



2021

Relato Integrado

Fundação **Itaú Unibanco**
Previdência Complementar

Índice

GRI 102-46

003	Mensagem da Diretoria
005	Apresentação / Sobre o Relato
007	Quem Somos
013	Capital Humano
016	Gestão de Riscos
018	Governança
028	Comunicação e Relacionamento
031	Investimentos
035	Sumário GRI
038	Informações Financeiras
041	Demonstrações Contábeis
081	Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis
145	Parecer do Auditor Independente sobre as Demonstrações Contábeis
148	Manifestações dos Conselhos sobre as Demonstrações Contábeis
151	Pareceres Atuariais

324 Resumos dos Planos

Informações detalhadas sobre os planos de benefícios:

324	Plano 002
329	Plano ACMV
334	Plano Banorte
339	Plano BD UBB Prev
344	Plano Benefício Definido Itaucard
349	Plano Contribuição Variável Itaucard
354	Plano Franprev
359	Plano Itaulam Básico
364	Plano Itaulam Suplementar
369	Plano PAC
374	Plano Prebeg
379	Plano Principal Itaú Unibanco
384	Plano Suplementar Itaú Unibanco

Planos com Perfis de Investimentos

389	Plano Itaubanco CD
396	Plano Itaubank
403	Plano Futuro Inteligente
410	Plano Redecard CD

Mensagem da Diretoria

GRI 102-14, 102-15

A Fundação Itaú Unibanco enquadra-se como uma das entidades de previdência complementar classificadas pela Previc como sistemicamente importantes (ESI). Isso reafirma a nossa solidez e mostra a relevância do nosso papel para o setor. Ter a consciência da importante posição que ocupamos nos faz refletir sobre nosso legado e a responsabilidade que temos junto aos nossos públicos, sobretudo participantes e assistidos.

Sabemos que a sustentabilidade já possui um peso destacado na gestão de investimentos, para a qual contamos com a experiência do Itaú. Adicionalmente, trabalhamos na entidade em ferramentas próprias de governança, processos e controles para sermos cada vez mais aderentes às melhores práticas. Sendo assim, sentimos a necessidade de ampliar a abordagem histórica trazida em nosso Relatório Anual, apresentando um panorama ainda mais completo das nossas atividades, que visam garantir os melhores resultados aos participantes no médio e no longo prazo.

É por isso que, em 2022, decidimos divulgar nosso 1º Relato Integrado. Levando em consideração os padrões da *Global Report Initiative* (GRI), detalharemos as atuais iniciativas ASG (ligadas às esferas ambiental, social e de governança) considerando a gestão de pessoas, o uso de recursos naturais e outras operações para além das financeiras.

O ano de 2021 foi desafiador, mas também nos trouxe muita esperança. A pandemia de Covid-19 seguiu fazendo parte da nossa realidade, porém, o avanço da vacinação nos nutriu com expectativas de melhora. Embora o desejo da “volta ao normal” estivesse presente no dia a dia de todos, algumas mudanças que se iniciaram em 2020 contribuíram para um cenário que veio para ficar.



Mesmo em um contexto adverso, a constante busca por inovação e autonomia foi o norte das decisões tomadas na Fundação Itaú Unibanco. Finalizamos o projeto de reestruturação de nossas equipes, iniciado em 2019, aumentando nosso quadro de colaboradores e fortalecendo nossa estrutura. O trabalho remoto se consolidou na rotina dos nossos times, que mostraram um elevado nível de entrega e comprometimento.

Visando oferecer as melhores soluções aos nossos participantes e assistidos, usamos os avanços tecnológicos ao nosso favor e priorizamos o autosserviço. Garantimos mais conforto e praticidade para o nosso atendimento, com a comodidade de solucionar questões à distância, sem perder a empatia do contato presencial.

Do ponto de vista econômico, iniciamos o último ano com uma expectativa de recuperação, dando continuidade ao que já vinha acontecendo no final de 2020. Porém, com o prolongamento da pandemia causando reflexos ainda intensos na economia e criando cenários conturbados no Brasil e no mundo, nos vimos novamente diante de uma realidade complexa e desafiadora.

Com relação à rentabilidade, em geral, a volatilidade do cenário macroeconômico impactou todos os planos de benefícios. Mesmo naqueles em que os índices ficaram positivos, o ganho real foi comprometido devido à escalada da inflação. Nos casos dos produtos de Benefício Definido, o descasamento entre o ativo e o passivo é motivado também pelo fato do primeiro ser precificado à mercado, enquanto o segundo está relacionado à taxa atuarial, definida no exercício anterior, o que naturalmente gera um desequilíbrio. Mesmo assim, com o uso de modelos atuariais e estudos de ALM para as alocações, é possível monitorar e ter tranquilidade com relação à manutenção do fluxo de pagamentos.

Já nos planos de Contribuição Definida (CD), nos quais o participante tem o livre arbítrio para escolher entre perfis de investimentos com maior ou menor risco, nosso desafio é educar para focar no longo prazo e não em oscilações circunstanciais, como as dos últimos anos. Enxergamos boas possibilidades de recuperação da economia e vimos que, durante o período de opção no início de 2022, houve escolhas por perfis conservadores, demonstrando amadurecimento. De qualquer maneira, todos os perfis estão estruturados para minimizar riscos e tendem a convergir no longo prazo.

Em momentos delicados como este, seguir um planejamento estruturado e com fundamentos bem definidos é essencial para garantir a superação das adversidades com segurança, calma e a certeza de que temos o que é necessário para assegurar o fluxo de pagamento dos nossos benefícios. Analisar com cautela todos os possíveis riscos e seus impactos faz com que estejamos preparados para eles.

Em nosso dia a dia, acompanhamos de perto todas as movimentações de mercado e o cenário econômico-financeiro com o objetivo de traçar as estratégias mais adequadas para o gerenciamento de nossos planos, levando em consideração suas especificidades. Mais do que garantir um bom desempenho no mês a mês, nossa meta é assegurar as melhores perspectivas no longo prazo.

Contamos com equipes formadas por diversos especialistas que se dedicam não apenas à gestão dos recursos com os mais altos níveis de excelência, mas também à criação de conteúdo de educação financeira e previdenciária que ajude nossos participantes e assistidos, principalmente aqueles que fazem parte dos planos de contribuição definida, a entenderem como diversos fatores influenciam em suas reservas. No último ano, investimos ainda mais tempo e esforço para trazer simplicidade e transparência para a nossa comunicação, apoiando a tomada de decisão.

Também reforçamos a governança como um de nossos principais pilares. Desde 2019 viemos desenvolvendo uma estrutura própria, espelhada nas boas práticas das patrocinadoras e do mercado. Investimos na capacitação de nossos Conselheiros e Representantes dos Comitês de Planos, promovendo cursos de formação que agregam elementos importantes para as suas funções. Adicionalmente, aprimoramos o processo de governança com a aprovação de políticas relacionadas a diversos temas, tais como Ética e Integridade, Riscos, Governança e Comunicação, Investimentos, Pessoas, Contabilidade, Controladoria e Jurídico. Ao final do exercício, somamos 22 políticas internas vigentes. Também fizemos uma ampla revisão de processos, inclusive sob a ótica da Lei Geral de Proteção de Dados (LGPD), e reforçamos os controles internos das atividades. Feito o desenho, o foco deste trabalho passa a ser a disseminação do conhecimento para a equipe, com uma gestão mais compartilhada entre as áreas, e a aferição do cumprimento das diretrizes.

Para 2022, ainda vislumbramos muitos desafios, mas com a certeza de que temos todas as ferramentas necessárias para atravessá-los. A pandemia tende a recuar, porém, os primeiros meses do ano já nos mostraram que não apenas o panorama brasileiro, mas também o contexto internacional, trarão algumas atribulações. Estamos focados em nossos objetivos e usaremos nossas sólidas estruturas para garantir aos nossos participantes e assistidos entregas de qualidade, avaliando sempre os riscos e as melhores oportunidades.

Finalmente, ao longo do ano, trabalharemos no desenvolvimento de um novo projeto de estratégia de marca para que ela reflita os nossos ativos e propósito, fomente o engajamento dos colaboradores com a cultura corporativa, reforce a percepção de nosso valor junto a todos os públicos (*stakeholders*) e permaneça relevante em um ambiente em constante transformação.

Boa leitura!

Diretoria Executiva

Apresentação

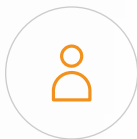
GRI 102-40, 102-42, 102-45, 102-46

Praticar a sustentabilidade nos negócios tem sido cada vez mais relevante em um mundo que se transforma de forma ágil. A atuação eficaz, ética e transparente sempre foi uma das marcas da Fundação Itaú Unibanco e entendemos que agregar o cuidado com as pessoas e com o meio ambiente – no que for aplicável ao escopo de trabalho de uma entidade de previdência complementar – é fundamental para o fortalecimento e perenidade da instituição.

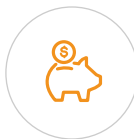
A partir deste relatório, a Fundação Itaú Unibanco inicia o processo de divulgação destas boas práticas em conformidade com o padrão GRI Standards (*Global Reporting Initiative*), na opção Essencial. Trata-se de um conjunto de diretrizes utilizadas globalmente para informar ao mercado como os aspectos ambientais, sociais e de governança (ASG) são considerados nas atividades e impactam as partes interessadas (*stakeholders*).



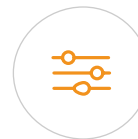
Nossos stakeholders



Colaboradores



**Participantes, Assistidos
e Patrocinadoras**



**Órgãos Reguladores
e Fiscalizadores**



**Associações e
Sindicatos**



**Entidades de Representação
e Fornecedores**

O relacionamento da Fundação com os stakeholders é sempre pautado pela ética e transparência, observando as normas e diretrizes vigentes.

Para promover o engajamento da Fundação junto às partes interessadas, nos comunicamos de maneira fluida, considerando a relevância das ações e temas pertinentes aos públicos. Para tanto, utilizamos nossos diversos canais, como site institucional e informativos, visando comunicar sobre a gestão dos planos, as ações da entidade, a divulgação de relatório anual e a realização de eventos.

Sobre estes, em 2021, por meio do programa de Educação Financeira e Previdenciária, destacaram-se os eventos Proteja seu Dinheiro, Transformação Digital, o Seminário Jurídico, o Encontro das Associações, Conselhos e Comitês dos Planos, o Workshop Colaboradores e os Encontros com as Lideranças. Alguns contribuem para a soma de créditos para a recertificação de dirigentes que participam do programa de educação continuada de instituições certificadoras.

O programa ainda aborda ações exclusivas que são direcionadas para os públicos dos planos com perfis de investimentos, como artigos, pílulas, campanhas e eventos.

Conteúdo GRI

Esta publicação apresenta algumas mudanças estruturais quando comparada à edição anterior. Neste primeiro relato integrado, detalhamos os indicadores GRI presentes em cada conteúdo do documento. As informações vão além dos números de perfil e desempenho econômico dos planos, pois incluem as principais medidas de gestão da entidade, a estrutura e as políticas de governança adotadas, o relacionamento com nossos públicos interno e externo e nossa visão estratégica do segmento e da própria Fundação. Essa mudança é resultado da busca pela inovação, integração e transparência no processo de comunicação com os nossos *stakeholders*.

Para o futuro próximo, planejamos a construção de uma matriz de materialidade, focando os tópicos materiais, ou seja, os temas ambientais, sociais e de governança mais relevantes na perspectiva destes públicos.

Sobre o Relato

GRI 102-48, 102-49, 102-50, 102-51, 102-52, 102-53, 102-54

O ciclo dos relatos da Fundação Itaú Unibanco é anual e o mais recente foi divulgado em abril de 2021, relativo a 2020.

Esta edição compreende o período de 1º de janeiro de 2021 a 31 de dezembro de 2021, abrangendo as demonstrações inanceiras consolidadas da Fundação Itaú Unibanco. Cientes de que o relato é um processo de contínua evolução, esperamos sempre fornecer informações relevantes aos nossos *stakeholders*.

Informações adicionais sobre este relato podem ser encaminhadas ao e-mail:

FundacaoItauUnibanco_GovernancaInstitucional@itau-unibanco.com.br

Quem somos

GRI 102-1, 102-2, 102-3, 102-4, 102-5, 102-6, 102-7



Missão GRI 102-16

Assegurar aos participantes e patrocinadoras a excelência na gestão dos serviços previdenciários, de forma transparente, alinhada com as melhores práticas de governança corporativa e a legislação vigente.

A Fundação Itaú Unibanco é uma Entidade Fechada de Previdência Complementar (EFPC), de natureza privada e sem fins lucrativos, que administra planos de previdência complementar. Com sede na cidade de São Paulo e filial em Curitiba, possui abrangência para atendimento em todo o território nacional.

Por seu porte e relevância, é classificada pelo Governo Federal, através da Superintendência Nacional de Previdência Complementar (Previc), como uma das 17 Entidades Sistemicamente Importantes (ESI) do setor, as quais possuem obrigações diferenciadas para fins de supervisão prudencial e proporcionalidade regulatória.

Segundo dados da Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Complementar (Abrapp), a Fundação Itaú Unibanco possui o 5º maior patrimônio do segmento, com R\$ 29 bilhões sob gestão.

Nossos participantes e assistidos

A entidade ultrapassa hoje a marca de 55,2 mil participantes e assistidos.

Desde o lançamento do primeiro plano, PAC, em 1966, novos planos foram sendo integrados à Fundação a partir de aquisições e fusões do grupo Itaú Unibanco, totalizando hoje a gestão de 17 planos de previdência fechada, distribuídos nas modalidades de Benefício Definido (BD), Contribuição Variável (CV) e de Contribuição Definida (CD). Um deles, o Itaubanco CD, é o maior plano desta modalidade no Brasil, com patrimônio de R\$ 10 bilhões.

Sobre a entidade

R\$ 29 bilhões

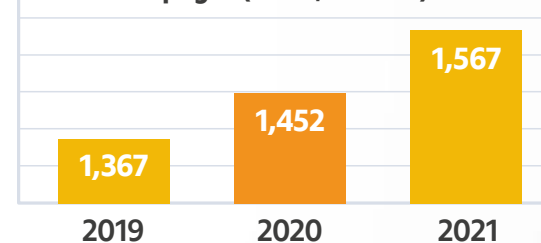
em Patrimônio



R\$ 1,567 bilhão

em benefícios pagos em 2021

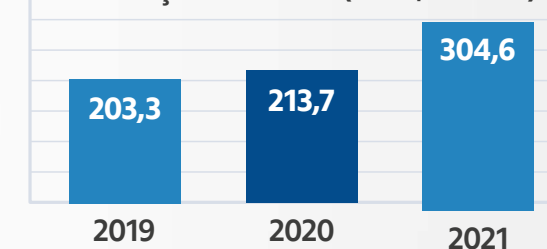
Benefícios pagos (em R\$ bilhões)



R\$ 304,6 milhões

em contribuições recebidas em 2021*

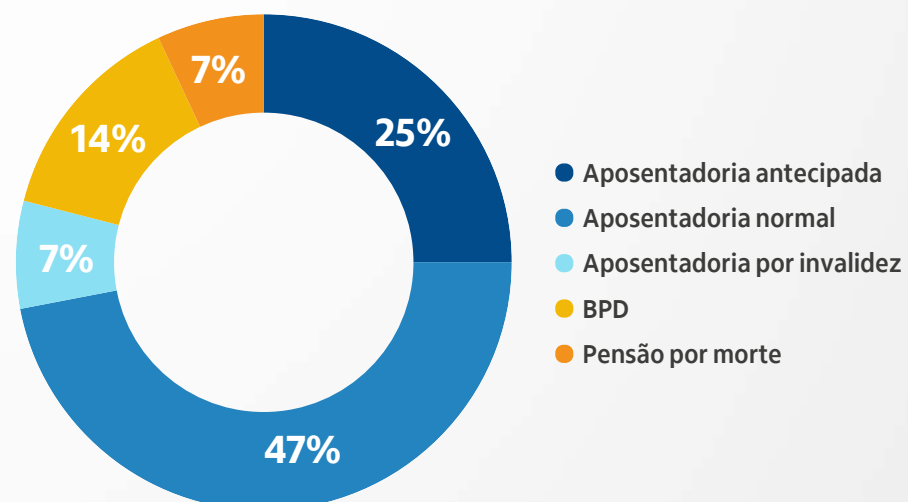
Contribuições recebidas (em R\$ milhões)



*Inclui contratos de déficit

Tipos de Benefícios Pagos

Aposentadoria antecipada	6.193
Aposentadoria normal	11.572
Aposentadoria por invalidez	1.746
Auxílio-doença	6
BPD - Benefício Proporcional Diferido	3.375
Pensão por morte	1.719
Total	24.611



Perfil participantes Base: Outubro/ 2021

55.293
participantes

30.682
são ativos

24.611
são assistidos

Planos	Ativos*	Assistidos**	Total
ACMV	0	696	696
Banorte II	2	475	477
BD UBB Prev	7	196	203
Franprev	208	388	596
Futuro Inteligente	6.526	1.684	8.210
Benefício Definido Itaucard	2.463	450	2.913
Contribuição Variável Itaucard	975	301	1.276
Itaubanco CD	10.723	10.119	20.842
Itaubank	1.859	556	2.415
Itaulam Básico	38	19	57
Itaulam Suplementar	26	15	41
PAC	3.091	4.625	7.716
Plano 002	769	3.280	4.049
Prebeg	141	1.614	1.755
Principal Itaú Unibanco	1.853	53	1.906
Redecard CD	646	69	715
Suplementar Itaú Unibanco	1.355	71	1.426
Total	30.682	24.611	55.293

(*) Inclui ativos, autopatrocinados e BPD. | (**) Incluem pensionistas

Informações sobre os planos:

Para consultar informações detalhadas, clique nos nomes dos planos de benefícios para acessar o perfil de participantes e dados estatísticos.

- [ACMV](#)
- [Banorte](#)
- [BD UBB Prev](#)
- [Benefício Definido Itaucard](#)
- [Contribuição Variável Itaucard](#)
- [Franprev](#)
- [Itaulam Básico](#)
- [Itaulam Suplementar](#)
- [PAC](#)
- [Plano 002](#)
- [Prebeg](#)
- [Principal Itaú Unibanco](#)
- [Suplementar Itaú Unibanco](#)
- [Itaubanco CD](#)
- [Itaubank](#)
- [Futuro Inteligente](#)
- [Redecard CD](#)

Perfil participantes Base: Outubro/ 2021



28.922

52% da população total são mulheres

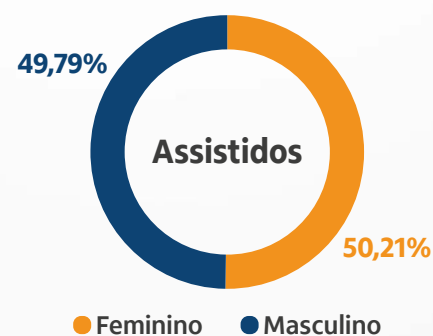
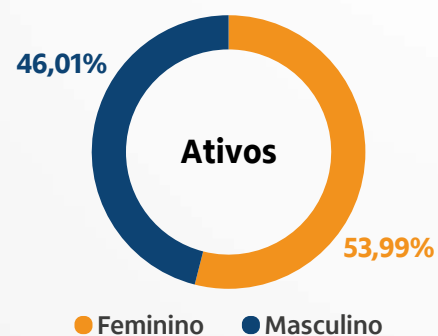


26.371

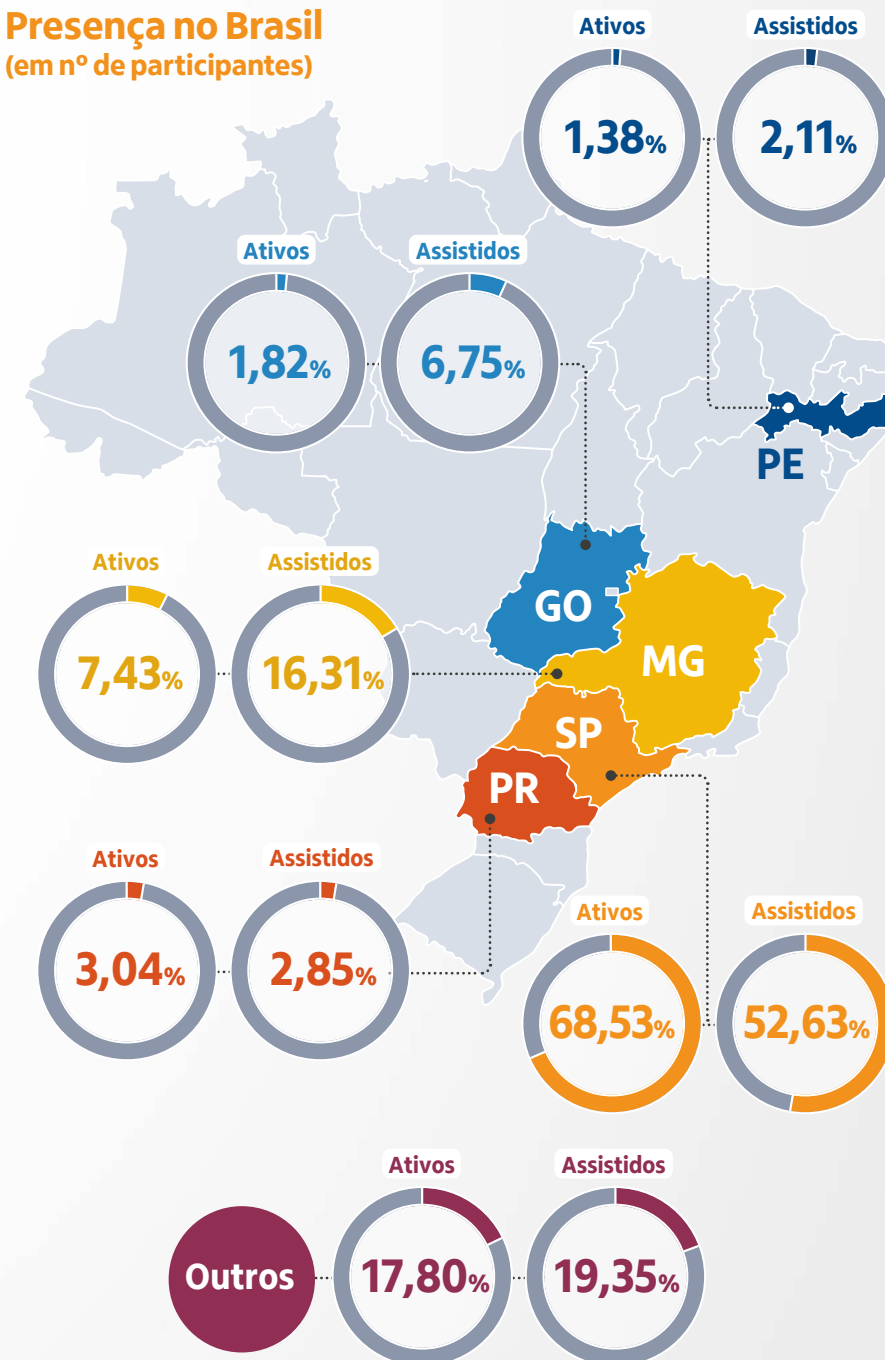
48% da população total são homens

Planos	Ativos*		Assistidos**	
	Masculino	Feminino	Masculino	Feminino
ACMV	0	0	580	116
Banorte II	1	1	212	263
BD UBB Prev	7	0	47	149
Franprev	112	96	224	164
Futuro Inteligente	3.190	3.336	962	722
Benefício Definido Itaucard	1.069	1.394	299	151
Contribuição Variável Itaucard	453	522	184	117
Itaubanco CD	4.948	5.775	4.581	5.538
Itaúbank	890	969	302	254
Itaú Básico	22	16	10	9
Itaú Suplementar	12	14	8	7
PAC	1.416	1.675	2.480	2.145
Plano 002	321	448	1.398	1.882
Prebeg	61	80	846	768
Principal Itaú Unibanco	749	1.104	33	20
Redecard CD	352	294	46	23
Suplementar Itaú Unibanco	515	840	41	30
TOTAL GERAL	14.118	16.564	12.253	12.358

(*) Inclui ativos, autopatrocinados e BPD. | (**) Incluem pensionistas



Presença no Brasil (em nº de participantes)



Perfil participantes Base: Outubro/ 2021

47 anos

de idade, em média,
dos ativos

63 anos

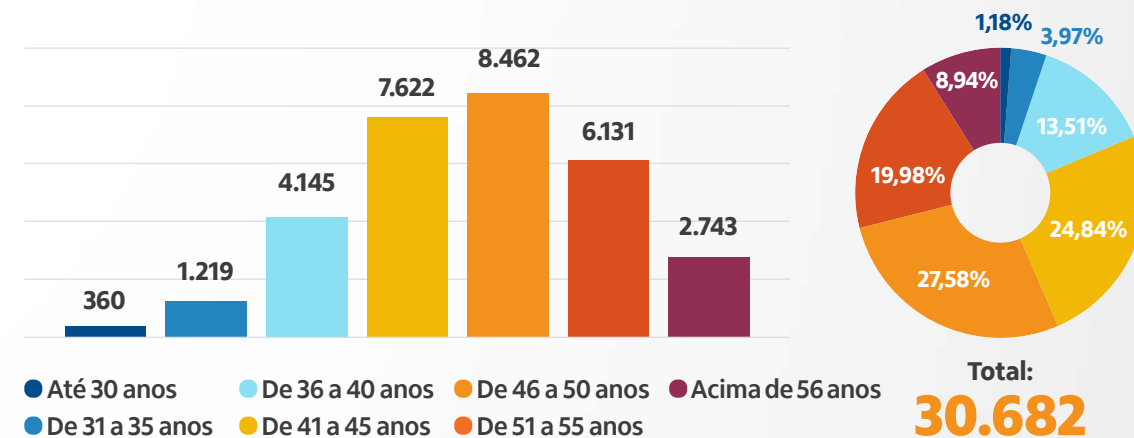
de idade, em média,
dos assistidos

Planos	Idade Média dos Ativos*	Idade Média dos Assistidos**
ACMV	-	83
Banorte II	53	76
BD UBB Prev	76	82
Franprev	53	69
Futuro Inteligente	46	60
Benefício Definido Itaucard	45	63
Contribuição Variável Itaucard	45	62
Itaubanco CD	48	58
Itaubank	49	60
Itaulam Básico	50	63
Itaulam Suplementar	50	64
PAC	49	68
Plano 002	53	67
Prebeg	54	67
Principal Itaú Unibanco	40	58
Redecard CD	43	61
Suplementar Itaú Unibanco	40	59
MÉDIA GERAL	47	63

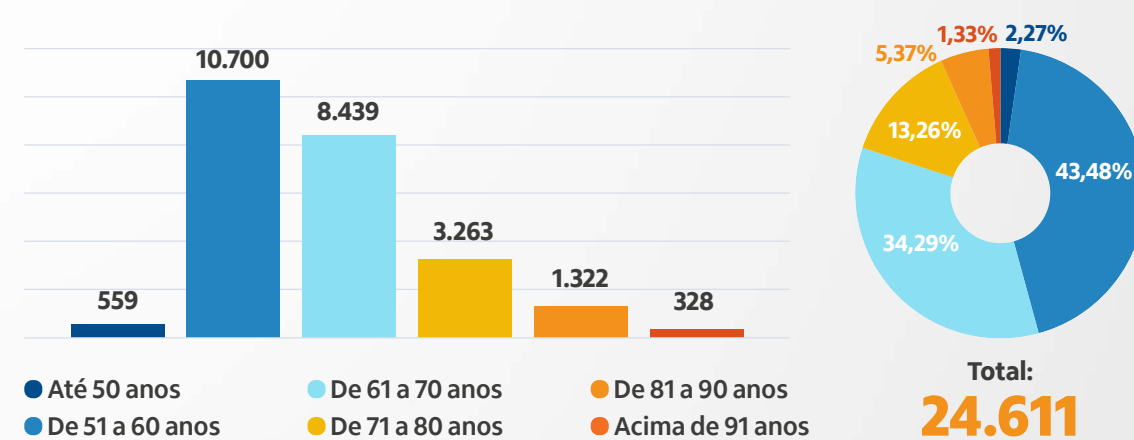
(*) Inclui ativos, autopatrocinados e BPD. | (**) Incluem pensionistas



Faixa etária – Ativos



Faixa etária - Assistidos



Nossas Patrocinadoras

A Fundação conta com 32 patrocinadoras que oferecem a seus colaboradores o benefício da previdência complementar, contribuindo para a qualidade de vida destes profissionais no presente e no futuro.



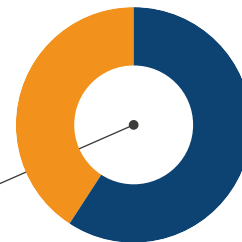
- Itaú Unibanco S.A.
- Itaú Unibanco Holding S.A.
- Banco Itaú BBA S.A.
- Banco Itaubank S.A.
- Banco Itaucard S.A.
- Banco Itaú Consignado S.A.
- Banco Itauleasing S.A.
- Itaúsa S.A.
- Itaú Administradora de Consórcios Ltda.
- Itaú Corretora de Valores S.A.
- Itaú Corretora de Seguros S.A.
- Itaú Unibanco Comercializadora de Energia Ltda.
- Itaú Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
- Itaú Rent Administração e Participações Ltda.
- Itaú Seguros S.A.
- Itauseg Saúde S.A.
- Itaú Vida e Previdência S.A.
- Funbep – Fundo de Pensão Multipatrocinado
- Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar
- Fundação Itaú para a Educação e Cultura
- Instituto Unibanco
- Fundação Itaú Unibanco Clube
- Fundação Saúde Itaú
- Hipercard Banco Múltiplo S.A.
- Redecard Instituição de Pagamento S.A.
- Cinema Arteplex Ltda.
- Dibens Leasing S.A. – Arrendamento Mercantil
- Icarros Ltda.
- Luizacred S.A. Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento
- Microinvest S.A. – Sociedade de Crédito a Microempreendedor
- Provar Negócios de Varejo Ltda.
- Sinquia Administração Previdenciária Ltda.
(Sucessora da Itaú Administração Previdenciária Ltda.)

Capital Humano

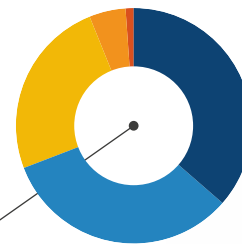
GRI 102-8, 102-10, 102-35, 102-36, 102-39, 102-41

O ano de 2021 marcou a elaboração e implementação de uma Política de Gestão de Pessoas para a Fundação Itaú Unibanco. Ela reúne as diretrizes para as relações de trabalho entre a entidade e seus 101 colaboradores, oito estagiários, e seus diretores.

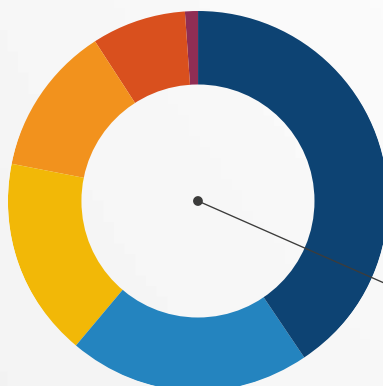
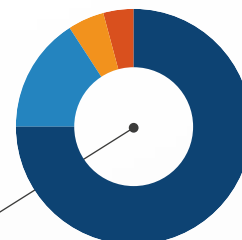
Gênero	Quantidade	%
Feminino	60	59%
Masculino	41	41%



Faixa etária	Quantidade	%
De 31 a 40 anos	37	36%
De 21 a 30 anos	33	33%
De 41 a 50 anos	25	25%
Acima de 50 anos	5	5%
Até 20 anos	1	1%



Raça	Quantidade	%
Branco	76	75%
Pardo	16	16%
Preto	5	5%
Amarelo	4	4%



Escolaridade	Quantidade	%
Pós Graduação Completa	48	47%
Pós Graduação Incompleta	21	21%
Superior Completo	17	17%
Superior Incompleto	14	14%
Mestrado Completo	1	1%

Total Geral **101** **100%**



A Fundação possui convênio de rateio de custos com a patrocinadora para compartilhamento de sistemas e fluxos operacionais de pessoal. A medida permite obter a otimização dos recursos, ganhando em economia de escala.

Em busca da eficiência em seus processos, foi promovida em 2021 uma reestruturação organizacional, na qual foram encerradas as unidades em Belo Horizonte, Goiânia e Recife. Alguns colaboradores foram transferidos à sede da Fundação em São Paulo e outros contratos de trabalhos encerrados.

Com isso, o índice de turnover da Fundação foi de 17,96%.

	voluntário	involuntário	Turnover ano*
2021	3,99%	13,97%	17,96%

*desligamento voluntário se refere a quando a iniciativa parte do colaborador, e desligamento involuntário é quando a iniciativa parte do empregador.

Treinamento

Em 2021, a Fundação deu início à estruturação da sua plataforma própria de treinamento e capacitação. Até então, os colaboradores tinham acesso às trilhas de treinamento disponibilizadas pela patrocinadora. Com o intuito oferecer conteúdo alinhado à realidade de uma entidade de previdência complementar, foi criado o Centro de Aprendizagem da Fundação Itaú Unibanco.

O lançamento foi feito no início de 2022, disponibilizando aos colaboradores um portfólio robusto de cursos, artigos, vídeos e outros conteúdos de capacitação, estruturados conforme as áreas de negócios e níveis de carreira. A plataforma conta com materiais de renomadas fontes como Udemy, Alura, Anbima, UniAbrapp, entre outros. Ao longo deste ano, serão lançadas pílulas de conhecimento e promovidas campanhas de treinamentos com livre inscrição a todos os colaboradores da Fundação.

Adicionalmente, em 2021, foi concedido benefício de 75% de reembolso para realização de cursos de pós-graduação a 19 colaboradores.



Diversidade

A patrocinadora Itaú Unibanco promoveu em 2021 semanas temáticas de conscientização sobre a diversidade no ambiente de trabalho, abrangente aos colaboradores e estagiários da Fundação, com abordagens sobre raça, gênero – foco na representatividade da população LGBTQIA – e inclusão de Pessoas com Deficiência (PCD).

A entidade cumpre o requisito legal de vagas destinadas a PCD e divulgou comunicados para promover causas importantes como o mês da Consciência Negra e Dia Internacional da Mulher, entre outros. Quase 60% da equipe da Fundação Itaú Unibanco é formada por mulheres, sendo que 18% delas estão em cargos de liderança.

Por fazer parte do programa Empresa Cidadã do Governo Federal, a Fundação oferece a prorrogação da licença-maternidade por 60 dias e 15 dias para a licença-paternidade, motivando o melhor convívio dos colaboradores com seus filhos neste início da vida. A mesma política é aplicada à adoções, inclusive para pais do mesmo gênero.



Remuneração e metas

A remuneração de todos os cargos é baseada em pesquisas de mercado com o apoio de consultorias especializadas. A remuneração dos diretores, é definida por um comitê composto por dois diretores indicados pela patrocinadora e pelo presidente do Conselho Deliberativo. Para os demais colaboradores, as tabelas salariais são atualizadas sempre que identificada esta necessidade. Este trabalho é realizado pela Gerência de RH da Fundação e sob a coordenação do Diretor Presidente.

A negociação do Acordo Coletivo de Trabalho (ACT) em 2021, que abrange todos os contratados (exceto estagiários), resultou no reajuste de 4,36% para todos os colaboradores com salários de até R\$ 4 mil. Para os que estão acima dessa faixa, foi aprovado um acréscimo de 2,73% sobre a parcela que excede R\$ 4 mil.

A Fundação utiliza um sistema de avaliação de desempenho no qual os colaboradores anualmente registram seu contrato de metas. A remuneração em forma de gratificação especial anual é realizada de forma variável conforme as entregas.

