfil conservador, as alocações foram mantidas em crédito e risco de mercado buscando sempre obter a melhor relação risco versus retorno.

Já para os perfis Moderado e Agressivo, a Fundação Itaúsa adotou estratégias mais táticas na gestão dos ativos. Na parcela de renda fixa desses perfis foram utilizados especialmente alocações em NTN-B's ao longo do ano, visando aproveitar as oportunidades do mercado. Na gestão da renda variável, por sua vez, foi adotada uma composição mais defensiva devido às incertezas do cenário doméstico.

Na gestão dos investimentos no exterior, a Fundação Itaúsa seguiu com alocações objetivando compilar temas internacionais. Já na alocação em investimentos estruturados manteve-se a diversificação de gestores para viabilizar a atuação com diferentes estratégias de alocação. Em uma análise do segmento de multimercado como um todo, observam-se dificuldades ao longo do ano impactadas por diversos fatores que acabaram levando a resultados aquém das expectativas. Ainda assim, apesar desse desempenho negativo, a Fundação Itaúsa entende que estrategicamente essa alocação nesse tipo de segmento contribuiu para a composição dos perfis de risco.

Neste contexto, o ano de 2023 para os investimentos da Fundação ainda foi de resultados distintos: com rentabilidades muito boas para os perfis moderado e agressivo, mas com rentabilidade abaixo do benchmark para o perfil conservador. Já o Plano BD continuou sua trajetória de boa performance, superando sua meta atuarial.



Patrimônio
R\$3,60
bilhões
dezembro/2023



Desempenho consolidado da entidade

Rentabilidade Consolidada	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Rentabilidade	11,26%	13,21%	15,61%	10,68%	9,34%	15,03%	5,71%	2,26%	9,20%	13,73%
Poupança	7,01%	8,08%	8,30%	6,61%	4,62%	4,35%	2,11%	2,99%	7,90%	8,04%
CDI	10,81%	13,25%	14,00%	9,93%	6,42%	5,96%	2,76%	4,40%	12,37%	13,05%
INPC	6,23%	11,28%	6,58%	2,07%	3,43%	4,48%	5,45%	10,16%	5,93%	3,71%

em milhares de reais

Investimentos da Fundação	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
	2.120.082	2.281.001	2.549.508	2.700.591	2.850.029	3.100.099	3.136.199	3.098.487	3.258.430	3.603.051

Rentabilidade Líquida	2022			2023		
Segmentos	R\$ Mil	%	Rentabilidade	R\$ Mil	%	Rentabilidade
Renda Fixa	3.070.735	4,6%	9,73%	3.364.144	93,4%	13,80%
Renda Variável	49.259	95,2%	-3,25%	63.860	1,8%	27,66%
Investimentos Estruturados	95.025	0,1%	18,14%	129.016	3,6%	9,67%
Investimentos no Exterior	36.906	0,1%	-19,10%	38.627	1,1%	1,96%
Operações com participantes	2.233	0,0%	10,97%	3.291	0,1%	10,97%
Depósitos Judiciais / Recursais	4.272	0,0%	-	4.113	0,1%	-
Total	3.258.430	100,0%	9,20%	3.603.051	100,0%	13,73%

em milhares de reais

Pagamentos de Benefícios e Resgates	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Plano PAI	62.383	69.518	73.753	99.789	91.729	107.870	104.334	93.798	123.815	88.833
Plano BD	44.049	48.827	15.002	15.570	15.656	15.830	23.198	28.981	32.066	17.305
Total	106.432	118.345	88.755	115.359	107.385	123.700	127.532	122.779	155.881	106.138

Desempenho do Plano PAI-CD

Em 2023, ao atingir um patrimônio em torno de R\$ 3 bilhões e perto de completar uma década de implantação dos perfis de investimento aos participantes do Plano PAI-CD, em meio a um cenário de incertezas na economia mundial e seus reflexos no Brasil e na economia nacional, a Fundação Itaúsa Industrial obteve bons resultados com seus investimentos. O perfil agressivo e o perfil moderado ficaram acima do objetivo de retorno esperado. Já o perfil conservador teve seu desempenho prejudicado pelo evento Americanas e seus desdobramentos no mercado de crédito.



Perfil Conservador



CDI+0,2%

Propôs-se, no mínimo, um alinhamento com a taxa de juros (Selic) do país, determinada pelo Governo, e um incremento de 0,2%. A rentabilidade para este perfil, em 2023, foi de 12,42% contra um benchmark de 13,27% no mesmo período.

A alocação para este perfil ficou em:

100% Renda Fixa
PL: em torno de R\$ 1,18 bilhão
Benchmark: CDI+0,2%

Perfil Moderado



IPCA+8,0%

Dado o incremento previsto para esse perfil, a meta estipulada pode ter sido considerada bastante audaciosa. Como resultado, em 2023, este perfil obteve uma rentabilidade de 13,14% contra um benchmark de 12,89% para o mesmo período.

A alocação para este perfil ficou em:

75% Renda Fixa
6% Renda Variável
15% Estruturados
4% Exterior
PL: em torno de R\$ 777,9 milhões
Benchmark: IPCA+8,0%

Perfil Agressivo



IPCA+9,5%

A rentabilidade deste perfil ficou em 16,59%, muito acima de seu benchmark que obteve 14,44% no mesmo período.

A alocação para este perfil ficou em:

65% Renda Fixa
17% Renda Variável
12% Estruturados
6% Exterior
PL: em torno de R\$ 107,1 MM
Benchmark: IPCA+9,5%

Desempenho do Plano PAI-CD

Rentabilidade do Plano PAI	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Plano PAI (rentabilidade da cota)	11,21%	13,01%	15,70%	10,79%	9,39%	13,80%	5,40%	1,27%	9,15%	13,90%
Perfil Conservador	11,60%	13,45%	14,97%	10,59%	6,81%	7,24%	3,51%	4,58%	12,71%	12,42%
Perfil Moderado	9,17%	10,40%	20,81%	13,86%	9,62%	13,35%	7,33%	0,66%	9,51%	13,14%
Perfil Agressivo	6,69%	7,00%	26,01%	16,50%	10,79%	15,71%	8,38%	-1,89%	6,33%	16,59%
Carteira Não Vinculada aos Perfis				8,38%	13,15%	21,75%	4,95%	0,73%	5,93%	15,47%
Poupança	7,01%	8,08%	8,30%	6,61%	4,62%	4,35%	2,11%	2,99%	7,90%	8,04%
CDI	10,81%	13,25%	14,00%	9,93%	6,42%	5,96%	2,76%	4,40%	12,37%	13,05%
INPC	6,23%	11,28%	6,58%	2,07%	3,43%	4,48%	5,45%	10,16%	5,93%	3,71%
Ibovespa	-2,91%	-13,30%	38,94%	26,86%	15,03%	31,58%	2,92%	-11,92%	4,69%	22,28%

Rentabilidade do Plano PAI - Acumulado	2014*	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Plano PAI (rentabilidade da cota)	467,99%	541,89%	642,65%	722,81%	800,05%	924,23%	979,54%	993,27%	1093,26%	1259,16%
Perfil Conservador	11,60%	26,62%	45,58%	60,99%	71,95%	84,47%	90,88%	99,63%	99,63%	124,43%
Perfil Moderado	9,17%	20,54%	45,62%	65,80%	81,75%	106,01%	121,10%	122,57%	122,57%	151,82%
Perfil Agressivo	6,69%	14,04%	43,70%	67,41%	85,47%	114,60%	132,59%	128,19%	128,19%	166,05%
Poupança	178,77%	201,30%	226,32%	247,90%	263,98%	343,17%	365,12%	368,52%	396,33%	473,11%
CDI	458,69%	532,72%	621,30%	692,89%	743,80%	780,51%	799,10%	825,99%	899,14%	979,47%
INPC	141,28%	168,50%	186,16%	192,08%	202,11%	220,11%	228,94%	243,42%	285,90%	336,26%
Ibovespa	45,27%	25,95%	74,99%	121,99%	155,36%	166,80%	181,33%	209,91%	228,29%	240,47%

* Rentabilidade e indicadores (Poupança, CDI, INPC e Ibovespa) acumulados desde o início do Plano.

em milhares de reais

Investimentos do Plano PAI	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
	1.866.760	2.050.277	2.308.699	2.459.735	2.611.741	2.859.902	2.896.480	2.860.615	3.029.670	3.375.371

Desempenho do Plano PAI-CD

Rentabilidade Líquida Distribuição dos investimentos		2022		2023		
Segmentos	R\$ Mil	%	Rentabilidade	R\$ Mil	%	Rentabilidade
Renda Fixa	2.846.247	4,3%	9,67%	3.140.577	93,0%	14,00%
Renda Variável	49.259	95,5%	-3,25%	63.860	1,9%	27,66%
Investimentos Estruturados	95.025	0,1%	18,14%	129.016	3,8%	9,67%
Investimentos no Exterior	36.906	0,1%	-19,10%	38.627	1,1%	1,96%
Operações com participantes	2.233	0,0%	10,97%	3.291	0,1%	10,97%
Total	3.029.670	100,0%	9,09%	3.375.371	100,0%	13,90%

Rentabilidade Líquida Distribuição dos investimentos por perfil	Conservador			Moderado			Agressivo			Carteira Previdencial Não Vinculada aos Perfis		
	R\$ Mil	%	Rentabilidade	R\$ Mil	%	Rentabilidade	R\$ Mil	%	Rentabilidade	R\$ Mil	%	Rentabilidade
Renda Fixa	1.176.186	99,7%	12,42%	584.347	75,1%	13,42%	69.158	64,6%	16,61%	1.310.283	100,0%	15,47%
Renda Variável	-	-	-	45.509	5,9%	27,17%	18.351	17,1%	29,09%	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	115.778	14,9%	9,69%	13.237	12,4%	9,66%	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	32.258	4,2%	1,96%	6.369	5,9%	1,96%	-	-	-
Operações com participantes	3.290	0,3%	10,97%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.179.477	100,0%	12,42%	777.894	100,0%	13,14%	107.115	100,0%	16,59%	1.310.283	100,0%	15,47%

Desempenho do Plano BD

Em 2023, o retorno dos investimentos do Plano BD atingiu uma rentabilidade de 10,92%. A meta atuarial do plano para esse período era INPC+3,21%. O patrimônio de R\$ 225 milhões está distribuído em 89,05% de títulos de renda fixa marcados na curva, ou seja, não estão sujeitos às volatilidades de mercado e o restante em títulos de renda fixa e fundos de renda fixa marcados a mercado.

A entidade concluiu o pagamento dos valores relativos à distribuição de superávit apurado nos anos anteriores, que decorre de um bom trabalho na gestão do plano.



Patrimônio

R\$225 milhões

dezembro/2023



Índice



Desempenho do Plano BD

Rentabilidade do Plano BD	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Plano BD	11,55%	14,92%	14,67%	9,68%	9,01%	9,59%	8,32%	12,58%	10,53%	10,92%
Meta Atuarial	11,27%	16,24%	11,49%	6,48%	7,93%	9,08%	9,73%	14,22%	9,32%	7,00%
Poupança	7,01%	8,08%	8,30%	6,61%	4,62%	4,35%	2,11%	2,99%	7,90%	8,04%
CDI	10,81%	13,25%	14,00%	9,93%	6,42%	5,96%	2,76%	4,40%	12,37%	13,05%
INPC	6,23%	11,28%	6,58%	2,07%	3,43%	4,48%	5,45%	10,16%	5,93%	3,71%

Rentabilidade do Plano BD - Acumulado	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Plano BD	142,49%	178,66%	219,55%	250,49%	282,08%	318,72%	353,57%	410,63%	464,42%	526,06%
Meta Atuarial	134,81%	172,94%	204,32%	224,05%	249,74%	281,49%	318,62%	378,15%	422,71%	459,30%
Poupança	72,08%	85,99%	101,43%	114,75%	124,68%	134,46%	139,41%	146,57%	166,04%	187,43%
CDI	119,52%	148,60%	183,41%	211,54%	231,54%	251,30%	260,99%	276,87%	323,49%	378,76%
INPC	56,77%	74,45%	85,93%	89,77%	96,29%	105,09%	116,26%	138,23%	152,36%	161,72%

em milhares de reais

Investimentos do Plano BD	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
	250.378	230.115	237.229	237.786	235.733	242.670	237.719	235.585	225.922	225.411

Rentabilidade Líquida Distribuição dos investimentos	2022			2023		
	R\$ Mil	%	Rentabilidade	R\$ Mil	%	Rentabilidade
Segmentos						
Renda Fixa	221.650	98,1%	10,53%	221.298	98,2%	10,92%
Depósitos Judiciais / Recursais	4.272	1,9%		4.113	1,8%	
Total	225.922	100,0%	10,53%	225.411	100,0%	10,92%

Alocação dos Ativos por Carteira e Segmento

em milhares de reais

Carteira de Investimentos - TOTAL	Consolidado		Plano PAI-CD		Plano BD		PGA	
	Valor	% sobre Total dos Investimentos	Valor	% sobre Total dos Investimentos	Valor	% sobre Total dos Investimentos	Valor	% sobre Total dos Investimentos
Carteira de Investimentos - Própria								
Segmento								
Renda Fixa	1.020.710	99,3%	823.649	99,6%	197.061	98,0%	-	-
Operações com Participantes	3.291	0,3%	3.291	0,4%	-	-	-	-
Depósitos Judiciais / Recursais	4.113	0,4%	-	-	4.113	2,0%	-	-
TOTAL - Carteira Própria	1.028.114	100,0%	826.940	100,0%	201.174	100,0%	-	-
Carteira de Investimentos - Terceirizada								
Segmento								
Renda Fixa	2.343.614	91,0%	2.317.108	90,9%	24.237	100,0%	2.269	100,0%
Renda Variável	63.680	2,5%	63.680	2,5%	-	-	-	-
Estruturados	129.016	5,0%	129.016	5,1%	-	-	-	-
Exterior	38.627	1,5%	38.627	1,5%	-	-	-	-
TOTAL - Carteira Terceirizada	2.574.937	100,0%	2.548.431	100,0%	24.237	100,0%	2.269	100,0%
Carteira de Investimentos - TOTAL								
Segmento								
Renda Fixa	3.364.324	93,4%	3.140.757	93,0%	221.298	98,2%	2.269	100,0%
Renda Variável	63.680	1,8%	63.680	1,9%	-	-	-	-
Operações com Participantes	3.291	0,1%	3.291	0,1%	-	-	-	-
Estruturados	129.016	3,6%	129.016	3,8%	-	-	-	-
Exterior	38.627	1,1%	38.627	1,1%	-	-	-	-
Depósitos Judiciais / Recursais	4.113	0,1%	-	-	4.113	1,8%	0	-
TOTAL - Carteira de Investimentos	3.603.051	100,0%	3.375.371	100,0%	225.411	100,0%	2.269	100,0%

Composição das Carteiras de Investimentos

em milhares de reais

Carteira de Investimentos	Consolidado		Plano PAI-CD		Plano BD		PGA	
		% sobre Total		% sobre Total		% sobre Total		% sobre Total
Títulos Públicos	1.618.946	44,9%	1.424.333	42,2%	194.613	86,3%	-	-
LFT	365.470	10,1%	365.470	10,8%	-	-	-	-
NTNB	1.143.831	31,7%	949.218	28,1%	194.613	86,3%	-	-
Op. Compromissadas.	109.644	3,0%	109.644	3,2%	-	0,0%	-	-
Títulos Privados	665.259	18,5%	662.811	19,6%	2.448	1,1%	-	0,0%
CDB	1.609	-	1.609	-	-	-	-	-
LF	348.492	9,7%	348.492	10,3%	-	-	-	-
Debênture	254.472	7,1%	252.024	7,5%	2.448	1,1%	-	-
FIDC	60.687	1,7%	60.687	1,8%	-	-	-	-
Outros	82.410	2,3%	82.410	2,4%	-	-	-	-
Ações	10.200	0,3%	10.200	0,3%	-	-	-	-
Opções	384	-	384	-	-	-	-	-
Nota Comercial	15.951	0,4%	15.951	0,5%	-	-	-	-
Depósito a Prazo	-	-	-	-	-	-	-	-
Fundos de Renda Fixa	971.173	27,0%	944.667	28,0%	24.237	10,8%	2.269	100,0%
Fundos de Ações	63.680	1,8%	63.680	1,9%	-	-	-	-
Fundos Inv Estruturados	129.016	3,6%	129.016	3,8%	-	-	-	-
Fundos Inv Exterior	38.627	1,1%	38.627	1,1%	-	-	-	-
Empréstimos	3.291	0,1%	3.291	0,1%	-	-	-	-
Depósitos Judiciais / Recursais	4.113	0,1%	-	-	4.113	1,8%	-	-
Consolidado	3.603.051	100,0%	3.375.371	100,0%	225.411	100,0%	2.269	100,0%

Composição das Carteiras de Investimentos

em milhares de reais

Carteira de Investimentos	Consolidado		Plano PAI-CD		Plano BD		PGA	
	Valor	% sobre Total dos Investimentos	Valor	% sobre Total dos Investimentos	Valor	% sobre Total dos Investimentos	Valor	% sobre Total dos Investimentos
DECOMPOSIÇÃO POR SEGMENTO / FUNDOS								
Renda Fixa	3.364.135	28,3%	3.140.567	24,4%	221.298	87,4%	2.269	100,0%
Ativos Carteira								
NTN-B	1.018.262	28,3%	823.649	24,4%	194.613	86,3%		
Debêntures	2.448	0,1%	0	0,0%	2.448	1,1%		
Fundos de Investimentos								
Exclusivos	1.372.261	19,9%	1.372.261	21,3%				
Enif Centralizador FICFI Multimercado - CNPJ: 32.265.488/0001-75	706.964	19,6%	706.964	20,9%				
Nashira Prev. FIM Mod - CNPJ: 38.049.520/0001-61	584.347	16,2%	584.347	17,3%				
Nashira Prev. MM A Itaú FI - CNPJ: 38.050.501/0001-55	69.159	1,9%	69.159	2,0%				
Nashira Prev. Multimercado FI - CNPJ: 03.618.274/0001-37	11.791	0,3%	11.791	0,3%				
Abertos	971.163	27,0%	944.657	28,0%	24.237	10,8%	2.269	100,0%
ITAÚ VERSO A REF DI - CNPJ: 11.419.818/0001-60	473.428	13,1%	469.213	13,9%	1.946	0,9%	2.269	100,0%
IT INST ALOC DIN FIC - CNPJ: 21.838.150/0001-49	497.735	13,8%	475.445	14,1%	22.290	9,9%		
Renda Variável	63.860	1,8%	63.860	1,9%				
Fundos de Investimentos								
Abertos								
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART AÇÕES BRASIL 50 FICFI EM AÇÕES - CNPJ: 48.107.091/0001-95	22.346	0,6%	22.346	0,7%				
ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES MULTIMERCADO FICFI - CNPJ: 41.301.066/0001-07	41.514	1,2%	41.514	1,2%				
Estruturados	129.016	2,7%	129.016	2,9%				
Fundos de Investimentos								
Exclusivo								
ALTAIR FICFI MULTIMERCADO - CNPJ: 32.265.496/0001-11	98.845	2,7%	98.845	2,9%				
Abertos								
Dinamic Itaú Global Plus FICFI - CNPJ: 42.299.229/0001-19	30.171	0,8%	30.171	0,9%				
Exterior	38.627	1,1%	38.627	1,1%				
Fundos de Investimentos								
Abertos								
Carteira Itaú Internacional Inst. Invest. Exterior FIC MM - CNPJ: 39.562.577/0001-22	38.627	1,1%	38.627	1,1%				
Operações com participantes	3.291	0,1%	3.291	0,1%				
Empréstimos	3.291	0,1%	3.291	0,1%				
Depósitos Judiciais / Recursais	4.113	1,8%			4.113	1,8%		
Total	3.603.042	100,0%	3.375.361	100,0%	225.411	100,0%	2.269	100,0%

Comparativo da Alocação dos Investimentos

QUADRO COMPARATIVO DA ALOCAÇÃO DE INVESTIMENTOS X POLÍTICA DE INVESTIMENTOS X RESOLUÇÃO CMN 4.994

Segmento	Limites Máximos	Conservador	Limites Máximos	Moderado	Limites Máximos	Agressivo	Limites Máximos	Carteira Não Vinculada aos Perfis	Limites Máximos
	Resolução CMN 4.994/2022	%	Política de Investimentos	%	Política de Investimentos	%	Política de Investimentos	%	Política de Investimentos
Renda Fixa	Até 100%	99,7%	100,0%	73,8%	100,0%	61,0%	100,0%	100,0%	100,0%
Renda Variável	Até 70%	0,0%	5,0%	7,7%	30,0%	21,2%	50,0%	0,0%	20,0%
Operações com Participantes	Até 15%	0,3%	3,00%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Imóveis	Até 8%	0,0%	5,0%	0,0%	5,0%	0,0%	5,0%	0,0%	8,0%
Investimentos Exterior	Até 10%	0,0%	10,0%	4,2%	10,0%	5,9%	10,0%	0,0%	10,0%
Investimentos Estruturados	Até 20%	0,0%	20,0%	14,3%	20,0%	11,9%	20,0%	0,0%	20,0%

Comentários: Não foram observados desenquadramentos em relação a Política de Investimentos e a Resolução CMN 4.994 de março de 2022.

Segmento	Limites Máximos	Plano BD	Limites Máximos	PGA	Limites Máximos
	Resolução CMN 4.994/2022	% observado	Política de Investimentos	% observado	Política de Investimentos
Renda Fixa	Até 100%	100,0%	Até 100%	100,0%	100,0%
Investimentos Estruturados	Até 20%	0,0%	Até 10%	0,0%	0,0%

Despesas com a Administração dos Planos

em milhares de reais

Despesas Administrativas por Tipo	2023	%
Pessoal e Encargos	3.165	43,50%
Tributos	1.289	17,70%
Sistemas de Informações	1.066	14,60%
Consultorias	279	3,80%
Infraestrutura	270	3,70%
Honorários Advocatícios	267	3,70%
Comunicação/Educação Previdenciária	225	3,10%
Rateio de Custos Comuns	165	2,30%
Avaliação Atuarial	154	2,10%
Outras Despesas	153	2,10%
Contribuições às associações de classe	102	1,40%
Auditorias	87	1,20%
Serviços Financeiros	41	0,60%
Despesas de Expediente	16	0,20%
TOTAL	7.279	100%

Despesas que transitam direto pelo resultado dos Planos de Benefícios	2023	%
Taxa de administração e custódia	890	60,1%
Tributos s/ Investimentos	551	37,2%
Taxas ANBIMA/CETIP/CVM/SELIC/BM&F	40	2,7%
Taxa de Performance	-	0,0%
TOTAL	1.481	100%

RESPONSÁVEL PELA APLICAÇÃO DOS RECURSOS OU ADMINISTRADOR ESTATUTÁRIO TECNICAMENTE QUALIFICADO (AETQ):

Herbert de Souza Andrade

CPF: 183.XXX.XXX-XX

em milhares de reais

Despesas Administrativas por Plano / Gestão	2023	2022
TOTAL Despesas Administrativas		
Plano PAI-CD	6.353	4.963
Plano BD	926	789
TOTAL	7.279	5.752
Indicadores de Desempenho		
Despesas Administrativas	7.279	5.752
Investimentos	3.598.938	3.254.158
% Despesas Administrativas / Investimentos (a.a.)	0,20%	0,18%

em milhares de reais

Indicadores	Descrição	Plano BD	Plano CD
Taxa de Administração	Taxa de Administração / Recursos Garantidores*	0,41%	0,08%
Taxa de Carregamento	Taxa de Carregamento** / Fluxo Previdencial	-	8,12%
Despesas Administrativas em relação:			
Ao total de participantes	Despesas Administrativas / nº de participantes	R\$ 2.122,79	R\$ 1.066,61
Aos Recursos Garantidores do Plano de Benefício	Despesas Administrativas / Recursos Garantidores*	0,42%	0,19%
Ao Ativo Total	Despesas Administrativas / Ativo Total	0,41%	0,19%
Às Receitas Administrativas	Despesas Administrativas / Receitas Administrativas	101,18%	101,49%
Despesas Administrativas/Pessoal	Despesas Administrativas / Pessoal e Encargos	40,11%	43,23%
Evolução do Fundo Administrativo	(Fundo Administrativo 23 - Fundo Adm 22)/Fundo Adm 22	-20,25%	-32,67%

* **Recursos Garantidores:** Consideram-se os ativos disponíveis e de investimentos, deduzidos de suas correspondentes exigibilidades

** **Taxa de carregamento:** Representação das despesas administrativas previdenciais sobre as contribuições realizadas



Demonstrações
financeiras 08

BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

ATIVO	NOTA	2023	2022
DISPONÍVEL	5 a	377	326
REALIZÁVEL		3.619.762	3.280.657
Gestão Previdencial	5 b	16.364	21.865
Gestão Administrativa	5 c	347	362
Investimentos		3.603.051	3.258.430
Títulos Públicos	6 a	1.018.262	937.982
Ativo Financeiro de Crédito Privado	6 b III	2.448	2.582
Fundos de Investimentos	6 b III	2.574.937	2.311.361
Operações com Participantes	6 b III	3.291	2.233
Depósitos Judiciais/Recurais	6 c	4.113	4.272
IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	7	326	358
Imobilizado		47	56
Intangível		279	302
TOTAL DO ATIVO		3.620.465	3.281.341

PASSIVO	NOTA	2023	2022
EXIGÍVEL OPERACIONAL		19.331	25.748
Gestão Previdencial	8 a	17.887	23.589
Gestão Administrativa	8 b	1.339	1.247
Investimentos	8 c	105	912
EXIGÍVEL CONTINGENCIAL	9	4.051	4.051
Investimentos		4.051	4.051
PATRIMÔNIO SOCIAL		3.597.083	3.251.542
Patrimônio de Cobertura do Plano		2.285.202	2.103.230
Provisões Matemáticas	10 b	2.230.729	2.065.976
Benefícios Concedidos		841.208	739.333
Benefícios a Conceder		1.389.521	1.326.643
Equilíbrio Técnico		54.473	37.254
Resultados Realizados		54.473	37.254
Superávit Técnico Acumulado	11	54.473	37.254
Reserva de Contingência		29.475	32.488
Reserva Especial		24.998	4.766
Fundos	12	1.311.881	1.148.312
Fundos Previdenciais		1.310.283	1.145.990
Fundos Administrativos		1.598	2.322
TOTAL DO PASSIVO		3.620.465	3.281.341

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO SOCIAL

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

	2023	2022	Variação (%)
A) Patrimônio Social - início do exercício	3.251.542	3.092.455	5,1%
1. Adições	526.010	388.660	35,3%
Contribuições Previdenciais	29.022	28.983	0,1%
Portabilidade	23	197	-88,6%
Reversão de Fundos Administrativos	865	2	43138,9%
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	488.555	353.002	38,4%
Receitas Administrativas	7.175	6.128	17,1%
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Administrativa	370	348	6,2%
2. Destinações	(180.469)	(229.573)	-21,4%
Benefícios	(100.064)	(109.275)	-8,4%
Resgates	(6.020)	(11.352)	-47,0%
Portabilidades	(73)	(153)	-52,5%
Desoneração de contribuições de Patrocinador(es)	(10.803)	(10.864)	-0,6%
Outras Deduções	(5.417)	(13.831)	-60,8%
Resultado Negativo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	(49.823)	(78.237)	-36,3%
Despesas Administrativas	(7.279)	(5.752)	26,6%
Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios - Gestão Administrativa	(865)	(2)	43138,9%
Resultado Negativo Líquido dos Investimentos - Gestão Administrativa	(125)	(107)	16,7%
3. Acréscimo/Decréscimo no Patrimônio Social (1+2)	345.541	159.087	117,2%
Provisões Matemáticas	164.864	116.424	41,6%
Superávit/(Déficit) Técnico do Exercício	17.219	(6.624)	-359,9%
Fundos Previdenciais	164.182	48.672	237,3%
Fundos Administrativos	(724)	615	-217,8%
B) Patrimônio Social - final do exercício (A+3)	3.597.083	3.251.542	10,6%

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

DESCRIÇÃO	2023	2022	Variação
A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior: representa o saldo do fundo administrativo do exercício anterior	2.322	1.707	36,0%
1. Custeio da Gestão Administrativa	7.545	6.476	16,5%
1.1. Receitas	7.545	6.476	16,5%
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	3.416	3.309	3,2%
Custeio Administrativo dos Investimentos	3.675	2.763	33,0%
Taxa de Administração de Empréstimos e Financiamentos	84	56	49,9%
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	370	348	6,2%
2. Despesas Administrativas	7.279	5.752	26,6%
2.1. Administração dos Planos Previdenciais	7.279	5.752	26,6%
Pessoal e Encargos	3.118	2.545	22,5%
Treinamentos/Congressos e Seminários	40	44	-8,2%
Viagens e Estadias	7	-	0,0%
Serviços de Terceiros	1.857	1.596	16,4%
Despesas Gerais	853	895	-4,7%
Depreciações e Amortizações	140	111	25,8%
Tributos	1.264	561	125,3%
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	865	2	43138,9%
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	125	107	16,7%
6. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-4-5)	(724)	615	-217,8%
7. Constituição/Reversão de Fundo Administrativo (6)	(724)	615	-217,8%
B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+7)	1.598	2.322	-31,2%

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

DEMONSTRAÇÃO DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA POR PLANO DE BENEFÍCIOS

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 – Plano BD

DESCRIÇÃO	2023	2022	Variação
A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior: representa o saldo do fundo administrativo do exercício anterior	274	247	10,9%
1. Custeio da Gestão Administrativa	964	823	17,1%
1.1. Receitas	964	823	17,1%
Custeio Administrativo dos Investimentos	915	778	17,6%
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	49	45	8,9%
2. Despesas Administrativas	925	789	17,2%
2.1. Administração dos Planos Previdenciais	925	789	17,2%
Pessoal e Encargos	371	308	20,5%
Treinamentos/Congressos e Seminários	5	5	3,3%
Viagens e Estadias	1	-	0,0%
Serviços de Terceiros	276	289	-4,4%
Despesas Gerais	114	122	-6,8%
Tributos	158	65	143,5%
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	85	-	0,0%
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	9	7	23,9%
6. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3-5)	(55)	27	-302,0%
7. Constituição/Reversão de Fundo Administrativo (6)	(55)	27	-302,0%
B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+5)	219	274	-19,9%

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

DEMONSTRAÇÃO DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA POR PLANO DE BENEFÍCIOS

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 – Plano PAI-CD

DESCRIÇÃO	2023	2022	Variação
A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior: representa o saldo do fundo administrativo do exercício anterior	2.048	1.460	40,3%
1. Custeio da Gestão Administrativa	6.581	5.653	16,4%
1.1. Receitas	6.581	5.653	16,4%
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	3.416	3.309	3,2%
Custeio Administrativo dos Investimentos	2.760	1.985	39,1%
Taxa de Administração de Empréstimos e Financiamentos	84	56	49,9%
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	321	303	5,8%
2. Despesas Administrativas	6.354	4.963	28,0%
2.1. Administração dos Planos Previdenciais	6.354	4.963	28,0%
Pessoal e Encargos	2.747	2.237	22,8%
Treinamentos/Congressos e Seminários	35	39	-9,7%
Viagens e Estadias	6	-	0,0%
Serviços de Terceiros	1.581	1.307	21,0%
Despesas Gerais	740	773	-4,3%
Depreciações e Amortizações	140	111	25,8%
Tributos	1.105	496	122,9%
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	780	2	38884,2%
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	116	100	16,2%
6. Sobre/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-4-5)	(669)	588	-213,7%
7. Constituição/Reversão de Fundo Administrativo (6)	(669)	588	-213,7%
B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+6)	1.379	2.048	-32,7%

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 – Plano BD

DESCRIÇÃO	2023	2022	Variação
1. Ativos	225.802	226.436	-0,3%
Disponível	29	17	70,6%
Recebíveis Previdencial	79	162	-51,2%
Investimento	225.646	226.210	-0,2%
Títulos Públicos	194.613	186.304	4,5%
Ativo Financeiro de Crédito Privado	2.448	2.582	-5,2%
Fundos de Investimento	24.472	33.052	-26,0%
Depósitos Judiciais / Recursais	4.113	4.272	-3,7%
Imobilizado e Intangível	48	47	2,1%
2. Obrigações	4.679	4.807	-2,7%
Operacional	628	756	-16,9%
Contingencial	4.051	4.051	0,0%
3. Fundos não Previdenciais	219	274	-20,1%
Fundos Administrativos	219	274	-20,1%
4. Ativo Líquido (1-2-3)	220.904	221.355	-0,2%
Provisões Matemáticas	166.431	177.804	-6,4%
Superávit/Déficit Técnico	54.473	37.254	46,2%
Fundos Previdenciais	-	6.297	-100,0%
5. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado			
a) Equilíbrio Técnico	54.473	37.254	46,2%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a + b)	54.473	37.254	46,2%

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis



DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 – Plano PAI-CD

DESCRIÇÃO	2023	2022	Variação
1. Ativos	3.394.663	3.054.905	11,1%
Disponível	348	309	12,6%
Recebíveis Previdencial	16.632	22.065	-24,6%
Investimento	3.377.405	3.032.220	11,4%
Títulos Públicos	823.649	751.678	9,6%
Fundos de Investimento	2.550.465	2.278.309	11,9%
Operações com Participantes	3.291	2.233	47,4%
Imobilizado e Intangível	278	311	-10,6%
2. Obrigações	18.703	24.992	-25,2%
Operacional	18.703	24.992	-25,2%
3. Fundos não Previdenciais	1.379	2.048	-32,7%
Fundos Administrativos	1.379	2.048	-32,7%
4. Ativo Líquido (1-2-3)	3.374.581	3.027.865	11,5%
Provisões Matemáticas	2.064.298	1.888.172	9,3%
Fundos Previdenciais	1.310.283	1.139.693	15,0%

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 – Plano BD

DESCRIÇÃO	2023	2022	Variação
A) Ativo Líquido - início do exercício	221.355	231.068	-4,2%
1. Adições	53.159	45.267	17,4%
Reversão de Fundos Administrativos	85	-	0,0%
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	53.074	45.267	17,2%
2. Destinações	(53.610)	(54.980)	-2,5%
Benefícios	(17.305)	(18.088)	-4,3%
Resgates	(19)	(147)	-86,8%
Resultado Negativo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	(30.869)	(22.914)	34,7%
Outras Destinações	(5.417)	(13.831)	-60,8%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	(451)	(9.713)	-95,4%
Provisões Matemáticas	11.262	(11.179)	-200,7%
Fundos Previdenciais	6.408	14.268	-55,1%
Superávit/Déficit Técnico do Exercício	(17.219)	6.624	-359,9%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	220.904	221.355	-0,2%
C) Fundos não previdenciais	(55)	27	-302,0%
Fundos Administrativos	(55)	27	-302,0%