- **Previdência Complementar com paridade de contribuições da patrocinadora**
- **Assistências Médica e Odontológica, extensiva a cônjuges e filhos dos colaboradores efetivos**
- **Benefício Farmácia**
- **Programa Fique OK, de auxílio psicológico**
- **Empréstimo Social**
- **Seguro de Vida**
- **Produtos Financeiros (Banco Itaú)**
- **Itaú Unibanco Clube**
- **Premiação a cada 5 anos de casa**
- **Auxílio Refeição**
- **Auxílio Cesta-Alimentação**
- **Vale-transporte**
- **Auxílio Creche ou Babá**
- **Estacionamento no local de trabalho***
- **Transferência de colaboradores**
- **Deslocamento**
- **Alimentação e hospedagem**

*de acordo com nível de cargo



Trabalho remoto e saúde

A pandemia do novo Coronavírus exigiu adaptação para organizar a equipe remotamente, mantendo a produtividade, sem descuidar da saúde física e mental dos colaboradores. Desde 2020, a Fundação passou a oferecer benefícios adicionais para o trabalho em casa, como o auxílio individual para despesas com internet e energia elétrica, o empréstimo de cadeiras, monitores e teclados de computador, e a possibilidade de troca do vale refeição pelo vale alimentação.

O programa Fique OK da patrocinadora se aplica também aos colaboradores e estagiários da Fundação, dispondo de um time multidisciplinar com psicólogos, médicos e nutricionistas. Paralelamente à atenção contra a Covid, foram mantidas as mobilizações internas anuais pela saúde durante as campanhas Setembro Amarelo (prevenção ao suicídio), Outubro Rosa (combate ao câncer de mama) e Novembro Azul (prevenção ao câncer de próstata).

Entre as medidas, não foram alteradas as jornadas ou salários em função da pandemia. O modelo de retomada presencial ainda está sendo avaliado, levando em consideração todos os protocolos sanitários e características de trabalho de cada área da entidade.

Gestão de Riscos

GRI 102-25, 102-29, 102-30, 102-31



A estratégia de gestão dos riscos operacionais da Fundação está baseada em três linhas de defesa, com clara divisão de papéis e responsabilidades. A primeira linha é composta por todas as áreas da entidade, e a gestão dos riscos é feita a partir dos controles relacionados às suas atividades, gestão dos eventos de risco operacional, avaliação das normas externas e internas e de seus impactos nos seus processos e procedimentos.

Na segunda linha atua a gerência de Controles Internos e Compliance, numa função de coordenação das demais áreas nestes temas e mantendo comunicação direta com gestores e colaboradores. Essa gerência se reporta ao Comitê Interno de Risco Operacional e Compliance (CIROC), da qual participam diretores da Fundação e representantes da patrocinadora. Este colegiado é permanente, de caráter consultivo, não estatutário, e se reúne mensalmente. A terceira linha é composta pela Auditoria Interna.

Comitê Interno de Risco Operacional e Compliance

Membros

Diretor Presidente da Fundação Itaú Unibanco
 Diretora de Investimentos - AETQ da Fundação Itaú Unibanco
 Diretor Jurídico da Fundação Itaú Unibanco
 Representante da Auditoria Interna da patrocinadora
 Representante do Compliance da patrocinadora
 Representante do Controle Interno da patrocinadora

Coordenação

Gerência de Controles Internos e Compliance da Fundação



Mapeamento de Riscos

A Fundação mantém atualizado um mapeamento de processos, no qual são apontados os riscos de cada um deles e seus controles específicos. O objetivo é mitigar riscos e assegurar a não incidência de falhas, seja por deficiência ou inadequação dos próprios processos, das pessoas e sistemas ou ainda de eventos externos.

Quando uma falha é identificada, é aberto um apontamento de risco levando à definição e implantação de plano de ação para tratamento. Essa resposta é monitorada e reportada a todos os envolvidos.

Sendo considerada pela Previc, órgão fiscalizador da previdência complementar fechada, como uma Entidade Sistemicamente Importante (ESI), a Fundação recebe acompanhamento permanente e atende no prazo a todas as demandas.

Ao longo de 2021, foram 45 demandas realizadas pelos fiscais, todas respondidas no prazo determinado na requisição. Dentre as demandas, constam também cinco reuniões realizadas com a Diretoria Executiva, onde a Previc buscou aprofundar-se no entendimento de como funciona a gestão de risco de investimento da Entidade (mercado, crédito e liquidez), gestão de risco atuarial e, ainda conhecer em detalhes as principais ações para aprimoramento dos processos de governança da Fundação, as ações implementadas e as previstas. As demais demandas referem-se a solicitações de documentos, informações e correções de arquivos.

Metodologia

O gerenciamento de risco operacional e Compliance da Fundação está baseado em metodologia que consiste nas etapas de identificação, priorização, resposta ao risco, monitoramento e reporte descritas a seguir:

Identificação: consiste na identificação, mapeamento e associação dos riscos operacionais e respectivos controles aos processos.



Priorização: realizada conforme a avaliação do ambiente de controles e impacto inerente de cada risco operacional identificado, resultando nos Mapas de Processos / Riscos Priorizados.

Resposta ao Risco: consiste na definição formal de resposta aos riscos identificados, avaliados e priorizados nas etapas anteriores, a fim de manter a exposição em níveis aceitáveis.



Monitoramento: visa o acompanhamento da exposição aos riscos operacionais a partir de indicadores de riscos e da certificação do ambiente de controle.

Reporte: consiste em assegurar que o processo de gestão de riscos seja divulgado e reportado aos fóruns competentes, juntamente com os respectivos status dos planos de ação.



Governança

GRI 102-9, 102-11, 102-12, 102-16, 102-17, 102-18, 102-22, 102-23, 102-24, 102-25, 102-26, 102-35



A Fundação Itaú Unibanco possui uma estrutura de governança orientada para a transparência e o rigoroso cumprimento da regulamentação vigente, além da adoção voluntária às melhores práticas do mercado. Para tanto, contamos com o Programa de Integridade e Ética que visa assegurar a conformidade e estabelecer procedimentos complementares ao Código de Ética para orientar a postura mais adequada e coerente com as diretrizes da Fundação. Neste sentido, nossas políticas e procedimentos internos orientam os colaboradores e dirigentes em suas atitudes, comportamentos e realização das tarefas, prezando por relacionamentos sustentáveis e aderentes às leis, normas e regulamentações.

Estrutura de Governança

A gestão da Fundação Itaú Unibanco conta com profissionais indicados pelo patrocinador, além de representantes eleitos pelos participantes e assistidos, com presença feminina nos Conselhos e na Diretoria Executiva da entidade.

Em 2021, foi realizado processo 100% online para a eleição de integrantes escolhidos pelos participantes e assistidos nos Conselhos Deliberativo, Fiscal, e Comitês de Planos, para os mandatos de 2021 a 2025, em substituição aos mandatos que se encerravam. Todo o processo foi submetido à auditoria.

A composição dos órgãos colegiados, prevista em lei, assegura que as decisões da administração são sempre compartilhadas entre a patrocinadora e os representantes dos participantes e assistidos. Vale ressaltar que os membros da Diretoria Executiva e dos Conselhos Deliberativo e Fiscal da Fundação são habilitados pela Previc, órgão fiscalizador do sistema, nos termos da regulamentação vigente. Os conselheiros não recebem remuneração. E o presidente do mais alto órgão de governança, o Conselho Deliberativo, não exerce qualquer outro cargo na entidade.

Seguem os quadros com a descrição da composição dos órgãos estatutários da entidade:

1. Conselho Deliberativo - órgão de deliberação e orientação superior da Fundação.

Conselho Deliberativo em 31/12/2021 | 7 reuniões realizadas em 2021

Representantes da patrocinadora

Presidente	Presidente Suplente
Osvaldo Do Nascimento	Claudio José Coutinho Arromatte
Conselheiros titulares	Conselheiros suplentes
Carlos Henrique Donegá Aidar	André Balestrin Cestare
Rita Rodrigues Ferreira Carvalho	Claudio César Sanches
Teresa Cristina Athayde Marcondes Fontes	José Geraldo Franco Ortiz Junior
José Virgílio Vita Neto	Luciana Nicola Schneider
Daniel Sposito Pastore	Renata Cristina de Oliveira

Representantes dos Assistidos

Conselheiros titulares	Conselheiros suplentes
Eurípedes Arantes de Freitas	Laiz Maria Martins Lannes
Manoel de Jesus Valverde	José Carlos Lavecchia

Representantes dos Ativos, Autopatrocinados e BPD

Conselheiros titulares	Conselheiros suplentes
Carlos Miguel Barreto Damarindo	Kelly Fernanda Menegon
Mauri Sergio Martins de Souza	Erica Monteiro de Godoy

2. Conselho Fiscal - órgão de fiscalização das contas da entidade, zelando sobretudo por sua gestão econômico-financeira.

Conselho Fiscal em 31/12/2021 | 3 reuniões realizadas em 2021

Representantes da patrocinadora

Presidente	Presidente suplente
Bruno Crepaldi	Maira Blini de Carvalho
Conselheiros titulares	Conselheiros suplentes
Geocarlos Augusto Cavalcante Da Silva	Andrea Aranha Greco
Arnaldo Alves Dos Santos	Juliano Silveira Reis
Tarcisio Saraiva Rabelo Junior	Gabriela Tuba
Marcelo Teixeira Leão	Danillo Rodrigues Hosizawa
Rodrigo Publio	Sérgio Dias Diniz Costa*

Representantes dos Assistidos

Conselheiros titulares	Conselheiros suplentes
Antonio Eduardo Dias Teixeira	Henrique José Medeiros Da Silva
Luiz Fernando Da Silva Telles	Luiz Fernando Pinheiro

Representantes dos Ativos, Autopatrocinados e BPD

Conselheiros titulares	Conselheiros suplentes
Liliane Kely De Oliveira Barbosa de Carvalho	Adriano Campos Rodrigues
Onisio Paulo Machado	Antonio Augusto Borges De Borges

* Na data base o conselheiro estava em processo de habilitação Previc, concluído em 09/03/2022.

3. Diretoria-Executiva - órgão executivo da Fundação.

Diretoria-Executiva | 22 reuniões realizadas em 2021

Diretor Presidente	Reginaldo José Camilo*
Diretora de Investimentos	Tatiana Grecco**
Diretor	Ricardo Macedo Giusti

*(ARPB) Administrador Responsável pelos Planos de Benefícios, (DRC) Diretor Responsável pela Contabilidade e (PLD) Prevenção e Combate à Lavagem de Dinheiro.

** AETQ: Administradora Estatutária Tecnicamente Qualificada.

4. Comitês de Planos - os planos de benefícios administrados pela Fundação contam com representantes que integram os comitês de planos. Cada plano ou grupo de planos possui um Comitê que aprecia, recomenda e submete ao Conselho Deliberativo as questões relativas aos planos.

Comitês de Plano em 31/12/2021 | 24 reuniões realizadas em 2021

Itaubanco CD

Representantes da patrocinadora

Presidente	Presidente Suplente
Reginaldo José Camilo	Tatiana Grecco
Representante Titular	Representante Suplente
Fernando Antonio Gontijo	Andreia Pedroso Armenio

Representantes dos Assistidos

Representante Titular	Representante Suplente
Alberto Lacava	Ricardo Alves Faustino

Representantes dos Ativos, Autopatrocinaados e BPD

Representante Titular	Representante Suplente
Cesar Gomes Caldana	Marco Antônio Pereira

PAC

Representantes da patrocinadora

Presidente	Presidente Suplente
Reginaldo José Camilo	Ricardo Macedo Giusti
Representante Titular	Representante Suplente
Andreia Pedroso Armenio	Fernando Antonio Gontijo

Representantes dos Assistidos

Representante Titular	Representante Suplente
Carlos Gouveia	Silvio De Oliveira

Representantes dos Ativos, Autopatrocinaados e BPD

Representante Titular	Representante Suplente
Marcelo Abrahão	Vago

Futuro Inteligente e Itaubank

Representantes da patrocinadora

Presidente	Presidente Suplente
Reginaldo José Camilo	Tatiana Grecco
Representante Titular	Representante Suplente
Fernando Antonio Gontijo	Andreia Pedroso Armenio

Representantes dos Assistidos

Representante Titular	Representante Suplente
Clarice Torquato Gomes Da Silva	José Roberto Mesquita

Representantes dos Ativos, Autopatrocinaados e BPD

Representante Titular	Representante Suplente
Clodoaldo Werner Halker	Maikon Nunes Azzi

Itaulam Básico, Itaulam Suplementar, Franprev e Plano de Benefícios Definidos UBB Prev

Representantes da patrocinadora

Presidente	Presidente Suplente
Reginaldo José Camilo	Tatiana Grecco
Representante Titular	Representante Suplente
Fernando Antonio Gontijo	Andreia Pedroso Armenio

Representantes dos Assistidos

Representante Titular	Representante Suplente
Mauro Motta E Silva Cunha	Vago

Representantes dos Ativos, Autopatrocinaados e BPD

Representante Titular	Representante Suplente
Denia Cristina De Jesus Faria Almeida	Vago

Prebeg**Representantes da patrocinadora****Presidente**

Reginaldo José Camilo

Representante Titular

Andreia Pedroso Armenio

Presidente Suplente

Ricardo Macedo Giusti

Representante Suplente

Fernando Antonio Gontijo

Representantes dos Assistidos**Representante Titular**

Reginaldo Machado Rocha

Representante Suplente

Hamilton Batista Júnior

Representantes dos Ativos, Autopatrocinaados e BPD**Representante Titular**

José Geraldo Martins

Representante Suplente

Julciley Fernandes Da Silva

Plano 002**Representantes da patrocinadora****Presidente**

Reginaldo José Camilo

Representante Titular

Andreia Pedroso Armenio

Presidente Suplente

Ricardo Macedo Giusti

Representante Suplente

Fernando Antonio Gontijo

Representantes dos Assistidos**Representante Titular**

José Antonio Da Costa

Representante Suplente

Cleide Xavier Rocha Foureaux

Representantes dos Ativos, Autopatrocinaados e BPD**Representante Titular**

Marcelo De Azevedo Moreira

Representante Suplente

Antônio Guimarães De Oliveira

Banorte**Representantes da patrocinadora****Presidente**

Reginaldo José Camilo

Representante Titular

Andreia Pedroso Armenio

Presidente Suplente

Ricardo Macedo Giusti

Representante Suplente

Fernando Antonio Gontijo

Representantes dos Assistidos**Representantes Titulares**

Antonio Câmara Ferreira

Heleno Ventura Torres

Representantes Suplentes

Vago

Vago

ACMV**Representantes da patrocinadora****Presidente**

Reginaldo José Camilo

Representante Titular

Andreia Pedroso Armenio

Presidente Suplente

Ricardo Macedo Giusti

Representante Suplente

Fernando Antonio Gontijo

Representantes dos Assistidos**Representante Titular**

Alonso Rodrigues Martins

Aguinaldo José Do Crato

Representante Suplente

José Mauro De Carvalho

Ubirajara Moraes

Benefício Definido Itaucard, Contribuição Variável Itaucard, Aposentadoria Principal Itaú Unibanco, Aposentadoria Suplementar Itaú Unibanco e Previdência Redecard CD**Representantes da patrocinadora****Presidente**

Reginaldo José Camilo

Representante Titular

Andreia Pedroso Armenio

Presidente Suplente

Tatiana Grecco

Representante Suplente

Fernando Antonio Gontijo

Representantes dos Assistidos**Representante Titular**

Rogerio Tadeu Pizzol

Representante Suplente

Roberto Alves De Sousa

Em 2021, ocorreram as seguintes alterações na composição dos órgãos estatutários:

Em 18/05/2021 aprovou-se os novos membros que compõem a Diretoria Executiva, Conselhos Deliberativo, Fiscal e Comitês de Planos, para o mandato de 2021 a 2025.

Posteriormente, em 16/09/2021, foi aprovada a substituição de alguns membros indicados pela Patrocinadora, sendo que no Conselho Deliberativo ocorreu a substituição de Eduardo Hiroyuki Miyaki por Rita Rodrigues Ferreira Carvalho, para o cargo de Conselheira Deliberativo Titular e, no Conselho Fiscal, ocorreu a substituição de Breno Luz por Danillo Rodrigues Hosizawa, para o cargo de Conselheiro Fiscal Suplente.

Por fim, em 10/12/2021 houve nova substituição de membros indicados pela Patrocinadora para a composição do Conselho Fiscal, registrando a substituição de Cesar Tadeu da Rocha Ribeiro por Rodrigo Publio, que assumiu o cargo de Conselheiro Fiscal Titular e designação de Sérgio Dias Diniz Costa, para o cargo de Conselheiro Fiscal Suplente, em substituição ao Rodrigo Publio.

Em 2021 não ocorreram aprovações de alterações de regulamentos dos planos de benefícios administrados pela Fundação Itaú Unibanco.

Comitê de Auditoria

O Comitê é o órgão responsável pela supervisão dos processos de controles internos e de administração de riscos; das atividades da auditoria interna, quando existente e das atividades das empresas de auditoria independente.

O Comitê de Auditoria é vinculado ao Conselho Deliberativo e é composto por três integrantes, com mandato de três anos, designados pelo Conselho Deliberativo.

O Comitê reunir-se-á, no mínimo, uma vez ao ano por convocação de seu Presidente.

Foram realizadas 16 reuniões do Comitê ao longo de 2021, com os gestores da Fundação, com a Auditoria Interna e Externa, ou mesmo reuniões internas de trabalho.

Comitê de Auditoria

Presidente	Rodolfo Tsuboi
Membro externo	José Francisco Lemos Batista
Membro	Fabiana Palazzo Barbosa

Organograma

Conselho Fiscal

Conselho Deliberativo

Comitê de Auditoria

Diretoria Executiva

Comitês de Planos

Comitês de assessoramento

São os Comitês que apoiam as decisões da Diretoria ou Conselho Deliberativo, conforme recomendações e Instrução nº 6, de 14 de novembro de 2018, bem como nos termos da Instrução nº 3, de 24 de agosto de 2018 para o Comitê de Auditoria.

- **Comitê de Investimentos**

O Comitê de Investimentos da Fundação Itaú Unibanco é um órgão colegiado permanente, não estatutário, com atribuição de subsidiar o Diretor de Investimentos – AETQ, no que concerne às análises dos investimentos dos planos de benefício administrados pela Fundação Itaú Unibanco, e, como uma instância de assessoramento, fortalecer a governança e aprimorar o processo de acompanhamento da gestão pelos administradores contratados. O Comitê de Investimentos é coordenado pelo Diretor de Investimentos-AETQ e os seus membros são nomeados pela Diretoria Executiva. O Comitê de Investimentos reunir-se-á ordinariamente pelo menos uma vez por mês e extraordinariamente quando convocado por seu Coordenador.

- **Comitê de Riscos em Investimentos**

O Comitê de Controle de Riscos em Investimentos é um órgão colegiado permanente, não estatutário, responsável pelo desenvolvimento de metodologias e implementação de controle de riscos de investimentos dos recursos dos planos administrados pela Fundação Itaú Unibanco, e deve contar com estrutura, recursos e acessos independentes e suficientes para sua atuação, como um órgão colegiado permanente, de caráter consultivo, não estatutário, com atribuição de subsidiar os Órgãos Estatutários no monitoramento e na gestão dos riscos atrelados aos investimentos dos planos de benefício administrados pela Fundação Itaú Unibanco.

A gestão de riscos em investimentos é feita de forma a identificar, avaliar, medir e acompanhar os riscos relacionados à gestão de investimentos dos planos, limitando perdas e otimizando a relação entre risco e retorno para o cumprimento dos seus objetivos estratégicos de longo prazo.

Neste sentido, o Comitê de Controle de Riscos em Investimentos oferece suporte aos órgãos estatutários da Fundação Itaú Unibanco no processo de definição de medidas de risco e limites para os diversos segmentos de investimentos e monitorar o desempenho relativo à tomada de risco e aderência aos limites estabelecidos na legislação e nas políticas de investimentos.

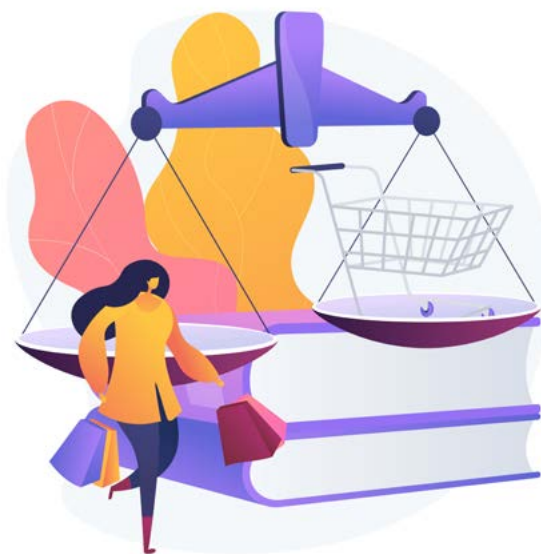
O Comitê de Controle de Riscos em Investimentos é coordenado pelo Diretor Presidente e os seus membros serão nomeados pela Diretoria Executiva.

O Comitê de Controle de Riscos de Investimentos reunir-se-á ordinariamente pelo menos uma vez por mês e extraordinariamente quando convocado por seu Coordenador.

Programa de capacitação de dirigentes

No ano de 2021, os membros dos Conselhos Deliberativo, Fiscal e representantes dos Comitês de Planos foram convidados pela Fundação para participarem do Programa Executivo – Conselhos de Alta Performance nas Entidades Fechadas de Previdência Complementar (EFPC), treinamento que fez parte do programa de capacitação proposto pela entidade, ministrado pela UniAbrapp. A capacitação, com 73 horas/aula, abordou o ambiente de governança corporativa da previdência complementar e as responsabilidades dos órgãos, o papel da liderança na cultura organizacional, comunicação e relacionamento, importância dos Conselhos para a gestão de riscos, além de levar subsídios para a análise de demonstrativos contábeis e para tomada de decisões sobre gestão atuarial e investimentos.

Além do treinamento *in company*, foi aprimorada a programação de treinamentos internos, seminário, e demais eventos externos que contribuíram para o desenvolvimento da qualificação dos dirigentes.



Nossas políticas

As Políticas estabelecem as normas e diretrizes, norteiam os procedimentos e controles inerentes ao funcionamento da entidade, em atendimento as exigências legais e em conformidade com a sua missão. Para tanto, ocorre a revisão periódica das políticas e eventuais procedimentos internos de forma rotineira ou quando identificada oportunidade ou necessidade de fortalecimento de nossos procedimentos e controles.

Em 2021, a Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro, ao Financiamento do Terrorismo e outros atos ilícitos (PLD/CFT) em vigor passou por atualização e revisão, também validadas pela alta administração, que consolida os princípios e as diretrizes da Fundação para o tema, em consonância com a legislação e regulamentação vigentes e, quando aplicável, às recomendações das patrocinadoras. Seus principais aspectos atendem a Instrução Previc nº 34/2020 e visam evitar que os planos de previdência e os serviços envolvidos sejam utilizados em atividades ilícitas.

Adicionalmente ao conjunto de diretrizes já em vigor, a Fundação fortaleceu sua governança com a criação em 2021 de novas políticas.

Vale ressaltar que todos os conselheiros da Fundação e membros dos comitês contam com uma área de acesso restrito no site, em que podem visualizar as políticas e procedimentos, bem como informações sobre reuniões estatutárias, pautas e atas, entre outros documentos.

Políticas vigentes:

Tema	Política
Ética e Integridade	Integridade Ética e Conduta
	Política de Investimentos Pessoais
Pessoas	Gestão de Pessoas
Riscos	Prevenção à Lavagem de Dinheiro
	Privacidade e Proteção de Dados Pessoais
	Governança de Dados Pessoais
	Auditoria Interna
	Segurança da Informação
	Gestão de Riscos
Governança e Comunicação	Gestão de Crises
	Governança Corporativa
	Comunicação e Relacionamento
	Certificação e Qualificação
Contábil	Relacionamento com órgãos Reguladores e Fiscalizadores
	Gestão e Controle Contábil
	Gestão e Controle Fiscal
Controle Financeiro	Contratação de Auditoria Independente
	Orçamento Gerencial
	Caixa e Tesouraria
Investimentos	Contratações e Pagamentos
	Governança em Investimentos
Jurídico	Gestão dos Processos Judiciais

Estatuto social

O Estatuto Social da Fundação Itaú Unibanco estabelece os princípios e regras de funcionamento da entidade e discorre sobre as diretrizes de atuação e atribuições da Diretoria Executiva, do Conselho Deliberativo, do Conselho Fiscal e dos Comitês de Planos, entre outros aspectos. Para consulta ao estatuto da Fundação Itaú Unibanco entre em www.fundacaoitauunibanco.com.br > institucional > governança > estatuto.

Ética e Integridade

A prevenção de casos de corrupção, fraudes e outros atos ilícitos é um dos focos do Programa de Integridade e Ética da Fundação, criado em 2021. Seu principal pilar é o Código de Ética. Simples e de fácil consulta, ele reúne as diretrizes a serem observadas pela Fundação no relacionamento com seus diversos interlocutores: colaboradores, patrocinadora, participantes e assistidos, outros fundos de pensão, fornecedores, setor público e comunidade. O documento descreve os deveres essenciais dos membros dos órgãos estatutários e as condutas julgadas certas e as inaceitáveis para dirigentes e colaboradores, orientando a tomada de decisão nas rotinas de trabalho. Em 2021, 100% dos colaboradores participaram de capacitação sobre ética e integridade. Dúvidas sobre esse tema podem ser encaminhadas pelo e-mail: eticafundacaoiu@itau-unibanco.com.br

O programa dispõe de três indicadores de monitoramento, que são reportados ao Comitê de Integridade e Ética:

1. Termo de Adesão às Políticas de Integridade e Ética

Desde 2021, a cada ano, todos os diretores, colaboradores e estagiários terão que assinar o termo, formalizando o compromisso de sua aderência aos seguintes documentos:

- Código de Ética
- Política de Integridade, Ética e Conduta
- Política de Privacidade e Proteção de Dados
- Política de Segurança da Informação e Cyber Security
- Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro, ao Financiamento do Terrorismo e outros Atos Ilícitos
- Política de Investimentos Pessoais
- Política de Gestão de Riscos

2. Cadastro de Compliance

Como boa prática no aspecto Conheça Seu Colaborador, previsto nas políticas de Integridade e Ética e de Prevenção à Lavagem de Dinheiro, foi criada uma autodeclaração, preenchida individualmente pelo colaborador, sobre seis itens:

- Parentesco com outros colaboradores da Fundação
- Parentesco com colaboradores da patrocinadora
- Participação em atividades/sociedades externas
- Relações com fornecedores
- Colaborador parente de agente público
- Colaborador agente/ex-agente público

Sua atualização é periódica e o colaborador e seu gestor são informados sempre que há necessidade de regularização. De posse dessas informações, a gerência de Controles Internos e Compliance avalia eventuais interferências nas relações de trabalho e reporta seus resultados ao Comitê de Integridade e Ética.

3. Termo de Adesão às Políticas de Investimentos Pessoais

O Termo de Adesão à Política de Investimentos Pessoais (PIP), visa garantir que todos os colaboradores elegíveis conheçam e, cumpram as diretrizes definidas na PIP, mitigando riscos legais e de imagem decorrentes da utilização de Informações Privilegiadas na Negociação de Valores Mobiliários por parte de seus Aderentes.

Comitê de Integridade e Ética

Principais temas a serem tratados:

Promover

A disseminação do tema.

Estabelecer

As diretrizes do Programa de Integridade e Ética e acompanhar seu andamento;

As regras e procedimentos relativos ao Código de Ética e às Políticas de Integridade, Ética e Conduta e de Prevenção à Corrupção.

Executar

A avaliação e o direcionamento dos dilemas éticos, conflitos de interesse e desvios de conduta encaminhados;

O monitoramento dos principais indicadores, do cumprimento das políticas e procedimentos relacionados aos temas ética, investimentos pessoais, corrupção e etc.;

Melhorias nos processos em decorrência de regulamentação, riscos identificados, denúncias, entre outros.

Comitê de Integridade e Ética

Diretor Presidente	Reginaldo José Camilo
Diretora de Investimentos	Tatiana Grecco
Diretor	Ricardo Macedo Giusti

Membros convidados permanentes:

Gerente Área de Pessoas	Angelis Reis Tres
Gerente de Compliance	Ana Silvia Puleghini

Conflito de interesses

Para preservar o dever de fidúcia dos dirigentes, em situações nas quais se configure conflito de interesse, os membros de órgãos estatutários da Fundação são orientados a se declararem impedidos de participar de discussões ou emitir posicionamento, informando tal fato antes da instauração da reunião. A determinação obedece aos regimentos internos do Conselho Deliberativo e Conselho Fiscal (art. 13, parágrafo 2º) e da Diretoria Executiva (art.11, parágrafo 1º). Está também alinhada à Instrução Previc nº 41/2021 e ao Guia de Melhores Práticas de Governança da autarquia.

Adicionalmente, a segregação de funções na entidade proporciona independência entre as áreas de atuação e seus membros, mitigando a possibilidade de conflitos de interesses, nos termos da Resolução nº 13/2004 (art. 5, inciso II) do Conselho de Gestão da Previdência Complementar (CGPC).

Prevenção à lavagem de dinheiro

Todas as entidades de previdência complementar fechada do país são obrigadas a seguir normas de combate à lavagem de dinheiro e ao financiamento do terrorismo. A determinação faz parte da Instrução Normativa nº 34/2020 da Previc. A intenção é prevenir o uso indevido de planos de previdência para estes atos ilícitos, por meio de contribuições e formação de reservas financeiras destinadas ao crime.

Em atendimento à essa Instrução, as EFPC se obrigam a comunicar, no prazo de 24 horas, ao Conselho de Controle de Atividades Financeiras (COAF) do Governo Federal, todas as operações realizadas com um mesmo participante ou assistido que sejam iguais ou superiores a R\$ 50 mil. Estão excluídas da regra as movimentações para pagamento de benefícios previdenciários, de empréstimos a participantes ou assistidos e de portabilidade ou resgate. Em 2021, a Fundação reportou ao COAF, e também ao Comitê Interno de Risco Operacional e Compliance, 19 operações.

A partir de 2022, a Fundação irá elaborar anualmente um Relatório de Avaliação da Efetividade da IN34. Ele terá como data base o dia 31 de dezembro do ano corrente e será encaminhado até 30 de junho do ano seguinte para ciência do Comitê de Auditoria, Conselho Fiscal e Conselho Deliberativo.

Cadeia de fornecedores

A cadeia de fornecedores da Fundação é composta por consultorias de serviços atuariais e de auditoria, escritórios credenciados, agências publicitárias, entre outros. Todos estes fornecedores estão submetidos a políticas de combate à corrupção, trabalho escravo, infantil e LGPD por meio de cláusulas específicas sobre estes temas nos contratos firmados pelas partes.



Manifestações internas e externas

O público interno e externo da Fundação dispõe de canais para esclarecer dúvidas, enviar sugestões e levantar questionamentos de desvios éticos. Com isso, priorizamos aperfeiçoar os processos e corrigir tempestivamente eventuais problemas.

Canal Confidencial

O canal funciona por meio de uma célula de atendimento terceirizada, que registra as manifestações e esclarece dúvidas. Em seguida, a manifestação é compartilhada com o Comitê de Integridade e Ética da Fundação, que apura os casos e define as ações a serem implementadas. O gestor é o responsável por implementar as medidas preventivas ou corretivas. Por fim, o Comitê de Integridade faz a devolutiva ao denunciante (quando identificado) e efetua acompanhamento para certificação de que as ações foram implementadas.

O Canal Confidencial pode ser acessado por diferentes formas:

- 0800 (0800 882 0414 / atendimento 24h)
- Canal web (www.canalconfidencial.com.br/fundacoesdeprevidencia)

Inspetoria

A Fundação também compartilha da estrutura da patrocinadora para o serviço de Inspetoria, que recebe e apura manifestações de desvio de comportamento de colaboradores, fraudes documentais, atos de corrupção e propina, arrombamentos, furto e roubo que envolvam ou não seus participantes, assistidos e colaboradores, e extorsão mediante sequestro.

Após avaliar as denúncias, a Inspetoria obtém informações e documentos complementares para apuração dos fatos, realiza entrevistas e apurações internas e externas. Quando necessário, aciona outras áreas como Jurídico, Auditoria ou Ombudsman, Ética ou Compliance para auxiliar na análise ou tratamento do caso. Ao final, se cabível, encaminha as conclusões para as autoridades competentes: a Diretoria Executiva e o Comitê de Ética.

O canal da Inspetoria pode ser acessado via:

- Telefone: 0800-723-0010 e 0300 100 0341
- Site: <https://www.itaubank.com.br/atendimento-itaubank/para-voce/denuncia>
- E-mail interno: caixa Inspetoria
- E-mail externo: inspetoria@itaubank.com.br e fornecedor_relatos@itaubank.com.br
- Malote: destinado à Gerência de Inspetoria/São Paulo

DPO

O DPO (*Data Protection Officer*) atua como canal de comunicação entre a Fundação (controladora de dados pessoais), os titulares de dados pessoais (participantes, assistidos, beneficiários, colaboradores, fornecedores, dirigentes e prepostos) e a Autoridade Nacional de Proteção de Dados (ANPD). Ele é responsável por aceitar eventuais reclamações dos titulares, bem como as comunicações dos titulares e da ANPD, prestar esclarecimentos e adotar providências necessárias.

Também é responsável por orientar os colaboradores e os contratados da Entidade a respeito das práticas a serem tomadas em relação à proteção de dados pessoais.

Mensalmente é realizado o Comitê de Privacidade, composto pelo DPO, Diretoria, Controles Internos e Compliance.

Além destes canais, a Fundação também atende demandas encaminhadas por outros órgãos de controle e fiscalização, que em sua maioria recebem demandas de participantes e assistidos que solicitam esclarecimentos de dúvidas e pedidos de informações ou documentos.

Comunicação e Relacionamento

GRI 102-10, 102-12, 102-13, 102-43

As formas como a Fundação se comunica e se relaciona com seus públicos de interesse refletem o jeito de ser da organização: transparente, direta e eficaz. Buscamos estabelecer conexões frequentes com os participantes e assistidos, diretamente ou por meio de seus representantes, mantendo a entidade sempre próxima e presente. Além disso, interagimos de maneira construtiva com órgãos governamentais e associações do segmento de previdência complementar fechada.

Relacionamento com instituições

O relacionamento da Fundação com os reguladores abrange o atendimento a fiscalizações, obrigações periódicas, pedidos de informações e documentações relacionadas aos planos administrados, entre outros, observada a regulamentação vigente e conforme demandado pelo órgão, tais como:

- Banco Central do Brasil - BACEN;
- Conselho Nacional de Previdência Complementar – CNPC;
- Comissão de Valores Mobiliários – CVM;
- Ministério Público do Trabalho – MPT;
- Secretaria Especial da Receita Federal do Brasil – SRFB; e
- Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC.

PRI – Princípios para Investimento Responsável

Considerando a crescente importância das questões ambientais, sociais e de governança nos investimentos, e o interesse em apoiar a conscientização e o desenvolvimento dos agentes de mercado, a Fundação se tornou signatária dos Princípios para Investimento Responsável (PRI), iniciativa financeira do Programa da ONU para o Meio Ambiente e o Pacto Global da ONU.

Entidades de Representação

Nas associações que representam o segmento de Entidades Fechadas de Previdência no Brasil, a Fundação participa das discussões mais relevantes junto a dirigentes de outras entidades, em busca do desenvolvimento contínuo do segmento.

Associações de Aposentados

Atuamos em parceria com os representantes dos aposentados e pensionistas, por meio de encontros com as lideranças das associações representativas deste público, e mantemos acordos de cooperação técnica com algumas associações listadas a seguir, com intuito de assegurar o fluxo de comunicação das medidas de gestão e de acolhimento das solicitações, otimização dos atendimentos e necessidades destes grupos.

- AFACI – Associação dos Funcionários Aposentados do Conglomerado Itaú-Unibanco
- AJUBEMGE – Associação Nacional dos Aposentados, Pensionistas, Funcionários e Ex-Funcionários do Conglomerado BEMGE
- AFABEG – Associação dos Aposentados e Pensionistas do Banco BEG
- ANAB – Associação Nacional dos Aposentados da Banorte

Atendimento

Estamos disponíveis aos participantes e assistidos para contatos via telefone pela Central de Atendimento e por e-mail, no campo Fale Conosco do site. O atendimento presencial está suspenso desde março de 2020 devido à pandemia de Covid-19, porém sem prejuízo às solicitações nos demais canais, que foram mantidos sem interrupções.

Oferecemos também canais de autoatendimento, como o aplicativo da Fundação e a área de acesso dos participantes, por meio de senha. De forma online, é possível consultar saldos e extratos dos planos, informações cadastrais e de beneficiários, além de ter

acesso ao Informe de Rendimentos e Informativo de Contribuições. No caso dos planos da modalidade de Contribuição Definida (CD) e Contribuição Variável (CV), utilizar simuladores para estimar os valores acumulados ao longo dos anos e consultar rentabilidades.

Algumas novas funcionalidades foram implantadas no site em 2021, trazendo maior autonomia e praticidade aos participantes com planos de modalidade de Contribuição Definida, entre elas, podemos mencionar: inclusão de beneficiários de forma *online* e alteração de renda.

Em 2021, quase 28% do total de acessos ao site da Fundação foi para a área de acesso restrito dos participantes e assistidos

Nossos Canais



Atendimento telefônico

De 2ª a 6ª feira,
das 9h às 18h
Capitais e Regiões
Metropolitanas:
4002 1299
Demais localidades:
0800 770 2299
Deficientes auditivos
ou de fala:
0800 770 2399



Acesso do participante

Área restrita de cada plano, [acesse aqui](#)



App Fundação Itaú Unibanco

Acessos via smartphones, para sistemas Android e iOS



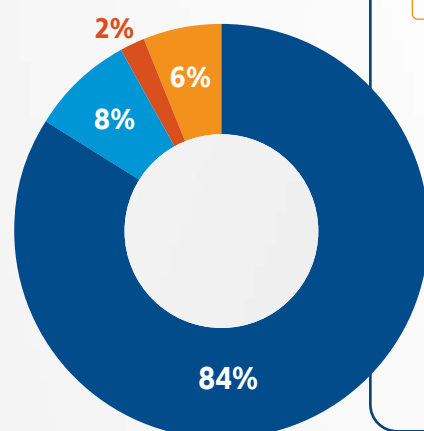
Fale Conosco

Disponível no site, [acesse aqui](#)



Atendimento presencial*

Em São Paulo e Curitiba. Suspenso durante a pandemia



- Muito satisfeito
- Satisfeito
- Insatisfeito
- Muito insatisfeito

Ao encerrar o atendimento por telefone, o usuário é convidado a responder uma pesquisa de satisfação. Em 2021, aqueles que escolheram as opções “satisfeitos” ou “muito satisfeitos” somaram 92%, ante 8% de “insatisfeitos” ou “muito insatisfeitos”. Embora os dados sejam positivos, mantemos a perspectiva de melhoria contínua.

** Em 2021, as atividades nas unidades localizadas em Belo Horizonte, Goiânia e Recife foram encerradas. Essa alteração não representou nenhum impacto nos benefícios ou características dos planos geridos pela entidade.*

O atendimento aos participantes e assistidos foi assegurado mediante a centralização de todas as operações de back office na sede da Fundação em São Paulo e o atendimento presencial nas respectivas cidades, se necessário, será efetuado pelos colaboradores da entidade em local a ser indicado ou no espaço das Associações de Aposentados, conforme permite o convênio de cooperação técnica.

Comunicação

Nossa comunicação com os participantes e assistidos prioriza a prestação de serviços e a disseminação de conhecimento sobre seus planos de previdência. Para chegar ao público de forma ágil, utilizamos diferentes ferramentas digitais, como e-mail, SMS, informativos e o site da entidade.

O site da Fundação é um meio fundamental de informação e comunicação com os participantes, sendo um dos principais veículos de divulgação das iniciativas e projetos.

Em 2021, foi totalmente reformulado para tornar a experiência de navegação ainda mais agradável e intuitiva. Com um visual mais leve, as mudanças deixaram o site responsivo, se adequando automaticamente a qualquer tipo de tela (em *tablets*, celulares, *laptops* e *desktops*).

Em atendimento às regras de acessibilidade para deficientes visuais, as páginas foram adaptadas considerando as fontes dos textos, cores e adequação das imagens.

Em 2022, o conteúdo do site também já está disponível em Libras – Língua Brasileira de Sinais, ampliando a acessibilidade para a comunidade surda, assim como já ocorre nos eventos transmitidos em vídeo pela Fundação.

Destaques das melhorias no site

O site da Fundação recebeu melhorias durante o ano, aumentando em 15% os acessos com relação ao mesmo período de 2020. Foram mais de 213 mil acessos em 2021.

- Visualização mais leve e navegação simplificada.
- Adequações à acessibilidade: site acessível aos deficientes visuais; legendas nas transmissões dos eventos e vídeos disponíveis no site.
- 100% responsivo: tela se adequa automaticamente ao computador, tablet ou smartphone.

- Alteração de formato da sessão Dúvidas Frequentes: os participantes passaram a ter um menu exclusivo para esclarecimento de suas dúvidas, com segmentação por assunto para facilitar a localização.

- O Fale Conosco ganhou um campo para busca que direciona para as perguntas mais frequentes disponíveis no site, além da otimização de assuntos e possibilidade de envio de documentação.

Educação Financeira e Previdenciária

A Fundação sempre se empenhou em ampliar o conhecimento de seus participantes sobre previdência complementar, investimentos e a gestão dos seus planos de benefícios.

No site, estão disponíveis conteúdos como o Certificado do Plano, que tem por objetivo manter os participantes informados quanto a manutenção de sua inscrição, regras de elegibilidade e cálculo dos benefícios. Nele, também é possível acessar o Guia do Plano que aborda com linguagem clara e explicações objetivos as regras dos regulamentos, além de dicas para cuidar bem de sua saúde financeira.

O Guia Proteja sua Família conta com um menu exclusivo no site, abordando os procedimentos recomendados para lidar com imprevistos.

Mensalmente, são divulgados textos explicativos sobre a rentabilidade junto às lâminas com o desempenho das carteiras dos planos CD. Durante as campanhas semestrais que permitem a troca do perfil de investimento nos planos CD, a Fundação lança edições especiais dos informativos “com você” e promove bate-papos com especialistas para esclarecer dúvidas.

Em 2021, teve início a divulgação das Pílulas de Investimento, informativos curtos e com linguagem descomplicada sobre as características das aplicações, além de artigos que aprofundam temas sobre o cenário econômico e demais assuntos do mercado financeiro.

Há, ainda, conteúdos em vídeo dos eventos realizados e sobre regras e benefícios dos planos, bem como informativos “com você”, publicados bimestralmente, que trazem matérias recorrentes para disseminação do tema Educação Financeira e Previdenciária.

Eventos

Diante do distanciamento exigido pela pandemia, os eventos online se mostraram ainda mais necessários. A participação de públicos de diversas localidades, e a possibilidade de interagir com gestores, que responderam ao vivo às perguntas enviadas, confirmam o sucesso deste formato. Em 2021, a Fundação esteve em oito eventos, dos quais promoveu sete:

- **Bate-papo sobre perfil de investimentos (12/01 e 13/07)**

A cada semestre, participantes do Itaúbank CD, Futuro Inteligente, Itaúbank e Previdência Redecard CD recebem orientações de especialistas sobre os perfis de investimentos destes planos, orientando a tomada de decisão mais adequada para sua previdência.

- **Semana do Aposentado (26 a 29/01)**

Todos os anos, a Fundação participa da cerimônia da Abrapp, com a indicação de homenageados, representando os demais assistidos e pensionistas da entidade, que desde 2020 vem sendo realizada apenas virtualmente. Em 2021, foram quatro dias de palestras gratuitas.

- **Encontro das Associações, Conselhos e Comitês dos Planos (28/10)**

Realizado anualmente pela Fundação desde 2006, em 2021 abordou dois temas: “O que mudou? Impactos no sistema e expectativas pós-crise” e “Reinvenção da terceira idade em tempos disruptivos”.

- **Proteja seu Dinheiro (08/11)**

Como parte do Programa de Educação Financeira e Previdenciária, pela primeira vez a Fundação participou da Semana Nacional de Educação Financeira (ENEF). O evento orientou os participantes sobre planejamento financeiro e explicou o modelo de gestão de investimentos de seus planos.

- **Seminário Jurídico (25 e 26/11)**

Em sua 15ª Edição, o antigo Workshop Jurídico passou a ter dois dias de programação e a se chamar Seminário Jurídico. O evento da Fundação teve a abertura do diretor superintendente da Previc e contou com palestras de representantes de seis renomados escritórios de advocacia abordando questões previdenciárias.

- **Transformação digital (15/12)**

As inovações tecnológicas da Fundação em prol de seus participantes e assistidos, juntamente com uma visão de futuro das oportunidades trazidas pelo universo digital, foram abordadas neste evento.

- **Workshop Colaboradores (17/12)**

Desenvolvido anualmente, o *workshop* busca alinhar as práticas de governança, estimular a melhoria dos fluxos de trabalho e reforçar os conhecimentos em previdência, bem como incentivar o trabalho em equipe com foco em performance, comunicação e confiança.

Investimentos

Cenário econômico

Após um período atípico vivenciado em 2020, com fortes impactos na atividade econômica devido a pandemia, o ano de 2021 foi marcado pela retomada da atividade global com consequente inflação atrelada à volta da demanda. Problemas nas cadeias produtivas potencializaram este efeito, sendo um dos principais temas vigentes, sobretudo a partir de meados de 2021.

A inflação alta tem levado os Bancos Centrais a normalizar os níveis atuais das taxas de juros, com países emergentes iniciando este processo e os desenvolvidos, por sua vez, agindo de forma gradual, retirando inicialmente estímulos não tradicionais para posteriormente realizar ajustes nos juros básicos propriamente ditos. O ambiente expansionista do final de 2021 começa a dar lugar a um cenário com menos estímulos e volta de crescimento potencial, com questionamentos sobre a velocidade do ajuste da política monetária global.

A compreensão da inflação pós pandemia está no radar do Fed (Banco Central dos EUA), e de economistas em geral. A continuidade de pressões inflacionárias poderá levar a uma aceleração da retirada de estímulos, o que geraria impactos no crescimento global e em mercados em geral. No início de 2022, o Fed mostrou-se mais preocupado com o avanço dos preços, sinalizando que as altas nas taxas de juros e a redução de seu balanço devem vir antes do que inicialmente era esperado.

Para a China, o ano de 2021 foi desafiador, visto que o temor de uma maior desaceleração por lá foi tema ao longo do ano. Impactos relacionados a questões energéticas e expansão de crédito, assim como problemas específicos relacionados ao mercado imobiliário, trouxeram preocupações. A boa notícia é que, no fim de 2021 e início de 2022, o abrandamento de medidas restritivas e a realização de estímulos monetários e fiscais por parte do Banco Central e governo trouxeram maior otimismo para aquele país.

No Brasil, o ano de 2021 também foi marcado pela gradual superação da pandemia. Com o avanço da vacinação, foi permitida a reabertura e consequente elevação da mobilidade, o que propiciou a retomada da atividade e recuperação de parte da produção e do consumo. Ainda que os dados para o fim de 2021 tenham surpreendido positivamente as projeções, há pouco otimismo com as atividades futuras, diante de

um cenário menos auspicioso verificado no final do ano passado, com a inflação como grande vilã. Os canais de estímulo via juros e crédito não estarão mais presentes de forma relevante, em um ambiente com forte ajuste de política monetária, inflação e salários reais em queda. A retomada do emprego, mas com salários reais em queda, significa menos força para o consumo. Do lado fiscal, a menor austeridade e a discussão sobre a alteração de parâmetros do teto de gastos elevaram a percepção de risco para o país.

Em decorrência da inflação, os preços industriais seguiram elevados no final de 2021, com espaço para repasses adicionais dos altos custos, algo corroborado por gargalos nas cadeias produtivas. O setor de serviços acelerou e reajustes de salários se tornaram componentes inerciais relevantes, assim como combustíveis, energia, aéreas e bens duráveis também apresentaram alta. A inflação pelo IPCA fechou o ano de 2021 acima



dos dois dígitos, em 10,06%, assim como a mediana dos núcleos de inflação (métrica que exclui os itens mais voláteis) seguiu apresentando valores elevados. A meta de 3,75% para o ano de 2021, com banda máxima de 5,25%, foi rompida. Em carta aberta ao Conselho Monetário Nacional, o Banco Central destacou pressões vindas do exterior por parte de câmbio, commodities e gargalos na produção de bens, assim como pressões internas relacionadas à crise hídrica vivenciada este ano.

A inflação persistente e em nível elevado, atrelada ao maior risco fiscal apresentado no ano de 2021, levou a autoridade monetária a começar um processo de aperto da política monetária. O BC então, que reduziu os juros a 2% na pandemia, deu início às altas de juros em março e entregou 7,25% de altas em 2021, levando a Selic para 9,25%. No início de 2022 o ajuste teve continuidade com a taxa Selic sendo elevada para 10,75% em fevereiro. As perspectivas atuais são de elevações adicionais na taxa básica.

Gestão de investimentos

A gestão de investimentos da Fundação Itaú Unibanco é feita pela Itaú Asset Management. A Superintendência de Controle de Investimentos da Fundação monitora anualmente a aderência deste prestador de serviço aos requisitos e padrões estabelecidos, aferindo critérios quantitativos e qualitativos por meio de questionário de Due Dilligence.

O processo de análise e ajuste na alocação dos ativos em função de mudanças no cenário macroeconômico é feito regularmente pelo gestor contratado, dentro das alçadas e dos parâmetros de limites de alocação, por segmento e por emissor, definidos na política de investimento por plano, sempre com foco no longo prazo.

Em 2021, a Fundação revisou os percentuais de alocação por plano e por segmento, observando a Resolução CMN 4.661/2018, e foram mantidos os limites vigentes no ano para 2022. Como parte dos processos de governança de investimentos e atendimento regulatório, estes limites foram apresentados, durante os meses de novembro e dezembro de 2021, nos Comitês de Planos, e aprovados pelo Conselho Deliberativo.

Crítérios ASG

Questões ambientais, sociais e de governança (ASG) serão cada vez mais relevantes na determinação dos retornos dos ativos, especialmente nas emissões corporativas de capital e dívida. A Fundação entende essa importância para sua carteira e apoia a conscientização e o desenvolvimento dos agentes envolvidos no processo de investimentos, por isso se tornou signatária dos Princípios para Investimento Responsável (PRI), iniciativa financeira do Programa da ONU para o Meio-Ambiente e o Pacto Global da ONU.

O gestor contratado pela Fundação já incorpora elementos ASG no processo de seleção de investimentos para as carteiras e fundos da entidade. Adicionalmente, a Fundação efetiva uma análise qualitativa dos aspectos ASG sobre os emissores de crédito privado investidos, que leva em conta o setor da instituição, o perfil da empresa, seus principais números (lucro, EBITDA, número de funcionários, faturamento e outros), sua matriz de materialidade, além dos compromissos e participação em índices e ratings de crédito. Alguns destes ativos fazem parte do Índice de Sustentabilidade Empresarial (ISE) e do Índice de Carbono Eficiente (ICO2), ambos da B3.



Governança de Investimentos

Desde 2020, a Fundação conta com o Comitê de Investimentos e o Comitê de Riscos em Investimentos, dois órgãos colegiados permanentes, não estatutários e com regimentos próprios, que assessoram a Diretoria de Investimentos e oferecem subsídios para a tomada de decisão da Diretoria Executiva e do Conselho Deliberativo.

A atuação destes comitês fortalece a governança e o acompanhamento da gestão terceirizada das carteiras da entidade, observando as estratégias definidas nas políticas de investimentos de cada plano. Para a gestão de riscos, o colegiado desenvolve metodologias e implementa controles com estrutura, recursos e acessos independentes. São analisados riscos de mercado, crédito, solvência, liquidez, operacionais, legais e sistêmicos.

O objetivo é identificar, avaliar, medir e acompanhar os riscos relacionados à gestão de investimentos dos planos, avaliando a aderência aos limites da legislação, minimizando perdas e otimizando a relação entre risco e retorno para o cumprimento dos objetivos estratégicos de longo prazo.

Rentabilidade em 2021

As carteiras de renda fixa pós fixados e crédito privado contribuíram positivamente para antagonizar a queda da bolsa em 2021, que acumulou uma perda de 11,92%. Entre os planos sem perfis de investimentos da Fundação, muitos deles sofreram impacto com papéis indexados à inflação, devido ao aumento da taxa de juros que os papéis passaram a ser negociados. Nos quatro planos com perfis de investimentos, a rentabilidade foi positiva nas carteiras ultraconservadora e conservadora, enquanto as carteiras moderada e arrojada foram naturalmente atingidas pela oscilação negativa da renda variável e pelos papéis atrelados à inflação.



Dados por plano

Clique nos nomes dos planos de benefícios para acessar os demonstrativos de investimentos de 2021 e a política de investimentos para 2022.

Planos sem Perfis de Investimentos

[ACMV](#)[Banorte](#)[BD UBB Prev](#)[Benefício Definido Itaucard](#)[Contribuição Variável Itaucard](#)[Franprev](#)[Itaulam Básico](#)[Itaulam Suplementar](#)[PAC](#)[Plano 002](#)[Prebeg](#)[Principal Itaú Unibanco](#)[Suplementar Itaú Unibanco](#)

Planos com Perfis de Investimentos

[Itaubanco CD](#)[Itaubank](#)[Futuro Inteligente](#)[Redecard CD](#)

Sumário GRI

GRI 102-55

Perfil Organizacional

GRI Standard	Divulgação	Página
GRI 102: Divulgações Gerais 2016	102-1 Nome da organização	7
	102-2 Atividades, marcas, produtos e serviços	7
	102-3 Localização da sede da organização	7
	102-4 Localização de operações	7
	102-5 Natureza da propriedade e forma jurídica	7
	102-6 Mercados atendidos	7
	102-7 Porte da organização	7
	102-8 Informações sobre empregados e trabalhadores	13
	102-9 Cadeia de fornecedores	18
	102-10 Mudanças significativas na organização e na sua cadeia de fornecedores	13, 28
	102-11 Abordagem ou princípio da precaução	18
	102-12 Iniciativas desenvolvidas externamente	18, 28
	102-13 Participação em associações	28

Estratégia

GRI Standard	Divulgação	Página
GRI 102: Divulgações Gerais 2016	102-14 Declaração do tomador de decisão sênior	3
	102-15 Principais impactos, riscos e oportunidades	3

Ética e Integridade

GRI Standard	Divulgação	Página
GRI 102: Divulgações Gerais 2016	102-16 Valores, princípios, padrões e normas de comportamento	7, 18
	102-17 Mecanismos de aconselhamento e preocupações sobre ética	18

Governança

GRI Standard	Divulgação	Página
GRI 102: Divulgações Gerais 2016	102-18 Estrutura da governança	18
	102-22 Composição do mais alto órgão de governança e dos seus comitês	18
	102-23 Presidente do mais alto órgão de governança	18
	102-24 Selecionando e nomeando o mais alto órgão de governança e seus comitês	18
	102-25 Conflitos de interesse	16, 18
	102-26 Papel do mais alto órgão de governança na definição do propósito, valores e estratégias	18
	102-29 Identificação e gestão dos impactos econômicos, ambientais e sociais	16
	102-30 Eficácia dos processos de gestão de riscos	16
	102-31 Frequência com que o mais alto órgão de governança analisa impactos, riscos e oportunidades	16
	102-35 Políticas de Remuneração	13, 18
	102-36 Processo que determina a remuneração	13
	102-39 Média de aumento na organização	13

Engajamento de Stakeholders

GRI Standard	Divulgação	Página
GRI 102: Divulgações Gerais 2016	102-40 Lista de grupos de <i>stakeholders</i>	5
	102-41 Acordos de negociação coletiva	13
	102-42 Identificação e seleção de <i>stakeholders</i>	5
	102-43 Abordagem para engajamento de <i>stakeholders</i>	28

Práticas de Relato

GRI Standard	Divulgação	Página
102-GRI 102: Divulgações Gerais 2016	102-45 Entidades incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas	5
	102-46 Definindo o conteúdo do relatório e limites do tópico	2, 5
	102-48 Reformulações de informações	6
	102-49 Alterações no relato	6
	102-50 Período do relatório	6
	102-51 Data do relatório mais recente	6
	102-52 Ciclo do relatório	6
	102-53 Ponto de contato para perguntas sobre o relatório	6
	102-54 Opção de acordo com o GRI Standards Essencial	6
	102-55 Sumário de Conteúdo GRI	35



Informações Financeiras

Fundação Itaú Unibanco

Despesas Administrativas

Em 2021, as despesas totais com a administração da **Fundação Itaú Unibanco**, foram de **(R\$ 109.753.241)**, sendo **(R\$ 44.932.209)** com a gestão previdencial e **(R\$ 64.821.032)** com a gestão dos investimentos.

Indicadores

Taxa de Investimentos	0,21%
Taxa Previdenciária	2,48%
Custo Médio por Participante	(R\$ 867,23)
Cobertura	0,18%
Treinamento	1,52%
Despesa/Recursos Garantidores	0,17%
Despesa/Ativo	0,17%
Despesa/Receita	1,07
Pessoal	41,50%
Fundo Administrativo	-74,41%

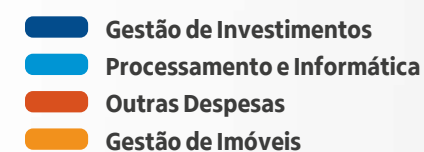
Gestão Previdencial



Despesas Administrativas Previdenciais	R\$
Pessoal e Encargos / Treinamentos	(18.648.965)
Remuneração de Pessoal	(18.147.030)
Treinamento e Desenvolvimento	(501.935)
Treinamento Regulatório	(247.435)
Viagens e Estadia	(8.427)
Serviços de Terceiros	(16.814.918)
Informática	(12.313.115)
Serviços Técnicos Atuariais	(2.286.485)
Central de Atendimento	(1.149.544)
Auditoria / Consultoria	(1.007.145)
Jurídico	(58.629)
Despesas Gerais	(9.212.464)
CRCC	(1.479.801)
Manutenção de Sede	(1.738.597)
Gestão Administrativa	(406.678)
Publicações	(801.571)
Taxas e Impostos	(4.785.817)

Total (R\$ 44.932.209)

Gestão de Investimentos



Despesas Administrativas de Investimentos	R\$
Gestão de Investimentos	(52.067.568)
Taxa Administração de Carteira	(42.379.072)
Taxa Custódia / CETIP / ANDIMA / DNP	(7.421.244)
Estrutura de Controle de Investimentos	(2.267.252)
Processamento e Informática	(1.482.108)
Outras Despesas	(155.705)
Gestão de Imóveis	(11.115.651)

Total (R\$ 64.821.032)

Total de Despesas

(R\$ 109.753.241)

Balanço Patrimonial

O Balanço demonstra a posição do patrimônio dos planos comparado com o ano anterior. É composto pelo Ativo, que representa o conjunto de seus bens e direitos, e pelo Passivo, que representa suas obrigações. Veja o resumo do Balanço Patrimonial da Fundação Itaú Unibanco, que indica sua situação econômico-financeira no último dia de 2021.

Resumo do Balanço Patrimonial da Fundação Itaú Unibanco:

Em 31/12/2021. Valores em R\$ Mil

Ativo	2021	2020
Disponível	878	1.402
Realizável	29.396.925	29.744.814
Permanente	326	1.744
Total do Ativo	29.398.129	29.747.960

Passivo	2021	2020
Exigível operacional	45.360	43.497
Exigível contingencial	275.369	302.379
Patrimônio de cobertura do plano	28.372.432	27.798.283
Fundos	704.968	1.603.801
Total do Passivo	29.398.129	29.747.960

A auditoria responsável pelos dados contábeis da Fundação Itaú Unibanco em 2021 foi a PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes.

Dados por plano

Clique nos nomes dos planos de benefícios para acessar as despesas administrativas, o balanço patrimonial e outras informações de cada plano.

- [ACMV](#)
- [Banorte](#)
- [BD UBB Prev](#)
- [Benefício Definido Itaucard](#)
- [Contribuição Variável Itaucard](#)
- [Franprev](#)
- [Itaulam Básico](#)
- [Itaulam Suplementar](#)
- [PAC](#)
- [Plano 002](#)
- [Prebeg](#)
- [Principal Itaú Unibanco](#)
- [Suplementar Itaú Unibanco](#)
- [Itaubanco CD](#)
- [Itaubank](#)
- [Futuro Inteligente](#)
- [Redecard CD](#)



Demonstrações Contábeis

Fundação Itaú Unibanco

Demonstrações Contábeis Consolidadas

BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO

(Em milhares de reais)

ATIVO	NOTA	31/12/2021	31/12/2020
DISPONÍVEL		878	1.402
REALIZÁVEL		29.396.925	29.744.814
Gestão Previdencial	5	158.909	147.637
Gestão Administrativa	5	27.101	26.114
Investimentos	6	29.210.915	29.571.063
Títulos Públicos		950.371	945.474
Ativo Financeiro de Crédito Privado		457.811	439.963
Renda Variável		10.666	10.669
Fundos de Investimento		27.364.010	27.708.746
Investimentos em Imóveis	6c	368.364	404.834
Operações com Participantes	6d	37.585	39.071
Depósitos Judiciais/Recurais		12.534	12.534
Outros Realizáveis		9.574	9.772
IMOBILIZADO E INTANGÍVEL		326	1.744
Imobilizado	7	326	1.744
TOTAL DO ATIVO		29.398.129	29.747.960

PASSIVO	NOTA	31/12/2021	31/12/2020
EXIGÍVEL OPERACIONAL	8	45.360	43.497
Gestão Previdencial		26.528	25.971
Gestão Administrativa		14.247	16.765
Investimentos		4.585	761
EXIGÍVEL CONTINGENCIAL	9	275.369	302.379
Gestão Previdencial		146.353	174.573
Gestão Administrativa		22.987	22.987
Investimentos		106.029	104.819
PATRIMÔNIO SOCIAL		29.077.400	29.402.084
Patrimônio de Cobertura do Plano		28.372.432	27.798.283
Provisões Matemáticas	10	26.788.078	25.670.991
Benefícios Concedidos		16.849.395	15.524.309
Benefícios a Conceder		9.938.683	10.146.682
Equilíbrio Técnico	11	1.584.354	2.127.292
Resultados realizados		1.584.354	2.127.292
Superavit Técnico Acumulado		1.799.495	2.135.258
(-) Deficit Técnico Acumulado		(215.141)	(7.966)
Fundos	12	704.968	1.603.801
Fundos Previdenciais		702.963	1.598.369
Fundos Administrativos		1.251	4.992
Fundos para Garantia das Operações com Participantes		754	440
Total do Passivo		29.398.129	29.747.960

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Demonstrações Contábeis Consolidadas

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO PATRIMÔNIO SOCIAL CONSOLIDADA

(Em milhares de reais)

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
A) PATRIMÔNIO SOCIAL - INÍCIO DO EXERCÍCIO	29.402.084	28.452.841	3
1. ADIÇÕES	1.711.576	2.235.442	(23)
Contribuições Previdenciais	277.357	258.805	7
Portabilidade	2.171	2.927	(26)
Outras Adições Previdenciais	25.070	4.849	417
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	1.360.415	1.916.625	(29)
Receitas Administrativas	46.078	51.639	(11)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Administrativa	171	157	9
Constituição de Fundos para Garantia das Operações com Participantes	314	440	(29)
2. DEDUÇÕES	(1.713.747)	(1.603.931)	7
Benefícios	(1.522.292)	(1.415.203)	8
Resgates	(28.204)	(20.580)	37
Portabilidades	(16.218)	(10.231)	59
Desoneração de Contribuições de Patrocinador(es)	(80.107)	(89.725)	(11)
Outras Deduções	(428)	(6.794)	(94)
Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(16.508)	(12.769)	29
Despesas Administrativas	(49.990)	(48.629)	3
3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO PATRIMÔNIO SOCIAL (1+2)	(2.171)	631.511	(100)
Provisões Matemáticas	633.317	929.707	(32)
Superavit (Deficit) Técnico do Exercício	(542.938)	(189.562)	186
Fundos Previdenciais	(89.123)	(112.241)	(21)
Fundos Administrativos	(3.741)	3.167	(218)
Fundos para Garantia das Operações com Participantes	314	440	(29)
4. OUTROS EVENTOS DO PATRIMÔNIO SOCIAL	(322.513)	-	100
5. OPERAÇÕES TRANSITÓRIAS	-	317.732	(100)
B) PATRIMÔNIO SOCIAL NO FINAL DO EXERCÍCIO (A+3+4+5)	29.077.400	29.402.084	(1)

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Demonstrações Contábeis Consolidadas

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS

(Em milhares de reais)

PLANO DE APOSENTADORIA COMPLEMENTAR MÓVEL VITALÍCIA (ACMV)

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO	269.396	264.552	2
1. ADIÇÕES	26.946	42.551	(37)
Contribuições	385	970	(60)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	26.441	41.387	(36)
Reversão Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	5	43	(88)
Outras Adições	115	151	(24)
2. DEDUÇÕES	(36.429)	(37.707)	(3)
Benefícios	(35.970)	(36.657)	(2)
Custeio Administrativo	(385)	(970)	(60)
Outras Deduções	(74)	(80)	(8)
3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1+2)	(9.483)	4.844	(296)
Provisões Matemáticas	(7.208)	77	(9.461)
Superavit (Deficit) Técnico do Exercício	(2.275)	4.767	(148)
4. OUTROS EVENTOS DO ATIVO LÍQUIDO	-	-	-
5. OPERAÇÕES TRANSITÓRIAS	-	-	-
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A+3+4+5)	259.913	269.396	(4)
C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	(256)	278	(192)
Fundos Administrativos	(270)	271	(200)
Fundos para Garantia das Operações com Participantes	14	7	100

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

PLANO DE BENEFÍCIOS I (BANORTE I)

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO	-	-	-
1. ADIÇÕES	90	61	48
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	90	61	48
2. DEDUÇÕES	(90)	(61)	48
Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(90)	(61)	48

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Demonstrações Contábeis Consolidadas

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS

(Em milhares de reais)

PLANO DE BENEFÍCIOS II (BANORTE II)

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO	197.239	183.978	7
1. ADIÇÕES	34.464	35.202	(2)
Contribuições	29.053	9.620	202
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	5.411	25.582	(79)
2. DEDUÇÕES	(20.259)	(21.941)	(8)
Benefícios	(19.792)	(19.309)	3
Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(117)	(62)	89
Custeio Administrativo	(350)	(635)	(45)
Outras Deduções	-	(1.935)	(100)
3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1+2)	14.205	13.261	7
Provisões Matemáticas	14.205	13.261	7
4. OUTROS EVENTOS DO ATIVO LÍQUIDO	-	-	-
5. OPERAÇÕES TRANSITÓRIAS	-	-	-
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A+3+4+5)	211.444	197.239	7
C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	(157)	182	(186)
Fundos Administrativos	(170)	174	(198)
Fundos para Garantia das Operações com Participantes	13	8	63

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

PLANO DE BENEFÍCIOS FRANPREV

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO	326.809	294.266	11
1. ADIÇÕES	18.432	51.907	(64)
Contribuições	956	1.004	(5)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	17.475	50.563	(65)
Reversão Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	-	147	(100)
Outras Adições	1	193	(99)
2. DEDUÇÕES	(20.428)	(19.364)	5
Benefícios	(19.916)	(19.251)	3
Resgates	(12)	(113)	(89)
Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(500)	-	100
3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1+2)	(1.996)	32.543	(106)
Provisões Matemáticas	28.086	39.177	(28)
Superavit (Deficit) Técnico do Exercício	(30.082)	(6.634)	353
4. OUTROS EVENTOS DO ATIVO LÍQUIDO	-	-	-
5. OPERAÇÕES TRANSITÓRIAS	-	-	-
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A+3+4+5)	324.813	326.809	(1)
C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	14	9	56
Fundos para Garantia das Operações com Participantes	14	9	56

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Demonstrações Contábeis Consolidadas

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS

(Em milhares de reais)

PLANO DE PREVIDÊNCIA UNIBANCO - FUTURO INTELIGENTE

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO	2.138.149	2.093.582	2
1. ADIÇÕES	92.782	145.299	(36)
Contribuições	82.711	100.482	(18)
Portabilidade	56	894	(94)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	9.793	43.332	(77)
Reversão Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	221	-	100
Outras Adições	1	591	(100)
2. DEDUÇÕES	(91.985)	(100.732)	(9)
Benefícios	(74.084)	(63.233)	17
Resgates	(5.951)	(4.023)	48
Portabilidade	(5.738)	(3.396)	69
Desonerações de Contribuições de Patrocinador(es)	-	(22.308)	(100)
Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	-	(607)	(100)
Custeio Administrativo	(6.212)	(7.165)	(13)
3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1+2)	797	44.567	(98)
Provisões Matemáticas	(5.655)	62.330	(109)
Fundos Previdenciais	6.456	(17.749)	(136)
Superavit (Deficit) Técnico do Exercício	(4)	(14)	(71)
4. OUTROS EVENTOS DO ATIVO LÍQUIDO	-	-	-
5. OPERAÇÕES TRANSITÓRIAS	-	-	-
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A+3+4+5)	2.138.946	2.138.149	-
C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	(634)	602	(205)
Fundos Administrativos	(634)	602	(205)

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

PLANO ITAUBANCO CD

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO	10.733.396	10.971.780	(2)
1. ADIÇÕES	245.481	336.971	(27)
Contribuições	109.715	97.831	12
Portabilidade	2.115	2.033	4
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	133.651	236.120	(43)
Outras Adições	-	987	(100)
2. DEDUÇÕES	(629.820)	(575.355)	9
Benefícios	(517.091)	(483.723)	7
Resgates	(65)	(15)	333
Portabilidade	(8.525)	(5.639)	51
Desonerações de Contribuições de Patrocinador(es)	(80.107)	(67.417)	19
Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(6.716)	(2.280)	195
Custeio Administrativo	(17.062)	(16.226)	5
Outras Deduções	(254)	(55)	362
3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1+2)	(384.339)	(238.384)	61
Provisões Matemáticas	(291.488)	(135.620)	115
Fundos Previdenciais	(92.851)	(102.764)	(10)
4. OUTROS EVENTOS DO ATIVO LÍQUIDO	(322.513)	-	100
5. OPERAÇÕES TRANSITÓRIAS	-	-	-
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A+3+4+5)	10.026.544	10.733.396	(7)
C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	-	-	-

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Demonstrações Contábeis Consolidadas

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS

(Em milhares de reais)

PLANO DE APOSENTADORIA ITAUBANK

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO	798.305	804.429	(1)
1. ADIÇÕES	12.880	27.328	(53)
Contribuições	12.695	13.990	(9)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	-	12.209	(100)
Reversão Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	87	1.127	(92)
Outras Adições	98	2	4.800
2. DEDUÇÕES	(43.120)	(33.452)	29
Benefícios	(38.146)	(29.631)	29
Resgates	(558)	(548)	2
Portabilidade	(302)	(357)	(15)
Resultado Negativo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	(2.474)	-	100
Custeio Administrativo	(1.640)	(2.224)	(26)
Outras deduções	-	(692)	(100)
3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1+2)	(30.240)	(6.124)	394
Provisões Matemáticas	(30.961)	(6.846)	352
Fundos Previdenciais	721	722	-
4. OUTROS EVENTOS DO ATIVO LÍQUIDO	-	-	-
5. OPERAÇÕES TRANSITÓRIAS	-	-	-
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A+3+4+5)	768.065	798.305	(4)
C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	(306)	313	(198)
Fundos Administrativos	(306)	313	(198)