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 – Plano PAI-CD

DESCRIÇÃO	2023	2022	Variação
A) Ativo Líquido - início do exercício	3.027.865	2.859.680	5,9%
1. Adições	468.722	340.226	37,8%
Contribuições	32.438	32.292	0,5%
Portabilidade	23	197	-88,6%
Reversão de Fundos Administrativos	780	2	38884,2%
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	435.481	307.735	41,5%
2. Destinações	(122.006)	(172.041)	-29,1%
Benefícios	(82.759)	(91.187)	-9,2%
Resgates	(6.001)	(11.205)	-46,4%
Portabilidades	(73)	(153)	-52,5%
Desonerações de Contribuições de Patrocinador(es)	(10.803)	(10.864)	-0,6%
Resultado Negativo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	(18.954)	(55.323)	-65,7%
Custeio Administrativo	(3.416)	(3.309)	3,2%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	346.716	168.185	106,2%
Provisões Matemáticas	(176.126)	(105.245)	67,3%
Fundos Previdenciais	(170.590)	(62.940)	171,0%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	3.374.581	3.027.865	11,5%
C) Fundos não previdenciais	(669)	588	-213,7%
Fundos Administrativos	(669)	588	-213,7%

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 – Plano BD

DESCRIÇÃO	2023	2022	Variação
Provisões Técnicas (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	225.434	225.934	-0,2%
1. Provisões Matemáticas	166.431	177.804	-6,4%
1.1. Benefícios Concedidos	150.395	165.001	-8,9%
Benefício Definido	150.395	165.001	-8,9%
1.2. Benefício a Conceder	16.036	12.803	25,3%
Benefício Definido	16.036	12.803	25,3%
2. Equilíbrio Técnico	54.473	37.254	46,2%
2.1. Resultados Realizados	54.473	37.254	46,2%
Superávit Técnico Acumulado	54.473	37.254	46,2%
Reserva de Contingência	29.475	32.488	-9,3%
Reserva para Revisão de Plano	24.998	4.766	424,5%
3. Fundos	-	6.297	-100,0%
3.1. Fundos Previdenciais	-	6.297	-100,0%
4. Exigível Operacional	479	528	-9,3%
4.1. Gestão Previdencial	473	521	-9,2%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	6	7	-14,3%
5. Exigível Contingencial	4.051	4.051	0,0%
5.2. Investimentos - Gestão Previdencial	4.051	4.051	0,0%

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 – Plano PAI-CD

DESCRIÇÃO	2023	2022	Variação
Provisões Técnicas (1 + 3 + 4)	3.392.094	3.051.838	11,1%
1. Provisões Matemáticas	2.064.298	1.888.172	9,3%
1.1. Benefícios Concedidos	690.813	574.332	20,3%
Contribuição Definida	690.813	574.332	20,3%
1.2. Benefício a Conceder	1.373.485	1.313.840	4,5%
Contribuição Definida	1.373.485	1.313.840	4,5%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es)/Instituidor(es)	761.265	734.333	3,7%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	612.220	579.507	5,6%
3. Fundos	1.310.283	1.139.693	15,0%
3.1. Fundos Previdenciais	1.310.283	1.139.693	15,0%
4. Exigível Operacional	17.513	23.973	-26,9%
4.1. Gestão Previdencial	17.414	23.068	-24,5%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	99	905	-89,0%

Carlos Henrique Pinto Haddad
Diretor Presidente

Herbert de Souza Andrade
Diretor Geral

Salvador Cardoso Neto
Contador – CRC 1SP 216.345/O-9

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (em milhares de reais)

NOTA 1 - CONTEXTO OPERACIONAL

Constituição e Objetivo

A Fundação Itaúsa Industrial (“Fundação”) é uma Entidade Fechada de Previdência Complementar - EFPC, com sede na Av. Paulista, 1.938, 17º andar, Bela Vista, São Paulo, autorizada a funcionar pelo Ministério da Previdência Social pela Portaria nº 1.618, de 16 de novembro de 1994 com a denominação Aricanduva Previdência S/C, cuja razão social foi alterada para Fundação Itaúsa Industrial, conforme a Portaria da Secretaria de Previdência Complementar nº 862, de 18 de maio de 2001, com autonomia administrativa, patrimonial e financeira de caráter não econômico e sem fins lucrativos, em conformidade com as normas emanadas pelo Ministério da Previdência Social, por intermédio do Conselho Nacional da Previdência Complementar (CNPC), da Secretaria de Políticas de Previdência Complementar (SPPC) e da Superintendência Nacional de Previdência Complementar (PREVIC) e orientada por seu Estatuto Social e pelas disposições da Lei Complementar nº 109, de 29 de maio de 2001 e demais normativos aplicáveis.

As Demonstrações Contábeis foram aprovadas pelo Deliberativo da Entidade.

A Fundação Itaúsa Industrial administra planos de benefícios de caráter previdenciário nas formas disciplinadas em seu Estatuto Social, Regulamentos dos planos de benefícios e legislação vigente, sendo os recursos para custeio do Plano de Benefício Definido (“**Plano BD**”) e do Plano de Benefícios de Contribuição Definida (“**Plano PAI-CD**”).

Patrocinadoras

São entendidas como patrocinadoras as sociedades que celebrem Convênio de Adesão com o plano de benefícios. Em 31 de dezembro de 2023 os planos de benefícios administrados pela Fundação possuíam as seguintes patrocinadoras:

Quadro de Patrocinadoras				
Plano de Benefícios	Modalidade	Sigla	CNPJ	Patrocinador
Plano de Benefício Definido ¹	Benefício Definido	BD	48.306.596/0001-89	Dexco S.A.
				Dexco Empreendimentos Ltda.
				Duratex Florestal Ltda.
				Fundação Itaúsa Industrial
				Itaúsa S.A.
Plano de Benefício de Contribuição Definida ²	Contribuição Definida	PAI-CD	48.307.140/0001-33	Itautec S.A. - Grupo Itautec
				Dexco S.A.
				Dexco Revestimentos Cerâmicos S.A.
				Dexco Empreendimentos Ltda.
				Duratex Florestal Ltda.
				Dexco Hydra Corona Sist. de Aquec. de Água Ltda.
				Fundação Itaúsa Industrial
Itaúsa S.A.				
Itautec S.A. - Grupo Itautec				

(1) O Plano BD é um plano em extinção, assim considerado como aquele ao qual está vedado o acesso de novos participantes e tem por finalidade básica a concessão de benefício que, sob a forma de renda vitalícia, destina-se a complementar, nos termos de seu respectivo Regulamento, os proventos pagos pela Previdência Social. O seu custeio é definido atuarialmente, visando assegurar sua manutenção.

(2) O Plano PAI-CD, do tipo contribuição definida, tem por finalidade a concessão de benefício de caráter previdenciário na forma de renda mensal por tempo determinado, independente da concessão do benefício de aposentadoria pela Previdência Social, sendo que a renda mensal dos benefícios concedidos é apurada na data de concessão do benefício, com base no saldo de conta total, conforme Regulamento do Plano, que é formado por contribuições do próprio participante, da patrocinadora à qual estiver vinculado e pelos rendimentos das aplicações financeiras, motivo pelo qual este tipo de plano não apresenta risco atuarial.

Participantes

A Fundação considera participante toda pessoa física que, na qualidade de empregado ou administrador de patrocinador, tenha feito sua opção pela adesão a qualquer dos planos de benefícios oferecidos (“Ativos”) ou que, mesmo na hipótese de rescisão do vínculo contratual com o patrocinador, tenha optado por se manter vinculado a qualquer um deles, de acordo com os seus regulamentos específicos (“Vinculados”).

Os (“Assistidos”) são os participantes em gozo de algum dos benefícios oferecidos nos regulamentos dos planos de benefícios.

Abaixo demonstramos a posição de participantes por patrocinadora e planos de benefícios em 31 de dezembro de 2023 e 2022:

Participantes	2023			2022		
	Planos		Total	Planos		Total
	BD	PAI-CD		BD	PAI-CD	
Ativos	7	2.881	2.888	8	3.157	3.165
Assistidos	371	873	1.244	400	851	1.251
Vinculados	57	2.203	2.260	59	2.280	2.339
Total	435	5.957	6.392	467	6.288	6.755

NOTA 2 - APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPIC).

Estas práticas incluem as normas aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade – CFC, em conformidade com a Resolução PREVIC nº 23 de 14 de agosto de 2023 e demais normativos.

As normas contábeis aplicáveis às EFPC não requerem a divulgação em separado de ativos e passivos de curto e longo prazo, uma vez que a planificação contábil padrão foi estruturada para refletir o ciclo operacional de longo prazo das atividades e assim apresentar informações mais adequadas, confiáveis e relevantes do que a apresentação em circulante e não circulante. Sendo assim, baseadas nas diretrizes descritas no item 63 da NBC TG 26 (R5), as demonstrações contábeis da Fundação são apresentadas de forma segregada por Plano de Benefícios, que consideram o Patrimônio do Plano de Gestão Administrativa (PGA), os registros contábeis em gestões (Previdencial e Administrativa) e o fluxo dos investimentos, que é comum às gestões Previdencial e Administrativa, segundo a natureza e a finalidade das transações, formando um conjunto de informações que caracterizam as atividades destinadas à realização das funções da Entidade:

- **Gestão Previdencial** – atividade de registro e controle das contribuições, dos benefícios e dos institutos previstos no art. 14 da Lei Complementar nº 109, de 29 de maio de 2001, bem como da mutação patrimonial dos planos de benefícios de caráter previdencial;
- **Gestão Administrativa** – Atividade de registro e de controle inerentes à administração dos planos de benefícios de caráter previdencial;

- **Investimentos** – atividade de registro e de controle das aplicações dos recursos garantidores dos planos de benefícios de caráter previdencial e do PGA.

Conforme o art.362 da Instrução PREVIC nº 23 de 14 de agosto de 2023, as Entidades Fechadas de Previdência Complementar – EFPC devem elaborar, anualmente, os seguintes documentos:

- Balanço Patrimonial Consolidado – BP;
- Demonstração da Mutação do Patrimônio Social Consolidado – DMPS;
- Demonstração do Plano de Gestão Administrativa Consolidada - DPGA;
- Demonstração do Plano de Gestão Administrativa por Plano - DPGA;
- Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefício Previdencial – DAL;
- Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício Previdencial – DMAL;
- Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios – DPT;
- Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis consolidadas;
- Parecer do Conselho Fiscal com opinião sobre as Demonstrações Contábeis;
- Manifestação do Conselho Deliberativo relativa à aprovação das Demonstrações Contábeis;
- Relatórios do Auditor Independente: Relatório sobre as demonstrações contábeis e relatório circunstanciado sobre os controles internos.

A Fundação está enquadrada no segmento S3, sendo obrigada a divulgar todos os demonstrativos, pareceres e manifestações informados anteriormente e encaminhá-los à PREVIC até o dia 31 de março de 2024. O Relatório Circunstanciado sobre controles internos, do Auditor Independente, deve ser elaborado até 31 de maio de 2024 e permanecer à disposição da Previc.

NOTA 3 - RESUMO DAS PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

As práticas contábeis adotadas estão resumidas em:

a. Ativo Realizável

- **Gestão Previdencial** – Compreende os valores e direitos relativos às contribuições de patrocinadores, participantes e autopatrocinados, observando-se o plano de custeio, bem como depósitos judiciais ou recursais realizados relativos às contingências da Gestão Previdencial.
- **Gestão Administrativa** – Compreende os valores e direitos relativos ao custeio de despesas administrativas efetuadas pela patrocinadora, participantes e outros eventos administrativos.
- **Investimentos** – Compreende as aplicações de recursos em títulos e valores mobiliários, os empréstimos a participantes e os depósitos judiciais ou recursais realizados relativos as contingências relacionadas aos investimentos. As diretrizes de aplicações dos recursos garantidores dos planos administrados estão em consonância com as respectivas Políticas de Investimentos dos Planos de Benefícios e do PGA e os principais critérios de avaliação e de reconhecimento de receitas são:

I. Títulos Públicos

Os títulos públicos são registrados pelo valor de aquisição e corrigidos periodicamente, de acordo com os critérios apresentados abaixo. Os títulos classificados na categoria “Títulos para negociação” são registrados de acordo com os valores divulgados pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais (ANBIMA).

a) Títulos para negociação – Quando adquiridos com o propósito de serem negociados, independentemente do prazo a decorrer da data de aquisição. Esses títulos e valores mobiliários estão registrados pelo valor de aquisição acrescido dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços, quando aplicável, calculados “pró-rata die” dia e ajustados no resultado do exercício ao valor de mercado computando-se a valorização e a desvalorização decorrente de tal ajuste em contrapartida da adequada conta de receita ou despesa.

b) Títulos mantidos até o vencimento – Quando a intenção da Administração for manter os referidos títulos em carteira até o vencimento, considerando a capacidade financeira da Entidade, os prazos mínimos de vencimento e a classificação de risco do título. Estes são avaliados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, calculados “pró-rata die”.

II. Ativo financeiro de crédito privado

Os títulos e valores mobiliários de emissão de Instituições Financeiras, Empresas de Capital Aberto e Organismos Multilaterais, tais como: Certificados de Depósitos Bancários, Debêntures e Notas Promissórias são registrados ao valor de mercado, divulgados pela ANBIMA ou obedecendo as características de valorização divulgadas no instrumento de escrituração do título. Os rendimentos periódicos são auferidos ao valor de mercado, computando a valorização e a desvalorização no resultado do período em que foram apurados.

III. Ações

As ações de empresas de capital aberto, adquiridas no mercado à vista, estão registradas ao valor de mercado, obtido pela cotação de fechamento na data do balanço ou na data mais próxima na qual se registrou o maior volume de negócios de cada ação na B3 S.A. - Bolsa Balcão Brasil. As despesas de compra de ações são consideradas parte integrante de seu custo de aquisição.

IV. Fundos de Investimentos

As aplicações em Fundos de Investimento são registradas pelo valor efetivamente pago na cota, cuja valorização inicial é obtida a partir da divisão do valor aplicado pela fração ideal denominada cota, resultando na posição de cotas detida, a qual é registrada junto a Instituição Administradora e/ou Custodiante, qualificada pela CVM - Comissão de Valores Mobiliários e na B3.

A valorização da aplicação é realizada diariamente multiplicando o montante de cotas investido pelo valor da cota atualizado, divulgado na ANBIMA, CVM e periódicos da custódia, conforme a característica de cada fundo. A valorização e desvalorização resultante são apropriadas nas rubricas contábeis de resultado (Rendas/Deduções).

V. Empréstimos

São operações realizadas com participantes de acordo com a Política de Investimentos e Regulamento dos Empréstimos, e seus saldos incluem o valor principal, juros e atualização monetária. O sistema de controles internos dessas operações permite identificar os tomadores e os saldos atualizados individualmente.

Os empréstimos concedidos aos participantes ativos são remunerados pela variação positiva do IPCA-IBGE, acrescido de juros de 6% a.a. e taxa de administração com adicional de risco de 3% a.a..

A posição dos Empréstimos no Balanço Patrimonial de 31.12.2023 é apresentada líquida da Provisão Para Crédito de Liquidação Duvidosa que em 2023 constitui R\$ 6.

VI. Provisão para Perdas Estimadas

A Provisão para Perdas Estimadas é constituída, se necessária, com base na avaliação do risco de crédito efetuada pela Entidade e por consulta aos assessores jurídicos, conforme “Política de Avaliação e Classificação de Crédito” da Entidade.

A constituição da provisão para perdas estimadas decorrentes de contribuições previdenciárias em atraso incide sobre o valor das parcelas vencidas. Em 2023 não houve constituição para perdas estimadas nas Contribuições a Receber.

Para as operações com participantes, a provisão para perdas estimadas é constituída levando em consideração os dias em atraso e o saldo devedor do contrato inadimplente.

b. Ativo Permanente

É composto por Ativos Imobilizado e Intangível, sendo o Ativo Imobilizado demonstrado ao custo de aquisição, deduzido a depreciação acumulada, que é calculada pelo método linear no prazo abaixo. O Ativo Intangível é demonstrado ao custo de aquisição, deduzido a amortização acumulada, calculada de acordo com a vida útil estimada. A contrapartida desses Ativos é a conta de despesa no PGA:

Ativo Permanente	Prazo (em meses)
Móveis e Utensílios	120
Equipamentos de Informática	60
Ativo Intangível (Sistemas de Informação)	60

c. Exigível Operacional

São demonstrados os valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias incorridos. No Exigível Operacional são registradas as obrigações decorrentes de direito a benefícios pelos participantes, salários dos empregados da Fundação, prestação de serviços por terceiros, investimentos, operações com participantes e obrigações fiscais. Essas obrigações são contabilizadas por Gestão: Previdencial, Administrativa e de Investimentos.



d. Exigível Contingencial

São decorrentes de processos judiciais e administrativos, inerentes ao curso normal dos negócios, movidos por terceiros, ex-participantes e órgãos públicos em ações cíveis e fiscais. Essas contingências, são avaliadas por assessores legais e levam em consideração a probabilidade que recursos financeiros sejam exigidos para liquidar as obrigações e que o montante das obrigações possa ser estimado com suficiente segurança. Os valores das contingências são quantificados utilizando-se critérios que permitam a sua mensuração de forma adequada, apesar da incerteza inerente ao prazo e valor.

Para as provisões, a Fundação utiliza as definições do Pronunciamento Técnico CPC 25, conforme definições a seguir:

- **Prováveis:** para os quais são constituídas provisões do valor em risco;
- **Possíveis:** somente são divulgados sem que sejam provisionados e quando os valores envolvidos são representativos;
- **Remotas:** não requerem provisão nem divulgação.

e. Plano de Gestão Administrativa - PGA

Os registros das operações administrativas são efetuados através do PGA, que possui patrimônio próprio segregado dos planos de benefícios previdenciais. O patrimônio do PGA é constituído da seguinte forma:

- **Receitas Previdenciais:** definidas através do POA (Plano Orçamentário Anual) e cobradas mensalmente dos participantes;
- **Receitas de Investimentos:** são transferidas do Resultado dos Investimentos dos Planos Previdenciais e das Operações com Participantes e
- **Receitas Diretas:** provenientes dos repasses de seguradoras, vendas de ativo imobilizado, receita com publicidade, reembolsos, dentre outras.

O saldo do Fundo Administrativo é segregado por plano de benefício, não caracterizando obrigações ou direitos aos patrocinadores, participantes e assistidos dos planos.

As receitas administrativas da Entidade são debitadas dos Planos Previdenciais e transferidas ao PGA em conformidade com o plano de custeio e obedecendo os critérios contábeis de acordo com a normatização vigente.

f. Patrimônio Social

O Patrimônio Social consiste no acúmulo de recursos oriundos de seus participantes e patrocinadoras, que têm como objetivo garantir o benefício futuro dos participantes vinculados aos Planos e os fundos são segregados em previdenciais, administrativos e de investimentos.

g. Provisões matemáticas e Fundos previdenciários

A Fundação contratou atuário independente para realização de avaliação atuarial, apurados conforme Nota Técnica Atuarial dos planos de benefícios, de sua responsabilidade, onde são descritos os fundos previdenciários e a metodologia utilizada na avaliação atuarial para apuração das provisões matemáticas.

h. Estimativas Atuariais e Contábeis

A elaboração das Demonstrações Contábeis requer que a Administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis. Ao determinar estas estimativas levam-se em consideração experiências de eventos passados e correntes, pressupostos relativos a eventos futuros e outros fatores objetivos e subjetivos.

Os principais itens de Balanço sujeitos a essas estimativas e premissas são:

- Ajustes a valores de mercado dos ativos classificados em títulos para negociação: conforme informação de precificação disponibilizada através do agente custodiante.
- Contingências: a avaliação da probabilidade de perda e a melhor estimativa de valor presente para liquidar a obrigação é realizada por consultores jurídicos.
- Provisões matemáticas: calculadas atuarialmente por profissional habilitado.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes dos registrados nas Demonstrações Contábeis, devido às imprecisões inerentes ao processo de sua determinação.

i. Registro das Adições, Deduções, Receitas, Despesas, Rendas/Variações Positivas e Deduções/Variações Negativas

As Adições e Deduções da Gestão Previdencial, Receitas e Despesas da Gestão Administrativa e as Rendas/Variações Positivas e Deduções/Variações Negativas do Fluxo de Investimento são escrituradas pelo regime contábil de competência, sendo a multa e os juros apropriados como Receita no PGA.

As Rendas/Variações Positivas de dividendos, bonificações e juros sobre o capital próprio recebidos em dinheiro, decorrentes de investimentos em ações, são reconhecidas quando do efetivo recebimento ou da divulgação da deliberação pelo respectivo órgão da administração das empresas investidas.

j. Imposto de Renda

Em 29 de dezembro de 2004 foi sancionada a Lei nº 11.053, que revogou a Medida Provisória nº 2.222, de 04 de setembro de 2001, e introduziu alterações no sistema de tributação dos planos de benefícios de caráter previdenciário. Conforme previsto no artigo 5º dessa Lei, a partir de 1º de janeiro de 2005, ficaram dispensados a retenção na fonte e o pagamento em separado do imposto de renda sobre os rendimentos e ganhos auferidos nas aplicações de recursos das provisões, reservas técnicas e fundos de planos de benefícios de Entidade de previdência complementar.



k. PIS/COFINS

São aplicadas às alíquotas de 0,65% para o PIS e 4% para a COFINS, sobre as receitas administrativas que compreendem o custeio administrativo, a taxa de administração de empréstimos, multa e juros sobre contribuições em atraso de autopatrocinados e retorno sobre os investimentos do PGA. Excluem-se da base os rendimentos auferidos nas aplicações financeiras destinadas a pagamentos de benefícios de aposentadoria, pensão, pecúlio e de resgate.

l. Regime de competência

As receitas e despesas são apuradas e escrituradas pelo regime de competência. As contribuições de patrocinadores, participantes e autopatrocinados relativas à parcela do Plano PAI-CD são registradas pelo regime de caixa.

m. Regime financeiro

A Fundação adota o regime financeiro de capitalização para cálculo das provisões matemáticas dos planos de benefícios.

NOTA 4 – CUSTEIO ADMINISTRATIVO

As despesas administrativas são contabilizadas no Plano de Gestão Administrativa (PGA) e, considerando que a Fundação administra dois planos de benefícios, os custos comuns dessa gestão, são rateados em função do resultado da proporção do Patrimônio do PGA de cada plano. O custeio do PGA-CD é realizado através de contribuições dos Participantes e Patrocinadoras do Plano PAI-CD, além do retorno dos investimentos do próprio PGA-CD, pelo retorno dos investimentos do Plano CD, pela receita gerada das contribuições em atraso e pela taxa de administração das Operações com Participantes. O custeio do PGA-BD é realizado pelo retorno do próprio PGA-BD além retorno dos Investimentos do Plano BD.

As despesas administrativas que forem específicas, ou seja, podem ser associadas diretamente a um Plano de Benefícios, não sofrem rateio, sendo o seu valor total contabilizado 100% no PGA do plano de benefício gerador da despesa. As demais despesas são rateadas proporcionalmente ao patrimônio dos Planos de Gestão Administrativa do mês anterior ao registro contábil, realizada pelo sistema de gestão da Entidade.

A Fundação também constitui fundo administrativo próprio com recursos provenientes de contribuições específicas e receitas diretas da Gestão Administrativa, conforme previsto do Regulamento do Plano de Gestão Administrativa. As fontes de custeio da Gestão Administrativa obedecem às determinações contidas no Regulamento do PGA, aprovado pelo Conselho Deliberativo da Fundação, em conformidade com a Resolução PREVIC nº 23, de 14 de agosto de 2023.

NOTA 5 – ATIVO REALIZÁVEL

a) Disponível

Plano	2023		Total	2022
	Conta Corrente	Conta Investimentos		
Plano BD	24	5	29	17
Plano PAI-CD	293	55	348	308
Total	317	60	377	325

b) Gestão Previdencial

Plano	Contrib a Receber ¹	Outros Realizáveis ²	2023	2022
Plano BD	-	-	-	3
Plano PAI-CD	1	16.363	16.364	21.862
Total Gestão Previdencial	1	16.363	16.364	21.865

¹Refere-se as contribuições de participantes não repassadas pelas Patrocinadoras em dezembro

²Refere-se a transferência do PGA para os Planos e rebalanceamento entre perfis de investimento da competência dezembro

c) Gestão Administrativa

Plano	Despesas Antecipadas	
	2023	2022
Plano BD	2	1
Plano PAI-CD	18	16
Total	20	17

Plano	Outros Realizáveis	
	2023	2022
Plano BD	76	161
Plano PAI-CD	251	184
Total	327	345

* Refere-se aos valores a repassar ao PGA referente as despesas administrativas da competência dezembro



NOTA 6 – INVESTIMENTOS

a. Composição dos Investimentos

A Administração, através da Política de Investimentos que é revisada e aprovada anualmente pelo Conselho Deliberativo com horizonte de cinco anos, determina diretrizes para direcionamento da aplicação dos recursos garantidores, bem como para classificação de Títulos e Valores Mobiliários. A gestão dos investimentos dos planos de benefícios e do PGA são realizadas por meio da segregação real dos ativos.

Inclui, além dos recursos dos Planos de Benefícios, os ativos do PGA:

Descrição	2023			2022		
	Plano BD	Plano PAI-CD	TOTAL	Plano BD	Plano PAI-CD	TOTAL
Títulos Públicos Federais	194.613	823.649	1.018.262	186.304	751.678	937.982
Ativo Financeiro de Crédito Privado	2.448	-	2.448	2.582	-	2.582
Fundos de Investimentos	24.472	2.550.465	2.574.937	33.052	2.278.309	2.311.361
Operações com Participantes	-	3.291	3.291	-	2.233	2.233
Depósitos Judiciais/Recursais	4.113	-	4.113	4.272	-	4.272
Total	225.646	3.377.405	3.603.051	226.210	3.032.220	3.258.430

b. Títulos e Valores Mobiliários

Os títulos e valores mobiliários são custodiados no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia – SELIC, B3 S.A - Brasil, Bolsa, Balcão, na Companhia Brasileira de Liquidação e Custódia – CBLIC, possuindo o Itaú Unibanco e outras Instituições Financeiras como agentes de custódia, de acordo com a legislação em vigor.

Apresentamos a seguir a composição por tipo de papel, prazo de vencimento, tipo de carteira e segmento dos Títulos e Valores Mobiliários.

I. Títulos para negociação

Estão registrados a valor de mercado, em consonância com os limites e riscos estabelecidos na Política de Investimentos da Entidade.

Plano BD	2023		2022	
	Custo	Mercado	Custo	Mercado
Debêntures	2.448	2.448	2.582	2.582
Fundos de Investimentos Financeiros Abertos	24.472	24.472	33.052	33.052
Total	26.920	26.920	35.634	35.634

Plano PAI-CD	2023		2022	
	Custo	Mercado	Custo	Mercado
Notas do Tesouro Nacional - Série B	572.017	572.017	509.817	509.817
Fundos de Investimentos Financeiros Exclusivos	1.471.105	1.471.105	1.448.467	1.448.467
Fundos Abertos RF	946.702	946.702	788.386	788.386
Fundos de Investimentos Estruturados	30.171	30.171	4.550	4.550
Fundos de Investimentos Exterior	38.627	38.627	36.906	36.906
Fundos de Investimentos em Ações	63.860	63.860	-	-
Total	3.122.482	3.122.482	2.788.126	2.788.126

II. Títulos mantidos até o vencimento

O quadro abaixo mostra o acompanhamento das Notas do Tesouro Nacional da série B mantidas até o vencimento e informadas à Previc conforme Resolução PREVIC nº 23, de 14 de agosto de 2023:

Plano BD	Vencimento	2023		2022	
		Custo	Mercado	Custo	Mercado
NTN-B	15/08/24	47.388	47.091	45.473	44.813
	15/08/30	31.680	32.320	30.336	29.537
	15/05/35	26.403	26.895	25.270	24.167
	15/08/40	15.268	15.680	14.600	13.826
	15/05/45	18.011	18.585	17.217	16.306
	15/08/50	45.117	46.932	43.115	40.710
	15/05/55	10.746	9.184	10.293	7.929
Total		194.613	196.687	186.304	177.288

Plano PAI-CD	Vencimento	2023		2022	
		Custo	Mercado	Custo	Mercado
NTN-B	15/08/50	251.632	192.694	241.861	167.149
Total		251.632	192.694	241.861	167.149

III. Títulos e Valores Mobiliários por Vencimento

PLANO BD	VENCIMENTO			TOTAL	
	Indeterm.	Até 1 ano	Acima de 5 anos	2023	2022
Carteira/Fundos Plano BD	26.920	47.388	147.225	221.533	221.938
Títulos/Fundo Plano BD	26.920	47.388	147.225	221.533	221.938
Notas do Tesouro Nacional - série B	-	47.388	147.225	194.613	186.304
Debêntures	2.448	-	-	2.448	2.582
Fundos de Renda Fixa	24.475	-	-	24.475	33.053
Contas a pagar/receber	(3)	-	-	(3)	(1)
Depósitos Judiciais/Recursais	4.113	-	-	4.113	4.272
Total	31.033	47.388	147.225	225.646	226.210

PLANO PAI-CD	VENCIMENTO				TOTAL	
	Indeterm.	Até 1 ano	De 1 até 5 anos	Acima de 5 anos	2023	2022
Títulos Públicos Federais	-	-	131.044	692.605	823.649	751.678
Notas do Tesouro Nacional - Série B	-	-	131.044	692.605	823.649	751.678
Fundos de Investimentos	1.331.323	513.136	566.221	139.785	2.550.465	2.278.309
Fundos Exclusivos	251.963	513.136	566.221	139.785	1.471.105	1.448.467
Letras Financeiras	-	162.055	101.271	85.166	348.492	365.203
Operações Compromissadas	-	-	109.644	-	109.644	54.247
Letras Financeiras do Tesouro	-	294.668	70.803	-	365.471	219.122
Fundo Termo	83.473	-	-	-	83.473	63.253
Certificados de Depósitos Bancários	-	1.609	-	-	1.609	8.944
Debêntures	-	43.489	190.683	17.851	252.023	338.827
Ações	10.200	-	-	-	10.200	289
Opção	-	384	-	-	384	116
Nota Comercial	-	7.867	8.084	-	15.951	22.747
Deposito a Prazo	-	-	-	-	-	3.560
Notas do Tesouro Nacional - Série B	-	3.064	85.736	36.768	125.568	140.898
Fundos de Investimentos - FIDC	60.687	-	-	-	60.687	86.829
Fundos de Investimentos - FOF Estruturado	98.845	-	-	-	98.845	95.025
Fundos de Investimentos - FOF de Ações	-	-	-	-	-	49.259
Contas a pagar/receber	(259)	-	-	-	(259)	148
(-) PCLD	(983)	-	-	-	(983)	-
Fundos Abertos RF	946.702	-	-	-	946.702	788.386
Fundo Aberto Investimentos Estruturados	30.171	-	-	-	30.171	4.550
Fundo Aberto Investimentos no Exterior	38.627	-	-	-	38.627	36.906
Fundos Abertos Investimentos em Ações	63.860	-	-	-	63.860	-
Operações com Participantes	3.291	-	-	-	3.291	2.233
Total	1.334.614	513.136	697.265	832.390	3.377.405	3.032.220

IV. Renda Fixa

Descrição	2023			2022				
	Plano BD	Plano PAI-CD	TOTAL	Plano BD	Plano PAI-CD	TOTAL		
Títulos Públicos Federais	194.613	823.649	1.018.262	186.304	751.678	937.982		
Notas do Tesouro Nacional - Série B	194.613	823.649	1.018.262	186.304	751.678	937.982		
Ativo Financeiro de Crédito Privado	2.448	-	2.448	2.582	-	2.582		
Cias Abertas - Debêntures não conversíveis	2.448	-	2.448	2.582	-	2.582		
Fundos de Investimentos	Gestor	CNPJ	24.472	946.702	971.174	33.052	788.386	821.438
Fundos Abertos			24.472	946.702	971.174	33.052	788.386	821.438
Itaú Verso A	Itaú Unibanco	11.419.818/0001-60	2.182	471.257	473.439	444	307.801	308.245
Itaú Verso P	Itaú Unibanco	20.355.007/0001-33	-	-	-	-	99.791	99.791
Alocação Dinâmica I	Itaú Unibanco	21.838.150/0001-49	22.290	475.445	497.735	32.608	380.794	413.402
Total			221.533	1.770.351	1.991.884	221.938	1.540.064	1.762.002

V. Renda Variável

Descrição	Plano PAI-CD	
	2023	
Fundos de Investimentos em Ações	CNPJ	
Institucional Smart B50 FICFA	48.107.091/0001-95	22.347
Itaú Inflation e OPP FICFI	41.301.066/0001-07	41.513
Total		63.860

VI. Investimentos no Exterior

Descrição	Plano PAI-CD			
	2023	2022		
Fundos de Investimentos	Gestor	CNPJ	38.627	36.906
Carteira Itaú Internacional Inst. Invest. Exterior FIC MM	Itaú Unibanco	39.562.577/0001-22	38.627	36.906
Total			38.627	36.906

VII. Investimentos Estruturados

Descrição	Plano PAI-CD			
	2023	2022		
Fundos Exclusivos	1.471.105	1.448.468		
Enif Centralizador FICFI Multimercado	Itaú Unibanco	32.265.488/0001-75	707.947	610.012
Altair FICFI Multimercado	Itaú Unibanco	32.265.496/0001-11	98.845	95.025
Nashira Prev. Multimercado FI	Itaú Unibanco	03.618.274/0001-37	11.790	6.785
Nashira Prev. FIM Mod	Itaú Unibanco	38.049.520/0001-61	584.347	625.399
Nashira Prev. MM A Itaú FI	Itaú Unibanco	38.050.501/0001-55	69.159	61.988
FOF RV Sabik	Itaú Unibanco	14.096.759/0001-24	-	49.259
(-) PCLD*			(983)	-
Fundos Abertos	30.171	4.550		
Dinamic Itaú Global Plus FICFI	Itaú Unibanco	42.299.229/0001-19	30.171	4.550
Total	1.501.276	1.453.018		

* PCLD - Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa

VIII. Empréstimos

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a carteira de empréstimos com participantes apresenta a seguinte posição:

Descrição	2023			2022
	Saldo Devedor	(-) PCLD*	TOTAL	
Plano PAI-CD	3.297	(6)	3.291	2.233
Total	3.297	(6)	3.291	2.233

* PCLD - Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa

c. Depósitos judiciais/recursais

Referem-se aos depósitos judiciais dos tributos PIS, IPTU e CPMF, que basicamente discutem a procedência da tributação da Fundação Itaúsa Industrial, além de outros valores relativos a eventos previdenciais. Abaixo, a posição dos depósitos judiciais.

Descrição	Depósito		Juros		TOTAL	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
PIS EC 10/96	149	149	706	706	855	855
PIS EC 17/97	489	489	2.206	2.206	2.695	2.695
IPTU	190	190	196	196	386	386
CPMF	78	237	99	99	177	336
Total	906	1.065	3.207	3.207	4.113	4.272

A atualização dos depósitos judiciais/recursais é facultativa cabendo a Fundação decidir sobre a atualização dos valores registrados. A Entidade optou por seguir sem atualizar os valores.