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO ITAUCARD (ITAUCARD BD)

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO	638.313	430.405	48
1. ADIÇÕES	23.783	115.663	(79)
Contribuições	12.401	12.332	1
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	11.238	103.299	(89)
Reversão Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	-	25	(100)
Outras Adições	144	7	1.957
2. DESTINAÇÕES	(25.576)	(23.810)	7
Benefícios	(22.779)	(20.816)	9
Resgates	(369)	(396)	(7)
Portabilidade	(13)	-	100
Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(157)	-	100
Custeio Administrativo	(2.217)	(2.506)	(12)
Outras Deduções	(41)	(92)	(55)
3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1+2)	(1.793)	91.853	(102)
Provisões Matemáticas	56.362	82.868	(32)
Fundos Previdenciais	261	1.742	(85)
Superavit (Deficit) Técnico do Exercício	(58.416)	7.243	(907)
4. OUTROS EVENTOS DO ATIVO LÍQUIDO	-	-	-
5. OPERAÇÕES TRANSITÓRIAS	-	116.055	(100)
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A+3+4+5)	636.520	638.313	-
C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	(271)	66	(511)
Fundos Administrativos	(271)	66	(511)

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Demonstrações Contábeis Consolidadas

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS

(Em milhares de reais)

PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL ITAUCARD (ITAUCARD CV)

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO	363.482	268.609	35
1. ADIÇÕES	7.576	23.805	(68)
Contribuições	6.460	6.640	(3)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	1.110	17.141	(94)
Outras Adições	6	24	(75)
2. DEDUÇÕES	(18.986)	(17.537)	8
Benefícios	(14.745)	(13.244)	11
Resgates	(3.228)	(3.336)	(3)
Portabilidade	(53)	(78)	(32)
Custeio Administrativo	(946)	(849)	11
Outras Deduções	(14)	(30)	(53)
3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1+2)	(11.410)	6.268	(282)
Provisões Matemáticas	7.417	11.381	(35)
Fundos Previdenciais	(4.228)	2.364	(279)
Superavit (Deficit) Técnico do Exercício	(14.599)	(7.477)	95
4. OUTROS EVENTOS DO ATIVO LÍQUIDO	-	-	-
5. OPERAÇÕES TRANSITÓRIAS	-	88.605	(100)
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A+3+4+5)	352.072	363.482	(3)
C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	(220)	(316)	(30)
Fundos Administrativos	(220)	(316)	(30)

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

PLANO BÁSICO ITAULAM (ITAULAM BÁSICO)

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO	34.797	31.499	10
1. ADIÇÕES	1.834	4.004	(54)
Contribuições	96	147	(35)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	1.738	3.857	(55)
2. DEDUÇÕES	(925)	(706)	31
Benefícios	(756)	(706)	7
Resgates	(169)	-	100
3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1+2)	909	3.298	(72)
Provisões Matemáticas	929	2.288	(59)
Superavit (Deficit) Técnico do Exercício	(20)	1.010	(102)
4. OUTROS EVENTOS DO ATIVO LÍQUIDO	-	-	-
5. OPERAÇÕES TRANSITÓRIAS	-	-	-
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A+3+4+5)	35.706	34.797	3
C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	-	-	-

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Demonstrações Contábeis Consolidadas

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS

(Em milhares de reais)

PLANO SUPLEMENTAR ITAULAM (ITAULAM SUPLEMENTAR)

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO	22.689	22.474	1
1. ADIÇÕES	210	1.144	(82)
Contribuições	151	181	(17)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	59	963	(94)
2. DEDUÇÕES	(1.279)	(929)	38
Benefícios	(1.118)	(929)	20
Resgates	(161)	-	100
3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1+2)	(1.069)	215	(597)
Provisões Matemáticas	10	651	(98)
Fundos Previdenciais	(537)	42	(1.379)
Superavit (Deficit) Técnico do Exercício	(542)	(478)	13
4. OUTROS EVENTOS DO ATIVO LÍQUIDO	-	-	-
5. OPERAÇÕES TRANSITÓRIAS	-	-	-
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A+3+4+5)	21.620	22.689	(5)
C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	-	-	-

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

PLANO DE APOSENTADORIA COMPLEMENTAR (PAC)

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO	8.462.665	8.304.775	2
1. ADIÇÕES	841.241	621.899	35
Contribuições	234	219	7
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	828.954	621.559	33
Outras Adições	12.053	121	9.861
2. DEDUÇÕES	(482.306)	(464.009)	4
Benefícios	(474.365)	(446.208)	6
Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(7.931)	(17.773)	(55)
Outras Deduções	(10)	(28)	(64)
3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1+2)	358.935	157.890	127
Provisões Matemáticas	403.656	405.771	(1)
Superavit (Deficit) Técnico do Exercício	(44.721)	(247.881)	(82)
4. OUTROS EVENTOS DO ATIVO LÍQUIDO	-	-	-
5. OPERAÇÕES TRANSITÓRIAS	-	-	-
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A+3+4+5)	8.821.600	8.462.665	4
C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	(1.188)	1.853	(164)
Fundos Administrativos	(1.418)	1.733	(182)
Fundos para Garantir das Operações com Participantes	230	120	92

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Demonstrações Contábeis Consolidadas

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS

(Em milhares de reais)

PLANO DE BENEFÍCIOS 002 (PB002)

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO	2.859.255	2.461.181	16
1. ADIÇÕES	149.485	563.130	(73)
Contribuições	21.933	21.166	4
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	113.387	533.441	(79)
Reversão Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	1.788	5.880	(70)
Outras Adições	12.377	2.643	368
2. DEDUÇÕES	(179.582)	(165.056)	9
Benefícios	(179.547)	(164.980)	9
Resgates	-	(40)	(100)
Outras Deduções	(35)	(36)	(3)
3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1+2)	(30.097)	398.074	(108)
Provisões Matemáticas	264.495	354.961	(25)
Superavit (Deficit) Técnico do Exercício	(294.592)	43.113	(783)
4. OUTROS EVENTOS DO ATIVO LÍQUIDO	-	-	-
5. OPERAÇÕES TRANSITÓRIAS	-	-	-
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A+3+4+5)	2.829.158	2.859.255	(1)
C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	158	133	19
Fundos para Garantia das Operações com Participantes	158	133	19

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

PLANO DE BENEFÍCIOS PREBEG

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO	1.920.368	1.849.370	4
1. ADIÇÕES	214.531	176.454	22
Contribuições	1.624	2.407	(33)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	212.641	173.737	22
Reversão Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	-	180	(100)
Outras Adições	266	130	105
2. DEDUÇÕES	(110.236)	(105.456)	5
Benefícios	(108.389)	(103.221)	5
Resgates	(96)	-	100
Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(351)	-	100
Custeio Administrativo	(1.400)	(2.210)	(37)
Outras Deduções	-	(25)	(100)
3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1+2)	104.295	70.998	47
Provisões Matemáticas	177.703	81.908	117
Superavit (Deficit) Técnico do exercício	(73.408)	(10.910)	573
4. OUTROS EVENTOS DO ATIVO LÍQUIDO	-	-	-
5. OPERAÇÕES TRANSITÓRIAS	-	-	-
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A+3+4+5)	2.024.663	1.920.368	5
C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	(515)	579	(189)
Fundos Administrativos	(400)	416	(196)
Fundos para Garantia das Operações com Participantes	(115)	163	(171)

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Demonstrações Contábeis Consolidadas

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS

(Em milhares de reais)

PLANO DE APOSENTADORIA PRINCIPAL ITAÚ UNIBANCO (PRINCIPAL IU)

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO	165.012	-	100
1. ADIÇÕES	8.325	42.087	(80)
Contribuições	8.325	8.030	4
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	-	34.057	(100)
2. DEDUÇÕES	(7.755)	(3.450)	125
Benefícios	(2.197)	(2.006)	10
Resgates	(104)	(35)	197
Portabilidade	(76)	-	100
Resultado Negativo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	(3.338)	-	100
Custeio Administrativo	(2.040)	(1.408)	45
Outras Deduções	-	(1)	(100)
3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1+2)	570	38.637	(99)
Provisões Matemáticas	24.720	11.067	123
Superavit (Deficit) Técnico do Exercício	(24.150)	27.570	(188)
4. OUTROS EVENTOS DO ATIVO LÍQUIDO	-	-	-
5. OPERAÇÕES TRANSITÓRIAS	-	126.375	(100)
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A+3+4+5)	165.582	165.012	-
C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	21	(492)	(104)
Fundos Administrativos	21	(492)	(104)

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

PLANO DE PREVIDÊNCIA REDECARD

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO	208.941	208.447	-
1. ADIÇÕES	7.444	11.434	(35)
Contribuições	7.444	8.243	(10)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	-	3.191	(100)
2. DEDUÇÕES	(20.668)	(10.940)	89
Benefícios	(4.296)	(2.861)	50
Resgates	(11.384)	(6.436)	77
Portabilidade	(1.002)	(761)	32
Resultado Negativo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	(3.362)	-	100
Custeio Administrativo	(624)	(882)	(29)
3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1+2)	(13.224)	494	(2.777)
Provisões Matemáticas	(13.556)	44	(30.909)
Fundos Previdenciais	332	450	(26)
4. OUTROS EVENTOS DO ATIVO LÍQUIDO	-	-	-
5. OPERAÇÕES TRANSITÓRIAS	-	-	-
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A+3+4+5)	195.717	208.941	(6)
C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	(12)	259	(105)
Fundos Administrativos	(12)	259	(105)

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Demonstrações Contábeis Consolidadas

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS

(Em milhares de reais)

PLANO DE APOSENTADORIA SUPLEMENTAR ITAÚ UNIBANCO (SUPLEMENTAR IU)

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO	200.153	-	100
1. ADIÇÕES	14.517	18.854	(23)
Contribuições	9.783	11.218	(13)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	4.734	7.636	(38)
2. DEDUÇÕES	(10.768)	(9.169)	17
Benefícios	(2.936)	(2.196)	34
Resgates	(6.107)	(5.638)	8
Portabilidade	(509)	-	100
Custeio Administrativo	(1.216)	(1.334)	(9)
Outras Deduções	-	(1)	(100)
3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1+2)	3.749	9.685	(61)
Provisões Matemáticas	3.155	6.604	(52)
Fundos Previdenciais	723	2.952	(76)
Superavit (Deficit) Técnico do Exercício	(129)	129	(200)
4. OUTROS EVENTOS DO ATIVO LÍQUIDO	-	-	-
5. OPERAÇÕES TRANSITÓRIAS	-	190.468	(100)
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A+3+4+5)	203.902	200.153	2
C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	(96)	(60)	60
Fundos Administrativos	(96)	(60)	60

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

PLANO DE BENEFÍCIOS DEFINIDOS UBB PREV

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO	57.683	57.898	-
1. ADIÇÕES	10.659	10.311	3
Contribuições	7.783	1.209	544
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	2.867	8.490	(66)
Reversão Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	-	612	(100)
Outras Adições	9	-	100
2. DEDUÇÕES	(9.212)	(10.526)	(12)
Benefícios	(6.165)	(6.232)	(1)
Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(2.747)	-	100
Custeio Administrativo	(300)	(475)	(37)
Outras Deduções	-	(3.819)	(100)
3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1+2)	1.447	(215)	(773)
Provisões Matemáticas	1.447	(215)	(773)
4. OUTROS EVENTOS DO ATIVO LÍQUIDO	-	-	-
5. OPERAÇÕES TRANSITÓRIAS	-	-	-
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A+3+4+5)	59.130	57.683	3
C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	35	201	(83)
Fundos Administrativos	35	201	(83)

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Demonstrações Contábeis Consolidadas

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS

(Em milhares de reais)

PLANO DE APOSENTADORIA COMPLEMENTAR MÓVEL VITALÍCIA (ACMV)

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
1. ATIVOS	260.639	270.311	(4)
Disponível	14	14	-
Recebíveis Previdenciais	259	509	(49)
Investimentos	260.366	269.788	(3)
Títulos Públicos	4.159	4.812	(14)
Ativos Financeiros de Crédito Privado	22.521	20.842	8
Fundos de Investimentos	233.156	243.615	(4)
Operações com Participantes	530	519	2
2. OBRIGAÇÕES	699	632	11
Operacional	395	298	33
Contingencial	304	334	(9)
3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	27	283	(90)
Fundos Administrativos	6	276	(98)
Fundos para Garantia de Operações com Participantes	21	7	200
4. RESULTADOS A REALIZAR	-	-	-
5. ATIVO LÍQUIDO (1 - 2 - 3 - 4)	259.913	269.396	(4)
Provisões Matemáticas	263.826	271.034	(3)
Superavit / (Deficit) Técnico	(3.913)	(1.638)	139
6. APURAÇÃO DO EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO			
a) Equilíbrio Técnico	(3.913)	(1.638)	139
b) (+/-) Ajuste de Precificação	6.227	6.423	35
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b)	2.314	4.785	-

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

PLANO DE BENEFÍCIOS I (BANORTE I)

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
1. ATIVOS	810	719	13
Recebíveis Previdenciais	168	92	83
Investimentos	642	627	2
Fundos de Investimentos	642	627	2
2. OBRIGAÇÕES	810	719	13
Contingencial	810	719	13

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Demonstrações Contábeis Consolidadas

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS

(Em milhares de reais)

PLANO DE BENEFÍCIOS II (BANORTE II)

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
1. ATIVOS	211.908	197.799	7
Disponível	7	34	(79)
Recebíveis Previdenciais	95.417	80.340	19
Investimentos	116.484	117.425	(1)
Títulos Públicos	92.416	95.741	(3)
Fundos de Investimentos	20.943	18.398	14
Investimentos em Imóveis	2.576	2.652	(3)
Operações com Participantes	549	634	(13)
2. OBRIGAÇÕES	437	376	16
Operacional	218	177	23
Contingencial	219	199	10
3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	27	184	(85)
Fundos Administrativos	6	176	(97)
Fundos para Garantia de Operações com Participantes	21	8	163
4. RESULTADOS A REALIZAR	-	-	-
5. ATIVO LÍQUIDO (1 - 2 - 3 - 4)	211.444	197.239	7
Provisões Matemáticas	211.444	197.239	7

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

PLANO DE BENEFÍCIOS FRANPREV

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
1. ATIVOS	325.934	327.293	-
Disponível	12	13	(8)
Recebíveis Previdenciais	1	1	-
Investimentos	325.921	327.279	-
Ativos Financeiros de Crédito Privado	-	37.718	(100)
Fundos de Investimentos	324.998	288.518	13
Operações com Participantes	604	728	(17)
Depósitos Judiciais/ Recursais	7	7	-
Outros Realizáveis	312	308	1
2. OBRIGAÇÕES	1.098	475	131
Operacional	496	373	33
Contingencial	602	102	490
3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	23	9	156
Fundos para Garantia de Operações com Participações	23	9	156
4. RESULTADOS A REALIZAR	-	-	-
5. ATIVO LÍQUIDO (1 - 2 - 3 - 4)	324.813	326.809	(1)
Provisões Matemáticas	348.880	320.794	9
Superavit / (Deficit) Técnico	(24.067)	6.015	(500)
6. APURAÇÃO DO EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO			
a) Equilíbrio Técnico	(24.067)	6.015	(500)
b) (+/-) Ajuste de Precificação	13.670	12.315	11
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b)	(10.397)	18.330	(157)

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Demonstrações Contábeis Consolidadas

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS

(Em milhares de reais)

PLANO DE PREVIDÊNCIA UNIBANCO - FUTURO INTELIGENTE

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
1. ATIVOS	2.140.656	2.140.165	-
Disponível	20	14	43
Recebíveis Previdenciais	188	744	(75)
Investimentos	2.140.448	2.139.407	-
Ativos Financeiros de Crédito Privado	15.668	13.443	17
Fundos de Investimentos	2.115.684	2.118.240	-
Investimentos em Imóveis	9.096	7.724	18
2. OBRIGAÇÕES	1.706	1.378	24
Operacional	1.037	471	120
Contingencial	669	907	(26)
3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	4	638	(99)
Fundos Administrativos	4	638	(99)
4. RESULTADOS A REALIZAR	-	-	-
5. ATIVO LÍQUIDO (1 - 2 - 3 - 4)	2.138.946	2.138.149	-
Provisões Matemáticas	2.112.398	2.118.053	-
Superavit / (Deficit) Técnico	172	176	(2)
Fundos Previdenciais	26.376	19.920	32
6. APURAÇÃO DO EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO			
a) Equilíbrio Técnico	172	176	(2)
b) (+/-) Ajuste de Precificação	-	-	-
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b)	172	176	(2)

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

PLANO ITAUBANCO CD

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
1. ATIVOS	10.067.205	10.765.423	(6)
Disponível	25	34	(26)
Recebíveis Previdenciais	-	52	(100)
Investimentos	10.067.180	10.765.337	(6)
Ativos Financeiros de Crédito Privado	46.559	58.347	(20)
Fundos de Investimentos	10.020.621	10.695.790	(6)
Investimentos em Imóveis	-	11.200	(100)
2. OBRIGAÇÕES	40.661	32.027	27
Operacional	8.695	6.777	28
Contingencial	31.966	25.250	27
3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	-	-	-
4. RESULTADOS A REALIZAR	-	-	-
5. ATIVO LÍQUIDO (1 - 2 - 3 - 4)	10.026.544	10.733.396	(7)
Provisões Matemáticas	9.376.622	9.184.340	2
Fundos Previdenciais	649.922	1.549.056	(58)

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Demonstrações Contábeis Consolidadas

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS

(Em milhares de reais)

PLANO DE APOSENTADORIA ITAUBANK

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
1. ATIVOS	768.832	799.370	(4)
Disponível	16	14	14
Recebíveis Previdenciais	130	436	(70)
Investimentos	768.686	798.920	(4)
Fundos de Investimentos	768.686	798.920	(4)
2. OBRIGAÇÕES	637	629	1
Operacional	540	426	27
Contingencial	97	203	(52)
3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	130	436	(70)
Fundos Administrativos	130	436	(70)
4. RESULTADOS A REALIZAR	-	-	-
5. ATIVO LÍQUIDO (1 - 2 - 3 - 4)	768.065	798.305	(4)
Provisões Matemáticas	762.895	793.856	(4)
Fundos Previdenciais	5.170	4.449	16

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO ITAUCARD (ITAUCARD BD)

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
1. ATIVOS	637.529	639.354	-
Disponível	6	19	(68)
Recebíveis Previdenciais	4	275	(99)
Investimentos	637.519	639.060	-
Títulos Públicos	528.521	520.383	2
Ativos Financeiros de Crédito Privado	32.372	35.946	(10)
Fundos de Investimentos	76.626	82.731	(7)
2. OBRIGAÇÕES	1.005	766	31
Operacional	848	766	11
Contingencial	157	-	100
3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	4	275	(99)
Fundos Administrativos	4	275	(99)
4. RESULTADOS A REALIZAR	-	-	-
5. ATIVO LÍQUIDO (1 - 2 - 3 - 4)	636.520	638.313	-
Provisões Matemáticas	684.081	627.719	9
Superavit / (Deficit) Técnico	(49.564)	8.852	(660)
Fundos Previdenciais	2.003	1.742	15
6. APURAÇÃO DO EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO			
a) Equilíbrio técnico	(49.564)	8.852	(660)
b) (+/-) Ajuste de Precificação	28.426	46.168	(38)
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b)	(21.138)	55.020	(138)

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Demonstrações Contábeis Consolidadas

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS

(Em milhares de reais)

PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL ITAUCARD (ITAUCARD CV)

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
1. ATIVOS	352.757	364.193	(3)
Disponível	8	28	(71)
Recebíveis Previdenciais	2	221	(99)
Investimentos	352.747	363.944	(3)
Títulos Públicos	103.149	94.012	10
Ativos Financeiros de Crédito Privado	8.225	19.970	(59)
Fundos de Investimentos	241.373	249.962	(3)
2. OBRIGAÇÕES	683	489	40
Operacional	683	489	40
3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	2	222	(99)
Fundos Administrativos	2	222	(99)
4. RESULTADOS A REALIZAR	-	-	-
5. ATIVO LÍQUIDO (1 - 2 - 3 - 4)	352.072	363.482	(3)
Provisões Matemáticas	371.569	364.152	2
Superavit / (Deficit) Técnico	(20.927)	(6.328)	231
Fundos Previdenciais	1.430	5.658	(75)
6. APURAÇÃO DO EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO			
a) Equilíbrio Técnico	(20.927)	(6.328)	231
b) (+/-) Ajuste de Precificação	-	-	-
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b)	(20.927)	(6.328)	231

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

PLANO BÁSICO ITAULAM (ITAULAM BÁSICO)

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
1. ATIVOS	35.722	34.810	3
Disponível	27	15	80
Investimentos	35.695	34.795	3
Títulos Públicos	19.324	23.676	(18)
Ativos Financeiros de Crédito Privado	1.679	2.240	(25)
Fundos de Investimentos	14.692	8.879	65
2. OBRIGAÇÕES	16	13	23
Operacional	16	13	23
3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	-	-	-
4. RESULTADOS A REALIZAR	-	-	-
5. ATIVO LÍQUIDO (1 - 2 - 3 - 4)	35.706	34.797	3
Provisões Matemáticas	28.600	27.671	3
Superavit / (Deficit) Técnico	7.106	7.126	-
6. APURAÇÃO DO EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO			
a) Equilíbrio Técnico	7.106	7.126	-
b) (+/-) Ajuste de Precificação	-	-	-
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b)	7.106	7.126	-

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Demonstrações Contábeis Consolidadas

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS

(Em milhares de reais)

PLANO SUPLEMENTAR ITAULAM (ITAULAM SUPLEMENTAR)

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
1. ATIVOS	21.652	22.700	(5)
Disponível	32	14	129
Investimentos	21.620	22.686	(5)
Títulos Públicos	4.910	5.546	(11)
Ativos Financeiros de Crédito Privado	1.733	1.605	8
Fundos de Investimentos	14.824	15.085	(2)
Outros Realizáveis	153	450	(66)
2. OBRIGAÇÕES	32	11	191
Operacional	32	11	191
3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	-	-	-
4. RESULTADOS A REALIZAR	-	-	-
5. ATIVO LÍQUIDO (1 - 2 - 3 - 4)	21.620	22.689	(5)
Provisões Matemáticas	21.184	21.174	-
Superavit / (Deficit) Técnico	-	542	(100)
Fundos Previdenciais	436	973	(55)
6. APURAÇÃO DO EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO			
a) Equilíbrio Técnico	-	542	(100)
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b)	-	542	(100)

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

PLANO DE APOSENTADORIA COMPLEMENTAR (PAC)

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
1. ATIVOS	8.903.648	8.574.506	4
Disponível	78	368	(79)
Recebíveis Previdenciais	38.273	44.999	(15)
Investimentos	8.865.297	8.529.139	4
Ativos Financeiros de Crédito Privado	193.300	133.131	45
Fundos de Investimentos	8.304.294	7.999.393	4
Investimentos em Imóveis	333.412	362.217	(8)
Operações com Participantes	12.655	12.857	(2)
Depósitos Judiciais / Recursais	12.527	12.527	-
Outros Realizáveis	9.109	9.014	1
2. OBRIGAÇÕES	81.373	109.978	(26)
Operacional	10.988	9.886	11
Contingencial	70.385	100.092	(30)
3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	675	1.863	(64)
Fundos Administrativos	325	1.743	(81)
Fundos para Garantia de Operações com Participantes	350	120	192
4. RESULTADOS A REALIZAR	-	-	-
5. ATIVO LÍQUIDO (1 - 2 - 3 - 4)	8.821.600	8.462.665	4
Provisões Matemáticas	7.334.237	6.930.581	6
Superavit / (Deficit) Técnico	1.487.363	1.532.084	(3)
6. APURAÇÃO DO EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO			
a) Equilíbrio Técnico	1.487.363	1.532.084	(3)
b) (+/-) Ajuste de Precificação	1.364.403	947.780	44
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b)	2.851.766	2.479.864	15

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Demonstrações Contábeis Consolidadas

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS

(Em milhares de reais)

PLANO DE BENEFÍCIOS 002 (PB002)

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
1. ATIVOS	2.880.986	2.918.467	(1)
Disponível	94	43	119
Recebíveis Previdenciais	13.825	19.562	(29)
Investimentos	2.867.067	2.898.862	(1)
Ativos Financeiros de Crédito Privado	90.044	116.721	(23)
Renda Variável	10.666	10.669	-
Fundos de Investimentos	2.737.737	2.744.947	-
Investimentos em Imóveis	18.158	16.208	12
Operações com Participantes	10.462	10.317	1
2. OBRIGAÇÕES	51.537	59.079	(13)
Operacional	3.321	2.687	24
Contingencial	48.216	56.392	(14)
3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	291	133	119
Fundos para Garantia de Operações com Participantes	291	133	119
4. RESULTADOS A REALIZAR	-	-	-
5. ATIVO LÍQUIDO (1 - 2 - 3 - 4)	2.829.158	2.859.255	(1)
Provisões Matemáticas	2.945.828	2.681.333	10
Superavit / (Deficit) Técnico	(116.670)	177.922	(166)
6. APURAÇÃO DO EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO			
a) Equilíbrio Técnico	(116.670)	177.922	(166)
b) (+/-) Ajuste de Precificação	-	-	-
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b)	(116.670)	177.922	(166)

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

PLANO DE BENEFÍCIOS PREBEG

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
1. ATIVOS	2.121.480	2.016.203	5
Disponível	33	27	22
Recebíveis Previdenciais	942	1.338	(30)
Investimentos	2.120.505	2.014.838	5
Ativos Financeiros de Crédito Privado	30.894	-	100
Fundos de Investimentos	2.071.704	1.995.989	4
Investimentos em Imóveis	5.122	4.833	6
Operações com Participantes	12.785	14.016	(9)
2. OBRIGAÇÕES	96.748	95.251	2
Operacional	1.880	1.480	27
Contingencial	94.868	93.771	1
3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	69	584	(88)
Fundos Administrativos	21	421	(95)
Fundos para operações com Participantes	48	163	(71)
4. RESULTADOS A REALIZAR	-	-	-
5. ATIVO LÍQUIDO (1 - 2 - 3 - 4)	2.024.663	1.920.368	5
Provisões Matemáticas	1.736.052	1.558.349	11
Superavit / (Deficit) Técnico	288.611	362.019	(20)
6. APURAÇÃO DO EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO			
a) Equilíbrio Técnico	288.611	362.019	(20)
b) (+/-) Ajuste de Precificação	68.926	42.348	63
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b)	357.537	404.367	(12)

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Demonstrações Contábeis Consolidadas

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS

(Em milhares de reais)

PLANO DE APOSENTADORIA PRINCIPAL ITAÚ UNIBANCO (PRINCIPAL IU)

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
1. ATIVOS	165.921	165.281	-
Disponível	9	26	(65)
Recebíveis Previdenciais	117	96	22
Investimentos	165.795	165.159	-
Títulos Públicos	134.943	138.710	(3)
Ativos Financeiros de Crédito Privado	11.270	-	100
Fundos de Investimentos	19.582	26.449	(26)
2. OBRIGAÇÕES	222	173	28
Operacional	222	173	28
3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	117	96	22
Fundos Administrativos	117	96	22
4. RESULTADOS A REALIZAR	-	-	-
5. ATIVO LÍQUIDO (1 - 2 - 3 - 4)	165.582	165.012	-
Provisões Matemáticas	149.339	124.619	20
Superavit / (Deficit) Técnico	16.243	40.393	(60)
6. APURAÇÃO DO EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO			
a) Equilíbrio Técnico	16.243	40.393	(60)
b) (+/-) Ajuste de Precificação	10.018	9.240	8
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b)	26.261	49.633	(47)

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

PLANO DE PREVIDÊNCIA REDECARD

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
1. ATIVOS	196.371	209.771	(6)
Disponível	19	14	36
Recebíveis Previdenciais	254	266	(5)
Investimentos	196.098	209.491	(6)
Fundos de Investimentos	196.098	209.491	(6)
2. OBRIGAÇÕES	400	564	(29)
Operacional	400	564	(29)
3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	254	266	(5)
Fundos Administrativos	254	266	(5)
4. RESULTADOS A REALIZAR	-	-	-
5. ATIVO LÍQUIDO (1 - 2 - 3 - 4)	195.717	208.941	(6)
Provisões Matemáticas	189.922	203.478	(7)
Fundos Previdenciais	5.795	5.463	6

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Demonstrações Contábeis Consolidadas

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS

(Em milhares de reais)

PLANO DE APOSENTADORIA SUPLEMENTAR ITAÚ UNIBANCO (SUPLEMENTAR IU)

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
1. ATIVOS	204.919	201.813	2
Disponível	7	37	(81)
Recebíveis Previdenciais	144	240	(40)
Investimentos	204.768	201.536	2
Títulos Públicos	14.255	8.770	63
Ativos Financeiros de Crédito Privado	1.551	-	100
Fundos de Investimentos	188.962	192.766	(2)
2. OBRIGAÇÕES	873	1.420	(39)
Operacional	873	1.420	(39)
3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	144	240	(40)
Fundos Administrativos	144	240	(40)
4. RESULTADOS A REALIZAR	-	-	-
5. ATIVO LÍQUIDO (1 - 2 - 3 - 4)	203.902	200.153	2
Provisões Matemáticas	192.071	188.916	2
Superavit / (Deficit) Técnico	-	129	(100)
Fundos Previdenciais	11.831	11.108	7
6. APURAÇÃO DO EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO			
a) Equilíbrio Técnico	-	129	(100)
b) (+/-) Ajuste de Precificação	420	400	5
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b)	420	529	(21)

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

PLANO DE BENEFÍCIOS DEFINIDOS UBB PREV

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
1. ATIVOS	63.773	59.580	7
Disponível	34	20	70
Recebíveis Previdenciais	10.436	3.457	202
Investimentos	53.303	56.103	(5)
Títulos Públicos	48.694	53.824	(10)
Ativos Financeiros de Crédito Privado	1.995	-	100
Fundos de Investimentos	2.614	2.279	15
2. OBRIGAÇÕES	4.405	1.694	160
Operacional	316	271	17
Contingencial	4.089	1.423	187
3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	238	203	17
Fundos Administrativos	238	203	17
4. RESULTADOS A REALIZAR	-	-	-
5. ATIVO LÍQUIDO (1 - 2 - 3 - 4)	59.130	57.683	3
Provisões Matemáticas	59.130	57.683	3

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Demonstrações Contábeis Consolidadas

DEMONSTRAÇÃO DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA CONSOLIDADA

(Em milhares de reais)

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
A) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR	4.992	937	433
1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	46.249	51.796	(11)
1.1. RECEITAS	46.249	51.796	(11)
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	34.392	36.884	(7)
Custeio Administrativo dos Investimentos	10.644	11.960	(11)
Outras Receitas	1.042	2.795	(63)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	171	157	9
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(49.990)	(48.629)	3
2.1. ADMINISTRAÇÃO DOS PLANOS PREVIDENCIAIS	(49.872)	(48.612)	3
Pessoal e Encargos	(20.836)	(17.650)	18
Treinamento/Congressos e Seminários	(749)	(509)	47
Viagens e Estadias	(8)	(80)	(90)
Serviços de Terceiros	(18.472)	(15.190)	22
Despesas Gerais	(5.259)	(11.187)	(53)
Depreciações e Amortizações	(81)	-	100
Tributos	(4.196)	(3.996)	5
Outras Despesas	(271)	-	100
2.6. OUTRAS DESPESAS	(118)	(17)	594
3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas	-	-	-
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	-	-	-
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	-	-	-
6. Sobre/(Insuficiência) da Gestão Administrativa (1 - 2 - 3 - 4 - 5)	(3.741)	3.167	(218)
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	(3.741)	3.167	(218)
8. Operações Transitórias	-	888	(100)
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A + 7 + 8)	1.251	4.992	(75)

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Demonstrações Contábeis Consolidadas

DEMONSTRAÇÃO DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA POR PLANO DE BENEFÍCIOS

(Em milhares de reais)

PLANO DE APOSENTADORIA COMPLEMENTAR MÓVEL VITALÍCIA (ACMV)

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
A) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR	276	5	5.420
1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	418	1.004	(58)
1.1. RECEITAS	418	1.004	(58)
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	385	970	(60)
Outras Receitas	12	13	(8)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	21	21	-
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(688)	(733)	(6)
2.1. ADMINISTRAÇÃO DOS PLANOS PREVIDENCIAIS	(688)	(733)	(6)
Pessoal e Encargos	(274)	(245)	12
Treinamento/Congressos e Seminários	(9)	(8)	13
Viagens e Estádias	-	(2)	(100)
Serviços de Terceiros	(299)	(262)	14
Despesas Gerais	(60)	(146)	(59)
Tributos	(43)	(70)	(39)
Outras Despesas	(3)	-	100
3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas	-	-	-
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	-	-	-
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	-	-	-
6. Sobre/(Insuficiência) da Gestão Administrativa (1 - 2 - 3 - 4 - 5)	(270)	271	(200)
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	(270)	271	(200)
8. Operações Transitórias	-	-	-
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A + 7 + 8)	6	276	(98)

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

PLANO DE BENEFÍCIOS II (BANORTE II)

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
A) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR	176	2	8.700
1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	364	662	(45)
1.1. RECEITAS	364	662	(45)
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	350	635	(45)
Outras Receitas	7	13	(46)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	7	14	(50)
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(534)	(488)	9
2.1. ADMINISTRAÇÃO DOS PLANOS PREVIDENCIAIS	(534)	(488)	9
Pessoal e Encargos	(178)	(152)	17
Treinamento/Congressos e Seminários	(6)	(5)	20
Viagens e Estádias	-	(1)	(100)
Serviços de Terceiros	(240)	(197)	22
Despesas Gerais	(81)	(92)	(12)
Tributos	(27)	(41)	(34)
Outras Despesas	(2)	-	100
3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas	-	-	-
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	-	-	-
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	-	-	-
6. Sobre/(Insuficiência) da Gestão Administrativa (1 - 2 - 3 - 4 - 5)	(170)	174	(198)
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	(170)	174	(198)
8. Operações Transitórias	-	-	-
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A + 7 + 8)	6	176	(97)

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Demonstrações Contábeis Consolidadas

DEMONSTRAÇÃO DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA POR PLANO DE BENEFÍCIOS

(Em milhares de reais)

PLANO DE BENEFÍCIOS FRANPREV

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
A) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR	-	-	-
1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	620	557	11
1.1. RECEITAS	620	557	11
Custeio Administrativo dos Investimentos	607	543	12
Outras Receitas	13	14	(7)
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(620)	(557)	11
2.1. ADMINISTRAÇÃO DOS PLANOS PREVIDENCIAIS	(620)	(557)	11
Pessoal e Encargos	(226)	(195)	16
Treinamento/Congressos e Seminários	(8)	(5)	60
Viagens e Estadias	-	(1)	(100)
Serviços de Terceiros	(277)	(232)	19
Despesas Gerais	(46)	(100)	(54)
Tributos	(60)	(24)	150
Outras Despesas	(3)	-	100
3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas	-	-	-
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	-	-	-
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	-	-	-
6. Sobra/(Insuficiência) da Gestão Administrativa (1 - 2 - 3 - 4 - 5)	-	-	-
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	-	-	-
8. Operações Transitórias	-	-	-
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A + 7 + 8)	-	-	-