Em 22/12/2023, a Fundação recebeu depósito, na conta corrente do Plano BD, no valor de R\$ 158 referente as retenções de CPMF dos anos de 1997 e 1998. Com isso, o processo de CPMF MS 0001716-81.1997.4.03.6100 foi finalizado.

NOTA 7 – ATIVO PERMANENTE

Descrição	PGA					
	2023			2022		
	Custo	(-) Depreciação/ Amortização	TOTAL	Custo	(-) Depreciação/ Amortização	TOTAL
Imobilizado	198	(151)	47	181	(125)	56
Bens Móveis	198	(151)	47	181	(125)	56
Intangível	729	(450)	279	632	(330)	302
Licenças Software	54	(53)	1	54	(52)	2
Sistemas de Informação	675	(397)	278	578	(278)	300
Total Permanente	927	(601)	326	813	(455)	358

NOTA 8 - EXIGÍVEL OPERACIONAL

a. Gestão Previdencial

	2023				2022
	Benefícios a pagar	Retenções s/ folha de benefícios a recolher	Outras Exigibilidades*	Total	
Plano BD	2	339	132	473	521
Plano PAI-CD	41	755	16.618	17.414	23.068
Total	43	1.094	16.750	17.887	23.589

* Refere-se a transferência entre Planos e Perfis, repasses para o PGA e repasse de prêmio de seguro de assistidos a pagar.

b. Gestão Administrativa

	2023						2022
	Pessoal e Encargos	Retenções s/ folha administrativa ¹	Serviços de Terceiros ²	Retenções de Tributos ³	Outras Exigibilidades	Total	
Plano BD	102	8	32	7	-	149	228
Plano PAI-CD	830	54	261	44	1	1.190	1.019
Total	932	62	293	51	1	1.339	1.247

(1) refere-se a retenções de IRRF, FGTS e INSS s/ folha administrativa

(2) refere-se a prestadores de serviços de Comunicação, Educação Financeira, Atuaria, Consultoria Jurídica e Informática

(3) refere-se a retenções de IRRF e PIS/COFINS/CS s/ serviços de terceiros, PIS e COFINS s/ Receitas Administrativas

c. Investimentos

	2023				2022
	Operações com Participantes	Contas a Pagar ¹	Outras Exigibilidades ²	Total	
Plano BD	-	6	-	6	7
Plano PAI-CD	8	73	18	99	905
Total	8	79	18	105	912

(1) refere-se a Taxa de Administração e Performance, Taxas de Custódia, SELIC e CETIP, Despesa Andima e Tributos s/ taxa de administração

(2) refere-se a IOF s/ Aplicações Financeiras



NOTA 9 – EXIGÍVEL CONTINGENCIAL

As contingências são avaliadas de acordo com as determinações contidas na NBC TG nº 25 (R2). Tanto as contingências ativas como as passivas são avaliadas pela Administração de forma individualizada, com base na opinião de seus consultores jurídicos. No caso das contingências ativas, elas somente são reconhecidas quando a sua realização é considerada líquida e certa, já as passivas são provisionadas quando a probabilidade de perda é avaliada como sendo provável e se possa mensurar com razoável segurança.

a. Plano BD

Referem-se às provisões e depósitos judiciais de PIS e IPTU.

Descrição	Provisão		Juros		TOTAL	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Provisões s/ Depósito Judicial	28	28	87	87	115	115
INVESTIMENTOS	28	28	87	87	115	115
IPTU	28	28	87	87	115	115
Provisões c/ Depósito Judicial	824	824	3.112	3.112	3.936	3.936
INVESTIMENTOS	824	824	3.112	3.112	3.936	3.936
PIS EC 10/96	149	149	707	707	856	856
PIS EC 17/97	489	489	2.206	2.206	2.695	2.695
IPTU	186	186	199	199	385	385
Total	852	852	3.199	3.199	4.051	4.051

Além das provisões reconhecidas no Balanço Patrimonial, a Entidade possui processos administrativos fiscais junto à Receita Federal, classificados como perda possível, não contabilizados no Exigível Contingencial, divulgados conforme art. 30 da Instrução Normativa Previc nº 31, de 20 de agosto de 2020. Abaixo, a abertura dos processos:

Autor	Réu	Tipo	Processo Administrativo	Probabilidade de Perda	Valor Envolvido
Fundação Itaúsa Industrial	Receita Federal do Brasil	Pedido de Compensação	16327.001754/2003-95	Possível	-
Receita Federal do Brasil	Fundação Itaúsa Industrial	Pedido de Compensação	16327.904533/2010-08	Possível	3
Fundação Itaúsa Industrial	Receita Federal do Brasil	Pedido de Compensação	16327.913490/2009-18	Possível	14

Autor	Réu	Tipo	Processo Administrativo	Probabilidade de Perda	Valor Envolvido
Fundação Itaúsa Industrial	Receita Federal do Brasil	Pedido de Compensação	16327.906230/2010-11	Possível	15
Fundação Itaúsa Industrial	Receita Federal do Brasil	Pedido de Compensação	16327.900647/2010-71	Possível	38
Receita Federal do Brasil	Fundação Itaúsa Industrial	Pedido de Restituição	16327.002156/2005-03	Possível	55
Fundação Itaúsa Industrial	Receita Federal do Brasil	Pedido de Compensação	16327.913489/2009-85	Possível	45
Fundação Itaúsa Industrial	Receita Federal do Brasil	Pedido de Compensação	16327.001650/2003-81	Possível	71
Fundação Itaúsa Industrial	Receita Federal do Brasil	Pedido de Restituição	11831.005629/2008-45	Possível	136
Fundação Itaúsa Industrial	Receita Federal do Brasil	Pedido de Compensação	16327.000878/2003-53	Possível	79
Fundação Itaúsa Industrial	Receita Federal do Brasil	Pedido de Restituição	16327.000348/2003-13	Possível	357
Total					813

Adesão ao Programa Litígio Zero

Em 31/03/2023 a Entidade aderiu ao Programa de Redução de Litigiosidade Fiscal – PRLF, também conhecido por Programa Litígio Zero, instituído por meio da Portaria Conjunta PGFN RFB 1/2023, de 12/01/2023, envolvendo o abatimento dos encargos financeiros (juros e multa) de valores em discussão administrativa com o fisco originários de PIS e COFINS vinculados à receita administrativa.

Abaixo, a relação dos processos administrativos informados pela Entidade no Programa Litígio Zero:

Processo	Valor Principal (sem acréscimos legais)	Valor Consolidado (com acréscimos legais)	Valor Processos após adesão PRLF*
16327906230201011	15	40	15
16327913489200985	45	122	43
16327913490200918	14	38	14
16327000348200313	357	1.104	389
16327000878200353	79	261	92
16327001650200381	71	220	77
16327001754200395	-	1	-
TOTAL	581	1.786	630

* Programa de Redução de Litigiosidade Fiscal

Com a adesão ao Programa Litígio Zero, a Fundação obteve redução de 64,73% dos Juros e Multa dos processos administrativos em discussão com o fisco. O montante dos processos administrativos totalizava R\$ 1.786 e foram reduzidos para R\$ 630.

A liquidação dos valores do Programa Litígio Zero ocorreu em duas parcelas entre os meses de março e abril de 2023, conforme demonstrado abaixo:

Processo	Valor Principal	Atualização	Valor Consolidado
16327906230201011	2	-	2
16327913489200985	5	-	5
16327913490200918	2	-	2
16327000348200313	44	-	44
16327000878200353	10	-	10
16327001650200381	8	-	8
Total recolhido 1ª Parcela - 31.03.2023	71	-	71

Processo	Valor Principal	Atualização*	Valor Consolidado
16327906230201011	13	1	14
16327913489200985	38	1	39
16327913490200918	12	0	12
16327000348200313	345	7	352
16327000878200353	82	2	84
16327001650200381	69	1	70
Total recolhido 2ª Parcela - 28.04.2023	559	13	571

* Atualização de Juros SELIC de 1,17% (março/23) + 1% mês corrente (Abril/23), totalizando 2,17%

A Fundação utilizou o Fundo Administrativo para liquidar essa obrigação, reconhecendo o Resultado no Plano de Gestão Administrativa (PGA).

NOTA 10 – PROVISÕES MATEMÁTICAS

a. Provisões Matemáticas

As provisões matemáticas foram calculadas pelos atuários da empresa WTW, cujos pareceres evidenciam o cumprimento às normas atuariais pertinentes, considerando as características do Estatuto Social e Regulamentos dos planos de benefícios e incluem os compromissos correspondentes aos participantes que já adquiriram direitos, os quais podem ou não ter sido requeridos, e o direito aos participantes que ainda não os adquiriram.

I. Provisões matemáticas de benefícios concedidos – Correspondem ao valor atual dos benefícios do plano com os compromissos futuros da Fundação para os participantes que já estão em gozo de benefícios de prestação continuada.

II. Provisões matemáticas de benefícios a conceder – Correspondem à diferença entre o valor atual das obrigações futuras da Fundação e o valor atual das contribuições futuras das patrocinadoras e dos participantes, quando aplicável.

b. Demonstrativo da composição das provisões matemáticas

Descrição	2023			2022		
	Plano BD	Plano PAI-CD	Total	Plano BD	Plano PAI-CD	Total
Provisões Matemáticas de Benefícios Concedidos	150.395	690.813	841.208	165.001	574.332	739.333
Saldo de Contas dos Assistidos	-	690.813	690.813	-	574.332	574.332
Valor Atual dos Benef. Futuros Programados	146.868	-	146.868	161.211	-	161.211
Valor Atual dos Benef. Futuros Não Programados	3.527	-	3.527	3.790	-	3.790
Provisões Matemáticas de Benefícios a Conceder	16.036	1.373.485	1.389.521	12.803	1.313.840	1.326.643
Saldo de Contas - Parcela Patrocinadores/Inst.	-	761.266	761.266	-	734.333	734.333
Saldo de Contas - Parcela Participantes	4.064	604.454	608.518	-	572.654	572.654



Descrição	2023			2022		
	Plano BD	Plano PAI-CD	Total	Plano BD	Plano PAI-CD	Total
Saldo de Contas - Parcela Portada de EFPC	-	4.138	4.138	-	3.589	3.589
Saldo de Contas - Parcela Portada de EAPC	-	3.627	3.627	-	3.264	3.264
Valor Atual dos Benef. Futuros Programados	11.800	-	11.800	12.621	-	12.621
Valor Atual dos Benef. Futuros Não Programados	172	-	172	182	-	182
Total do Exigível Atuarial	166.431	2.064.298	2.230.729	177.804	1.888.172	2.065.976

Definições nas Provisões Matemáticas de Benefícios Concedidos e a Conceder:

Benefícios Futuros Programados – Benefício de caráter previdenciário, em que a data de seu início é previsível, conforme as condições estabelecidas no regulamento do plano de benefícios.

Benefícios Futuros Não Programados - Benefício de caráter previdenciário, em que a data de seu início não é previsível, conforme as condições estabelecidas no regulamento do plano de benefícios.

c. Premissas e Hipóteses Atuariais

I. Plano BD

	2023	2022
Hipóteses Econômicas		
Indexador do Plano (Reajuste dos Benefícios)	INPC (IBGE)	INPC (IBGE)
Taxa real anual de juros	3,21%	3,21%
Fator de determinação do valor real ao longo do tempo		
Salários	100%	100%
Benefícios do Plano	100%	100%
Benefícios do INSS	100%	100%

	2023	2022
Hipóteses Biométricas		
Tábua de mortalidade geral	AT-2000 ¹	AT-2000 ¹
Tábua de mortalidade de inválidos	RRB-1983	RRB-1983
Tábua entrada em invalidez	RRB-1944 modificada ²	RRB-1944 modificada ²
Tábua de rotatividade	Nula	Nula
Hipótese de Entrada em Aposentadoria	1ª elegibilidade da previdência social	1ª elegibilidade da previdência social

¹ Constituída com base na AT-2000 Basic suavizada em 10%, segregada por sexo.

² RRB-1944 modificada, desagregada em 70%, segregada por sexo

Cálculo da Taxa Real Anual de Juros para o exercício de 2023

A taxa real anual de juros, utilizada para trazer a valor presente os pagamentos dos benefícios definidos, conforme determinam a Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, a Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023, a Portaria Previc nº 835, de 1º/12/2020, e a Portaria Previc nº 363, de 27/04/2023, 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.

A WTW foi contratada 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 3,21% para o Plano de Benefício Definido. Essa taxa está dentro do intervalo indicado pela Portaria Previc nº 363/2023 para esse plano.

Sendo assim, a entidade e a(s) patrocinadora(s) do Plano de Benefício Definido optaram por utilizar a taxa real anual de juros de 3,21% na avaliação atuarial de 2023.

Esse estudo foi aprovado pela Diretoria Executiva e pelo Conselho Deliberativo do(a) Fundação Itaúsa Industrial e acompanhado de parecer emitido pelo Conselho Fiscal da entidade.

II. Plano PAI-CD

Para esse Plano, as hipóteses atuariais não são aplicáveis, uma vez que seu benefício de aposentadoria programável é composto por contribuições dos participantes e das patrocinadoras, acrescidas dos rendimentos financeiros. O regime financeiro utilizado é o de capitalização pelo método de capitalização financeira.

NOTA 11 – EQUILÍBRIO TÉCNICO

Descrição	2023	2022	Varição
Plano BD	54.473	43.878	10.595
Reserva de Contingência	29.475	32.488	(3.013)
Reserva Especial para Revisão de Plano	24.998	4.766	20.232

a. Reserva de Contingência

De acordo com o Art. 15º da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, o resultado superavitário deve ser destinado à constituição de reserva de contingência, até o limite de 25% das provisões matemáticas ou até o limite calculado pela seguinte fórmula, o que for menor:

- Limite da Reserva de Contingência = $[10\% + (1\% \times \text{duração do passivo do plano})] \times \text{Provisão Matemática}$

Com a aplicação da fórmula acima, o limite da reserva de contingência é de R\$ 29.475.

Ressaltamos que para esse cálculo Provisões Matemáticas são aquelas cujo valor ou nível seja previamente estabelecido e cujo custeio seja determinado atuarialmente, de forma a assegurar sua concessão e manutenção, deduzidas das respectivas provisões matemáticas a constituir.

b. Reserva Especial para Revisão de Plano

Em 31/12/2023, a Reserva Especial para Revisão de Plano antes de sua destinação monta a quantia de R\$ 24.998.

Temos o seguinte histórico da Reserva Especial para Revisão de Plano deste plano:

Encerramento do Exercício em	Exercício de Constituição	Reserva Especial	Valor destinado para o Fundo de Revisão	Reserva Especial após destinação para Fundo de Revisão
31.12.2021	1º	13.207	-	-
31.12.2022	2º	4.766	-	-
31.12.2023	3º	24.998	-	-

A reserva especial de 31/12/2023 no valor de R\$ 24.998 está no seu terceiro exercício de constituição. Sendo assim, a Entidade optou por não realizar destinação dessa reserva nos termos da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, no exercício de 2023.

c. Rentabilidade do Plano BD

O retorno dos investimentos de 2023 informado pela Fundação equivale a 10,92%. Esse percentual líquido da inflação anual de 3,71% (variação do INPC-IBGE no ano de 2023) resulta em uma rentabilidade de 6,95%, que é superior à hipótese da taxa real anual de juros de 3,21% 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 regularmente, conforme a legislação em vigor.

d. Ajuste de Precificação

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 destinação da reserva especial, 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 (3,21% a.a.), e o valor contábil desses títulos.

O valor do ajuste de precificação calculado através do sistema Venturo, sistema disponibilizado pela PREVIC e utilizado para apuração da Duração do Passivo do Plano BD, em 31/12/2023 é positivo e igual a R\$ 15.264. Entretanto, como não será feita a destinação da reserva especial, o mesmo não será utilizado.

NOTA 12 – FUNDOS

a. Fundos Previdenciais

Plano BD

I. Constituído em 2010 para atendimento ao disposto no art. 17 da Resolução CGPC nº 26, de 29 de setembro de 2008, com a finalidade de destinar parte da reserva especial para revisão do Plano, de acordo com a solicitação enviada à Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC.

A primeira destinação que distribuiu a Reserva Especial dos anos de 2007/2008/2009 foi aprovada pela Portaria nº 36, de 25 de janeiro de 2013. A segunda destinação, que distribuiu a Reserva Especial dos anos de 2012/2013/2014, foi aprovada pela Portaria nº 306, de 04 de julho de 2016. A terceira destinação, aprovada através da Portaria nº 104, de 03 de dezembro de 2019, distribuiu desde janeiro de 2020, a Reserva Especial dos anos de 2014/2015/2016. A quarta destinação, aprovada através da Portaria nº 670, de 02 de outubro de 2020, distribuiu desde novembro de 2020, a Reserva Especial dos anos de 2017/2018/2019.

II. O processo de destinação prevê a reversão de valores aos participantes e patrocinadores, sendo que os valores destinados foram definidos conforme estabelecido no art. 15 da Resolução CGPC nº 26, de 29 de setembro de 2008, sucedida pela Resolução CNPC nº 30, de 10 de outubro de 2018.

III. A proporção dos valores atribuíveis aos patrocinadores é estabelecida com base nas provisões matemáticas equivalentes de cada patrocinador na competência de encerramento de cada pedido de destinação da Reserva Especial.