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

PLANO DE PREVIDÊNCIA UNIBANCO - FUTURO INTELIGENTE

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
A) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR	638	36	1.672
1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	6.371	7.271	(12)
1.1. RECEITAS	6.371	7.271	(12)
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	6.212	7.165	(13)
Outras Receitas	117	89	31
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	42	17	147
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(7.005)	(6.669)	5
2.1. ADMINISTRAÇÃO DOS PLANOS PREVIDENCIAIS	(7.005)	(6.669)	5
Pessoal e Encargos	(3.079)	(2.631)	17
Treinamento/Congressos e Seminários	(115)	(77)	49
Viagens e Estadias	(1)	(11)	(91)
Serviços de Terceiros	(2.523)	(2.054)	23
Despesas Gerais	(728)	(1.322)	(45)
Tributos	(532)	(574)	(7)
Outras Despesas	(27)	-	100
3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas	-	-	-
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	-	-	-
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	-	-	-
6. Sobra/(Insuficiência) da Gestão Administrativa (1 - 2 - 3 - 4 - 5)	(634)	602	(205)
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	(634)	602	(205)
8. Operações Transitórias	-	-	-
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A + 7 + 8)	4	638	(99)

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Demonstrações Contábeis Consolidadas

DEMONSTRAÇÃO DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA POR PLANO DE BENEFÍCIOS

(Em milhares de reais)

PLANO ITAUBANCO CD

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
A) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR	-	-	-
1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	17.349	16.439	6
1.1. RECEITAS	17.349	16.439	6
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	17.062	16.226	5
Outras Receitas	287	213	35
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(17.349)	(16.439)	6
2.1. ADMINISTRAÇÃO PREVIDENCIAL	(17.349)	(16.439)	6
Pessoal e Encargos	(7.683)	(6.427)	20
Treinamento/Congressos e Seminários	(288)	(189)	52
Viagens e Estadias	(2)	(27)	(93)
Serviços de Terceiros	(6.237)	(4.871)	28
Despesas Gerais	(1.652)	(3.345)	(51)
Tributos	(1.394)	(1.580)	(12)
Outras Despesas	(93)	-	100
3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas	-	-	-
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	-	-	-
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	-	-	-
6. Sobra/(Insuficiência) da Gestão Administrativa (1 - 2 - 3 - 4 - 5)	-	-	-
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	-	-	-
8. Operações Transitórias	-	-	-
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A + 7 + 8)	-	-	-

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

PLANO DE APOSENTADORIA ITAUBANK

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
A) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR	436	123	254
1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	1.694	2.251	(25)
1.1. RECEITAS	1.694	2.251	(25)
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	1.639	2.224	(26)
Outras Receitas	35	25	40
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	20	2	900
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(2.000)	(1.938)	3
2.1. ADMINISTRAÇÃO DOS PLANOS PREVIDENCIAIS	(2.000)	(1.938)	3
Pessoal e Encargos	(905)	(773)	17
Treinamento/Congressos e Seminários	(34)	(22)	55
Viagens e Estadias	-	(3)	(100)
Serviços de Terceiros	(737)	(593)	24
Despesas Gerais	(178)	(384)	(54)
Tributos	(137)	(163)	(16)
Outras Despesas	(9)	-	100
3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas	-	-	-
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	-	-	-
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	-	-	-
6. Sobra/(Insuficiência) da Gestão Administrativa (1 - 2 - 3 - 4 - 5)	(306)	313	(198)
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	(306)	313	(198)
8. Operações Transitórias	-	-	-
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A + 7 + 8)	130	436	(70)

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Demonstrações Contábeis Consolidadas

DEMONSTRAÇÃO DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA POR PLANO DE BENEFÍCIOS

(Em milhares de reais)

PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO ITAUCARD (ITAUCARD BD)

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
A) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR	275	81	240
1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	2.266	2.561	(12)
1.1. RECEITAS	2.266	2.561	(12)
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	2.217	2.506	(12)
Outras Receitas	42	31	35
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	7	24	(71)
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(2.537)	(2.495)	2
2.1. ADMINISTRAÇÃO DOS PLANOS PREVIDENCIAIS	(2.537)	(2.495)	2
Pessoal e Encargos	(1.097)	(933)	18
Treinamento/Congressos e Seminários	(37)	(25)	48
Viagens e Estadias	(1)	(4)	(75)
Serviços de Terceiros	(1.024)	(919)	11
Despesas Gerais	(205)	(449)	(54)
Tributos	(164)	(165)	(1)
Outras Despesas	(9)	-	100
3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas	-	-	-
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	-	-	-
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	-	-	-
6. Sobre/(Insuficiência) da Gestão Administrativa (1 - 2 - 3 - 4 - 5)	(271)	66	(511)
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	(271)	66	(511)
8. Operações Transitórias	-	128	(100)
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A + 7 + 8)	4	275	(99)

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL ITAUCARD (ITAUCARD CV)

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
A) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR	222	54	311
1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	973	863	13
1.1. RECEITAS	973	863	13
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	947	849	12
Outras Receitas	19	14	36
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	7	-	100
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(1.193)	(1.174)	2
2.1. ADMINISTRAÇÃO DOS PLANOS PREVIDENCIAIS	(1.193)	(1.174)	2
Pessoal e Encargos	(493)	(428)	15
Treinamento/Congressos e Seminários	(17)	(11)	55
Viagens e Estadias	-	(2)	(100)
Serviços de Terceiros	(503)	(449)	12
Despesas Gerais	(95)	(210)	(55)
Tributos	(81)	(74)	9
Outras Despesas	(4)	-	100
3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas	-	-	-
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	-	-	-
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	-	(5)	(100)
6. Sobre/(Insuficiência) da Gestão Administrativa (1 - 2 - 3 - 4 - 5)	(220)	(316)	(30)
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	(220)	(316)	(30)
8. Operações Transitórias	-	484	(100)
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A + 7 + 8)	2	222	(99)

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Demonstrações Contábeis Consolidadas

DEMONSTRAÇÃO DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA POR PLANO DE BENEFÍCIOS

(Em milhares de reais)

PLANO BÁSICO ITAULAM (ITAULAM BÁSICO)

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
A) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR	-	-	-
1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	115	111	4
1.1. RECEITAS	115	111	4
Custeio Administrativo dos Investimentos	114	110	4
Outras Receitas	1	1	-
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(115)	(111)	4
2.1. ADMINISTRAÇÃO DOS PLANOS PREVIDENCIAIS	(115)	(111)	4
Pessoal e Encargos	(22)	(18)	22
Treinamento/Congressos e Seminários	(1)	(1)	-
Serviços de Terceiros	(81)	(82)	(1)
Despesas Gerais	(4)	(8)	(50)
Tributos	(7)	(2)	250
3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas	-	-	-
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	-	-	-
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	-	-	-
6. Sobra/(Insuficiência) da Gestão Administrativa (1 - 2 - 3 - 4 - 5)	-	-	-
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	-	-	-
8. Operações Transitórias	-	-	-
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A + 7 + 8)	-	-	-

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

PLANO SUPLEMENTAR ITAULAM (ITAULAM SUPLEMENTAR)

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
A) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR	-	-	-
1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	103	102	1
1.1. RECEITAS	103	102	1
Custeio Administrativo dos Investimentos	91	96	(5)
Outras Receitas	12	6	100
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(103)	(102)	1
2.1. ADMINISTRAÇÃO DOS PLANOS PREVIDENCIAIS	(103)	(102)	1
Pessoal e Encargos	(15)	(13)	15
Treinamento/Congressos e Seminários	(1)	-	100
Serviços de Terceiros	(77)	(81)	(5)
Despesas Gerais	(3)	(6)	(50)
Tributos	(7)	(2)	250
3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas	-	-	-
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	-	-	-
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	-	-	-
6. Sobra/(Insuficiência) da Gestão Administrativa (1 - 2 - 3 - 4 - 5)	-	-	-
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	-	-	-
8. Operações Transitórias	-	-	-
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A + 7 + 8)	-	-	-

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Demonstrações Contábeis Consolidadas

DEMONSTRAÇÃO DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA POR PLANO DE BENEFÍCIOS

(Em milhares de reais)

PLANO DE APOSENTADORIA COMPLEMENTAR (PAC)

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
A) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR	1.743	10	17.330
1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	6.327	10.067	(37)
1.1. RECEITAS	6.327	10.067	(37)
Custeio Administrativo dos Investimentos	5.952	7.764	(23)
Outras Receitas	361	2.303	(84)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	14	-	100
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(7.745)	(8.334)	(7)
2.1. ADMINISTRAÇÃO DOS PLANOS PREVIDENCIAIS	(7.627)	(8.317)	(8)
Pessoal e Encargos	(2.893)	(2.437)	19
Treinamento/Congressos e Seminários	(98)	(74)	32
Viagens e Estadias	(3)	(16)	(81)
Serviços de Terceiros	(2.553)	(2.057)	24
Despesas Gerais	(1.057)	(3.128)	(66)
Depreciações e Amortizações	(80)	-	100
Tributos	(884)	(605)	46
Outras Despesas	(59)	-	100
2.5. OUTRAS DESPESAS	(118)	(17)	594
3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas	-	-	-
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	-	-	-
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	-	-	-
6. Sobra/(Insuficiência) da Gestão Administrativa (1 - 2 - 3 - 4 - 5)	(1.418)	1.733	(182)
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	(1.418)	1.733	(182)
8. Operações Transitórias	-	-	-
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A + 7 + 8)	325	1.743	(81)

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

PLANO DE BENEFÍCIOS 002 (PB002)

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
A) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR	-	-	-
1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	3.936	3.484	13
1.1. RECEITAS	3.936	3.484	13
Custeio Administrativo dos Investimentos	3.880	3.446	13
Outras Receitas	56	38	47
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(3.936)	(3.484)	13
2.1. ADMINISTRAÇÃO DOS PLANOS PREVIDENCIAIS	(3.936)	(3.484)	13
Pessoal e Encargos	(1.487)	(1.256)	18
Treinamento/Congressos e Seminários	(51)	(35)	46
Viagens e Estadias	(1)	(6)	(83)
Serviços de Terceiros	(1.472)	(1.181)	25
Despesas Gerais	(485)	(766)	(37)
Tributos	(420)	(240)	75
Outras Despesas	(20)	-	100
3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas	-	-	-
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	-	-	-
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	-	-	-
6. Sobra/(Insuficiência) da Gestão Administrativa (1 - 2 - 3 - 4 - 5)	-	-	-
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	-	-	-
8. Operações Transitórias	-	-	-
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A + 7 + 8)	-	-	-

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Demonstrações Contábeis Consolidadas

DEMONSTRAÇÃO DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA POR PLANO DE BENEFÍCIOS

(Em milhares de reais)

PLANO DE BENEFÍCIOS PREBEG

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
A) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR	421	5	8.320
1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	1.452	2.249	(35)
1.1. RECEITAS	1.452	2.249	(35)
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	1.400	2.210	(37)
Outras Receitas	25	23	9
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	27	16	69
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(1.852)	(1.833)	1
2.1. ADMINISTRAÇÃO DOS PLANOS PREVIDENCIAIS	(1.852)	(1.833)	1
Pessoal e Encargos	(655)	(552)	19
Treinamento/Congressos e Seminários	(22)	(14)	57
Viagens e Estadias	-	(2)	(100)
Serviços de Terceiros	(641)	(523)	23
Despesas Gerais	(318)	(518)	(39)
Depreciações e Amortizações	(1)	-	100
Tributos	(187)	(224)	(17)
Outras Despesas	(28)	-	100
3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas	-	-	-
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	-	-	-
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	-	-	-
6. Sobre/(Insuficiência) da Gestão Administrativa (1 - 2 - 3 - 4 - 5)	(400)	416	(196)
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	(400)	416	(196)
8. Operações Transitórias	-	-	-
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A + 7 + 8)	21	421	(95)

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

PLANO DE APOSENTADORIA PRINCIPAL ITAÚ UNIBANCO (PRINCIPAL IU)

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
A) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR	96	-	100
1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	2.064	1.447	43
1.1. RECEITAS	2.064	1.447	43
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	2.040	1.408	45
Outras Receitas	24	1	2.300
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	-	38	(100)
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(2.041)	(1.939)	5
2.1. ADMINISTRAÇÃO DOS PLANOS PREVIDENCIAIS	(2.041)	(1.939)	5
Pessoal e Encargos	(877)	(742)	18
Treinamento/Congressos e Seminários	(29)	(19)	53
Viagens e Estadias	-	(2)	(100)
Serviços de Terceiros	(860)	(782)	10
Despesas Gerais	(163)	(321)	(49)
Tributos	(106)	(73)	45
Outras Despesas	(6)	-	100
3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas	-	-	-
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	-	-	-
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	(2)	-	100
6. Sobre/(Insuficiência) da Gestão Administrativa (1 - 2 - 3 - 4 - 5)	21	(492)	(104)
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	21	(492)	(104)
8. Operações Transitórias	-	588	(100)
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A + 7 + 8)	117	96	22

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Demonstrações Contábeis Consolidadas

DEMONSTRAÇÃO DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA POR PLANO DE BENEFÍCIOS

(Em milhares de reais)

PLANO DE PREVIDÊNCIA REDECARD

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
A) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR	266	7	3.700
1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	635	903	(30)
1.1. RECEITAS	635	903	(30)
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	624	882	(29)
Outras Receitas	11	8	38
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	-	13	(100)
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(647)	(644)	-
2.1. ADMINISTRAÇÃO DOS PLANOS PREVIDENCIAIS	(647)	(644)	-
Pessoal e Encargos	(280)	(246)	14
Treinamento/Congressos e Seminários	(11)	(8)	38
Viagens e Estadias	-	(1)	(100)
Serviços de Terceiros	(248)	(205)	21
Despesas Gerais	(56)	(123)	(54)
Tributos	(49)	(61)	(20)
Outras Despesas	(3)	-	100
3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas	-	-	-
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	-	-	-
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	-	-	-
6. Sobre/(Insuficiência) da Gestão Administrativa (1 - 2 - 3 - 4 - 5)	(12)	259	(105)
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	(12)	259	(105)
8. Operações Transitórias	-	-	-
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A + 7 + 8)	254	266	(5)

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

PLANO DE APOSENTADORIA SUPLEMENTAR ITAÚ UNIBANCO (SUPLEMENTAR IU)

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
A) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR	240	-	100
1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	1.238	1.338	(7)
1.1. RECEITAS	1.238	1.338	(7)
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	1.216	1.334	(9)
Outras Receitas	17	1	1.600
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	5	3	67
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(1.334)	(1.398)	(5)
2.1. ADMINISTRAÇÃO DOS PLANOS PREVIDENCIAIS	(1.334)	(1.398)	(5)
Pessoal e Encargos	(593)	(531)	12
Treinamento/Congressos e Seminários	(20)	(14)	43
Viagens e Estadias	-	(2)	(100)
Serviços de Terceiros	(528)	(549)	(4)
Despesas Gerais	(112)	(232)	(52)
Tributos	(77)	(70)	10
Outras Despesas	(4)	-	100
3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas	-	-	-
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	-	-	-
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	-	-	-
6. Sobre/(Insuficiência) da Gestão Administrativa (1 - 2 - 3 - 4 - 5)	(96)	(60)	60
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	(96)	(60)	60
8. Operações Transitórias	-	300	(100)
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A + 7 + 8)	144	240	(40)

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Demonstrações Contábeis Consolidadas

DEMONSTRAÇÃO DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA POR PLANO DE BENEFÍCIOS

(Em milhares de reais)

PLANO DE BENEFÍCIOS DEFINIDOS UBB PREV

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
A) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR	203	2	10.050
1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	326	492	(34)
1.1. RECEITAS	326	492	(34)
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	300	475	(37)
Custeio Administrativo dos Investimentos	-	1	(100)
Outras Receitas	3	2	50
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	23	14	64
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(291)	(291)	-
2.1. ADMINISTRAÇÃO DOS PLANOS PREVIDENCIAIS	(291)	(291)	-
Pessoal e Encargos	(79)	(71)	11
Treinamento/Congressos e Seminários	(2)	(2)	-
Serviços de Terceiros	(172)	(153)	12
Despesas Gerais	(16)	(37)	(57)
Tributos	(21)	(28)	(25)
Outras Despesas	(1)	-	100
3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas	-	-	-
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	-	-	-
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	-	-	-
6. Sobra/(Insuficiência) da Gestão Administrativa (1 - 2 - 3 - 4 - 5)	35	201	(83)
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	35	201	(83)
8. Operações Transitórias	-	-	-
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A + 7 + 8)	238	203	17

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Demonstrações Contábeis Consolidadas

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS

(Em milhares de reais)

PLANO DE APOSENTADORIA COMPLEMENTAR MÓVEL VITALÍCIA (ACMV)

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
PROVISÕES TÉCNICAS (1+2+3+4+5)	260.633	270.035	(3)
1. Provisões Matemáticas	263.826	271.034	(3)
1.1. Benefícios Concedidos	263.826	271.034	(3)
Benefício Definido	263.826	271.034	(3)
2. Equilíbrio Técnico	(3.913)	(1.638)	139
2.1. Resultados Realizados	(3.913)	(1.638)	139
(-) Deficit Técnico Acumulado	(3.913)	(1.638)	139
3. Fundos	21	7	200
3.2. Fundos para Garantia das Operações com Participantes - Gestão Previdencial	21	7	200
4. Exigível Operacional	395	298	33
4.1. Gestão Previdencial	364	297	23
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	31	1	3.000
5. Exigível Contingencial	304	334	(9)
5.1. Gestão Previdencial	304	334	(9)

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO (BANORTE I)

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
PROVISÕES TÉCNICAS (1+2+3+4+5)	810	719	13
1. Provisões Matemáticas	-	-	-
2. Equilíbrio Técnico	-	-	-
3. Fundos	-	-	-
4. Exigível Operacional	-	-	-
5. Exigível Contingencial	810	719	13
5.1. Gestão Previdencial	810	719	13

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Demonstrações Contábeis Consolidadas

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS

(Em milhares de reais)

PLANO DE BENEFÍCIOS II (BANORTE II)

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
PROVISÕES TÉCNICAS (1+2+3+4+5)	211.902	197.623	7
1. Provisões Matemáticas	211.444	197.239	7
1.1. Benefícios Concedidos	210.920	196.790	7
Benefício Definido	210.920	196.790	7
1.2. Benefícios a Conceder	524	449	17
Benefício Definido	524	449	17
2. Equilíbrio Técnico	-	-	-
3. Fundos	21	8	163
3.2. Fundos para Garantia das Operações com Participantes - Gestão Previdencial	21	8	163
4. Exigível Operacional	218	177	23
4.1. Gestão Previdencial	203	177	15
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	15	-	100
5. Exigível Contingencial	219	199	10
5.1. Gestão Previdencial	219	199	10

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

PLANO DE BENEFÍCIOS FRANPREV

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
PROVISÕES TÉCNICAS (1+2+3+4+5)	325.934	327.293	-
1. Provisões Matemáticas	348.880	320.794	9
1.1. Benefícios Concedidos	270.328	246.371	10
Benefício Definido	270.328	246.371	10
1.2. Benefícios a Conceder	78.552	74.423	6
Benefício Definido	78.552	74.423	6
2. Equilíbrio Técnico	(24.067)	6.015	(500)
2.1. Resultados Realizados	(24.067)	6.015	(500)
Superavit Técnico Acumulado	-	6.015	(100)
Reserva de Contingência	-	6.015	(100)
(-) Deficit Técnico Acumulado	(24.067)	-	100
3. Fundos	23	9	156
3.2. Fundos para Garantia das Operações com Participantes - Gestão Previdencial	23	9	156
4. Exigível Operacional	496	373	33
4.1. Gestão Previdencial	455	373	22
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	41	-	100
5. Exigível Contingencial	602	102	490
5.1. Gestão Previdencial	577	77	649
5.2. Investimentos - Gestão Previdencial	25	25	-

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Demonstrações Contábeis Consolidadas

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS

(Em milhares de reais)

PLANO DE PREVIDÊNCIA UNIBANCO - FUTURO INTELIGENTE

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
PROVISÕES TÉCNICAS (1+2+3+4+5)	2.140.652	2.139.527	-
1. Provisões Matemáticas	2.112.398	2.118.053	-
1.1. Benefícios Concedidos	459.299	440.951	4
Contribuição Definida	458.247	439.914	4
Benefício Definido	1.052	1.037	1
1.2. Benefícios a Conceder	1.653.099	1.677.102	(1)
Contribuição Definida	1.653.099	1.677.102	(1)
Saldo de Contas - Parcela Patrocinadores/Instituidores	907.806	924.178	(2)
Saldo de Contas - Parcela Participantes	745.293	752.924	(1)
2. Equilíbrio Técnico	172	176	(2)
2.1. Resultados Realizados	172	176	(2)
Superavit Técnico Acumulado	172	176	(2)
Reserva de Contingência	172	176	(2)
3. Fundos	26.376	19.920	32
3.1. Fundos Previdenciais	26.376	19.920	32
4. Exigível Operacional	1.037	471	120
4.1. Gestão Previdencial	644	408	58
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	393	63	524
5. Exigível Contingencial	669	907	(26)
5.1. Gestão Previdencial	669	907	(26)

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

PLANO ITAUBANCO CD

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
PROVISÕES TÉCNICAS (1+2+3+4+5)	10.067.205	10.765.423	(6)
1. Provisões Matemáticas	9.376.622	9.184.340	2
1.1. Benefícios Concedidos	4.580.588	4.293.774	7
Contribuição Definida	4.580.588	4.293.774	7
1.2. Benefícios a Conceder	4.796.034	4.890.566	(2)
Contribuição Definida	4.796.034	4.890.566	(2)
Saldo de Contas - Parcela Patrocinadores/Instituidores	4.530.510	4.630.678	(2)
Saldo de Contas - Parcela Participantes	265.524	259.888	2
2. Equilíbrio Técnico	-	-	-
3. Fundos	649.922	1.549.056	(58)
3.1. Fundos Previdenciais	649.922	1.549.056	(58)
4. Exigível Operacional	8.695	6.777	28
4.1. Gestão Previdencial	6.895	6.671	3
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	1.800	106	1.598
5. Exigível Contingencial	31.966	25.250	27
5.1. Gestão Previdencial	31.966	25.250	27

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Demonstrações Contábeis Consolidadas

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS

(Em milhares de reais)

PLANO DE APOSENTADORIA ITAUBANK

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
PROVISÕES TÉCNICAS (1+2+3+4+5)	768.702	798.934	(4)
1. Provisões Matemáticas	762.895	793.856	(4)
1.1. Benefícios Concedidos	209.029	200.267	4
Contribuição Definida	209.029	200.267	4
1.2. Benefícios a Conceder	553.866	593.589	(7)
Contribuição Definida	553.866	593.589	(7)
Saldo de Contas - Parcela Patrocinadores/Instituidores	246.465	262.365	(6)
Saldo de Contas - Parcela Participantes	307.401	331.224	(7)
2. Equilíbrio Técnico	-	-	-
3. Fundos	5.170	4.449	16
3.1. Fundos Previdenciais	5.170	4.449	16
4. Exigível Operacional	540	426	27
4.1. Gestão Previdencial	395	426	(7)
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	145	-	100
5. Exigível Contingencial	97	203	(52)
5.1. Gestão Previdencial	97	203	(52)

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO ITAUCARD (ITAUCARD BD)

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
PROVISÕES TÉCNICAS (1+2+3+4+5)	637.525	639.079	-
1. Provisões Matemáticas	684.081	627.719	9
1.1. Benefícios Concedidos	352.950	308.954	14
Contribuição Definida	3.366	3.338	1
Benefício Definido	349.584	305.616	14
1.2. Benefícios a Conceder	331.131	318.765	4
Contribuição Definida	85.276	80.018	7
Saldo de Contas - Parcela Patrocinadores/Instituidores	85.276	80.018	7
Benefício Definido	245.855	238.747	3
2. Equilíbrio Técnico	(49.564)	8.852	(660)
2.1. Resultados Realizados	(49.564)	8.852	(660)
Superavit Técnico Acumulado	-	8.852	(100)
Reserva de Contingência	-	8.852	(100)
(-) Deficit Técnico Acumulado	(49.564)	-	100
3. Fundos	2.003	1.742	15
3.1. Fundos Previdenciais	2.003	1.742	15
4. Exigível Operacional	848	766	11
4.1. Gestão Previdencial	767	766	-
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	81	-	100
5. Exigível Contingencial	157	-	100
5.1. Gestão Previdencial	157	-	100

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Demonstrações Contábeis Consolidadas

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS

(Em milhares de reais)

PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL ITAUCARD (ITAUCARD CV)

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
PROVISÕES TÉCNICAS (1+2+3+4+5)	352.755	363.971	(3)
1. Provisões Matemáticas	371.569	364.152	2
1.1. Benefícios Concedidos	166.418	154.756	8
Contribuição Definida	16.434	15.384	7
Benefício Definido	149.984	139.372	8
1.2. Benefícios a Conceder	205.151	209.396	(2)
Contribuição Definida	205.151	209.396	(2)
Saldo de Contas - Parcela Patrocinadores/Instituidores	59.677	60.991	(2)
Saldo de Contas - Parcela Participantes	145.474	148.405	(2)
2. Equilíbrio Técnico	(20.927)	(6.328)	231
2.1. Resultados Realizados	(20.927)	(6.328)	231
(-) Deficit Técnico Acumulado	(20.927)	(6.328)	231
3. Fundos	1.430	5.658	(75)
3.1. Fundos Previdenciais	1.430	5.658	(75)
4. Exigível Operacional	683	489	40
4.1. Gestão Previdencial	623	489	27
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	60	-	100
5. Exigível Contingencial	-	-	-

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

PLANO BÁSICO ITAULAM (ITAULAM BÁSICO)

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
PROVISÕES TÉCNICAS (1+2+3+4+5)	35.722	34.810	3
1. Provisões Matemáticas	28.600	27.671	3
1.1. Benefícios Concedidos	11.761	10.698	10
Benefício Definido	11.761	10.698	10
1.2. Benefícios a Conceder	16.839	16.973	(1)
Benefício Definido	16.839	16.973	(1)
2. Equilíbrio Técnico	7.106	7.126	-
2.1. Resultados Realizados	7.106	7.126	-
Superavit Técnico Acumulado	7.106	7.126	-
Reserva de Contingência	7.017	6.918	1
Reserva para Revisão de Plano	89	208	(57)
3. Fundos	-	-	-
4. Exigível Operacional	16	13	23
4.1. Gestão Previdencial	11	13	(15)
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	5	-	100
5. Exigível Contingencial	-	-	-

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Demonstrações Contábeis Consolidadas

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS

(Em milhares de reais)

PLANO SUPLEMENTAR ITAULAM (ITAULAM SUPLEMENTAR)

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
PROVISÕES TÉCNICAS (1+2+3+4+5)	21.652	22.700	(5)
1. Provisões Matemáticas	21.184	21.174	-
1.1. Benefícios Concedidos	10.768	7.793	38
Contribuição Definida	48	589	(92)
Benefício Definido	10.720	7.204	49
1.2. Benefícios a Conceder	10.416	13.381	(22)
Contribuição Definida	10.388	13.353	(22)
Saldo de Contas - Parcela Patrocinadores/Instituidores	3.204	3.801	(16)
Saldo de Contas - Parcela Participantes	7.184	9.552	(25)
Benefício Definido	28	28	-
2. Equilíbrio Técnico	-	542	(100)
2.1. Resultados Realizados	-	542	(100)
Superavit Técnico Acumulado	-	542	(100)
Reserva de Contingência	-	542	(100)
3. Fundos	436	973	(55)
3.1. Fundos Previdenciais	436	973	(55)
4. Exigível Operacional	32	11	191
4.1. Gestão Previdencial	28	11	155
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	4	-	100
5. Exigível Contingencial	-	-	-

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

PLANO DE APOSENTADORIA COMPLEMENTAR (PAC)

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
PROVISÕES TÉCNICAS (1+2+3+4+5)	8.903.323	8.572.763	4
1. Provisões Matemáticas	7.334.237	6.930.581	6
1.1. Benefícios Concedidos	6.131.470	5.707.976	7
Benefício Definido	6.131.470	5.707.976	7
1.2. Benefícios a Conceder	1.202.767	1.222.605	(2)
Benefício Definido	1.202.767	1.222.605	(2)
2. Equilíbrio Técnico	1.487.363	1.532.084	(3)
2.1. Resultados Realizados	1.487.363	1.532.084	(3)
Superavit Técnico Acumulado	1.487.363	1.532.084	(3)
Reserva de Contingência	1.487.363	1.464.431	2
Reserva para Revisão de Plano	-	67.653	(100)
3. Fundos	350	120	192
3.2. Fundos para Garantia das Operações com Participantes - Gestão Previdencial	350	120	192
4. Exigível Operacional	10.988	9.886	11
4.1. Gestão Previdencial	9.865	9.886	-
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	1.123	-	100
5. Exigível Contingencial	70.385	100.092	(30)
5.1. Gestão Previdencial	57.014	86.729	(34)
5.2. Investimentos - Gestão Previdencial	13.371	13.363	-

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Demonstrações Contábeis Consolidadas

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS

(Em milhares de reais)

PLANO DE BENEFÍCIOS 002 (PB002)

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
PROVISÕES TÉCNICAS (1+2+3+4+5)	2.880.986	2.918.467	(1)
1. Provisões Matemáticas	2.945.828	2.681.333	10
1.1. Benefícios Concedidos	2.416.663	2.138.909	13
Benefício Definido	2.416.663	2.138.909	13
1.2. Benefícios a Conceder	529.165	542.424	(2)
Benefício Definido	529.165	542.424	(2)
2. Equilíbrio Técnico	(116.670)	177.922	(166)
2.1. Resultados Realizados	(116.670)	177.922	(166)
Superavit Técnico Acumulado	-	177.922	(100)
Reserva de Contingência	-	177.922	(100)
(-) Deficit Técnico Acumulado	(116.670)	-	100
3. Fundos	291	133	119
3.2. Fundos para Garantia das Operações com Participantes - Gestão Previdencial	291	133	119
4. Exigível Operacional	3.321	2.687	24
4.1. Gestão Previdencial	2.969	2.579	15
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	352	108	226
5. Exigível Contingencial	48.216	56.392	(14)
5.1. Gestão Previdencial	48.216	56.392	(14)

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

PLANO DE BENEFÍCIOS PREBEG

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
PROVISÕES TÉCNICAS (1+2+3+4+5)	2.121.459	2.015.782	5
1. Provisões Matemáticas	1.736.052	1.558.349	11
1.1. Benefícios Concedidos	1.624.286	1.421.415	14
Benefício Definido	1.624.286	1.421.415	14
1.2. Benefícios a Conceder	111.766	136.934	(18)
Benefício Definido	111.766	136.934	(18)
2. Equilíbrio Técnico	288.611	362.019	(20)
2.1. Resultados Realizados	288.611	362.019	(20)
Superavit Técnico Acumulado	288.611	362.019	(20)
Reserva de Contingência	288.611	324.448	(11)
Reserva para Revisão de Plano	-	37.571	(100)
3. Fundos	48	163	(71)
3.2. Fundos para Garantia das Operações com Participantes - Gestão Previdencial	48	163	(71)
4. Exigível Operacional	1.880	1.480	27
4.1. Gestão Previdencial	1.602	1.447	11
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	278	33	742
5. Exigível Contingencial	94.868	93.771	1
5.1. Gestão Previdencial	2.235	2.340	(4)
5.2. Investimentos - Gestão Previdencial	92.633	91.431	1

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Demonstrações Contábeis Consolidadas

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS

(Em milhares de reais)

PLANO DE APOSENTADORIA PRINCIPAL ITAÚ UNIBANCO (PRINCIPAL IU)

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
PROVISÕES TÉCNICAS (1+2+3+4+5)	165.804	165.185	-
1. Provisões Matemáticas	149.339	124.619	20
1.1. Benefícios Concedidos	33.374	25.939	29
Contribuição Definida	1.059	915	16
Benefício Definido	32.315	25.024	29
1.2. Benefícios a Conceder	115.965	98.680	18
Contribuição Definida	24.477	18.122	35
Saldo de Contas - Parcela Patrocinadores/Instituidores	24.477	18.122	35
Benefício Definido	91.488	80.558	14
2. Equilíbrio Técnico	16.243	40.393	(60)
2.1. Resultados Realizados	16.243	40.393	(60)
Superavit Técnico Acumulado	16.243	40.393	(60)
Reserva de Contingência	16.243	26.396	(38)
Reserva para Revisão de Plano	-	13.997	(100)
3. Fundos	-	-	-
4. Exigível Operacional	222	173	28
4.1. Gestão Previdencial	200	173	16
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	22	-	100
5. Exigível Contingencial	-	-	-

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

PLANO DE PREVIDÊNCIA REDECARD

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
PROVISÕES TÉCNICAS (1+2+3+4+5)	196.117	209.505	(6)
1. Provisões Matemáticas	189.922	203.478	(7)
1.1. Benefícios Concedidos	25.563	25.138	2
Contribuição Definida	25.563	25.138	2
1.2. Benefícios a Conceder	164.359	178.340	(8)
Contribuição Definida	164.359	178.340	(8)
Saldo de Contas - Parcela Patrocinadores/Instituidores	81.791	90.133	(9)
Saldo de Contas - Parcela Participantes	82.568	88.207	(6)
2. Equilíbrio Técnico	-	-	-
3. Fundos	5.795	5.463	6
3.1. Fundos Previdenciais	5.795	5.463	6
4. Exigível Operacional	400	564	(29)
4.1. Gestão Previdencial	360	564	(36)
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	40	-	100
5. Exigível Contingencial	-	-	-

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Demonstrações Contábeis Consolidadas

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS

(Em milhares de reais)

PLANO DE APOSENTADORIA SUPLEMENTAR ITAÚ UNIBANCO (SUPLEMENTAR IU)

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
PROVISÕES TÉCNICAS (1+2+3+4+5)	204.775	201.573	2
1. Provisões Matemáticas	192.071	188.916	2
1.1. Benefícios Concedidos	27.872	20.601	35
Contribuição Definida	6.799	5.708	19
Benefício Definido	21.073	14.893	41
1.2. Benefícios a Conceder	164.199	168.315	(2)
Contribuição Definida	164.199	168.315	(2)
Saldo de Contas - Parcela Patrocinadores/Instituidores	48.378	49.984	(3)
Saldo de Contas - Parcela Participantes	115.821	118.331	(2)
2. Equilíbrio Técnico	-	129	(100)
2.1. Resultados Realizados	-	129	(100)
Superavit Técnico Acumulado	-	129	(100)
Reserva de Contingência	-	129	(100)
3. Fundos	11.831	11.108	7
3.1. Fundos Previdenciais	11.831	11.108	7
4. Exigível Operacional	873	1.420	(39)
4.1. Gestão Previdencial	837	1.420	(41)
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	36	-	100
5. Exigível Contingencial	-	-	-

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

PLANO DE BENEFÍCIOS DEFINIDOS UBB PREV

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
PROVISÕES TÉCNICAS (1+2+3+4+5)	63.535	59.377	7
1. Provisões Matemáticas	59.130	57.683	3
1.1. Benefícios Concedidos	54.280	52.943	3
Benefício Definido	54.280	52.943	3
1.2. Benefícios a Conceder	4.850	4.740	2
Benefício Definido	4.850	4.740	2
2. Equilíbrio Técnico	-	-	-
3. Fundos	-	-	-
4. Exigível Operacional	316	271	17
4.1. Gestão Previdencial	310	271	14
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	6	-	100
5. Exigível Contingencial	4.089	1.423	187
5.1. Gestão Previdencial	4.089	1.423	187

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis



Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Fundação Itaú Unibanco

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)



Nota 1 - Contexto Operacional

A FUNDAÇÃO ITAÚ UNIBANCO - PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR é uma Entidade Fechada de Previdência Complementar – EFPC, constituída em 08 de abril de 1960 e autorizada a funcionar pelo Ministério do Trabalho e Previdência Social em 18 de dezembro de 1979, 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.

Os recursos atualmente administrados pela FUNDAÇÃO ITAÚ UNIBANCO são oriundos de contribuições de patrocinadoras, participantes e rendimentos das aplicações desses recursos, que devem obedecer ao disposto em resoluções do Conselho Monetário Nacional – CMN e seguindo como pilar as determinações da política de investimentos de cada Plano de Benefícios.

A Entidade tem por finalidade, através dos planos de benefícios abaixo, assegurar aos funcionários, diretores e membros do Conselho de Administração do Itaú Unibanco S/A e de suas pessoas jurídicas vinculadas (patrocinadoras) complementação de proventos de aposentadoria e outros benefícios de natureza previdenciária, de acordo com o correspondente plano. Todos estes planos estão fechados ao ingresso de novos participantes.

As patrocinadoras do Conglomerado Itaú decidiram oferecer aos funcionários admitidos a partir de 01 de agosto de 2002 um Plano Gerador de Benefício Livre (PGBL) na modalidade de contribuição definida, administrado pela Itaú Vida e Previdência S.A.

Os planos de benefícios, oriundos de processos de aquisição e/ou incorporação de novas empresas ocorridos após essa data, foram fechados por ocasião dos respectivos processos de integração do conglomerado.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

Modalidade ⁽¹⁾	Plano de Benefícios	Sigla	CNPB	Data de Fechamento	Qde. Patrocinador
BD	Plano de Aposentadoria Complementar Móvel Vitalícia	ACMV	1998.0031-83	01/06/1998	1
BD	Plano de Benefícios I	Banorte I ⁽²⁾	1980.0006-38	25/09/2006	-
BD	Plano de Benefícios II	Banorte II	2006.0053-83	25/09/2006	1
BD	Plano de Benefícios Franprev	Franprev	1983.0004-18	01/01/1997	3
BD	Plano de Benefício Definido Itaucard	Itaucard BD	2009.0025-47	30/04/2006	9
BD	Plano Básico Itaulam	Itaulam Básico	1990.0003-47	01/11/2001	1
BD	Plano de Aposentadoria Complementar	PAC	1979.0040-56	31/07/2002	16
BD	Plano de Benefícios 002	PB002	1979.0009-56	01/01/1999	4
BD	Plano de Benefícios Prebeg	Prebeg	1984.0010-19	11/03/2002	3
BD	Plano de Aposentadoria Principal Itaú Unibanco	Principal IU	2019.0020-19	27/08/2020	6
BD	Plano de Benefícios Definidos UBB PREV	UBB Prev	1980.0015-29	01/11/1997	1
CD	Plano Itaubanco CD	Itaubanco CD	2009.0028-65	09/05/2010	20
CD	Plano de Aposentadoria Itaubank	Itaubank	1997.0046-74	01/09/2006	14
CD	Plano de Previdência Redecard	Redecard	2010.0044-18	03/07/2015	4
CV	Plano de Previdência Unibanco - Futuro Inteligente	Futuro Inteligente	1997.0040-38	28/02/2009	23
CV	Plano de Contribuição Variável Itaucard	Itaucard CV	2009.0026-11	30/04/2006	10
CV	Plano Suplementar Itaulam	Itaulam Suplementar	1990.0005-92	01/11/2001	1
CV	Plano de Aposentadoria Suplementar Itaú Unibanco	Suplementar IU	2019.0021-83	26/09/2019	6

1) Planos de Benefício Definido (BD) são aqueles cujos benefícios programados têm seu valor previamente estabelecido, sendo seu custo determinado atuarialmente, de forma a assegurar sua concessão e manutenção. Planos de Contribuição Definida (CD) são aqueles cujos benefícios programados têm seu valor permanentemente ajustado ao saldo da conta, mantido em favor do participante, inclusive na fase de concessão de benefícios considerando o resultado líquido de sua aplicação, os valores aportados e os benefícios pagos. Planos de Contribuição Variável (CV) são aqueles cujos benefícios programados apresentam a conjugação das características das modalidades de contribuição definida e benefício definido.

2) O Plano Banorte I apresenta, desde 2009, apenas saldo a pagar de ex-participantes, sem exigência de obrigações atuariais.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

O quadro de participantes na data base da avaliação atuarial em 31 de outubro apresenta a seguinte posição:

Plano	Ativos				Assistidos ⁽¹⁾				Total			
	2021		2020		2021		2020		2021		2020	
	Qde.	Idade Média	Qde.	Idade Média	Qde.	Idade Média	Qde.	Idade Média	Qde.	Idade Média	Qde.	Idade Média
Planos BD	8.572	47	9.461	45	11.796	68	11.741	68	20.368	61	21.202	58
ACMV	-	-	-	-	696	82	748	82	696	82	748	82
Banorte II	2	54	2	52	475	76	484	75	477	75	486	75
Franprev	208	53	221	52	388	69	389	68	596	63	610	62
Itaucard BD	2.463	42	2.552	44	450	63	426	62	2.913	48	2.978	47
Itaulam Básico	38	50	41	49	19	63	17	63	57	54	58	53
PAC	3.091	49	3.222	48	4.625	68	4.601	67	7.716	60	7.823	59
PB002	769	53	899	52	3.280	66	3.238	66	4.049	64	4.137	63
Prebeg	141	54	192	53	1.614	67	1.589	67	1.755	66	1.781	65
Principal IU	1.853	40	2.325	39	53	55	41	56	1.906	40	2.366	39
UBB PREV	7	72	7	75	196	82	208	82	203	82	215	82
Planos CD	13.228	48	14.223	47	10.744	58	9.944	58	23.972	52	24.167	51
Itaubanco CD	10.723	49	11.572	47	10.119	58	9.367	57	20.842	53	20.939	52
Itaúbank	1.859	49	1.952	48	556	61	515	60	2.415	52	2.467	51
Redecard	646	43	699	42	69	61	62	61	715	45	761	43
Planos CV	8.882	45	2.610	44	2.071	60	360	60	10.953	48	2.970	47
Futuro Inteligente	6.526	46	7	45	1.684	62	2	60	8.210	49	7	48
Itaucard CV	975	45	1.024	44	301	62	295	61	1.276	49	1.319	48
Itaulam Suplementar	26	48	30	49	15	64	12	64	41	55	42	53
Suplementar IU	1.355	40	1.550	39	71	57	52	59	1.426	41	1.602	40
Total	30.682	47	26.294	46	24.611	64	22.045	63	55.293	55	48.339	53

1) Incluem pensionistas.

As demonstrações contábeis de 2021 foram aprovadas pelo Conselho Deliberativo em 23/03/2022.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

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 (CNPCC).

Estas práticas contábeis incluem as seguintes normas: Resolução do Conselho Nacional de Previdência Complementar - CNPC nº. 29, de 13 de abril de 2018; Instrução Normativa PREVIC nº. 31, de 20 de agosto de 2020 e alterações posteriores; Resolução CFC nº. 1.272, de 22 de janeiro de 2010 e alterações posteriores a essas normas.

Essas diretrizes não requerem a divulgação em separado de ativos e passivos de curto e longo prazo, nem a apresentação da Demonstração do Fluxo de Caixa. A estrutura da planificação contábil padrão das EFPC reflete o ciclo operacional de longo prazo da sua atividade, de forma que a apresentação de ativos e passivos, observadas as gestões previdencial e administrativa e o fluxo dos investimentos, proporcione informações mais adequadas, confiáveis e relevantes do que a apresentação em circulante e não circulante, em conformidade com o item 63 da NBC TG 26.

A sistemática introduzida pelos órgãos normativos apresenta, além das características já descritas, a segregação dos registros contábeis em duas gestões distintas (Previdencial e Administrativa) e o Fluxo dos Investimentos, comum a ambas, segundo a natureza e a finalidade das transações.

- **Gestão Previdencial** – Atividade de registro e de 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 do resultado do plano de benefícios de natureza previdenciária;
- **Gestão Administrativa** – Atividade de registro e de controle inerentes à administração dos planos de benefícios;

- **Investimentos** – Registro e controle referentes à aplicação dos recursos de cada plano de benefícios.

Conforme art. 17 da Resolução CNPC nº 29 de 13 de abril de 2018, as Entidades Fechadas de Previdência Complementar – EFPC apresentam os seguintes demonstrativos contábeis:

- Balanço Patrimonial Consolidado – BP;
- Demonstração da Mutação do Patrimônio Social Consolidada – DMPS;
- Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefícios – DMAL;
- Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios – DAL;
- Demonstração do Plano de Gestão Administrativa Consolidada – DPGA;
- Demonstração do Plano de Gestão Administrativa por Plano de Benefícios – DPGA;
- Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios – DPT;
- Notas explicativas às Demonstra es Contábeis Consolidadas.

As elimina es necessárias   consolidação das Demonstra es Contábeis foram realizadas de acordo com o Art. 27 da Instrução Normativa PREVIC n . 31, de 20 de agosto de 2020 e altera es posteriores. As contas passíveis de elimina es, entre outras, são “Participação no Plano de Gestão Administrativa” e “Participação no Fundo Administrativo PGA” (Nota 14).

Em decorrência das altera es com a implantação da Instrução Normativa PREVIC n . 31, de 20 de agosto de 2020 e altera es posteriores, que passou a vigorar a partir de 1  de janeiro de 2021, a entidade efetuou a reclassificação dos saldos dos demonstrativos contábeis, referente ao exercício de 2020, devido aos impactos:

- Reclassificação do grupo “(-) Provisões Matemáticas a Constituir” do Passivo para o grupo “Operações Contratadas” no Realizável da Gestão Previdencial no Ativo;
- Abertura dos resultados superavitários e deficitários no Patrimônio Social da entidade e das adições e deduções da Gestão Previdencial dos planos de benefícios;

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

- Simplificação nas aberturas das despesas administrativas e novo procedimento quanto ao registro das despesas relacionadas diretamente aos ativos investidos (como serviços de custódia e controladoria das carteiras de investimentos, taxas de administração de investimentos, entre outros), que passaram a ser registradas no grupo de Investimentos dos planos de benefícios, sendo deduzidas diretamente do rendimento dos investimentos, e não mais passando pelo Plano de Gestão Administrativa.

Seguem quadros visando permitir a comparabilidade das demonstrações:

BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO

ATIVO	31/12/2020	Reclassificação	Saldos Reclassificados
Disponível	1.402	-	1.402
Realizável	29.661.642	83.172	29.744.814
Gestão Previdencial	64.465	83.172	147.637
Gestão Administrativa	26.114	-	26.114
Investimentos	29.571.063	-	29.571.063
Títulos Públicos	945.474	-	945.474
Ativo Financeiro de Crédito Privado	439.963	-	439.963
Renda Variável	10.669	-	10.669
Fundos de Investimentos	27.708.746	-	27.708.746
Investimentos em Imóveis	404.834	-	404.834
Operações com Participantes	39.071	-	39.071
Depósitos Judiciais/ Recursais	12.534	-	12.534
Outros Realizáveis	9.772	-	9.772
Imobilizado e Intangível	1.744	-	1.744
Imobilizado	1.744	-	1.744
TOTAL DO ATIVO	29.664.788	83.172	29.747.960

PASSIVO	31/12/2020	Reclassificação	Saldos Reclassificados
Exigível Operacional	43.497	-	43.497
Gestão Previdencial	25.971	-	25.971
Gestão Administrativa	16.765	-	16.765
Investimentos	761	-	761
Exigível Contingencial	302.379	-	302.379
Gestão Previdencial	174.573	-	174.573
Gestão Administrativa	22.987	-	22.987
Investimentos	104.819	-	104.819
Patrimônio Social	29.318.912	83.172	29.402.084
Patrimônio de Cobertura do Plano	27.715.111	83.172	27.798.283
Provisões Matemáticas	25.587.819	83.172	25.670.991
Benefícios Concedidos	15.524.309	-	15.524.309
Benefícios a Conceder	10.146.682	-	10.146.682
(-) Provisões Matemáticas a Constituir	(83.172)	83.172	-
Equilíbrio Técnico	2.127.292	-	2.127.292
Resultados Realizados	2.127.292	-	2.127.292
Superavit Técnico Acumulado	2.127.292	7.966	2.135.258
(-) Deficit Técnico Acumulado	-	(7.966)	(7.966)
Fundos	1.603.801	-	1.603.801
Fundos Previdenciais	1.598.369	-	1.598.369
Fundos Administrativos	4.992	-	4.992
Fundos para Garantia das Operações com Participantes	440	-	440
TOTAL DO PASSIVO	29.664.788	83.172	29.747.960

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO PATRIMÔNIO SOCIAL CONSOLIDADA

DESCRIÇÃO	31/12/2020	Reclassificação	Saldos Reclassificados
A) PATRIMÔNIO SOCIAL - INÍCIO DO EXERCÍCIO	28.359.933	92.908	28.452.841
1. ADIÇÕES	2.201.770	33.672	2.235.442
Contribuições Previdenciais	180.839	77.966	258.805
Portabilidade	-	2.927	2.927
Outras Adições Previdenciais	-	4.849	4.849
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	1.916.625	-	1.916.625
Receitas Administrativas	103.709	(52.070)	51.639
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Administrativa	157	-	157
Constituição de Fundos para Garantia das Operações com Participantes	440	-	440
2. DEDUÇÕES	(1.560.523)	(43.408)	(1.603.931)
Benefícios	(1.447.055)	31.852	(1.415.203)
Resgates	-	(20.580)	(20.580)
Portabilidade	-	(10.231)	(10.231)
Desoneração de Contribuições de Patrocinador(es)	-	(89.725)	(89.725)
Outras Deduções	-	(6.794)	(6.794)
Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(12.769)	-	(12.769)
Despesas Administrativas	(100.699)	52.070	(48.629)
3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO PATRIMÔNIO SOCIAL (1+2)	641.247	(9.736)	631.511
Provisões Matemáticas	939.443	(9.736)	929.707
Superavit (Deficit) Técnico do Exercício	(189.562)	-	(189.562)
Fundos Previdenciais	(112.241)	-	(112.241)
Fundos Administrativos	3.167	-	3.167
Fundos para Garantia das Operações com Participantes	440	-	440
4. OUTROS EVENTOS DO PATRIMÔNIO SOCIAL	-	-	-
5. OPERAÇÕES TRANSITÓRIAS	317.732	-	317.732
B) PATRIMÔNIO SOCIAL NO FINAL DO EXERCÍCIO (A+3+4+5)	29.318.912	83.172	29.402.084

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

DEMONSTRAÇÃO DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA CONSOLIDADA

DESCRIÇÃO	31/12/2020	Reclassificação	Saldos Reclassificados
A) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR	937	-	937
1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	103.866	(52.070)	51.796
1.1. RECEITAS	103.866	(52.070)	51.796
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	36.884	-	36.884
Custeio Administrativo dos Investimentos	64.030	(52.070)	11.960
Outras Receitas	2.795	-	2.795
Resultado Positivo dos Investimentos	157	-	157
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(100.699)	52.070	(48.629)
2.1. ADMINISTRAÇÃO DOS PLANOS PREVIDENCIAIS	(48.612)	-	(48.612)
Pessoal e Encargos	(17.650)	-	(17.650)
Treinamentos/Congressos e Seminários	(509)	-	(509)
Viagens e Estadias	(80)	-	(80)
Serviços de Terceiros	(15.190)	-	(15.190)
Despesas Gerais	(11.187)	-	(11.187)
Tributos	(3.996)	-	(3.996)
2.2. ADMINISTRAÇÃO DOS INVESTIMENTOS	(52.070)	52.070	-
Serviços de Terceiros	(49.042)	49.042	-
Depreciações e Amortizações	(21)	21	-
Tributos	(2.979)	2.979	-
Outras Despesas	(28)	28	-
2.6 OUTRAS DESPESAS	(17)	-	(17)
3. Constituição /Reversão de Contingências Administrativas	-	-	-
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	-	-	-
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	-	-	-
6. Sobre/(Insuficiência) da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5)	3.167	-	3.167
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	3.167	-	3.167
8. Operações Transitórias	888	-	888
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A+7+8)	4.992	-	4.992

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

Nota 3 – Resumo das Principais Políticas Contábeis

As demonstrações contábeis são de responsabilidade da administração e foram elaboradas e apresentadas em conformidade com as normas contábeis específicas, da Superintendência Nacional de Previdência Complementar (PREVIC). Conforme constam destas diretrizes, as políticas contábeis adotadas pela Entidade são específicas para o segmento das entidades fechadas de previdência complementar.

As políticas contábeis e procedimentos adotados na elaboração das Demonstrações Contábeis estão resumidos 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/recursais realizados relativos as contingências da Gestão Previdencial.
- **Gestão Administrativa** - Compreende os valores e direitos relativos ao custeio de despesas administrativas efetuado pela patrocinadora, participantes e outros eventos administrativos
- **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, Ativo Financeiro de Crédito Privado, Renda Variável e Fundos de Investimentos

Estão registrados pelo valor de custo, acrescido dos rendimentos auferidos de forma pro rata até a data de encerramento do Balanço, sendo classificados na seguinte categoria:

- a. **Títulos para negociação** – Quando adquiridos com o propósito de serem negociados, independentemente do prazo a decorrer da data de aquisição, sendo avaliados pelo valor de mercado e seus efeitos reconhecidos no resultado do exercício;
- 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.

As Rendas/Variações Positivas e Deduções/Variações Negativas da carteira são apropriadas em contas específicas diretamente vinculadas à modalidade de aplicação.

II. Investimentos em Imóveis

Estão registrados ao custo de aquisição ou construção e ajustados periodicamente por reavaliações anuais de acordo com a legislação vigente.

Os ajustes de reavaliação, positivos ou negativos, são contabilizados nas contas específicas em contrapartida com o resultado.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

III. Operações com Participantes

São operações com participantes devidamente autorizadas pela Política de Investimentos, seus saldos incluem principal, juros e atualização monetária. O sistema de controles internos dessas operações permite identificar os tomadores e os saldos atualizados individualmente.

Os empréstimos a participantes são atualizados pelo INPC – Índice Nacional de Preços ao Consumidor, acrescido de juros de 8% a.a.

IV. Provisão de Crédito de Liquidação Duvidosa (PCLD)

A provisão para perdas prováveis na realização dos ativos é constituída com base no valor vencido e vincendos, adotando-se os seguintes percentuais (Nota 6 c)), conforme Instrução Normativa PREVIC nº. 31, de 20 de agosto de 2020 e alterações posteriores:

- Provisão mínima de 1% para atraso entre 31 e 60 dias;
- Provisão mínima de 5% para atraso entre 61 e 90 dias;
- Provisão mínima de 10% para atraso entre 91 e 120 dias;
- Provisão mínima de 25% para atraso entre 121 e 180 dias;
- Provisão mínima de 50% para atraso entre 181 e 240 dias;
- Provisão mínima de 75% para atraso entre 241 e 360 dias; e
- Provisão de 100% para atrasos superiores a 361 dias.

b) Ativo Permanente

É composto pelo ativo imobilizado, demonstrado ao custo de aquisição e depreciação, pelo método linear às taxas abaixo, tendo como contrapartida a conta de despesa do Plano de Gestão Administrativa – PGA.

- **Móveis e Utensílios, Máquinas e Equipamentos:** 10% a.a.
- **Computadores e Sistemas de Processamento de Dados:** 20% a.a.

c) Exigível Operacional

São demonstrados os valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias incorridos. São registradas as obrigações decorrentes de pagamento de benefícios aos participantes, prestação de serviços por terceiros, obrigações tributárias, provisões de folha de pagamento e respectivos encargos.

d) Exigível Contingencial

Decorre de ações judiciais e procedimentos administrativos, inerentes ao negócio, as quais são ajuizadas ou representadas por terceiros, colaboradores ou ex-colaboradores, participantes, assistidos ou por órgãos públicos em ações cíveis, trabalhistas, tributárias e fiscais. Essas contingências, coerentes com práticas conservadoras adotadas, são avaliadas por assessores legais e levam em consideração o risco e a probabilidade de perda, bem como os recursos financeiros que possam vir a ser exigidos para liquidação das respectivas obrigações e que o montante avaliado possa ser estimado com suficiente segurança para o cumprimento integral das obrigações delas decorrentes. Os valores das contingências são quantificados utilizando-se modelos e critérios que permitam a sua mensuração de forma adequada, apesar da incerteza inerente ao prazo e valor exatos, considerando que tais ações e procedimentos dependem de apreciação judicial ou de órgãos públicos.

Para as provisões de passivos contingentes, a Entidade utiliza as definições do Pronunciamento Técnico NBC TG 25, conforme definições a seguir:

- **Prováveis:** para os quais são constituídas provisões;
- **Possíveis:** somente são divulgados sem que sejam provisionados; e
- **Remotas:** não requerem provisão e divulgação.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

e) Plano de Gestão Administrativa – PGA

Os registros das operações administrativas são efetuados através do Plano de Gestão Administrativa - PGA, que possui patrimônio próprio segregado dos planos de benefícios previdenciais.

O patrimônio do PGA é constituído pelas receitas (Previdenciais, Investimentos e Diretas) e reembolsos administrativos, deduzidas das despesas da administração dos planos previdenciais, sendo as sobras ou insuficiências administrativas alocadas ou revertidas ao Fundo Administrativo. O saldo do Fundo Administrativo é segregado por plano de benefício previdencial, não caracterizando obrigações ou direitos aos patrocinadores, participantes e assistidos dos planos.

As receitas administrativas da Entidade são debitadas dos Planos Previdenciais em conformidade com o plano de custeio vigente.

f) Patrimônio Social

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

g) 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.
- **Investimentos em Imóveis:** reavaliados anualmente, por consultoria contratada conforme legislação em vigor.
- **Contingências:** as probabilidades de êxito e valores econômicos são informadas pelos consultores jurídicos.
- **Provisões matemáticas:** calculadas atuarialmente por profissional responsável pelos Planos.

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. A administração revisa as estimativas e premissas periodicamente.

h) Impostos

I. 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 01 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.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

- Em 5 de abril de 2013 foi editada a IN nº 1.343, que determina que as Entidades Fechadas de Previdência Complementar estão desobrigadas de reter o IRRF sobre os pagamentos a título de complementação de aposentadoria, resgates e rateio de patrimônio, correspondente às contribuições efetuadas exclusivamente pelo beneficiário, no período de 1º de janeiro de 1989 a 31 de dezembro de 1995.

II. PIS e COFINS

São as contribuições calculadas às alíquotas de 0,65% para o PIS e 4% para a COFINS, sobre as receitas administrativas (receita bruta excluída, entre outros, dos rendimentos auferidos nas aplicações financeiras destinadas a pagamentos de benefícios de aposentadoria, pensão, pecúlio e de resgate).

A partir do 2º semestre de 2009, a Entidade passou a depositar judicialmente e provisionar os referidos tributos, conforme Mandado de Segurança impetrado contra a Receita Federal (Notas 5 e 9).

Tendo em vista os impactos da Lei nº 12.973/2014 no que diz respeito à tese jurídica de PIS e COFINS, que é objeto do questionamento no Mandado de Segurança impetrado pela Entidade, cessou-se o procedimento de depósito judicial das contribuições, efetuando o recolhimento a partir da competência de Janeiro de 2015.

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, exceto as contribuições de autopatrocinados dos planos Contribuição Definida e Contribuição Variável, que são registradas pelo regime de caixa.

As Rendas/Variações Positivas de dividendos, bonificações e juros sobre capital próprio recebidos em dinheiro, decorrentes de investimentos em ações, são reconhecidas após a publicação da decisão da Assembleia Geral dos Acionistas das empresas investidas.

Nota 4 – Custeio Administrativo

Representa o valor líquido das importâncias transferidas à Gestão Administrativa para cobertura dos gastos com a Gestão Previdencial e de Investimentos dos respectivos planos de benefícios.

O custeio administrativo tem origem nas seguintes fontes:

- Gestão Previdencial:** são contabilizadas na Gestão Administrativa – Administração dos Planos Previdenciais, sendo que os custos comuns são rateados em função da quantidade de participantes de cada plano, e custeadas através de contribuições das Patrocinadoras e por transferência de rentabilidade dos Investimentos, conforme orçamento aprovado pelo Conselho Deliberativo da Entidade;
- Fundo Administrativo:** constituído pela diferença apurada entre as receitas e as despesas da Gestão Administrativa, destinado à cobertura de despesas administrativas a serem realizadas pela entidade na administração dos seus planos de benefícios de caráter previdenciário, na forma do regulamento do plano de gestão administrativa.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

Nota 5 - Ativo Realizável

a) Gestão Previdencial

Plano	31/12/2021						31/12/2020
	Contrib. a Receber	Deficit Técnico Contratado ^(1,2)	Adiantamento	Dep. Jud. - Esfera Trabalhistas ^(3,5)	Dep. Jud. - Esferas Cíveis / Tribut. ^(4,5)	Total	
Planos BD	24	105.475	519	50.115	2.592	158.725	147.479
ACMV	-	-	253	-	-	253	232
Banorte I	-	-	-	168	-	168	92
Banorte II	-	95.404	-	-	7	95.411	80.163
Franprev	1	-	-	-	-	1	1
PAC	1	-	-	36.356	1.591	37.948	43.257
PB002	9	-	266	12.959	591	13.825	19.562
Prebeg	13	-	-	559	349	921	917
UBB PREV	-	10.071	-	73	54	10.198	3.255
Planos CD	-	-	-	-	-	-	52
Itaubanco CD	-	-	-	-	-	-	52
Planos CV	-	-	-	102	82	184	106
Futuro Inteligente	-	-	-	102	82	184	106
Total	24	105.475	519	50.217	2.674	158.909	147.637

1) Plano Banorte II: Instrumento Particular de Consolidação e Parcelamento de Dívidas e outras Avenças, firmado em 01/09/2006 junto ao patrocinador Banco Itaucard S/A, no valor de R\$ 76.166, a ser amortizado em 168 meses, atualizado pela meta atuarial;

2) Plano UBB PREV: Instrumento Particular de Consolidação e parcelamento de Dívidas e outras Avenças, firmado em 26/03/2019 junto ao patrocinador Itaú Unibanco S/A, no valor de R\$ 2.877, a ser amortizado em 84 meses, atualizado pela meta atuarial;

3) Plano Banorte I: Refere-se a ações de consignação em pagamento decorrentes da retirada de Patrocínio para ex-participantes não localizados, conforme Portaria nº 644, de 22 de novembro de 2013; Demais Planos: Refere-se basicamente a ações ajuizadas por participantes ou assistidos que ingressaram na Justiça do Trabalho pleiteando revisão de benefício decorrente de reflexos de verbas contratuais, tais como: (i) horas extras, (ii) equiparação salarial, (iii) verbas rescisórias, (iv) reajuste salarial, etc.;

4) Refere-se principalmente a depósitos judiciais sobre ações ajuizadas por participantes ou assistidos que ingressaram na Justiça Comum pleiteando a revisão do benefício decorrente, principalmente, de: (i) regulamento aplicável, (ii) reflexos de verbas contratuais reconhecidas na Justiça do Trabalho, (iii) expurgos inflacionários, etc.;

5) Conforme Instrução PREVIC nº 31, os depósitos judiciais devem ser atualizados por ocasião da emissão do alvará de levantamento expedido pelo judiciário em favor da entidade.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

Evolução dos contratos para equacionamento do Deficit Técnico:

Descrição	Banorte		UBB PREV	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Saldo Início do Exercício	80.063	85.546	3.108	7.286
Parcela do Período	(13.362)	(12.533)	(505)	(1.078)
Atualização	12.401	8.985	467	718
Repactuação do equilíbrio técnico	16.302	(1.935)	7.001	(3.818)
Saldo no Final do Exercício	95.404	80.063	10.071	3.108

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

b) Gestão administrativa

Plano	31/12/2021						31/12/2020
	Contrib. para Custeio	Provisão de Folha Adm.	Despesas Antecipadas ⁽¹⁾	Depósitos Judiciais - PIS/COFINS ^(2,4)	Outros Realizáveis ⁽³⁾	Total	
Planos BD	90	2.640	391	10.849	24	13.994	13.484
ACMV	35	1	13	307	-	356	308
Banorte II	50	1	9	598	-	658	599
Franprev	-	1	11	287	-	299	290
Itaucard BD	5	4	53	501	-	563	515
Itaulam Básico	-	-	1	63	-	64	63
PAC	-	2.623	150	5.672	24	8.469	8.262
PB002	-	5	75	2.012	-	2.092	2.023
Prebeg	-	2	34	1.136	-	1.172	1.139
Principal IU	-	3	41	-	-	44	11
UBB PREV	-	-	4	273	-	277	274
Planos CD	-	31	440	8.812	-	9.283	8.916
Itaubanco CD	-	27	382	7.813	-	8.222	7.903
Itaubank	-	3	44	867	-	914	877
Redecard	-	1	14	132	-	147	136
Planos CV	181	15	202	3.326	100	3.824	3.714
Futuro Inteligente	165	11	149	2.936	-	3.261	2.972
Itaucard CV	16	2	24	341	-	383	347
Itaulam Suplementar	-	-	1	49	100	150	388
Suplementar IU	-	2	28	-	-	30	7
Total	271	2.686	1.033	22.987	124	27.101	26.114

1) Refere-se basicamente a seguro de dirigentes e despesas com reforma da nova sede à amortizar;

2) Refere-se à depósito judicial sobre ação judicial que discute a tributação de PIS/COFINS sobre as receitas do desempenho da atividade de administração e execução de planos de benefícios;

3) Refere-se basicamente a valores a receber entre planos, relativo a pagamento de serviços de terceiros;

4) Conforme Instrução PREVIC nº 31, os depósitos judiciais devem ser atualizados por ocasião da emissão do alvará de levantamento expedido pelo judiciário em favor da entidade.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

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 das Provi-

sões Matemáticas, bem como para classificação de Títulos e Valores Mobiliários. A Entidade mantém contrato com o Itaú Unibanco S.A., pessoa jurídica credenciada na Comissão de Valores Mobiliários, para atuar como agente custodiante e como responsável pelo fluxo de pagamentos e recebimentos, no tocante às operações de renda fixa, investimentos estruturados e de renda variável.

Plano	31/12/2021									31/12/2020
	Títulos Públicos ⁽¹⁾	Ativo Financeiro de Créditos Privados	Renda Variável	Fundos de Invest.	Invest. em Imobiliários (Nota 6 c)	Operações com Participantes (Nota 6 d)	Dep. Judiciais ⁽²⁾	Outros Realizáveis ⁽³⁾	TOTAL	
Planos BD	828.057	384.075	10.666	13.810.358	359.268	37.585	12.534	9.421	15.451.964	15.058.620
ACMV	4.159	22.521	-	233.358	-	530	-	-	260.568	270.309
Banorte I	-	-	-	642	-	-	-	-	642	627
Banorte II	92.416	-	-	21.014	2.576	549	-	-	116.555	117.716
Franprev	-	-	-	325.169	-	604	7	312	326.092	327.463
Itaucard BD	528.521	32.372	-	77.256	-	-	-	-	638.149	640.013
Itaulam Básico	19.324	1.679	-	14.715	-	-	-	-	35.718	34.795
PAC	-	193.300	-	8.304.307	333.412	12.655	12.527	9.109	8.865.310	8.529.599
PB002	-	90.044	10.666	2.738.686	18.158	10.462	-	-	2.868.016	2.900.059
Prebeg	-	30.894	-	2.072.137	5.122	12.785	-	-	2.120.938	2.015.966
Principal IU	134.943	11.270	-	20.079	-	-	-	-	166.292	165.629
UBB PREV	48.694	1.995	-	2.995	-	-	-	-	53.684	56.444
Planos CD	-	46.559	-	10.990.540	-	-	-	-	11.037.099	11.781.066
Itaubanco CD	-	46.559	-	10.024.739	-	-	-	-	10.071.298	10.771.158
Itaubank	-	-	-	769.292	-	-	-	-	769.292	799.965
Redecard	-	-	-	196.509	-	-	-	-	196.509	209.943
Planos CV	122.314	27.177	-	2.563.112	9.096	-	-	153	2.721.852	2.731.377
Futuro Inteligente	-	15.668	-	2.117.273	9.096	-	-	-	2.142.037	2.142.116
Itaucard CV	103.149	8.225	-	241.654	-	-	-	-	353.028	364.510
Itaulam Suplementar	4.910	1.733	-	14.824	-	-	-	153	21.620	22.686
Suplementar IU	14.255	1.551	-	189.361	-	-	-	-	205.167	202.065
Total	950.371	457.811	10.666	27.364.010	368.364	37.585	12.534	9.574	29.210.915	29.571.063

1) Refere-se a Títulos Públicos Federais: Notas do Tesouro Nacional;

2) Refere-se basicamente a ação que discute a tributação de PIS e COFINS sobre aplicações financeiras (Planos PAC e Franprev);

3) Refere-se basicamente a Tributos a Compensar (Planos PAC e Franprev - PBF) e recursos para cobertura das despesas administrativas.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

Plano	Ativo Financeiro de Crédito Privado					Renda Variável		
	LF- Itaú Unibanco S/A	LF - Bradesco	LFS - Safra	31/12/2021	31/12/2020	Invest. Bemge S/A	31/12/2021	31/12/2020
Planos BD	288.056	92.940	3.079	384.075	346.598	10.666	10.666	10.669
ACMV	22.521	-	-	22.521	20.842	-	-	-
Franprev	-	-	-	-	37.718	-	-	-
Itaucard BD	866	31.506	-	32.372	35.946	-	-	-
Itaulam Básico	-	1.679	-	1.679	2.240	-	-	-
PAC	143.731	49.569	-	193.300	133.131	-	-	-
PB002	90.044	-	-	90.044	116.721	10.666	10.666	10.669
Prebeg	30.894	-	-	30.894	-	-	-	-
Principal IU	-	8.191	3.079	11.270	-	-	-	-
UBB PREV	-	1.995	-	1.995	-	-	-	-
Planos CD	46.559	-	-	46.559	58.347	-	-	-
Itaubanco CD	46.559	-	-	46.559	58.347	-	-	-
Planos CV	17.401	5.671	4.105	27.177	35.018	-	-	-
Futuro Inteligente	15.668	-	-	15.668	13.443	-	-	-
Itaucard CV	-	5.146	3.079	8.225	19.970	-	-	-
Itaulam Suplementar	1.733	-	-	1.733	1.605	-	-	-
Suplementar IU	-	525	1.026	1.551	-	-	-	-
Total	352.016	98.611	7.184	457.811	439.963	10.666	10.666	10.669

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

Plano	Fundos de Investimentos				31/12/2021	31/12/2020
	Renda Fixa	Ações ⁽¹⁾	Participações ⁽²⁾	Multimercado		
Planos BD	10.631.181	1.198.475	128.288	1.852.414	13.810.358	13.417.370
ACMV	229.521	-	-	3.837	233.358	244.136
Banorte I	642	-	-	-	642	627
Banorte II	5.286	11.450	-	4.278	21.014	18.689
Franprev	294.673	15.235	-	15.261	325.169	288.702
Itaucard BD	42.423	28.477	1.226	5.130	77.256	83.684
Itaulam Básico	8.160	3.250	69	3.236	14.715	8.879
PAC	6.049.909	820.008	102.460	1.331.930	8.304.307	7.999.853
PB002	2.405.596	128.631	-	204.459	2.738.686	2.746.144
Prebeg	1.582.593	181.514	24.233	283.797	2.072.137	1.997.117
Principal IU	9.869	9.910	300	-	20.079	26.919
UBB PREV	2.509	-	-	486	2.995	2.620
Planos CD	3.633.114	1.584.470	6.158	5.766.798	10.990.540	11.711.519
Itaubanco CD	3.447.135	1.383.040	6.158	5.188.406	10.024.739	10.701.611
Itaubank	156.687	152.470	-	460.135	769.292	799.965
Redecard	29.292	48.960	-	118.257	196.509	209.943
Planos CV	683.889	422.156	26	1.457.041	2.563.112	2.579.857
Futuro Inteligente	555.980	381.377	-	1.179.916	2.117.273	2.120.949
Itaucard CV	57.967	22.826	-	160.861	241.654	250.528
Itaulam Suplementar	2.790	1.788	-	10.246	14.824	15.085
Suplementar IU	67.152	16.165	26	106.018	189.361	193.295
Total	14.948.184	3.205.101	134.472	9.076.253	27.364.010	27.708.746