IV. O valor atribuível a cada participante e assistido foi estabelecido pela proporcionalidade do benefício efetivo ou projetado, na competência de encerramento de cada pedido de destinação da Reserva Especial, sendo que os critérios de pagamento e alocação para os participantes e assistidos estão previstos no Regulamento do Plano BD.

V. O Fundo é rentabilizado mensalmente pelo retorno dos investimentos do Plano.

VI. Apresentamos a seguir a posição dos valores distribuídos e os pagamentos efetuados até 31/12/2023:

DESCRIÇÃO	PATROCINADORAS	PARTICIPANTES	TOTAL FUNDO
Saldo Inicial em 31.12.2022	5.140	1.157	6.297
(-) Pagamentos p/ Patrocinadoras	(5.417)	-	(5.417)
(-) Pagamentos p/ Assistidos	-	(611)	(611)
(-) Reversões ¹	-	(598)	(598)
+ Atualização	277	52	329
Saldo Final em 31.12.2023	-	-	-

¹ Refere-se ao valor dos participantes Ativos que é transferido mensalmente para Reserva de Benefícios a Conceder.

A quarta destinação da reserva especial, com início em novembro de 2020, foi finalizada no mês de outubro de 2023.

Plano PAI-CD

Conforme previsão regulamentar e decorrente de sua estrutura, o Plano PAI-CD conta com o Fundo Previdencial Patronal, registrado contabilmente como Fundo de Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar, no qual são alocadas as contribuições das patrocinadoras não utilizadas para o pagamento de benefícios e institutos ou de outros pagamentos previstos no regulamento. O referido Fundo Previdencial Patronal tem sua constituição e manutenção respaldada em disposições regulamentares e normativas e esses valores podem ser utilizados para reduzir as contribuições devidas pelas patrocinadoras ao Plano, conforme previsto no regulamento e aprovado pelo Conselho Deliberativo. Abaixo a composição do Fundo em 31 de dezembro de 2023 e 2022:

DESCRIÇÃO	Dexco	Itautec	Itaúsa	Fundação Itaúsa	2023	2022
Saldo Inicial	137.758	986.174	15.732	29	1.139.693	1.076.753
+ Constituições	5.100	889	76	1	6.066	702.858
(-) Reversões	(9.928)	-	(1.365)	(31)	(11.324)	(703.850)
Rendimento	20.923	152.601	2.323	1	175.848	63.932
Saldo Final	153.853	1.139.664	16.766	-	1.310.283	1.139.693

A Rentabilidade do Fundo Previdencial no ano de 2023 foi de 15,55%

Em 19/12/2022 a Itautec S.A. solicitou à Fundação a realização de estudos e adoção das providências cabíveis para a reversão da parcela do Fundo Previdencial Patronal por ela constituído. A Fundação formulou questionamento à Previc, que em 03/11/2023 retornou com posicionamento negativo, ao argumento de que "inexiste autorização legal ou normativa para a pretendida reversão".

b. Fundo Administrativo

Destinado ao custeio das despesas administrativas dos planos de benefícios (Plano BD e Plano PAI-CD), é constituído com recursos das patrocinadoras, participantes e resultado dos investimentos (PGA-CD) e somente resultado dos investimentos (PGA-BD). Não há segregação do Fundo Administrativo por Patrocinadora.

NOTA 13 – PARTES RELACIONADAS

Podem ser consideradas Partes Relacionadas da Fundação: pessoas físicas ou jurídicas que mantêm relação com a Fundação, por meio de seus planos de benefícios de caráter previdencial ou qualquer outro tipo de relacionamento com a Entidade.

Em 31/12/2023, os Planos BD e PAI-CD não possuíam em sua carteira exposição direta à Debêntures de suas Patrocinadoras ou qualquer operação envolvendo partes relacionadas.

NOTA 14 – COMPOSIÇÃO DAS ELIMINAÇÕES NA CONSOLIDAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As eliminações necessárias à consolidação das Demonstrações Contábeis foram realizadas de acordo com o artigo 208, item XIII, da Resolução PREVIC n° 23, de 14 de agosto de 2023. As contas contábeis passíveis de eliminações são:

1.02.02.03.00.00.00.0	Participação no PGA (Ativo)
2.03.02.02.02.00.00.0	Participação no Fundo Administrativo PGA (Passivo)

DESCRIÇÃO	2023	2022
Participação no PGA	1.598	2.321
Plano BD	219	274
Plano PAI-CD	1.379	2.047
Participação do Plano de Gestão Administrativa	1.598	2.321
Plano BD	219	274
Plano PAI-CD	1.379	2.047

NOTA 15 – INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES

a. Perfis de Investimento

Foi aprovada pela Previc, através da Portaria nº 357, de 17 de julho de 2014, a alteração do regulamento do Plano PAI-CD que traz no Capítulo IX a criação dos Perfis de Investimentos. Com isso, a Fundação passou a oferecer aos participantes e assistidos do Plano PAI-CD as opções de perfis Conservador, Moderado e Agressivo.

O quadro abaixo demonstra as informações sobre os perfis em 31/12/2023:

Plano PAI-CD			
Perfil	Qte. Participantes	Volume de Recursos	Rentabilidade
Conservador	3.526	1.165.064	12,53%
Moderado	1.760	789.161	13,14%
Agressivo	671	110.074	16,59%
Total	5.957	2.064.299	12,98%

Rentabilidade anual líquida para o ano de 2023 por perfil de investimento.

A posição acima dos recursos reflete as Reservas Matemáticas do Plano PAI-CD, distribuídas por perfis de investimento.

b. CNPJ por Plano

O Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPJ), por meio da Resolução CNPC nº 31/2018, definiu que cada plano de benefícios de caráter previdenciário deverá manter independência patrimonial em relação aos demais planos de benefícios operados pela entidade fechada de previdência complementar, assim como em relação à entidade que o administra, por meio da inscrição no Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica - CNPJ, conforme regulamentação da Secretaria da Receita Federal do Brasil, com prazo original para implantação até 31 de dezembro de 2021. Sendo a última prorrogação do prazo para conclusão dos procedimentos, definido pela Resolução CNPC nº 57/2023 até o dia 31 de dezembro de 2023.

Abaixo, seguem os Planos e os respectivos CNPJs:

Plano de Gestão Administrativa (PGA): **00.366.402/0001-04**

Plano de Benefício Definido (Plano BD): **48.306.596/0001-89**

Plano de Benefício de Contribuição Definida (Plano PAI CD): **48.307.140/0001-33**

De acordo com o disposto no primeiro parágrafo do artigo 5º da Resolução CNPC 46/2021, é estabelecido que a obtenção do CNPJ não atribui uma identidade jurídica independente aos planos de benefícios.

A Fundação está em conformidade em relação aos processos de implantação do CNPJ por plano, concluídos em abril de 2023.

c. Provisão para perda associada ao risco de crédito

O gerenciamento do risco de crédito visa mitigar a possibilidade de não cumprimento, por determinada contraparte, de obrigações relativas à liquidação de operações que envolvam a negociação de ativos financeiros, resultando em prejuízo ao plano. Deste modo, antes de realizar uma aplicação em ativos ou de cotas de fundos de investimento relacionados ao risco de crédito, a Fundação ou o Gestor avaliam o potencial da empresa/instituição emissora do crédito em honrar as dívidas.

Considerando a existência de ativos das empresas Lojas Americanas S.A. e B2W Digital, o rebaixamento de rating em janeiro de 2023, bem como a sua classificação como grau especulativo, segundo os limites da Política de Investimentos vigente, o caso foi reportado e discutido com os membros dos órgãos de gestão da Entidade ao longo do ano de 2023.

Foi também realizado, entre dezembro/2022 e janeiro/2023, o write-off da posição em custódia dos títulos das Lojas Americanas S.A. e B2W Digital (contabilização a valor zero o direito creditório inadimplido) com a constituição de provisão da integralidade da exposição da Fundação, pelo que a Fundação mantém a provisão para perda em Fundo de Investimento de Renda Fixa no valor de R\$ 983 no Plano PAI-CD.

A situação segue sendo monitorada, inclusive junto à Western Asset Management - WAM, que é a gestora com posição no papel e que contratou o escritório Felsberg Advogados para atuar nas negociações no bojo da Recuperação Judicial. O assunto também está sendo acompanhado junto à Abrapp - Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Complementar, que organizou uma comissão para debater as medidas cabíveis em relação ao evento.

d. Retirada de Patrocínio

Em 06/11/2023 a Itautec S.A. notificou a Fundação sobre a decisão de rescindir o convênio de adesão do Plano PAI-CD. A Fundação protocolou o pedido de retirada parcial junto à PREVIC, a qual em 19/01/2024 decidiu pelo arquivamento do processo sob o argumento de aguardar a edição de normativo para eventual proposição de novo pedido de retirada de patrocínio.



09

Informações
complementares

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Administradores, Participantes e Patrocinadoras Fundação Itaúsa Industrial

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Fundação Itaúsa Industrial ("Entidade"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações das mutações do patrimônio social, das mutações do ativo líquido por plano de benefícios, do ativo líquido por plano de benefícios, do plano de gestão administrativa consolidada e por planos de benefícios e das provisões técnicas por plano de benefícios para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Fundação Itaúsa Industrial em 31 de dezembro de 2023 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPc).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação à Entidade, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A administração da Entidade é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPc) e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Entidade continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Entidade ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Entidade são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Entidade.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Entidade. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Entidade a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se essas demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 4 de março de 2024

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP 000.160/O-5

Caio Fernandes Arantes
Contador – CRC ISP 222.767/O-3

Parecer da Avaliação Atuarial

PLANO DE BENEFÍCIOS DE CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA PAI-CD

Referente ao encerramento do exercício de 2023

INTRODUÇÃO

O presente parecer atuarial tem por objetivo apresentar os resultados da avaliação atuarial de encerramento do exercício do Plano de Benefícios de Contribuição Definida PAI-CD, CNPB 2001001738, estruturado na modalidade de Contribuição Definida e administrado pelo(a) Fundação Itaúsa Industrial (Entidade), em atendimento à legislação vigente.

A referida avaliação atuarial levou em consideração as informações de participantes e assistidos fornecidas pela Entidade, assim como outras informações necessárias, conforme apresentado neste parecer atuarial.

Para fins desta avaliação atuarial foi adotada como data do cadastro 30/09/2023 e como data da avaliação atuarial 31/12/2023.

São patrocinadoras do Plano as empresas referidas no item a seguir.

Patrocinadores e Instituidores

CNPJ	Razão Social
44.367.258/0001-04	DEXCO EMPREENDIMENTOS LTDA.
62.032.180/0001-40	DEXCO HYDRA CORONA SISTEMAS DE AQUECIMENTO DE ÁGUA LTDA.
79.655.916/0001-30	DEXCO REVESTIMENTOS CERÂMICOS S.A.
97.837.181/0001-47	DEXCO S.A.
43.059.559/0001-08	DURATEX FLORESTAL LTDA.
00.366.402/0001-04	FUNDAÇÃO ITAÚSA INDUSTRIAL
61.532.644/0001-15	ITAÚSA S.A.
54.526.082/0001-31	ITAUTEC S.A – GRUPO ITAUTEC.

Nos termos do(s) convênio(s) de adesão vigente(s), as patrocinadoras são não solidárias entre si no que concerne às obrigações referentes à cobertura de benefícios oferecidos aos participantes e respectivos beneficiários do Plano de Benefícios de Contribuição Definida PAI-CD.

Informações relevantes adicionais

A quebra de solidariedade foi aprovada pela Previc através de sua Portaria nº 931 de 14 de outubro de 2022, publicada no D.O.U. em 19 de outubro de 2022, nos termos inclusos no 2º Termo Aditivo aos Convênios de Adesão ao Plano de Benefícios de Contribuição Definida PAI-CD.

A avaliação atuarial à qual se refere este parecer reflete o regulamento aprovado pelo(a) Portaria nº 932, de 19 de outubro de 2023, publicado no D.O.U. de 24/10/2023.

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.

ESTATÍSTICAS

As estatísticas a seguir estão posicionadas na data-base do cadastro, 30/09/2023, e referem-se à totalidade dos participantes e assistidos do Plano.

Participantes ativos

	Dexco	Itautec	Itaúsa	Fundação
Quantidade				
Ativos	2.850	1	74	9
Autopatrocinaados	797	875	49	5
Benefício Proporcional Diferido	192	189	10	3
Idade Média (anos)	43	52	47	40
Tempo de Serviço médio (anos)	15	27	15	10
Tempo de Contribuição médio (anos)	13	26	14	11
Tempo de Serviço Futuro médio (anos)	17	8	13	20
Folha anual de salário (R\$)	366.428.132	127.937.454	32.906.637	2.076.637

Assistidos

Dexco

Benefício	Quantidade de Benefícios Concedidos	Idade Média dos Assistidos (anos)	Valor Médio do Benefício (R\$)
Aposentadoria normal	290	66	8.106
Aposentadoria antecipada	206	60	3.079
Benefício Proporcional	22	65	9.719

Itautec

Benefício	Quantidade de Benefícios Concedidos	Idade Média dos Assistidos (anos)	Valor Médio do Benefício (R\$)
Aposentadoria normal	194	66	8.939
Aposentadoria antecipada	113	61	5.798
Benefício Proporcional	23	66	6.205

Itaúsa

Benefício	Quantidade de Benefícios Concedidos	Idade Média dos Assistidos (anos)	Valor Médio do Benefício (R\$)
Aposentadoria normal	26	69	7.610
Aposentadoria antecipada	6	62	1.268
Benefício Proporcional	2	63	*

Fundação

Benefício	Quantidade de Benefícios Concedidos	Idade Média dos Assistidos (anos)	Valor Médio do Benefício (R\$)
Aposentadoria normal	1	64	*

(*) As informações foram suprimidas deste parecer por estarem associadas a um grupo pequeno de participantes, com o objetivo de preservar a confidencialidade dos dados.

HIPÓTESES E MÉTODOS ATUARIAIS

Por ser o Plano de Benefícios de Contribuição Definida PAI-CD estruturado na modalidade de contribuição definida, as provisões matemáticas se igualam aos saldos de conta formados pelas contribuições acrescidas do retorno de investimentos.

Assim sendo, não cabe a utilização de quaisquer hipóteses para determinação dos compromissos correspondentes, com exceção do Fator de Determinação do Valor Real ao longo do Tempo dos Salários de 100% para apuração das contribuições estimadas para o próximo exercício.

Fator de determinação do valor real ao longo do tempo

Fator aplicado sobre os salários, a fim de determinar um valor médio e constante, em termos reais, durante o período de um ano. Isso significa que, nas projeções de longo prazo, haverá uma perda do poder aquisitivo dos salários.

Esse Fator é calculado em função do nível de inflação estimado no longo prazo e do número de reajustes que ocorrerão durante o período de 12 meses.

A adoção de um fator de 100% reflete a opção por se utilizar valores nominais no processo de avaliação atuarial, independente da inflação.

Regime Financeiro e Métodos Atuariais

Os benefícios do Plano de Benefícios de Contribuição Definida PAI-CD são avaliados no Regime de Capitalização e pelo método de Capitalização Financeira.

Comentários sobre métodos atuariais

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.

PATRIMÔNIO SOCIAL

Com base no balancete do(a) Plano de Benefícios de Contribuição Definida PAI-CD de 31/12/2023, o Patrimônio Social é de R\$ 3.375.959.560,85.

A Fundação Itaúsa Industrial informou que todos os seus títulos estão enquadrados na categoria “Títulos para Negociação”, exceção feita a carteira específica não vinculada aos perfis de investimento (exclusiva ao Fundo Previdencial), cujas alocações também estão em títulos mantidos até o vencimento (marcados na curva), entretanto sua finalidade não guarda relação com os participantes do plano.

A WTW não efetuou qualquer análise sobre a qualidade dos ativos que compõem o Patrimônio Social, bem como sobre os saldos de conta individuais do Plano de Benefícios ora avaliado, tendo se baseado na informação fornecida pela Entidade.

O Fundo Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar é constituído pela parcela do saldo da Conta de Patrocinadora que não for objeto do pagamento de Resgate ou de Benefícios, da efetivação da Portabilidade ou de outros pagamentos previstos no Regulamento do Plano. Os recursos alocados neste Fundo terão como finalidade o custeio parcial ou integral das contribuições futuras das Patrocinadoras.

O Fundo Administrativo foi rateado pela Fundação Itaúsa de acordo com o Patrimônio de Cobertura de cada grupo de patrocinadoras.

PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO, PROVISÕES MATEMÁTICAS E FUNDOS

Com base nos dados cadastrais, utilizando as hipóteses e os métodos anteriormente mencionados, certificamos que a composição do Patrimônio de Cobertura do Plano, das Provisões Matemáticas e dos Fundos, em 31/12/2023, é a seguinte:

Posição das Provisões Matemáticas em 31/12/2023	Dexco	Itautec	Itaúsa	Fundação	TOTAL
2.03 Patrimônio Social	1.272.691.467,88	1.940.075.304,74	158.646.141,82	4.546.646,41	3.375.959.560,85
2.03.01 Patrimônio de Cobertura do Plano	1.118.091.801,92	799.877.027,79	141.785.887,26	4.543.612,14	2.064.298.329,11
2.03.01.01 Provisões Matemáticas	1.118.091.801,92	799.877.027,79	141.785.887,26	4.543.612,14	2.064.298.329,11
2.03.01.01.01 Benefícios Concedidos	357.625.049,38	302.579.355,66	30.306.704,67	301.516,77	690.812.626,48
2.03.01.01.01.01 Contribuição Definida	357.625.049,38	302.579.355,66	30.306.704,67	301.516,77	690.812.626,48
<i>2.03.01.01.01.01.01 Saldo de Conta dos Assistidos</i>	<i>357.625.049,38</i>	<i>302.579.355,66</i>	<i>30.306.704,67</i>	<i>301.516,77</i>	<i>690.812.626,48</i>
2.03.01.01.01.02 Benefício Definido	0	0	0	0	0,00
2.03.01.01.02 Benefícios a Conceder	760.466.752,54	497.297.672,13	111.479.182,59	4.242.095,37	1.373.485.702,63
2.03.01.01.02.01 Contribuição Definida	760.466.752,54	497.297.672,13	111.479.182,59	4.242.095,37	1.373.485.702,63
<i>2.03.01.01.02.01.01 Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es)</i>	<i>425.101.309,70</i>	<i>279.931.237,49</i>	<i>54.271.593,26</i>	<i>1.961.806,40</i>	<i>761.265.946,85</i>
<i>2.03.01.01.02.01.02 Saldo de Contas - Parcela Participantes</i>	<i>333.988.922,26</i>	<i>211.184.054,04</i>	<i>57.027.381,67</i>	<i>2.253.730,34</i>	<i>604.454.088,31</i>
<i>2.03.01.01.02.01.03 Saldo de Contas - Parcela Portada EFPC</i>	<i>694.458,82</i>	<i>3.263.953,56</i>	<i>180.207,66</i>	<i>0,00</i>	<i>4.138.620,04</i>
<i>2.03.01.01.02.01.04 Saldo de Contas - Parcela Portada EAPC</i>	<i>682.061,76</i>	<i>2.918.427,04</i>	<i>0,00</i>	<i>26.558,63</i>	<i>3.627.047,43</i>
2.03.01.01.02.02 Benefício Definido Programado	0	0	0	0	0,00
2.03.01.01.02.03 Benefício Definido Não Programado	0	0	0	0	0,00
2.03.01.01.03 (-) Provisões Matemáticas a Constituir	0	0	0	0	0,00
2.03.01.01.03.01 (-) Serviço Passado	0	0	0	0	0,00
2.03.01.01.03.02 (-) Déficit Equacionado	0	0	0	0	0,00
2.03.01.01.03.03 (+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias	0	0	0	0	0,00
2.03.01.02 Equilíbrio Técnico	0	0	0	0	0,00
2.03.01.02.01 Resultados Realizados	0	0	0	0	0,00
2.03.01.02.01.01 Superávit Técnico Acumulado	0	0	0	0	0,00
2.03.01.02.01.02 (-) Déficit Técnico Acumulado	0	0	0	0	0,00
2.03.01.02.02 Resultados a Realizar	0	0	0	0	0,00
2.03.02 Fundos	154.599.665,96	1.140.198.276,95	16.860.254,56	3.034,27	1.311.661.231,74
2.03.02.01 Fundos Previdenciais	153.852.993,24	1.139.664.111,19	16.765.568,55	0,00	1.310.282.672,98
<i>2.03.02.01.01 Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar</i>	<i>153.852.993,24</i>	<i>1.139.664.111,19</i>	<i>16.765.568,55</i>	<i>0,00</i>	<i>1.310.282.672,98</i>
<i>2.03.02.01.02 Revisão de Plano</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0,00</i>
<i>2.03.02.01.03 Outros - Previsto em Nota Técnica Atuarial</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0,00</i>
2.03.02.02 Fundos Administrativos	746.672,72	534.165,76	94.686,01	3.034,27	1.378.558,76
<i>2.03.02.02.01 Plano de Gestão Administrativa</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0,00</i>
<i>2.03.02.02.02 Participação no Fundo Administrativo PGA</i>	<i>746.672,72</i>	<i>534.165,76</i>	<i>94.686,01</i>	<i>3.034,27</i>	<i>1.378.558,76</i>
2.03.02.03 Fundos para Garantia das Operações com Participantes	0	0	0	0	0,00

PLANO DE CUSTEIO

Patrocinadoras

As patrocinadoras deverão efetuar as contribuições definidas no regulamento estimadas em 2,98% da folha de salários dos seus participantes ativos para a contribuição normal (Considerando a contrapartida da patrocinadora de 100% da contribuição básica dos participantes), sendo:

- Grupo Dexco: 2,82%
- Grupo Itaotec: 0,00%
- Grupo Itaúsa: 4,71%
- Fundação Itaúsa: 4,01%

Contribuições mensais para cobertura das despesas administrativas equivalentes a 2,35% da folha de salários dos seus participantes ativos do plano. Tal percentual foi determinado conforme orçamento elaborado pelo(a) Fundação Itaúsa Industrial para o exercício seguinte ao da avaliação.

A patrocinadora poderá utilizar durante o ano de 2024, mediante reversão mensal, os recursos existentes no Fundo de Reversão para custear as contribuições de patrocinadora definidas no regulamento do plano, enquanto houver recursos suficientes no Fundo.

Participantes

As contribuições mensais dos participantes ativos deverão ser praticadas conforme previsto no Regulamento do plano, que foram estimadas em 31/12/2023 em 2,98% da folha de salários destes participantes, sendo:

- Grupo Dexco: 2,82%
- Grupo Itaotec: 0,00%
- Grupo Itaúsa: 4,71%
- Fundação Itaúsa: 4,01%

Autopatrocina

As contribuições básicas dos participantes autopatrocinados, definidas no regulamento do plano, foram estimadas em 1,07% da folha de salários dos participantes autopatrocinados. As taxas de contribuição definida apresentadas neste parecer são estimativas, podendo, portanto, deixar de coincidir com as taxas efetivamente praticadas.

CONCLUSÃO

Face ao exposto, na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial anual regular do Plano de Benefícios de Contribuição Definida PAI-CD da Fundação Itaúsa Industrial, informamos que o plano está financeiramente equilibrado em conformidade com os princípios atuariais geralmente aceitos.

Os resultados apresentados neste parecer estão diretamente vinculados à precisão e integridade dos dados e informações de responsabilidade da entidade e suas patrocinadoras.

Este parecer atuarial foi elaborado com o propósito de apresentar os resultados da avaliação atuarial do Plano em 31/12/2023 à Entidade, aos patrocinadores do Plano, seus participantes e assistidos. Este documento não se destina ou deve ser utilizado para outros fins. Qualquer outro destinatário será considerado como tendo concordado que a WTW tem responsabilidade apenas com o contratante dessa avaliação atuarial em relação a todas as questões relativas a este documento, e se basear neste documento não resultará na criação de qualquer direito ou responsabilidade pela WTW.

Rio de Janeiro, 06 de fevereiro de 2024.

Gabriel Barros Magno Lins

MIBA nº 3.436

Samantha Jimenez Redig

MIBA nº 2.120

Parecer da Avaliação Atuarial

PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO BD

Referente ao encerramento do exercício de 2023

INTRODUÇÃO

O presente parecer atuarial tem por objetivo apresentar os resultados da avaliação atuarial de encerramento do exercício do Plano de Benefício Definido, CNPB 1979003718, estruturado na modalidade de Benefício Definido, e administrado pelo(a) Fundação Itaúsa Industrial (Entidade), em atendimento à legislação vigente.

A referida avaliação atuarial levou em consideração as informações de participantes e assistidos fornecidas pela Entidade, assim como outras informações necessárias, conforme apresentado neste parecer atuarial.

Para fins desta avaliação atuarial foi adotada como data do cadastro 30/09/2023 e como data da avaliação atuarial 31/12/2023.

São patrocinadoras do Plano as empresas referidas no item a seguir.

Patrocinadores e Instituidores

CNPJ	Razão Social
44.367.258/0001-04	DEXCO EMPREENDIMENTOS LTDA.
97.837.181/0001-47	DEXCO S.A.
43.059.559/0001-08	DURATEX FLORESTAL LTDA.
00.366.402/0001-04	FUNDAÇÃO ITAÚSA INDUSTRIAL
61.532.644/0001-15	ITAÚSA S.A.
54.526.082/0001-31	ITAUTEC S.A – GRUPO ITAUTEC.

Nos termos do(s) convênio(s) de adesão vigente(s), as patrocinadoras são solidárias entre si no que concerne às obrigações referentes à cobertura de benefícios oferecidos aos participantes e respectivos beneficiários do Plano de Benefício Definido.

Informações relevantes adicionais

O Plano de Benefício Definido administrado pela entidade está em extinção desde 30/09/2002.

A avaliação atuarial à qual se refere este parecer reflete o regulamento aprovado pelo(a) Portaria nº 931, de 19 de outubro de 2023, publicada no D.O.U de 24/10/2023.

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.

ESTATÍSTICAS

As estatísticas a seguir estão posicionadas na data-base do cadastro (30/09/2023), e se referem à totalidade dos participantes e assistidos do Plano, uma vez que as patrocinadoras são solidárias.

Participantes ativos

	Valor
Quantidade	
Ativos	7
Autopatrocínados	22
Benefício Proporcional Diferido	37
Idade Média (anos)	53
Tempo de Serviço médio (anos)	30
Tempo de Contribuição médio (anos)	28
Tempo de Serviço Futuro médio (anos)	7
Folha anual de salário (R\$)	2.592.833,23

Nota: apenas a quantidade inclui os que estão em aguardo do benefício proporcional diferido bem como os benefícios proporcionais diferidos presumidos. As demais estatísticas se referem apenas a ativos e autopatrocinados.

Assistidos

Benefício	Quantidade de Benefícios Concedidos	Idade Média dos Assistidos (anos)	Valor Médio do Benefício (R\$)
Aposentadoria normal	199	78	4.760
Aposentadoria especial	33	83	1.022
Benefício Proporcional	109	80	2.131
Aposentadoria por invalidez	30	73	531

HIPÓTESES E MÉTODOS ATUARIAIS

O conjunto de hipóteses e métodos atuariais adotados nos cálculos atuariais resultou de um processo de interação entre a WTW e a Entidade conforme determinam as redações da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e da Instrução Normativa nº 33, de 23/10/2020 (vigente até 31/08/2023).

A Entidade solicitou junto à(s) patrocinadora(s) a manifestação fundamentada sobre as hipóteses econômicas e financeiras que guardam relação com suas respectivas atividades.

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

	2023	2022
Indexador do Plano (Reajuste dos Benefícios)	INPC (IBGE)	INPC (IBGE)
Taxa Real Anual de Juros (%)	3,21	3,21
Fator de Determinação Valor Real ao Longo do Tempo Salários (%)	100	100
Fator de Determinação Valor Real ao Longo do Tempo Ben Entidade (%)	100	100
Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo Ben INSS	100	100
Hipótese sobre Rotatividade (Percentual)	Nula	Nula
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 Basic suavizada em 10% segregada por sexo	AT-2000 Basic suavizada em 10% segregada por sexo
Tábua de Mortalidade de Inválidos	RRB-1983	RRB-1983
Tábua de Entrada em Invalidez	RRB-1944 modificada desagravada em 70% segregada por sexo	RRB-1944 modificada desagravada em 70% segregada por sexo
Hipótese de Entrada em Aposentadoria	1ª elegibilidade da previdência social	1ª elegibilidade da previdência social

Foi realizado em 06/10/2022 estudo técnico de adequação das hipóteses atuariais para atender os dispositivos previstos nas bases técnicas constantes nas redações da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e da Instrução Normativa nº 33, de 23/10/2020 (válida até 31/08/2023).

A seguir descrevemos algumas razões para a seleção das principais hipóteses.

Taxa real anual de juros

A taxa real anual de juros, utilizada para trazer a valor presente os pagamentos dos benefícios definidos, conforme determinam a Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, a Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023, a Portaria Previc nº 835, de 1º/12/2020, e a Portaria Previc nº 363, de 27/04/2023, 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.

A WTW foi contratada 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 3,21% para o plano Plano de Benefício Definido. Essa taxa está dentro do intervalo indicado pela Portaria Previc nº 373/2022 para esse plano (limite inferior: 3,16% a.a. e limite superior: 4,92%).

Sendo assim, a entidade e a(s) patrocinadora(s) do Plano de Benefício Definido optaram por utilizar a taxa real anual de juros de 3,21% na avaliação atuarial de 2023.

Esse estudo foi aprovado pela Diretoria Executiva e pelo Conselho Deliberativo do(a) Fundação Itaúsa Industrial e acompanhado de parecer emitido pelo Conselho Fiscal da entidade.

Fator de determinação do valor real ao longo do tempo

Fator aplicado sobre os salários e benefícios, a fim de determinar um valor médio e constante, em termos reais, durante o período de um ano. Isso significa que, nas projeções de longo prazo, haverá uma perda do poder aquisitivo dos salários e benefícios.

Esse fator é calculado em função do nível de inflação estimado no longo prazo e do número de reajustes que ocorrerão durante o período de 12 meses.

A projeção de inflação definida pelo Comitê de Investimentos local da WTW em 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.

Essa hipótese é revista anualmente com base na estimativa de inflação de longo prazo do Comitê de Investimentos local da WTW.

A adoção de um fator de 100% reflete a opção por se utilizar valores nominais no processo de avaliação atuarial, independente da inflação.

Hipóteses Biométricas e Demográficas

As tábuas biométricas e demográficas são instrumentos que permitem medir as probabilidades de ocorrência de eventos, como morte, invalidez e desligamento de uma população em função da idade e do sexo.

Essas tábuas são selecionadas dentre um conjunto de tábuas geralmente aceitas no Brasil para a avaliação dos compromissos com benefícios de longo prazo.

A escolha da tábua de mortalidade que melhor se ajuste ao perfil dos participantes dos planos de benefícios tem sido um assunto amplamente discutido nos últimos anos pelas empresas. Atualmente não existem tábuas brasileiras que representem a mortalidade de participantes dos fundos de pensão no Brasil.

As hipóteses biométricas e demográficas utilizadas nesta avaliação são as indicadas no estudo de aderência de hipóteses atuariais realizado em 06/10/2022 pela WTW.

Regime Financeiro e Métodos Atuariais

Benefício	Regime	Método de Financiamento
Complementação de Aposentadoria por Tempo de Contribuição / BD-DX	Capitalização	Agregado
Complementação de Aposentadoria Especial / BD-DX	Capitalização	Agregado
Complementação de Aposentadoria por Idade/ BD-DX	Capitalização	Agregado
Complementação de Aposentadoria por Invalidez/ BD-DX	Capitalização	Agregado
Renda Mensal Vitalícia / BD-DX	Capitalização	Agregado
Prêmio por Aposentadoria / BD-DX	Capitalização	Agregado
Pecúlio por Morte / BD-DX	Capitalização	Agregado
Complementação de Aposentadoria / BD-Itaúsa	Capitalização	Agregado
Auxílio Funeral / BD-Itaúsa	Capitalização	Agregado
Complementação de Aposentadoria / BD-Itautec	Capitalização	Agregado
Auxílio Funeral / BD-Itautec	Capitalização	Agregado

Comentários sobre métodos atuariais

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.

PATRIMÔNIO SOCIAL

Com base no balancete/relatório do(a) Plano de Benefício Definido de 31/12/2023, o Patrimônio Social é de R\$ 221.123.005,54.

De acordo com informações prestadas pela Entidade para a manutenção de títulos mantidos até o vencimento (marcados na curva), o Plano de Benefício Definido possui estudos que evidenciam a capacidade de atendimento das necessidades de liquidez em função dos direitos dos participantes, das obrigações do plano e do perfil do exigível atuarial do plano de benefícios conforme determina a Resolução CNPC nº 43, de 06/08/2021.

A WTW não efetuou qualquer análise sobre a qualidade dos ativos que compõem o Patrimônio Social, bem como sobre os saldos de conta individuais do Plano de Benefícios ora avaliado, tendo se baseado na informação fornecida pela Entidade.

PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO, PROVISÕES MATEMÁTICAS E FUNDOS

Com base nos dados cadastrais, utilizando as hipóteses e os métodos anteriormente mencionados, certificamos que a composição do Patrimônio de Cobertura do Plano, das Provisões Matemáticas e dos Fundos, em 31/12/2023, é a seguinte:

Posição Financeira em 31/12/2023	R\$
2.03 Patrimônio Social	221.123.005,54
2.03.01 Patrimônio de Cobertura do Plano	220.904.306,04
2.03.01.01 Provisões Matemáticas	166.431.233,59
2.03.01.01.01 Benefícios Concedidos	150.394.855,00
2.03.01.01.01.01 Contribuição Definida	0,00
2.03.01.01.01.01.01 Saldo de Conta dos Assistidos - Constituído	0,00
2.03.01.01.01.01.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	150.394.855,00
2.03.01.01.01.01.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	146.867.516,00
2.03.01.01.01.01.02.02 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	3.527.339,00
2.03.01.01.01.02 Benefícios a Conceder	16.036.378,59
2.03.01.01.01.02.01 Contribuição Definida	4.064.045,59
2.03.01.01.01.02.01.01 Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	0,00
2.03.01.01.01.02.01.02 Saldo de Contas - Parcela Constituída pelos Participantes	4.064.045,59
2.03.01.01.01.02.01.03 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EFPC	0,00
2.03.01.01.01.02.01.04 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EAPC	0,00
2.03.01.01.01.02.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	11.800.252,00
2.03.01.01.01.02.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	11.800.252,00
2.03.01.01.01.02.02.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	0,00
2.03.01.01.01.02.02.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0,00
2.03.01.01.01.02.03 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	172.081,00
2.03.01.01.01.02.03.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	172.081,00
2.03.01.01.01.02.03.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	0,00
2.03.01.01.01.02.03.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0,00
2.03.01.01.01.03 (-) Provisões Matemáticas a Constituir	0,00
2.03.01.01.01.03.01 (-) Serviço Passado	0,00
2.03.01.01.01.03.01.01 (-) Patrocinador(es)	0,00



Posição Financeira em 31/12/2023	R\$
2.03.01.01.03.01.02 (-) Participantes	0,00
2.03.01.01.03.02 (-) Equacionamento de Déficit a Integralizar	0,00
2.03.01.01.03.02.01 (-) Patrocinador(es)	0,00
2.03.01.01.03.02.02 (-) Participantes	0,00
2.03.01.01.03.02.03 (-) Assistidos	0,00
2.03.01.01.03.03 (+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias	0,00
2.03.01.01.03.03.01 (+/-) Patrocinador(es)	0,00
2.03.01.01.03.03.02 (-) Participantes	0,00
2.03.01.01.03.03.03 (-) Assistidos	0,00
2.03.01.02 Equilíbrio Técnico	54.473.072,45
2.03.01.02.01 Resultados Realizados	54.473.072,45
2.03.01.02.01.01 Superávit Técnico Acumulado	54.473.072,45
2.03.01.02.01.01.01 Reserva de Contingência	29.475.327,47
2.03.01.02.01.01.02 Reserva Especial para Revisão de Plano	24.997.744,98
2.03.01.02.01.02 (-) Déficit Técnico Acumulado	0,00
2.03.01.02.02 Resultados a Realizar	0,00
2.03.02 Fundos	218.699,50
2.03.02.01 Fundos Previdenciais	0,00
2.03.02.01.01 Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	0,00
2.03.02.01.02 Revisão de Plano	0,00
2.03.02.01.02.02 Revisão de Plano 2014	0,00
2.03.02.01.02.03 Revisão de Plano 2016	0,00
2.03.02.01.02.04 Revisão de Plano 2017	0,00
2.03.02.01.03 Outros - Previsto em Nota Técnica Atuarial	0,00
2.03.02.01.03.01 Fundo Previdencial - Outros Previstos em NTA	0,00
2.03.02.02 Fundos Administrativos	218.699,50
2.03.02.02.01 Plano de Gestão Administrativa	0,00
2.03.02.02.02 Participação no Fundo Administrativo PGA	218.699,50
2.03.02.03 Fundos para Garantia das Operações com Participantes	0,00
Operações Contratadas em 31/12/2023	(R\$)
1.02.01.01.04.02 Serviço Passado Contratado	0,00
1.02.01.01.04.03 Déficit Técnico Contratado	0,00

Conforme informado pela Fundação Itaúsa Industrial, estão sendo registrados em Provisões Matemáticas de Benefícios a Conceder - Saldo de Contas Parcela Participantes os valores referentes à parcela da distribuição do superavit já incorrida, atribuível aos participantes ativos, uma vez que eles terão direito ao recebimento somente no momento da concessão da aposentadoria.

Duração do Passivo do Plano de Benefícios

A duração do passivo é de 8,1535 anos (98 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.

Reserva de Contingência

De acordo com o Art. 15º da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, o resultado superavitário deve ser destinado à constituição de reserva de contingência, até o limite de 25% das provisões matemáticas ou até o limite calculado pela seguinte fórmula, o que for menor:

- Limite da Reserva de Contingência = $[10\% + (1\% \times \text{duração do passivo do plano})] \times \text{Provisão Matemática}$

Com a aplicação da fórmula acima, o limite da reserva de contingência é de R\$ 29.475.327,47.

Ressaltamos que para esse cálculo, Provisões Matemáticas são aquelas cujo valor ou nível seja previamente estabelecido e cujo custeio seja determinado atuarialmente, de forma a assegurar sua concessão e manutenção, deduzidas das respectivas provisões matemáticas a constituir.

Reserva Especial para Revisão de Plano

Em 31/12/2023, a Reserva Especial para Revisão de Plano antes de sua destinação monta a quantia de R\$ 24.997.744,98.

Temos o seguinte histórico da Reserva Especial para Revisão de Plano deste plano:

Encerramento do exercício em	Exercício de constituição	Reserva Especial	Valor destinado para o Fundo de Revisão	Reserva Especial após destinação para o Fundo de Revisão
31/12/2021	1º	13.207.160,63	0,00	0,00
31/12/2022	2º	4.765.988,60	0,00	0,00
31/12/2023	3º	24.997.744,98	0,00	0,00

A reserva especial de 31/12/2023 no valor de R\$ 24.997.744,98 está no seu 3º exercício de constituição. Sendo assim, a Entidade optou por não realizar destinação dessa reserva nos termos da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, no exercício de 2023.

De acordo com o artigo 64 – Revisão Obrigatória do Plano de Benefícios, da Resolução Previc nº 23 de 2023, o plano de benefícios deve ser revisado até o final do exercício subsequente do exercício que registrar a terceira apuração consecutiva de reserva especial.

Ajuste de Precificação

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 deficit. 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 (3,21% a.a.), e o valor contábil desses títulos.

O valor do ajuste de precificação calculado através do sistema Venturo para o Plano de Benefício Definido em 31/12/2023 é positivo e igual a R\$ 15.264.191,00. Entretanto, como não será feita a destinação da reserva especial em 31/12/2023, o mesmo não será utilizado

Regras de constituição e reversão dos fundos previdenciais

O Plano de Benefício Definido não possui fundos previdenciais em 31/12/2023.

Rentabilidade do Plano

O retorno dos investimentos de 2023 informado pela Entidade equivale a 10,92%. Esse percentual líquido da inflação anual de 3,71% (variação do INPC (IBGE) no ano de 2023) resulta em uma rentabilidade de 6,95%, que é superior à hipótese da taxa real anual de juros de 3,21% 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.

Variação das Provisões Matemáticas

O quadro a seguir apresenta um resumo do passivo atuarial encerrado em 31/12/2023 comparado com o passivo atuarial encerrado em 31/12/2022 atualizado pelo método de recorrência para 31/12/2023.

Valores em R\$	Reavaliado	Evoluído	Variação em %
Passivo Atuarial	166.431.233,59	176.513.932,96	-5,71
Benefícios Concedidos	150.394.855,00	158.974.582,90	-5,40
Contribuição Definida	0,00	0,00	-
Benefício Definido	150.394.855,00	158.974.582,90	-5,40
Benefícios a Conceder	16.036.378,59	17.539.350,06	-8,57
Contribuição Definida	4.064.045,59	4.064.045,59	-
Benefício Definido	11.972.333,00	13.475.304,47	-11,15

Comparando o Passivo Atuarial reavaliado no exercício encerrado no valor de R\$ 166.431.233,59 com o constante no balancete de 31/12/2023, a variação encontrada é de -5,71%.

Os compromissos atuariais variaram dentro do esperado, considerando a evolução da massa de participantes e as hipóteses selecionadas. A redução observada nas Provisões Matemáticas se deve principalmente aos falecimentos ocorridos no período.

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 e tábua de mortalidade geral.

Variação do resultado

O superavit técnico aumentou de R\$ 37.254.341,58 em 31/12/2022 para R\$ 54.473.072,45 em 31/12/2023.

Natureza do resultado

O aumento do superávit em 2023 ocorreu principalmente devido a rentabilidade superior à meta atuarial e a redução do passivo atuarial ocasionada, principalmente, pelos falecimentos observados do período.

PLANO DE CUSTEIO

Tendo em vista a adoção do método agregado na avaliação dos benefícios oferecidos pelo plano e a situação financeira favorável na data da avaliação, não recomendamos contribuição para o exercício de 2024.

Conforme orçamento informado pela Fundação Itaúsa, as despesas administrativas previdenciais de 2024 em valor equivalente a R\$ 903.041,00 serão custeadas pelo retorno dos investimentos e pelo Fundo Administrativo, enquanto houver recursos neste.

CONCLUSÃO

Face ao exposto, na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial anual regular do Plano de Benefício Definido da Entidade, informamos que o plano está superavitário, tendo suas obrigações integralmente cobertas pelo Patrimônio de Cobertura do Plano.

As provisões matemáticas apresentadas neste parecer são estimativas e baseadas em premissas sobre eventos futuros. Determinadas regras do plano, julgadas imateriais do ponto de vista atuarial, não são avaliadas. Outras regras são calculadas por aproximação na avaliação atuarial para apuração dos compromissos do plano. A WTW adota aproximações em seus cálculos que, de acordo com sua avaliação, não resultam em diferença expressiva em relação aos resultados que seriam obtidos usando cálculos mais detalhados ou dados mais precisos.



As premissas atuariais adotadas foram determinadas através de estudos técnicos de adequação elaborados conforme a legislação vigente à época dos estudos e tais estudos são considerados válidos para a avaliação atuarial tratada neste parecer.

Futuras avaliações atuariais podem apresentar resultados diferentes dos registrados neste parecer devido a diversos fatores, dentre eles destacamos: experiência do plano diferente da prevista nas premissas econômicas ou demográficas; alteração nas premissas econômicas ou demográficas; mudança nas regras do plano e/ou na legislação; e eventos significativos ocorridos na(s) patrocinadora(s), tais como reestruturações, aquisições e alienações. Os resultados apresentados neste parecer estão diretamente vinculados à precisão e integridade dos dados e informações de responsabilidade da entidade e sua(s) patrocinadora(s).

Este parecer atuarial foi elaborado com o propósito de apresentar os resultados da avaliação atuarial do Plano em 31/12/2023 à Entidade, ao(s) patrocinador(es) do Plano, seus participantes e assistidos. Este documento não se destina ou deve ser utilizado para outros fins. Qualquer outro destinatário será considerado como tendo concordado que a WTW tem responsabilidade apenas com o contratante dessa avaliação atuarial em relação a todas as questões relativas a este documento, e se basear neste documento não resultará na criação de qualquer direito ou responsabilidade pela WTW.

Rio de Janeiro, 06 de fevereiro de 2023.

Gabriel Barros Magno Lins

MIBA nº 3.436

Samantha Redig

MIBA nº 2.120



PARECER DO CONSELHO FISCAL

Em 4 de março de 2024

Os membros efetivos do Conselho Fiscal da FUNDAÇÃO ITAÚSA INDUSTRIAL, nos termos do art. 15, inciso I do Estatuto Social, após exame das Demonstrações Financeiras relativas ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023, anuem que os referidos documentos refletem adequadamente a posição financeira e patrimonial da Entidade em 31 de dezembro de 2023.

Dessa forma, os membros deste Conselho Fiscal, no desempenho de suas atribuições estatutárias, recomendam que referidos documentos sejam submetidos à aprovação pelo Conselho Deliberativo.

São Paulo, 4 de março de 2024

Presidente

Irineu Govêa

Conselheiros

Marcelo Palmeira dos Santos

Mirna Justino Mazzali

Paula de Araújo Lima

Sandra Oliveira R. Medeiros

Tatiana Midori Migiyama

PARECER DO CONSELHO DELIBERATIVO

Em 4 de março de 2024

1. Parecer do Conselho Fiscal

O Conselho Deliberativo tomou conhecimento do seguinte parecer lavrado pelo Conselho Fiscal em livro próprio em reunião realizada em 4/03/2024, acerca das demonstrações contábeis de 2023: *“Os membros efetivos do Conselho Fiscal da FUNDAÇÃO ITAÚSA INDUSTRIAL, nos termos do art. 15, inciso I do Estatuto Social, após exame das Demonstrações Financeiras relativas ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023, anuem que os referidos documentos refletem adequadamente a posição financeira e patrimonial da Entidade em 31 de dezembro de 2023. Dessa forma, os membros deste Conselho Fiscal, no desempenho de suas atribuições estatutárias, recomendam que referidos documentos sejam submetidos à aprovação pelo Conselho Deliberativo. São Paulo, 4 de março de 2024. (aa) Irineu Govêa, Mirna Justino Mazzali, Paula de Araújo Lima, Marcelo Palmeira dos Santos, Sandra Oliveira Ramos Medeiros e Tatiana Midori Migiyama”*.

2. Demonstrações Financeiras de 2023

O sócio responsável pelos serviços de auditoria da PwC, Caio Arantes, participou da reunião e apresentou suas considerações sobre os trabalhos realizados. Foi afirmado que as demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com os dados analisados e auditados, com todos os controles testados e validados, envolvendo as informações contábeis que refletem a exatidão dos dados relativos a investimentos e atuariais, bem como, a validação dos passivos dos planos, a administração dos passivos contingenciais, dentre outros.

Analisadas as Demonstrações Financeiras, bem como o parecer da PriceWaterhouseCoopers Auditores Independentes emitido nesta data, relativos ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023, o Conselho Deliberativo concluiu pela exatidão de todos os documentos examinados que ficam aprovados na íntegra.

São Paulo, 4 de março de 2024

Presidente

Henri Penchas

Secretário

Carlos Roberto Zanelato

Conselheiros

Claudia Meirelles Carvalho

Frederico de Souza Queiroz Pascowitch

Raul Penteadado de Oliveira Neto.



RESUMO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

Plano de Benefícios de Contribuição Definida PAI-CD

PLANO DE BENEFÍCIOS

Nome	Plano de Benefícios de Contribuição Definida – PAI-CD
Modalidade	Contribuição Definida (CD)
Índice de referência	IPCA + 4,50% a.a.
CNPB	2001.0017-38
CNPJ	48.307.140/0001-33

DESIGNAÇÃO DE AETQ E DE ARGR

Função	Nome	Cargo
AETQ	Herbert de Souza Andrade	Diretor Geral
ARGR	Carlos Henrique Pinto Haddad	Diretor Presidente

PERFIL CONSERVADOR (I)

ALOCÇÃO DE RECURSOS - LIMITES E ALVOS POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO

SEGMENTO	LIMITE LEGAL	ALOCÇÃO OBJETIVO	LIMITES	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	100%	99,00%	57,00%	100,00%
Renda Variável	70%	0,00%	0,00%	5,00%
Estruturado	20%	0,00%	0,00%	20,00%
Imobiliário	20%	0,00%	0,00%	5,00%
Operações com participantes	15%	1,00%	0,00%	3,00%
Exterior	10%	0,00%	0,00%	10,00%

PERFIL MODERADO (II)

ALOCÇÃO DE RECURSOS - LIMITES E ALVOS POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO

SEGMENTO	LIMITE LEGAL	ALOCÇÃO OBJETIVO	LIMITES	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	100%	61,00%	35,00%	100,00%
Renda Variável	70%	20,00%	0,00%	30,00%
Estruturado	20%	13,00%	0,00%	20,00%
Imobiliário	20%	0,00%	0,00%	5,00%
Operações com participantes	15%	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior	10%	6,00%	0,00%	10,00%

PERFIL AGRESSIVO (III)

ALOCÇÃO DE RECURSOS - LIMITES E ALVOS POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO

SEGMENTO	LIMITE LEGAL	ALOCÇÃO OBJETIVO	LIMITES	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	100%	42,00%	15,00%	100,00%
Renda Variável	70%	37,00%	0,00%	50,00%
Estruturado	20%	13,00%	0,00%	20,00%
Imobiliário	20%	0,00%	0,00%	5,00%
Operações com participantes	15%	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior	10%	8,00%	0,00%	10,00%

CARTEIRA ESPECÍFICA NÃO VINCULADA AOS PERFIS (IV)

ALOCÇÃO DE RECURSOS - LIMITES E ALVOS POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO

SEGMENTO	LIMITE LEGAL	ALOCÇÃO OBJETIVO	LIMITES	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	100%	100,00%	42,00%	100,00%
Renda Variável	70%	0,00%	0,00%	20,00%
Estruturado	20%	0,00%	0,00%	20,00%
Imobiliário	20%	0,00%	0,00%	8,00%
Operações com participantes	15%	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior	10%	0,00%	0,00%	10,00%

RESUMO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

Plano de Benefício Definido BD

PLANO DE BENEFÍCIOS

Nome	Plano de Benefício Definido
Modalidade	Benefício Definido (BD)
Índice de referência	INPC + 3,21% a.a.
CNPB	1979.0037-18
CNPJ	48.306.596/0001-89

DESIGNAÇÃO DE AETQ E DE ARGR

Função	Nome	Cargo
AETQ	Herbert de Souza Andrade	Diretor Geral
ARGR	Carlos Henrique Pinto Haddad	Diretor Presidente

ALOCAÇÃO DE RECURSOS - LIMITES E ALVOS POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO

SEGMENTO	LIMITE LEGAL	ALOCAÇÃO OBJETIVO	LIMITES	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	100%	100,00%	90,00%	100,00%
Renda Variável	70%	0,00%	0,00%	0,00%
Estruturado	20%	0,00%	0,00%	10,00%
Imobiliário	20%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações com participantes	15%	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior	10%	0,00%	0,00%	0,00%

PLANO DE BENEFÍCIOS

Nome	Plano de Gestão Administrativa
Modalidade	PGA
Índice de referência	CDI
CNPB	9970.0000-00
CNPJ	00.366.402/0001-04

DESIGNAÇÃO DE AETQ E DE ARGR

Função	Nome	Cargo
AETQ	Herbert de Souza Andrade	Diretor Geral
ARGR	Carlos Henrique Pinto Haddad	Diretor Presidente

ALOCAÇÃO DE RECURSOS - LIMITES E ALVOS POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO

SEGMENTO	LIMITE LEGAL	ALOCAÇÃO OBJETIVO	LIMITES	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	100%	100,00%	100,00%	100,00%

Relatório Anual 2023



FUNDAÇÃO ITAÚSA INDUSTRIAL

Av. Paulista, 1.938 – 17º andar – Bela Vista
CEP: 01310-942
São Paulo (SP)
CNPJ 00.366.402/0001-04

Atendimento

atendimento@funditausaind.com.br
(11) 3179.7418 | (11) 3179.7419 | (11) 3179.7448



Baixe o **app da Fundação Itaúsa Industrial** e tenha sempre informações atualizadas do seu plano na palma da mão.