1) Refere-se ao Fundo Ennesa FI Ações e Constellation FIA;

2) Refere-se aos seguintes fundos: Copa Florestal; Neo Capital Mezanino; Kinea Co-Invest e Crescera Growth;

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

Plano	Fundos de Investimento - Renda Fixa								31/12/2021	31/12/2020
	AJ TIT Públicos	RT Fidelity LDI Renda Fixa FI ⁽¹⁾	RT Independence LDI Renda Fixa FI ⁽¹⁾	RT Invencible LDI Renda Fixa ⁽¹⁾	RT Invictus LDI RF ⁽¹⁾	RT Republic RF FI	RT Triumph LDI Renda FI ⁽¹⁾	RT Virtuosity LDI Renda FI ⁽¹⁾		
Planos BD	4.880	1.507.925	-	2.304.248	224.617	491.995	5.816.191	281.325	10.631.181	10.972.721
ACMV	-	-	-	-	224.617	4.904	-	-	229.521	227.728
Banorte I	-	-	-	-	-	642	-	-	642	627
Banorte II	-	-	-	-	-	5.286	-	-	5.286	4.977
Franprev	-	-	-	-	-	13.348	-	281.325	294.673	270.301
Itaucard BD	-	-	-	-	-	42.423	-	-	42.423	28.932
Itaulam Básico	-	-	-	-	-	8.160	-	-	8.160	3.763
PAC	-	-	-	-	-	233.718	5.816.191	-	6.049.909	6.251.315
PB002	2.329	-	-	2.304.248	-	99.019	-	-	2.405.596	2.541.327
Prebeg	2.551	1.507.925	-	-	-	72.117	-	-	1.582.593	1.622.111
Principal IU	-	-	-	-	-	9.869	-	-	9.869	19.020
UBB PREV	-	-	-	-	-	2.509	-	-	2.509	2.620
Planos CD	-	-	348.246	-	-	3.284.868	-	-	3.633.114	4.459.717
Itaubanco CD	-	-	348.246	-	-	3.098.889	-	-	3.447.135	4.208.760
Itaúbank	-	-	-	-	-	156.687	-	-	156.687	204.500
Redecard	-	-	-	-	-	29.292	-	-	29.292	46.457
Planos CV	85	-	-	-	-	683.804	-	-	683.889	777.874
Futuro Inteligente	85	-	-	-	-	555.895	-	-	555.980	647.788
Itaucard CV	-	-	-	-	-	57.967	-	-	57.967	62.843
Itaulam Suplementar	-	-	-	-	-	2.790	-	-	2.790	2.496
Suplementar IU	-	-	-	-	-	67.152	-	-	67.152	64.747
Total	4.965	1.507.925	348.246	2.304.248	224.617	4.460.667	5.816.191	281.325	14.948.184	16.210.312

1) Refere-se a Fundo Exclusivo.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

Plano	Fundos de Investimentos - Fundo Multimercado												
	RT Constitution	RT Dragon MM CP IE	RT Endurance Multimercado Créd. Priv. FI	RT Fortune MM FI	RT Guard FIM	RT Intrepid Multimercado FI	RT Quantum Multimercado FIC FI	RT Reliant Multimercado Créd. Privado FI	RT FORTUNE 2 FIM	RT KINETIC FIM	IV RISING S CP FICFI	31/12/2021	31/12/2020
Planos BD	448.075	-	-	28.760	4.459	-	292.681	1.000.681	9.726	8.076	59.955	1.852.413	1.115.774
ACMV	1.812	-	-	-	-	-	-	2.025	-	-	-	3.837	16.408
Banorte II	4.278	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.278	4.764
Franprev	12.565	-	-	-	-	-	-	2.696	-	-	-	15.261	1.510
Itaucard BD	-	-	-	684	-	-	-	3.490	956	-	-	5.130	23.222
Itaulam Básico	-	-	-	41	-	-	-	3.141	54	-	-	3.236	1.831
PAC	319.380	-	-	20.054	-	-	208.421	722.561	6.892	6.485	48.138	1.331.931	848.815
PB002	109.554	-	-	3.133	-	-	-	91.771	-	-	-	204.458	62.199
Prebeg	-	-	-	4.848	4.459	-	84.260	174.997	1.824	1.591	11.817	283.796	157.025
UBB PREV	486	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	486	-
Planos CD	-	1.172.814	2.489.625	-	39.057	1.416.094	609.038	570	-	1.506	38.093	5.766.797	5.213.485
Itaubanco CD	-	1.037.036	2.316.578	-	31.929	1.234.353	534.568	570	-	1.267	32.105	5.188.406	4.708.083
Itaubank	-	106.892	146.609	-	5.347	138.998	57.597	-	-	177	4.515	460.135	403.796
Redecard	-	28.886	26.438	-	1.781	42.743	16.873	-	-	62	1.473	118.256	101.606
Planos CV	5.616	241.269	662.632	-	8.677	352.841	172.536	-	-	423	13.049	1.457.043	1.289.316
Futuro Inteligente	-	241.269	459.354	-	8.677	326.511	133.719	-	-	423	9.963	1.179.916	1.025.455
Itaucard CV	5.006	-	119.017	-	-	13.806	21.400	-	-	-	1.632	160.861	151.651
Itaulam Suplementar	-	-	7.414	-	-	1.279	1.440	-	-	-	114	10.247	9.538
Suplementar IU	610	-	76.847	-	-	11.245	15.977	-	-	-	1.340	106.019	102.672
Total	453.691	1.414.083	3.152.257	28.760	52.193	1.768.935	1.074.255	1.001.251	9.726	10.005	111.097	9.076.253	7.618.575

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

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, Itaú Unibanco S.A e outras instituições financeiras.

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

ACMV	Valor ⁽¹⁾									
	Valor Contábil (Custo)	Ajustes a Mercado	Total	Categoria ⁽²⁾		Vencimento			Valor Contábil	
				Para Negociação	Até o Vencimento	Indeterminado	De 1 ano até 5 anos	Acima de 5 anos	31/12/2021	31/12/2020
Títulos Públicos	4.159	-	4.159	4.159	-	-	-	4.159	4.159	4.812
Notas do Tesouro Nacional	4.159	-	4.159	4.159	-	-	-	4.159	4.159	4.812
Ativo Financeiro de Crédito Privado	22.521	-	22.521	22.521	-	-	22.521	-	22.521	20.842
Letras Financeiras Subordinadas	22.521	-	22.521	22.521	-	-	22.521	-	22.521	20.842
Fundo de Investimento	233.358	-	233.821	86.887	146.471	8.741	133.618	90.999	233.358	244.136
Fdo. de Investimento - Exclusivo	224.617	463	225.080	78.146	146.471	-	133.618	90.999	224.617	227.571
Letras Financeiras do Tesouro	2.217	-	2.217	2.217	-	-	2.217	-	2.217	185
Notas do Tesouro Nacional	167.730	463	168.193	61.847	105.883	-	90.813	76.917	167.730	180.778
Títulos do Governo - ESTF ^(*)	40.588	-	40.588	-	40.588	-	40.588	-	40.588	46.608
Letra Financeira	14.082	-	14.082	14.082	-	-	-	14.082	14.082	-
Fdo. de Investimento - Não Exclusivo	8.741	-	8.741	8.741	-	8.741	-	-	8.741	16.565
Renda Fixa	4.904	-	4.904	4.904	-	4.904	-	-	4.904	157
Multimercado	3.837	-	3.837	3.837	-	3.837	-	-	3.837	16.408
Total ⁽¹⁾	260.038	-	260.501	113.567	146.471	8.741	156.139	95.158	260.038	269.790

(*) Títulos inegociáveis com vencimento em 2023, com correção mensal pelo IGP/DI mais taxa de 6% a.a., classificados como Títulos Mantidos até o Vencimento. Não há um mercado ativo para negociação frequente destes títulos.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

BANORTE I	Valor ⁽¹⁾				
	Valor Contábil (Custo)	Categoria ⁽²⁾	Vencimento	Valor Contábil	
		Para Negociação	Indeterminado	31/12/2021	31/12/2020
Fundo de Investimento	642	642	642	642	627
Fdo. Investimento - Não exclusivo	642	642	642	642	627
Renda Fixa	642	642	642	642	627
Total ⁽¹⁾	642	642	642	642	627

BANORTE II	Valor ⁽¹⁾								
	Valor Contábil (Custo)	Ajustes a Mercado	Total	Categoria ⁽²⁾		Vencimento		Valor Contábil	
				Para Negociação	Até o Vencimento	Indeterminado	Acima de 5 anos	31/12/2021	31/12/2020
Títulos Públicos Federais	92.416	7.289	99.705	44.031	48.385	-	92.416	92.416	95.741
Notas do Tesouro Nacional	92.416	7.289	99.705	44.031	48.385	-	92.416	92.416	95.741
Fundo de Investimento	21.014	-	21.014	21.014	-	21.014	-	21.014	18.689
Fdo. Investimento - Não Exclusivo	21.014	-	21.014	21.014	-	21.014	-	21.014	18.689
Renda Fixa	5.286	-	5.286	5.286	-	5.286	-	5.286	4.977
Renda Variável	11.450	-	11.450	11.450	-	11.450	-	11.450	8.948
Multimercado	4.278	-	4.278	4.278	-	4.278	-	4.278	-
Imobiliário	-	-	-	-	-	-	-	-	4.764
Total ⁽¹⁾	113.430	7.289	120.719	65.045	48.385	21.014	92.416	113.430	114.430

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

FRANPREV	Valor ⁽¹⁾									
	Valor Contábil (Custo)	Ajustes a Mercado	Total	Categoria ⁽²⁾		Vencimento			Valor Contábil	
				Para Negociação	Até o Vencimento	Indeterminado	De 1 ano até 5 anos	Acima de 5 anos	31/12/2021	31/12/2020
Ativo Financeiro de Crédito Privado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	37.718
Letras Financeiras Subordinadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	37.718
Fundo de Investimento	325.169	16.131	341.300	169.612	155.557	43.844	41.399	239.926	325.169	288.702
Fdo. de Investimento - Exclusivo	281.325	16.131	297.456	125.768	155.557	-	41.399	239.926	281.325	265.262
Letras Financeiras do Tesouro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11
Letras Financeiras Subordinadas	18.259	-	18.259	18.259	-	-	-	18.259	18.259	-
Notas do Tesouro Nacional	262.671	16.131	278.802	107.114	155.557	-	41.399	221.272	262.671	265.034
Operações Compromissadas	395	-	395	395	-	-	-	395	395	217
Fdo. de Investimento - Não Exclusivo	43.844	-	43.844	43.844	-	43.844	-	-	43.844	23.440
Renda Fixa	13.348	-	13.348	13.348	-	13.348	-	-	13.348	5.039
Renda Variável	15.235	-	15.235	15.235	-	15.235	-	-	15.235	16.891
Multimercado	15.261	-	15.261	15.261	-	15.261	-	-	15.261	1.510
Total ⁽¹⁾	325.169	16.131	341.300	169.612	155.557	43.844	41.399	239.926	325.169	326.420

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

FUTURO INTELIGENTE	Valor ⁽¹⁾						
	Valor Contábil (Custo)	Categoria ⁽²⁾		Vencimento		Valor Contábil	
		Para Negociação	Até o Vencimento	Indeterminado	De 1 ano até 5 anos	31/12/2021	31/12/2020
Ativo Financeiro de Crédito Privado	15.668	15.668	-	-	15.668	15.668	13.443
Letras Financeiras Subordinadas	15.668	15.668	-	-	15.668	15.668	13.443
Debêntures Simples	-	-	-	-	-	-	-
Brasperola	1.482	1.482	-	1.482	-	1.482	1.482
Chapeco	5.423	5.423	-	5.423	-	5.423	5.423
Feniciapar	1.054	1.054	-	1.054	-	1.054	1.054
(-) Provisão para Perda	(7.959)	(7.959)	-	(7.959)	-	(7.959)	(7.959)
Fundo de Investimento	2.117.273	2.117.273	-	2.117.273	-	2.117.273	2.120.949
Fdo. de Investimento - Não Exclusivo	2.117.273	2.117.273	-	2.117.273	-	2.117.273	2.120.949
Renda Fixa	555.980	555.980	-	555.980	-	555.980	647.788
Renda Variável	381.377	381.377	-	381.377	-	381.377	447.706
Multimercado	1.179.916	1.179.916	-	1.179.916	-	1.179.916	1.025.455
Total ⁽¹⁾	2.132.941	2.132.941	-	2.117.273	15.668	2.132.941	2.134.392

ITAUBANCO CD	Valor ⁽¹⁾						
	Valor Contábil (Custo)	Categoria ⁽²⁾	Vencimento			Valor Contábil	
		Para Negociação	Indeterminado	De 1 ano até 5 anos	Acima de 5 anos	31/12/2021	31/12/2020
Ativo Financeiro de Crédito Privado	46.559	46.559	-	25.964	20.595	46.559	58.347
Letras Financeiras Subordinadas	46.559	46.559	-	25.964	20.595	46.559	58.347
Fundo de Investimento	10.024.739	10.024.739	9.676.493	96.812	251.434	10.024.739	10.701.611
Fdo. Investimento - Exclusivo	348.246	348.246	-	96.812	251.434	348.246	484.775
Letras Financeiras do Tesouro	850	850	-	850	-	850	867
Letra Financeira	68.263	68.263	-	-	68.263	68.263	-
Notas do Tesouro Nacional	257.262	257.262	-	74.091	183.171	257.262	293.156
Operações Compromissadas	21.871	21.871	-	21.871	-	21.871	190.752
Fdo. Investimentos - Não Exclusivos	9.676.493	9.676.493	9.676.493	-	-	9.676.493	10.216.836
Renda Fixa	3.098.889	3.098.889	3.098.889	-	-	3.098.889	3.723.985
Renda Variável	1.383.040	1.383.040	1.383.040	-	-	1.383.040	1.784.768
Participações	6.158	6.158	6.158	-	-	6.158	-
Multimercado	5.188.406	5.188.406	5.188.406	-	-	5.188.406	4.708.083
Total ⁽¹⁾	10.071.298	10.071.298	9.676.493	122.776	272.029	10.071.298	10.759.958

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

ITAUBANK	Valor ⁽¹⁾				
	Valor Contábil (Custo)	Categoria ⁽²⁾ Para Negociação	Vencimento Indeterminado	Valor Contábil	
				31/12/2021	31/12/2020
Fundo de Investimento	769.292	769.292	769.292	769.292	799.965
Fdo. Investimentos - Não Exclusivos	769.292	769.292	769.292	769.292	799.965
Renda Fixa	156.688	156.688	156.688	156.688	204.500
Renda Variável	152.470	152.470	152.470	152.470	191.669
Multimercado	460.134	460.134	460.134	460.134	403.796
Total ⁽¹⁾	769.292	769.292	769.292	769.292	799.965

ITAUCARD BD	Valor ⁽¹⁾									
	Valor Contábil (Custo)	Ajustes a Mercado	Total	Categoria ⁽²⁾		Vencimento			Valor Contábil	
				Para Negociação	Até o Vencimento	Indeterminado	De 1 ano até 5 anos	Acima de 5 anos	31/12/2021	31/12/2020
Títulos Públicos Federais	528.521	23.597	552.118	289.062	239.459	-	37.870	490.651	528.521	520.383
Notas do Tesouro Nacional	528.521	23.597	552.118	289.062	239.459	-	37.870	490.651	528.521	520.383
Ativo Financeiro de Crédito Privado	32.372	-	32.372	32.372	-	-	866	31.506	32.372	35.946
Letra Financeira Subordinada	866	-	866	866	-	-	866	-	866	35.946
Letra Financeira	31.506	-	31.506	31.506	-	-	-	31.506	31.506	-
Fundo de Investimento	77.256	-	77.256	77.256	-	77.256	-	-	77.256	83.684
Fdo. de Investimento - Não Exclusivo	77.256	-	77.256	77.256	-	77.256	-	-	77.256	83.684
Renda Fixa	42.423	-	42.423	42.423	-	42.423	-	-	42.423	28.932
Renda Variável	28.477	-	28.477	28.477	-	28.477	-	-	28.477	31.530
Multimercado	5.130	-	5.130	5.130	-	5.130	-	-	5.130	23.222
Participações	1.226	-	1.226	1.226	-	1.226	-	-	1.226	-
Total ⁽¹⁾	638.149	23.597	661.746	398.690	239.459	77.256	38.736	522.157	638.149	640.013

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

ITAUCARD CV	Valor ⁽¹⁾						
	Valor Contábil (Custo)	Categoria ⁽²⁾ Para Negociação	Vencimento			Valor Contábil	
			Indeterminado	De 1 ano até 5 anos	Acima de 5 anos	31/12/2021	31/12/2020
Títulos Públicos	103.149	103.149	-	12.956	90.193	103.149	94.012
Notas do Tesouro Nacional	103.149	103.149	-	12.956	90.193	103.149	94.012
Ativo Financeiro de Crédito Privado	8.225	8.225	-	-	8.225	8.225	19.970
Letras Financeiras	5.146	5.146	-	-	5.146	5.146	-
Letras Financeiras Subordinadas	3.079	3.079	-	-	3.079	3.079	19.970
Fundo de Investimento	241.654	241.654	241.654	-	-	241.654	250.528
Fdo. de Investimento - Não Exclusivo	241.654	241.654	241.654	-	-	241.654	250.528
Renda Fixa	57.967	57.967	57.967	-	-	57.967	62.843
Renda Variável	22.826	22.826	22.826	-	-	22.826	36.034
Multimercado	160.861	160.861	160.861	-	-	160.861	151.651
Total ⁽¹⁾	353.028	353.028	241.654	12.956	98.418	353.028	364.510

ITAULAM BÁSICO	Valor ⁽¹⁾									
	Valor Contábil (Custo)	Ajustes a Mercado	Total	Categoria ⁽²⁾		Vencimento			Valor Contábil	
				Para Negociação	Até o Vencimento	Indeterminado	De 1 ano até 5 anos	Acima de 5 anos	31/12/2021	31/12/2020
Títulos Públicos	19.324	112	19.436	5.775	13.549	-	4.168	15.156	19.324	23.676
Notas do Tesouro Nacional	19.324	112	19.436	5.775	13.549	-	4.168	15.156	19.324	23.676
Ativo Financeiro de Crédito Privado	1.679	-	1.679	1.679	-	-	-	1.679	1.679	2.240
Letras Financeiras Subordinadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.240
Letras Financeiras	1.679	-	1.679	1.679	-	-	-	1.679	1.679	-
Fundo de Investimento	14.715	-	14.715	14.715	-	14.715	-	-	14.715	8.879
Fdo. de Investimento - Não Exclusivo	14.715	-	14.715	14.715	-	14.715	-	-	14.715	8.879
Renda Fixa	8.160	-	8.160	8.160	-	8.160	-	-	8.160	3.763
Renda Variável	3.250	-	3.250	3.250	-	3.250	-	-	3.250	3.285
Multimercado	3.236	-	3.236	3.236	-	3.236	-	-	3.236	1.831
Participações	69	-	69	69	-	69	-	-	69	-
Total ⁽¹⁾	35.718	112	35.830	22.169	13.549	14.715	4.168	16.835	35.718	34.795

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

ITAULAM SUPLEMENTAR	Valor ⁽¹⁾						
	Valor Contábil (Custo)	Categoria ⁽²⁾ Para Negociação	Vencimento			Valor Contábil	
			Indeterminado	De 1 ano até 5 anos	Acima de 5 anos	31/12/2021	31/12/2020
Títulos Públicos Federais	4.910	4.910	-	895	4.015	4.910	5.546
Notas do Tesouro Nacional	4.910	4.910	-	895	4.015	4.910	5.546
Ativo Financeiro de Crédito Privado	1.733	1.733	-	1.733	-	1.733	1.605
Letras Financeiras Subordinadas	1.733	1.733	-	1.733	-	1.733	1.605
Fundo de Investimento	14.824	14.824	14.824	-	-	14.824	15.085
Fdo. de Investimento - Não Exclusivo	14.824	14.824	14.824	-	-	14.824	15.085
Renda Fixa	2.790	2.790	2.790	-	-	2.790	2.496
Renda Variável	1.788	1.788	1.788	-	-	1.788	3.051
Multimercado	10.246	10.246	10.246	-	-	10.246	9.538
Total ⁽¹⁾	21.467	21.467	14.824	2.628	4.015	21.467	22.236

PAC	Valor ⁽¹⁾									
	Valor Contábil (Custo)	Ajustes a Mercado	Total	Categoria ⁽²⁾		Vencimento			Valor Contábil	
				Para Negociação	Até o Vencimento	Indeterminado	De 1 ano até 5 anos	Acima de 5 anos	31/12/2021	31/12/2020
Ativo Financeiro de Crédito Privado	193.300	-	193.300	193.300	-	-	143.731	49.569	193.300	133.131
Letras Financeiras Subordinadas	143.731	-	143.731	143.731	-	-	143.731	-	143.731	133.131
Letras Financeiras	49.569	-	49.569	49.569	-	-	-	49.569	49.569	-
Fundo de Investimento	8.304.307	158.200	8.462.507	3.001.450	5.302.857	2.488.117	1.530.151	4.286.039	8.304.307	7.999.853
Fdo. de Investimento - Exclusivo	5.816.190	158.200	5.974.390	513.333	5.302.857	-	1.530.151	4.286.039	5.816.190	5.277.816
Letras Financeiras Subordinadas	228.610	-	228.610	228.610	-	-	228.610	-	228.610	211.750
Letras Financeira	234.148	-	234.148	234.148	-	-	73.677	160.471	234.148	-
Notas do Tesouro Nacional	5.351.062	158.200	5.509.262	48.205	5.302.857	-	1.225.494	4.125.568	5.351.062	4.889.979
Operações Compromissadas	2.370	-	2.370	2.370	-	-	2.370	-	2.370	176.087
Fdo. de Investimento - Não Exclusivo	2.488.117	-	2.488.117	2.488.117	-	2.488.117	-	-	2.488.117	2.722.037
Renda Fixa	233.718	-	233.718	233.718	-	233.718	-	-	233.718	973.499
Renda Variável	820.008	-	820.008	820.008	-	820.008	-	-	820.008	833.192
Multimercado	1.331.930	-	1.331.930	1.331.930	-	1.331.930	-	-	1.331.930	848.815
Participações	102.461	-	102.461	102.461	-	102.461	-	-	102.461	66.531
Total ⁽¹⁾	8.497.607	158.200	8.655.807	3.194.750	5.302.857	2.488.117	1.673.882	4.335.608	8.497.607	8.132.984

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

PB002	Valor ⁽¹⁾									
	Valor Contábil (Custo)	Ajustes a Mercado	Total	Categoria ⁽²⁾		Vencimento			Valor Contábil	
				Para Negociação	Até o Vencimento	Indeterminado	De 1 ano até 5 anos	Acima de 5 anos	31/12/2021	31/12/2020
Ativo Financeiro de Crédito Privado	90.044	-	90.044	90.044	-	-	90.044	-	90.044	116.721
Letras Financeiras Subordinadas	90.044	-	90.044	90.044	-	-	90.044	-	90.044	116.721
Fundo de Investimento	2.738.686	119.893	2.858.579	1.721.601	1.017.085	434.437	190.618	2.113.631	2.738.686	2.746.144
Fdo. de Investimento - Exclusivo	2.304.249	119.893	2.424.142	1.287.164	1.017.085	-	190.618	2.113.631	2.304.249	2.500.628
Letras Financeiras do Tesouro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	375
Letras Financeiras	116.992	-	116.992	116.992	-	-	-	116.992	116.992	-
Letras Financeiras Subordinadas	28.091	-	28.091	28.091	-	-	3.462	24.629	28.091	216.658
Notas do Tesouro Nacional	2.155.870	119.893	2.275.763	1.141.816	1.014.054	-	183.860	1.972.010	2.155.870	2.276.819
Operações Compromissadas	265	-	265	265	-	-	265	-	265	3.296
Títulos do Governo - ESTF ^(*)	3.031	-	3.031	-	3.031	-	3.031	-	3.031	3.480
Fdo. de Investimento - Não Exclusivo	434.437	-	434.437	434.437	-	434.437	-	-	434.437	245.516
Renda Fixa	101.347	-	101.347	101.347	-	101.347	-	-	101.347	40.699
Renda Variável	128.631	-	128.631	128.631	-	128.631	-	-	128.631	142.618
Multimercado	204.459	-	204.459	204.459	-	204.459	-	-	204.459	62.199
Renda Variável	10.666	-	10.666	10.666	-	10.666	-	-	10.666	10.669
Ações	10.666	-	10.666	10.666	-	10.666	-	-	10.666	10.669
Total ⁽¹⁾	2.839.396	119.893	2.959.289	1.822.311	1.017.085	445.103	280.662	2.113.631	2.839.396	2.873.534

(*) Títulos inegociáveis com vencimento em 2023, com correção mensal pelo IGP/DI mais taxa de 6% a.a., classificados como Títulos Mantidos até o Vencimento. Não há um mercado ativo para negociação frequente destes títulos.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

PREBEG	Valor ⁽¹⁾									
	Valor Contábil (Custo)	Ajustes a Mercado	Total	Categoria ⁽²⁾		Vencimento			Valor Contábil	
				Para Negociação	Até o Vencimento	Indeterminado	De 1 ano até 5 anos	Acima de 5 anos	31/12/2021	31/12/2020
Ativo financeiro de Crédito Privado	30.894	-	30.894	30.894	-	-	-	30.894	30.894	-
Letras Financeiras Subordinadas	30.894	-	30.894	30.894	-	-	-	30.894	30.894	-
Fundo de Investimento	2.072.137	119.456	2.191.593	797.855	1.274.282	564.213	231.220	1.276.704	2.072.137	1.997.117
Fdo. de Investimento - Exclusivo	1.507.924	119.456	1.627.380	233.642	1.274.282	-	231.220	1.276.704	1.507.924	1.385.860
Letras Financeiras do Tesouro	34	-	34	34	-	-	34	-	34	54
Letras Financeiras Subordinadas	231.186	-	231.186	231.186	-	-	231.186	-	231.186	214.136
Notas do Tesouro Nacional	1.274.282	119.456	1.393.738	-	1.274.282	-	-	1.274.282	1.274.282	1.163.062
Operações Compromissadas	2.422	-	2.422	2.422	-	-	-	2.422	2.422	8.608
Fdo. de Investimento - Não Exclusivo	564.213	-	564.213	564.213	-	564.213	-	-	564.213	611.257
Renda Fixa	74.668	-	74.668	74.668	-	74.668	-	-	74.668	236.251
Renda Variável	181.514	-	181.514	181.514	-	181.514	-	-	181.514	202.178
Multimercado	283.797	-	283.797	283.797	-	283.797	-	-	283.797	157.025
Participações	24.234	-	24.234	24.234	-	24.234	-	-	24.234	15.803
Total ⁽¹⁾	2.103.031	119.456	2.222.487	828.749	1.274.282	564.213	231.220	1.307.598	2.103.031	1.997.117

PRINCIPAL IU	Valor ⁽¹⁾									
	Valor Contábil (Custo)	Ajustes a Mercado	Total	Categoria ⁽²⁾		Vencimento			Valor Contábil	
				Para Negociação	Até o Vencimento	Indeterminado	De 1 ano até 5 anos	Acima de 5 anos	31/12/2021	31/12/2020
Títulos Públicos Federais	134.943	2.379	137.322	97.118	37.825	-	6.868	128.075	134.943	138.710
Notas do Tesouro Nacional	134.943	2.379	137.322	97.118	37.825	-	6.868	128.075	134.943	138.710
Ativo Financeiro de Crédito Privado	11.270	-	11.270	11.270	-	-	-	11.270	11.270	-
Letras Financeiras	8.191	-	8.191	8.191	-	-	-	8.191	8.191	-
Letras Financeiras Subordinadas	3.079	-	3.079	3.079	-	-	-	3.079	3.079	-
Fundo de Investimento	20.079	-	20.079	20.079	-	20.079	-	-	20.079	26.919
Fdo. de Investimento - Não Exclusivo	20.079	-	20.079	20.079	-	20.079	-	-	20.079	26.919
Renda Fixa	9.869	-	9.869	9.869	-	9.869	-	-	9.869	19.020
Renda Variável	9.910	-	9.910	9.910	-	9.910	-	-	9.910	7.899
Participações	300	-	300	300	-	300	-	-	300	-
Total ⁽¹⁾	166.292	2.379	168.671	128.467	37.825	20.079	6.868	139.345	166.292	165.629

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

REDECARD	Valor ⁽¹⁾				
	Valor Contábil (Custo)	Categoria ⁽²⁾	Vencimento	Valor Contábil	
		Para negociação	Indeterminado	31/12/2021	31/12/2020
Fundo de Investimento	196.509	196.509	196.509	196.509	209.943
Fdo. Investimentos - Não Exclusivo	196.509	196.509	196.509	196.509	209.943
Renda Fixa	29.292	29.292	29.292	29.292	46.457
Renda Variável	48.960	48.960	48.960	48.960	61.880
Multimercado	118.257	118.257	118.257	118.257	101.606
Total ⁽¹⁾	196.509	196.509	196.509	196.509	209.943

SUPLEMENTAR IU	Valor ⁽¹⁾									
	Valor Contábil (Custo)	Ajuste a Mercado	Total	Categoria ⁽²⁾		Vencimento			Valor Contábil	
				Para Negociação	Até o Vencimento	Indeterminado	De 1 ano até 5 anos	Acima de 5 anos	31/12/2021	31/12/2020
Títulos Públicos Federais	14.255	122	14.377	11.812	2.443	-	4.942	9.313	14.255	8.770
Notas do Tesouro Nacional	14.255	122	14.377	11.812	2.443	-	4.942	9.313	14.255	8.770
Ativo Financeiro de crédito Privado	1.551	-	1.551	1.551	-	-	-	1.551	1.551	-
Letras Financeiras	525	-	525	525	-	-	-	525	525	-
Letras Financeiras Subordinadas	1.026	-	1.026	1.026	-	-	-	1.026	1.026	-
Fundo de Investimento	189.361	-	189.361	189.361	-	189.361	-	-	189.361	193.295
Fdo. de Investimento - Não Exclusivo	189.361	-	189.361	189.361	-	189.361	-	-	189.361	193.295
Renda Fixa	67.152	-	67.152	67.152	-	67.152	-	-	67.152	64.747
Renda Variável	16.165	-	16.165	16.165	-	16.165	-	-	16.165	25.876
Multimercado	106.018	-	106.018	106.018	-	106.018	-	-	106.018	102.672
Participações	26	-	26	26	-	26	-	-	26	-
Total ⁽¹⁾	205.167	122	205.289	202.724	2.443	189.361	4.942	10.864	205.167	202.065

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

UBB PREV	Valor ⁽¹⁾									
	Valor Contábil (Custo)	Ajustes a Mercado	Total	Categoria ⁽²⁾		Vencimento			Valor Contábil	
				Para Negociação	Até o Vencimento	Indeterminado	De 1 ano até 5 anos	Acima de 5 anos	31/12/2021	31/12/2020
Títulos Públicos	48.694	(258)	48.436	33.988	14.706	-	19.841	28.853	48.694	53.824
Notas do Tesouro Nacional	48.694	(258)	48.436	33.988	14.706	-	19.841	28.853	48.694	53.824
Ativo Financeiro de Crédito Privado	1.995	-	1.995	1.995	-	-	-	1.995	1.995	-
Letras Financeiras Subordinadas	1.995	-	1.995	1.995	-	-	-	1.995	1.995	-
Fundo de Investimento	2.995	-	2.995	2.995	-	2.995	-	-	2.995	2.620
Fdo. de Investimento - Não Exclusivo	2.995	-	2.995	2.995	-	2.995	-	-	2.995	2.620
Multimercado	486	-	486	486	-	486	-	-	486	-
Renda Fixa	2.509	-	2.509	2.509	-	2.509	-	-	2.509	2.620
Total ⁽¹⁾	53.684	(258)	53.426	38.978	14.706	2.995	19.841	30.848	53.684	56.444

(1) Os títulos classificados como “mantidos até o vencimento” estão avaliados pelo valor de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos até a data de balanço e os classificados como “para negociação” estão avaliados pelo valor de mercado considerando preço médio de negociação no dia da apuração, valor líquido provável de realização obtido mediante adição técnica de precificação, levando em consideração, no mínimo, os prazos de pagamento e vencimento, o risco de crédito e o indexador.

Os fundos de investimentos são apresentados pelo valor das cotas do fundo na data do balanço.

Os investimentos em Ações (renda variável) estão avaliados pelo valor de mercado, assim entendido como a cotação ao final do dia 31 de dezembro ou na data mais próxima, na bolsa de valores em que a ação tenha apresentado maior liquidez.

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

Exerc.	ACMV	Banorte II	Franprev	Futuro Inteligente	Itaubanco CD	Itaubank	Itaucard BD	Itaucard CV	Itaulam Básico	PAC	PB002	Prebeg	Principal IU	Redecard	Suplementar IU	UBB PREV	TOTAL
31/12/2021	202	71	171	1.589	4.118	606	630	281	23	13	949	433	497	411	399	381	10.774
31/12/2020	521	290	184	2.708	5.821	1.045	953	566	-	460	1.197	1.128	470	452	529	341	16.665

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

(2) Em 31/12/2021 os títulos classificados como "mantidos até o vencimento", estão apresentados no quadro abaixo:

Plano	Vencimento	Qtde.	Valor Contábil (Custo)	Valor de Mercado	Ajuste a Mercado	Origem
ACMV	15/08/2024	8.000	31.755	31.443	(312)	Fundo Exclusivo
	15/08/2026	4.000	16.510	15.993	(517)	Fundo Exclusivo
	15/08/2028	1.000	4.207	4.030	(177)	Fundo Exclusivo
	15/08/2030	10.000	40.831	40.659	(172)	Fundo Exclusivo
	15/05/2045	3.501	12.580	14.221	1.641	Fundo Exclusivo
	TOTAL	26.501	105.883	106.346	463	
Banorte II	15/05/2045	3.105	10.676	12.612	1.936	Carteira Própria
	15/08/2050	10.352	37.709	43.061	5.352	Carteira Própria
	TOTAL	13.457	48.385	55.673	7.288	
Franprev	15/05/2035	7.615	27.852	30.991	3.139	Fundo Exclusivo
	15/08/2040	10.967	43.684	45.272	1.588	Fundo Exclusivo
	15/05/2045	16.589	59.611	67.384	7.773	Fundo Exclusivo
	15/08/2050	6.741	24.410	28.041	3.631	Fundo Exclusivo
	TOTAL	41.912	155.557	171.688	16.131	
Itaucard BD	15/08/2050	16.010	59.288	66.597	7.309	Carteira Própria
	15/05/2055	47.493	180.171	196.459	16.288	Carteira Própria
	TOTAL	63.503	239.459	263.056	23.597	
Itaulam Básico	15/08/2050	2.783	11.461	11.576	115	Carteira Própria
	15/05/2055	504	2.088	2.085	(3)	Carteira Própria
	TOTAL	3.287	13.549	13.661	112	
PAC	15/08/2022	22.818	88.440	88.228	(212)	Fundo Exclusivo
	15/08/2024	256.159	994.206	1.006.796	12.590	Fundo Exclusivo
	15/08/2026	24.655	94.643	98.580	3.937	Fundo Exclusivo
	15/08/2030	11.576	47.203	47.067	(136)	Fundo Exclusivo
	15/05/2035	324.536	1.283.469	1.320.793	37.324	Fundo Exclusivo
	15/08/2040	265.942	1.056.096	1.097.811	41.715	Fundo Exclusivo
	15/05/2045	105.664	427.659	429.201	1.542	Fundo Exclusivo
	15/08/2050	314.854	1.248.170	1.309.705	61.535	Fundo Exclusivo
	15/05/2055	15.200	62.971	62.876	(95)	Fundo Exclusivo
	TOTAL	1.341.404	5.302.857	5.461.057	158.200	

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

Plano	Vencimento	Qtde.	Valor Contábil (Custo)	Valor de Mercado	Ajuste a Mercado	Origem
PB002	15/05/2045	101.651	365.272	412.900	47.628	Fundo Exclusivo
	15/08/2050	141.890	517.526	590.223	72.697	Fundo Exclusivo
	15/05/2055	31.626	131.256	130.824	(432)	Fundo Exclusivo
	TOTAL	275.167	1.014.054	1.133.947	119.893	
Prebeg	15/08/2030	6.000	22.616	24.395	1.779	Fundo Exclusivo
	15/05/2035	25.930	94.666	105.530	10.864	Fundo Exclusivo
	15/08/2040	46.569	186.697	192.237	5.540	Fundo Exclusivo
	15/05/2045	218.086	788.278	885.852	97.574	Fundo Exclusivo
	15/08/2050	44.648	182.025	185.724	3.699	Fundo Exclusivo
	TOTAL	341.233	1.274.282	1.393.738	119.456	
Principal IU	15/08/2050	9.665	37.825	40.204	2.379	Carteira Própria
	TOTAL	9.665	37.825	40.204	2.379	
Suplementar IU	15/08/2030	276	1.037	1.122	85	Carteira Própria
	15/05/2035	91	364	370	6	Carteira Própria
	15/08/2040	48	200	198	(2)	Carteira Própria
	15/05/2045	113	461	459	(2)	Carteira Própria
	15/08/2050	100	381	416	35	Carteira Própria
	TOTAL	628	2.443	2.565	122	
UBB PREV	15/05/2035	3.550	14.706	14.448	(258)	Carteira Própria
	TOTAL	3.550	14.706	14.448	(258)	

(3) As classificações dos títulos existentes, assim como aqueles adquiridos no período, são periódica e sistematicamente avaliados de acordo com a Política de Investimentos.

A Entidade declara possuir capacidade financeira e intenção de manter até o vencimento os títulos classificados nessa categoria.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

c) Investimentos Imobiliários

DESCRIÇÃO	31/12/2021						31/12/2020
	Banorte II	Futuro Inteligente	PAC	PB002	Prebeg	TOTAL	
Locadas a Patrocinadores ⁽¹⁾	-	3.527	325.353	4.553	3.465	336.898	385.681
Custo	-	3.527	314.803	4.553	3.465	326.348	410.791
(-) Deprec. Acumulada	-	-	-	-	-	-	(40.743)
Benfeitorias em Andamento	-	-	10.550	-	-	10.550	15.633
Vagos ^{(1) (2)}	2.576	5.569	8.059	13.605	1.657	31.466	19.153
Custo	2.576	5.569	8.059	13.605	1.657	31.466	20.025
(-) Deprec. Acumulada	-	-	-	-	-	-	(872)
Direito em Alienações ⁽³⁾	-	-	-	-	-	-	-
Alienações a Receber	-	-	-	351	1.920	2.271	2.015
(-) Provisão para Perda	-	-	-	(351)	(1.920)	(2.271)	(2.015)
TOTAL	2.576	9.096	333.412	18.158	5.122	368.364	404.834

(1) Ocorreram as seguintes vendas de imóveis:

Imóvel	Posição Contábil	Valor da Venda	Resultado
Itaubanco CD	11.189	12.000	811
Rua Augusta, 2.575 - São Paulo - SP	11.189	12.000	811
PAC	34.954	53.000	18.046
Av. Brigadeiro Luiz Antônio, 3.595 - São Paulo - SP	34.954	53.000	18.046
Total	46.143	65.000	18.857

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

(2) Encontram-se disponíveis para venda ou locação os seguintes imóveis:

Imóvel	Posição Contábil
Banorte	2.576
Praça Maciel Pinheiro, 342 - Recife - PE	2.576
PAC	8.051
Rua Quitanda, 80 - Rio de Janeiro - RJ	8.051
Futuro Inteligente - PPU	5.570
Rua Doutor José Foz, 513 - Centro - Presidente Prudente - SP	3.475
Rua Pedro Celestino n. 231 - S/N - Centro Norte - Cuiabá - MT	2.095
PB002	13.605
Rua da Bahia, 576 - Belo Horizonte - MG	1.640
Av. Cardeal Eugenio Pacelli, 1077 - Cidade Industrial - Contagem - MG	2.595
Rua Visconde de Pirajá, 525 - Loja C e Subsolo - Ipanema - Rio de Janeiro - RJ	7.896
Rua Rio De Janeiro, 927 - Belo Horizonte - MG	42
R. Albita, 131 - Belo Horizonte - MG	1.432
Prebeg	1.657
Avenida 85 - Galeria Nacional - St. Marista - Goiânia - GO	1.657
Total	31.459

(3) Provisão de 100% dos seguintes imóveis alienados: PB002 - Rua Rio de Janeiro, 441 - Sls. 1102 e 1103 - Belo Horizonte - MG; Prebeg - Rua 87 A - Lote 2 - Quadra 27 - Goiânia - GO.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

Os imóveis foram avaliados pelo método evolutivo, involutivo e comparativo de mercado e o resultado líquido da reavaliação no montante de R\$ 5.581, foi registrado em investimentos imobiliários em contrapartida do resultado de investimentos. A partir de 2021 a reavaliação dos imóveis deve ser realizada no mínimo anualmente.

PAC	Posição Contábil	Valor de Reavaliação	Resultado	Data do Laudo	Vida Útil	Mês da Reavaliação	Empresa Avaliadora
Locadas a Patrocinadores	318.883	321.238	2.355				
Rua Lopes Chaves, 261 - Barra Funda - SP	4.318	4.242	(76)	09/04/2021	45	01/09/2021	WRB Tecnologia Ltda.
Av. Prof. Fonseca Rodrigues, 40 - SP	28.721	17.907	(10.814)	05/03/2021	30	01/09/2021	Lott Eng. de Avaliações e Cons. Emp. Ltda.
Av. Imp. Leopoldina, 201 - SP	6.453	9.564	3.111	14/04/2021	43	01/09/2021	Método Potencial Engenharia
Av. Água Fria, 1926 - Jardim Franca - SP	4.150	4.075	(75)	05/03/2021	45	01/09/2021	RN Consultoria e Engenharia de Avaliações
Rua Lopes Chaves, 262 - Barra Funda - SP	5.704	5.869	165	09/04/2021	-	01/09/2021	WRB Tecnologia Ltda.
Pca. Alfredo E. S. Aranha, 100 - Ceic - T. WMS /Egydio - SP	149.804	133.218	(16.586)	13/09/2021	24	01/10/2021	Método Potencial Engenharia
Av. Eng. Armando A. Pereira, 707 - CEIC - T. Eud. Vilella - SP	70.031	97.982	27.951	13/09/2021	35	01/10/2021	Método Potencial Engenharia
Rua Ten. Mauro Miranda, 36 - CEIC - Torre Itausa - SP	47.561	46.315	(1.246)	13/09/2021	22	01/10/2021	Método Potencial Engenharia
Rua das Carnaubeiras, 70 - CEIC - Transformador - SP	2.141	2.066	(75)	13/09/2021	38	01/10/2021	Método Potencial Engenharia
Disponível para Locação	8.787	8.051	(736)				
Rua da Quitanda, 80/A - RJ	8.787	8.051	(736)	22/03/2021	45	01/09/2021	RN Consultoria e Engenharia de Avaliações
Total	327.670	329.289	1.619				

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

PB002	Posição Contábil	Valor de Reavaliação	Resultado	Data do Laudo	Vida Útil	Mês da Reavaliação	Empresa Avaliadora
Locadas a Patrocinadores	4.707	4.553	(154)				
Av. Ernani do Amaral Peixoto, 171 - Niterói - RJ	4.707	4.553	(154)	05/03/2021	60	01/09/2021	Método Potencial Engenharia
Disponível para Locação	11.203	13.604	2.401				
Rua Rio De Janeiro, 927 - Belo Horizonte - MG	62	42	(20)	01/03/2021	-	01/09/2021	Lott Eng. de Avaliações e Cons. Emp. Ltda.
R. Albita, 131 - Belo Horizonte - MG	1.137	1.432	295	04/03/2021	26	01/09/2021	Lott Eng. de Avaliações e Cons. Emp. Ltda.
Av. Cardeal Eugenio Pacelli, 1077 - Contagem - MG	1.924	2.595	671	08/06/2021	45	01/09/2021	Uon Consulting
Rua Visc. de Piraja, 525 - Lj.C - Ipanema - RJ	6.971	7.896	925	09/03/2021	45	01/09/2021	Uon Consulting
Rua da Bahia, 576 - Belo Horizonte - MG	1.109	1.639	530	24/03/2021	40	01/09/2021	Método Potencial Engenharia
Total	15.910	18.157	2.247				

Futuro Inteligente	Posição Contábil	Valor de Reavaliação	Resultado	Data do Laudo	Vida Útil	Mês da Reavaliação	Empresa Avaliadora
Locadas a Patrocinadores	3.025	3.527	502				
Rua Maria Quitéria, 1396 - BA	1.265	1.712	447	03/05/2021	45	01/09/2021	Uon Consulting
Rua João Pessoa, 204 - Natal - RN	1.760	1.815	55	26/04/2021	40	01/09/2021	Consul Patrimonial Ltda.
Disponível para Locação	4.623	5.570	947				
Av. Dr. José Foz, 513 - Presidente Prudente - SP	2.842	3.475	633	03/05/2021	45	01/09/2021	Uon Consulting
Rua Pedro Celestino, 231 - Pantanal - MT	1.781	2.095	314	22/04/2021	30	01/09/2021	Uon Consulting
Total	7.648	9.097	1.449				

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

Banorte II	Posição Contábil	Valor de Reavaliação	Resultado	Data do Laudo	Vida Útil	Mês da Reavaliação	Empresa Avaliadora
Disponível para Locação	2.633	2.576	(57)				
Praça Maciel Pinheiro, 342 - Recife - PE	2.633	2.576	(57)	16/03/2021	25	01/09/2021	Uon Consulting
Total	2.633	2.576	(57)				

Prebeg	Posição Contábil	Valor de Reavaliação	Resultado	Data do Laudo	Vida Útil	Mês da Reavaliação	Empresa Avaliadora
Locadas a Patrocinadores	3.237	3.465	228				
Av. Pio XII, 281 - GO	3.237	3.465	228	19/04/2021	50	01/09/2021	RN Consultoria e Engenharia de Avaliações
Disponível para Locação	1.562	1.657	95				
Av. 85 - Lotes 26/27 - Qd.20 - GO	1.562	1.657	95	06/05/2021	40	01/09/2021	Uon Consulting
Total	4.799	5.122	323				

d) Operações com Participantes

Plano	31/12/2021		31/12/2020
	Empréstimos		
	Saldo Devedor	Total	
ACMV	530	530	519
Banorte II	549	549	634
Franprev	604	604	728
PAC	12.655	12.655	12.857
PB002	10.462	10.462	10.317
Prebeg	12.785	12.785	14.016
Total	37.585	37.585	39.071

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

e) Rentabilidade dos Planos com Perfis de Investimentos

Plano	Perfil	Patrimônio	Rentabilidade (%)
Itaubanco CD	Ultraconservador	1.355.726	5,24%
	Conservador	3.728.313	3,37%
	Moderado	3.063.212	(0,55)%
	Arrojado	1.236.275	(5,08)%
Futuro Inteligente	Ultraconservador	395.949	5,26%
	Conservador	493.984	3,34%
	Moderado	717.673	(0,49)%
	Arrojado	504.386	(5,07)%
Itaúbank	Ultraconservador	44.918	5,31%
	Conservador	166.100	3,42%
	Moderado	402.889	(0,50)%
	Arrojado	155.250	(5,03)%
Redecard	Ultraconservador	7.906	5,31%
	Conservador	14.088	3,41%
	Moderado	103.933	(0,42)%
	Arrojado	70.551	(5,22)%

Nota 7 - Imobilizado e Intangível

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020
Imobilizado		
Bens Móveis		
Custo (1)	525	1.917
(-) Depreciação	(199)	(173)
Total	326	1.744

1) Redução decorrente da finalização dos projetos de reforma da nova sede.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

Nota 8 - Exigível Operacional

a) Gestão Previdencial

Plano	31/12/2021				31/12/2020
	Benefícios ⁽¹⁾	Retenções s/ Folha de Benefícios	Obrigações c/ Patrocinadoras e Participantes ⁽²⁾	TOTAL	
Planos BD	999	15.089	658	16.746	15.982
ACMV	135	229	-	364	297
Banorte II	12	191	-	203	177
Franprev	78	377	-	455	373
Itaucard BD	3	208	556	767	766
Itaulam Básico	-	11	-	11	13
PAC	219	9.646	-	9.865	9.886
PB002	156	2.813	-	2.969	2.579
Prebeg	19	1.537	46	1.602	1.447
Principal IU	163	37	-	200	173
UBB PREV	214	40	56	310	271
Planos CD	249	7.401	-	7.650	7.661
Itaubanco CD	-	6.895	-	6.895	6.671
Itaubank	-	395	-	395	426
Redecard	249	111	-	360	564
Planos CV	623	1.193	316	2.132	2.328
Futuro Inteligente	-	644	-	644	408
Itaucard CV	-	307	316	623	489
Itaulam Suplementar	-	28	-	28	11
Suplementar IU	623	214	-	837	1.420
Total	1.871	23.683	974	26.528	25.971

1) Refere-se basicamente a folha de benefícios a pagar em Janeiro/2022 (Principal IU, Redecard e Suplementar IU) e benefícios bloqueados por pendências no cadastramento de participantes (demais planos).

2) Refere-se a controle de saldos remanescentes da retirada de patrocínio Contax e controle de revisão de plano destinado a um ex-participante falecido.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

b) Gestão Administrativa

Plano	31/12/2021			31/12/2020
	Despesas a pagar ⁽¹⁾	Retenções e Tributos a Recolher	Total	
Planos BD	5.406	989	6.395	7.131
ACMV	252	4	256	270
Banorte II	139	5	144	142
Franprev	164	34	198	205
Itaucard BD	685	14	699	708
Itaulam Básico	33	2	35	36
PAC	2.046	891	2.937	3.259
PB002	1.025	24	1.049	1.232
Prebeg	465	5	470	735
Principal IU	440	10	450	385
UBB PREV	157	-	157	159
Planos CD	5.142	105	5.247	6.790
Itaubanco CD	4.437	97	4.534	5.936
Itaubank	529	6	535	646
Redecard	176	2	178	208
Planos CV	2.560	45	2.605	2.844
Futuro Inteligente	1.900	30	1.930	2.149
Itaucard CV	325	6	331	366
Itaulam Suplementar	30	2	32	32
Suplementar IU	305	7	312	297
Total	13.108	1.139	14.247	16.765

1) Refere-se basicamente a obrigações com serviços de terceiros, provisões sobre folha administrativa e pagamento de terceiros.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

c) Investimentos

Plano	31/12/2021				31/12/2020
	Empréstimos e IOF a Pagar	Taxas de Investimentos ⁽¹⁾	Outras Exigibilidades ⁽²⁾	TOTAL	
Planos BD	10	1.944	-	1.954	142
ACMV	1	30	-	31	1
Banorte II	-	15	-	15	-
Franprev	-	41	-	41	-
Itaucard BD	-	81	-	81	-
Itaulam Básico	-	5	-	5	-
PAC	3	1.120	-	1.123	-
PB002	3	349	-	352	108
Prebeg	3	275	-	278	33
Principal IU	-	22	-	22	-
UBB PREV	-	6	-	6	-
Planos CD	-	1.982	3	1.985	106
Itaubanco CD	-	1.797	3	1.800	106
Itauebank	-	145	-	145	-
Redecard	-	40	-	40	-
Planos CV	-	493	153	646	513
Futuro Inteligente	-	393	-	393	63
Itaucard CV	-	60	-	60	-
Itaulam Suplementar	-	4	153	157	450
Suplementar IU	-	36	-	36	-
Total	10	4.419	156	4.585	761

1) Refere-se basicamente a provisão de taxas de administração e custódia dos investimentos. Em 2020, esse valor estava contabilizado na Gestão Administrativa, no montante de R\$ 4.040.

2) Refere-se basicamente a transferência de recursos para cobertura do Plano de Gestão Administrativa - PGA.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

NOTA 9 - EXIGÍVEL CONTINGENCIAL

a) Gestão Previdencial

Plano	31/12/2021			31/12/2020
	Esfera Trabalhista ⁽¹⁾	Esferas Cíveis/ Tributários ⁽²⁾	TOTAL	
Planos BD	111.476	2.145	113.621	148.213
ACMV	287	17	304	334
Banorte I ⁽³⁾	810	-	810	719
Banorte II	219	-	219	199
Franprev	577	-	577	77
Itaucard BD	157	-	157	-
PAC	56.726	288	57.014	86.729
PB002	46.903	1.313	48.216	56.392
Prebeg	1.708	527	2.235	2.340
UBB PREV	4.089	-	4.089	1.423
Planos CD	32.063	-	32.063	25.453
Itaubanco CD	31.966	-	31.966	25.250
Itaubank	97	-	97	203
Planos CV	389	280	669	907
Futuro Inteligente	389	280	669	907
Total	143.928	2.425	146.353	174.573

Plano	31/12/2021	31/12/2020
PAC	76.056	22.597
PB002	50.228	12.312
Prebeg	96.004	259
UBB PREV	4.363	954

1) Refere-se principalmente a ações ajuizadas por participantes ou assistidos que ingressaram no Judiciário pleiteando a revisão do benefício decorrente, principalmente, de: (i) regulamento aplicável, (ii) reflexos de verbas contratuais reconhecidas na Justiça do Trabalho, (iii) expurgos inflacionários e etc, além de provisão de valores a pagar relativos à interrupção temporária de aposentadorias, decorrentes da suspensão do benefício concedido pela Seguridade Social;

2) Refere-se a ações de consignação em pagamento decorrentes da retirada de Patrocínio para ex-participantes não localizados, conforme Portaria nº 644, de 22 de novembro de 2013;

3) Refere-se basicamente a ações ajuizadas por participantes ou assistidos que ingressaram na Justiça do Trabalho pleiteando revisão de benefício decorrente de reflexos de verbas contratuais, tais como: (i) horas extras, (ii) equiparação salarial, (iii) verbas rescisórias, (iv) reajuste salarial e etc. As provisões contemplam o impacto esperado em função da eventual perda da ação, cujo saldo foi de:

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

b) Gestão Administrativa

Plano	Processos de Ações PIS e COFINS ⁽¹⁾	
	31/12/2021	31/12/2020
Planos BD	10.849	10.849
ACMV	307	307
Banorte II	598	598
Franprev	287	287
Itaucard BD	501	501
Itaulam Básico	63	63
PAC	5.672	5.672
PB002	2.012	2.012
Prebeg	1.136	1.136
UBB PREV	273	273
Planos CD	8.812	8.812
Itaubanco CD	7.813	7.813
Itaubank	867	867
Redecard	132	132
Planos CV	3.326	3.326
Futuro Inteligente	2.936	2.936
Itaulam Suplementar	49	49
Itaucard CV	341	341
Total	22.987	22.987

1) Refere-se à ação judicial que discute a tributação de PIS/COFINS sobre as receitas do desempenho da atividade de administração e execução de planos de benefícios, referente ao período de 2009 a 2014, correspondendo ao valor do depósito judicial (Nota 5).

c) Investimentos

Plano	Processos de Ações Tributárias	
	31/12/2021	31/12/2020
Planos BD	106.029	104.819
Franprev	25	25
PAC ⁽¹⁾	13.371	13.363
Prebeg ⁽²⁾	92.633	91.431
Total	106.029	104.819

1) Refere-se basicamente a ação que discute a tributação de PIS e COFINS sobre aplicações financeiras;
2) Apesar de ter sido declarada imune de pagamento de tributos por decisão judicial, em 2001 e 2002, a PREBEG provisionou a obrigação legal relativa ao imposto de renda sobre ganhos de capital auferidos nas aplicações em títulos de Renda Fixa e Variável, abrangendo os exercícios anteriores, tendo em vista orientação da Superintendência de Previdência Complementar - PREVIC. A probabilidade de perda foi considerada como possível por nossos assessores jurídicos.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

d) Movimentação do Exigível Contingencial por plano

Em 2021, apresentamos a seguinte movimentação do Exigível Contingencial:

ACMV	31/12/2021				31/12/2020
	Esfera			Total	
	Trabalhistas	Cíveis	Tributários		
Saldo Inicial	318	16	307	641	668
Atualização /Encargos	19	2	-	21	23
Movimentação do Período refletida no Resultado	(36)	-	-	(36)	(50)
Constituição	9	-	-	9	20
Reversão	(45)	-	-	(45)	(70)
Pagamento	(14)	(1)	-	(15)	-
Total	287	17	307	611	641

Banorte I	31/12/2021		31/12/2020
	Esfera	Total	
	Trabalhistas		
Saldo Inicial	719	719	666
Atualização /Encargos	91	91	53
Total	810	810	719

Banorte II	31/12/2021			31/12/2020
	Esfera		Total	
	Trabalhistas	Tributários		
Saldo Inicial	199	598	797	773
Atualização /Encargos	13	-	13	19
Movimentação do Período refletida no Resultado	273	-	273	5
Constituição	415	-	415	84
Reversão	(142)	-	(142)	(79)
Pagamento	(266)	-	(266)	-
Total	219	598	817	797

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

Franprev	31/12/2021			31/12/2020
	Esfera		Total	
	Trabalhistas	Tributários		
Saldo Inicial	77	312	389	547
Atualização/Encargos	3	-	3	7
Movimentação do Período Refletida no Resultado	497	-	497	(165)
Constituição	542	-	542	41
Reversão	(45)	-	(45)	(206)
Total	577	312	889	389

Futuro Inteligente	31/12/2021				31/12/2020
	Esfera			Total	
	Trabalhistas	Cível	Tributários		
Saldo Inicial	628	280	2.936	3.844	4.028
Atualização /Encargos	39	-	-	39	85
Movimentação do Período refletida no Resultado	(269)	-	-	(269)	(269)
Constituição	38	-	-	38	161
Reversão	(307)	-	-	(307)	(430)
Pagamento	(9)	-	-	(9)	-
Total	389	280	2.936	3.605	3.844

Itaubanco CD	31/12/2021			31/12/2020
	Esfera		Total	
	Trabalhistas	Tributários		
Saldo Inicial	25.250	7.813	33.063	30.648
Atualização/Encargos	740	-	740	438
Movimentação do Período Refletida no Resultado	5.976	-	5.976	1.977
Constituição	7.066	-	7.066	4.705
Reversão	(1.090)	-	(1.090)	(2.728)
Total	31.966	7.813	39.779	33.063

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

Itaubank	31/12/2021			31/12/2020
	Esfera		Total	
	Trabalhistas	Tributários		
Saldo Inicial	203	867	1.070	1.627
Atualização/Encargos	5	-	5	27
Movimentação do Período Refletida no Resultado	(111)	-	(111)	(584)
Constituição	23	-	23	92
Reversão	(134)	-	(134)	(676)
Total	97	867	964	1.070

Itaucard BD	31/12/2021			31/12/2020
	Esfera		Total	
	Trabalhista	Tributário		
Saldo Inicial	-	501	501	493
Atualização/Encargos	-	-	-	8
Movimentação do Período Refletida no Resultado	157	-	157	-
Constituição	165	-	165	-
Reversão	(8)	-	(8)	-
Total	157	501	658	501

Itaucard CV	31/12/2021		31/12/2020
	Esfera	Total	
	Tributário		
Saldo Inicial	341	341	335
Atualização /Encargos	-	-	6
Total	341	341	341

Itaulam Básico	31/12/2021		31/12/2020
	Esfera	Total	
	Tributário		
Saldo Inicial	63	63	62
Atualização /Encargos	-	-	1
Total	63	63	63

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

Itaulam Suplementar	31/12/2021		31/12/2020
	Esfera	Total	
	Tributário		
Saldo Inicial	49	49	48
Atualização /Encargos	-	-	1
Total	49	49	49

PAC	31/12/2021				31/12/2020
	Esfera			Total	
	Trabalhistas	Cíveis	Tributários		
Saldo Inicial	86.398	331	19.035	105.764	111.991
Atualização /Encargos	10.265	29	8	10.302	8.651
Movimentação do Período refletida no Resultado	(7.445)	37	-	(7.408)	(14.878)
Constituição	29.411	128	-	29.539	18.771
Reversão	(36.856)	(91)	-	(36.947)	(33.649)
Pagamento	(32.492)	(109)	-	(32.601)	-
Total	56.726	288	19.043	76.057	105.764

PB002	31/12/2021				31/12/2020
	Esfera			Total	
	Trabalhistas	Cíveis	Tributários		
Saldo Inicial	55.101	1.291	2.012	58.404	66.040
Atualização /Encargos	3.879	22	-	3.901	4.055
Movimentação do Período refletida no Resultado	(5.720)	1	-	(5.719)	(11.691)
Constituição	10.956	17	-	10.973	5.273
Reversão	(16.676)	(16)	-	(16.692)	(16.964)
Pagamento	(6.357)	(1)	-	(6.358)	-
Total	46.903	1.313	2.012	50.228	58.404

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

Prebeg	31/12/2021				31/12/2020
	Esfera			Total	
	Trabalhistas	Cíveis	Tributários		
Saldo Inicial	1.842	498	92.567	94.907	95.348
Atualização /Encargos	127	29	1.202	1.358	1.002
Movimentação do Período refletida no Resultado	43	2	-	45	(1.443)
Constituição	986	2	-	988	3.564
Reversão	(943)	-	-	(943)	(5.007)
Pagamento	(304)	(2)	-	(306)	-
Total	1.708	527	93.769	96.004	94.907

Redecard	31/12/2021			31/12/2020
	Esfera		Total	
	Trabalhistas	Tributários		
Saldo Inicial	-	132	132	130
Atualização/Encargos	-	-	-	2
Constituição	2	-	2	-
Reversão	(2)	-	(2)	-
Total	-	132	132	132

UBB PREV	31/12/2021			31/12/2020
	Esfera		Total	
	Trabalhistas	Tributários		
Saldo Inicial	1.423	273	1.696	2.579
Atualização/Encargos	217	-	217	123
Movimentação do Período Refletida no Resultado	2.451	-	2.451	(1.006)
Constituição	2.651	-	2.651	74
Reversão	(200)	-	(200)	(1.080)
Pagamento	(2)	-	(2)	-
Total	4.089	273	4.362	1.696

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

Nota 10 – Provisões Matemáticas

a) As Provisões Matemáticas são calculadas pelas consultorias atuariais para avaliar os compromissos com os seus participantes e patrocinadoras dos Planos de Benefícios, considerando as características definidas no estatuto e no regulamento de cada plano. Esta avaliação é documentada em parecer atuarial e submetida à PREVIC em cumprimento as normas vigentes.

As provisões matemáticas apresentam a seguinte divisão:

- I. Provisão Matemática de Benefícios Concedidos** – Corresponde ao montante necessário para cobertura dos compromissos futuros do Plano para com os participantes que se encontram em gozo de benefício (aposentadorias e pensões).
- II. Provisão Matemática de Benefícios a Conceder** – Corresponde ao montante necessário para cobertura dos compromissos futuros do Plano para com os participantes ainda não elegíveis aos benefícios.
- III. Provisão Matemática a Constituir** – Corresponde ao valor atual do deficit equacionado a ser quitado pelo patrocinador, através de contribuições extraordinárias conforme contrato firmado.

b) Premissas e Hipóteses Atuariais

As premissas adotadas na avaliação atuarial anual são aquelas consideradas como aderentes à massa de participantes, conforme estudos de aderência elaborados por consultoria atuarial externa e independente.

As premissas atuariais não se aplicam ao Plano de Aposentadoria Itaubank e ao Plano de Previdência Redecard dada a característica de plano de Contribuição Definida (CD puro).

Os cálculos das provisões matemáticas de 2021 consideraram as seguintes premissas e hipóteses demográficas e financeiras:

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

PREMISSAS E HIPÓTESES ATUARIAIS E ECONÔMICAS - 2021

Plano	Taxa Real Anual de Juros	Taxa de Crescimento Real de Salário (a.a.)	Tábua de Mortalidade Geral ⁽¹⁾	Taxa de Mortalidade de Inválidos ⁽¹⁾	Tábua de Entrada em Invalidez ⁽¹⁾	Fator de Capacidade dos Salários	Fator de Capacidade dos Benefícios	Índice de Atualização do Benefício	Rotatividade	Método Atuarial ⁽²⁾
Planos BD										
ACMV	3,63%	N/A	AT 2000 desagravada em 10%, segregada por sexo	N/A	N/A	N/A	0,98	Índice ACMV	N/A	Agregado
Banorte II	4,50%	-	AT 2000 desagravada em 10%, segregada por sexo	AT 2000 desagravada em 10%, segregada por sexo	Light Fraca	0,98	0,98	INPC	N/A	Capitalização
Franprev	4,47%	1,00%	AT 2000 desagravada em 10%, segregada por sexo	AT 2000 desagravada em 10%, segregada por sexo	Light Fraca	0,98	0,98	INPC	Exp. Itaú 2008-2010 modificada +0,1 aplicado o fator de Saída do Plano de 70%	Agregado
Itaucard BD	4,23%	2,00%	AT 2000 desagravada em 10%, segregada por sexo	AT 2000 desagravada em 10%, segregada por sexo	Light Fraca	0,98	0,98	Ind Reaj Sal Patroc	Exp. Itaú 2008-2010 modificada +0,04 aplicado o Fator de Saída do Plano de 100%	Agregado
Itaulam Básico	3,77%	2,00%	AT 2000 desagravada em 10%, segregada por sexo	AT 2000 desagravada em 10%, segregada por sexo	Light Média	0,98	0,98	INPC	Exp. Itaú 2008/2010	Agregado
PAC	3,29%	3,00%	AT 2000 desagravada em 10%, segregada por sexo	AT 2000 desagravada em 10%, segregada por sexo	Light Fraca	0,98	0,98	INPC	Exp. Itaú 2008/2010 (agravada em 5 vezes) multiplicada pelo valor de 5%.	Agregado
PB002	4,48%	1,00%	AT 2000 desagravada em 10%, segregada por sexo	AT 2000 desagravada em 10%, segregada por sexo	Light Fraca	0,98	0,98	INPC	Exp. Itaú 2008/2010 Agravada 4,5x aplicado o fator de saída de 0%	Agregado

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

Plano	Taxa Real Anual de Juros	Taxa de Crescimento Real de Salário (a.a.)	Tábua de Mortalidade Geral ⁽¹⁾	Taxa de Mortalidade de Inválidos ⁽¹⁾	Tábua de Entrada em Invalidez ⁽¹⁾	Fator de Capacidade dos Salários	Fator de Capacidade dos Benefícios	Índice de Atualização do Benefício	Rotatividade	Método Atuarial ⁽²⁾
Prebeg	3,29%	1,20%	AT 2000 desgravada em 10%, segregada por sexo	AT 2000 desgravada em 10%, segregada por sexo	Light Média	0,98	0,98	INPC	Exp. Itaú 2008-2010 modificada +0,06 com fator de saída de 45% (ativo) e 0% (autopatrocinados)	Agregado
Principal IU	4,23%	2,00%	AT 2000 desgravada em 10%, segregada por sexo	AT 2000 desgravada em 10%, segregada por sexo	Light Fraca	0,98	0,98	N/A	Exp. Itaú 2008-2010 modificada +0,04 aplicao o Fator de Saída do Plano de 100%	Capitalização e Método Atuarial de Crédito Unitário
UBB PREV	3,67%	N/A	AT 2000 desgravada em 10%, segregada por sexo	AT 2000 desgravada em 10%, segregada por sexo	N/A	N/A	0,98	INPC	N/A	Agregado
Planos CD										
Itaubanco CD	2,83%	1,00%	AT 2000 desgravada em 10%, segregada por sexo	N/A	Light Fraca	1,00	N/A	Variação da Cota	Exp. Itaú 2008-2010 modificada +0,12	Capitalização Financeira e Repartição Simples
Planos CV										
Futuro Inteligente	3,16%	3,00%	AT- 2000 Basic suavizada em 30% segregada por sexo	AT 2000 desgravada em 10%, segregada por sexo	Light Fraca suavizada em 50%	1,00	1,00	Variação da Cota	Exp. Itaú 2008/2010 agravada em 2,5 vezes.	Capitalização Financeira e Repartição de Capital de Cobertura
Itaucard CV	4,23%	N/A	AT 2000 desgravada em 10%, segregada por sexo	AT 2000 desgravada em 10%, segregada por sexo	N/A	1,00	0,98	Ind Reaj Sal Patroc	N/A	Capitalização Financeira
Itaulam Suplementar	3,77%	2,00%	AT 2000 desgravada em 10%, segregada por sexo	AT 2000 desgravada em 10%, segregada por sexo	Light Média	0,98	0,98	Ind Reaj Sal Patroc	Exp. Itaú 2008/2010	Agregado
Suplementar IU	4,23%	N/A	AT 2000 desgravada em 10%, segregada por sexo	AT 2000 desgravada em 10%, segregada por sexo	N/A	1,00	0,98	N/A	N/A	Capitalização Financeira

1) Correspondem àquelas divulgadas pela SOA – “Society of Actuaries”, que refletem um aumento de 10% nas probabilidades de sobrevivência em relação às respectivas tábuas básicas.

2) São utilizados método financeiro para as parcelas de Contribuição Definida e o Regime de Repartição para as parcelas de Benefício Definido.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

Na avaliação atuarial de 2021 foram promovidas alterações nas premissas atuariais da taxa de juros com base em estudos de aderência, elaborados por consultorias externas e independentes, e para o plano Itaubanco CD além da taxa de juros, houve estudo de aderência da hipótese de crescimento real de salários e rotatividade, para atender os dispositivos previstos nas bases técnicas constantes nas redações da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018 e na Instrução Previc nº 33, de 23/10/2020.

Abaixo apresentamos comparativamente as premissas alteradas, bem como seu efeito e impacto nas provisões matemáticas:

Plano	Premissas	31/12/2021	31/12/2020	Efeito	Impacto
Planos BD					
PAC	Taxa de Juros	3,29%	3,73%	Aumento	(331.475)
Prebeg	Taxa de Juros	3,29%	3,73%	Aumento	(63.758)
Planos CD					
Itaubanco CD	Taxa de Juros	2,83%	3,49%	Redução	54.496
	Rotatividade	Exp. Itaú 2008-2010 modificada +0,12	Exp. Itaú 2008-2010 modificada +0,06		
	Crescimento Real de Salários	1,00% a.a.	2,00% a.a.		
Planos CV					
Futuro Inteligente	Taxa de Juros	3,16%	3,68%	Aumento	(170)

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

c) Evolução das Provisões Matemáticas

Descrição	31/12/2021	31/12/2020	Constituição Líquida
Benefícios Concedidos	16.849.395	15.524.309	1.325.086
Planos BD	11.369.858	10.381.029	988.829
ACMV	263.826	271.034	(7.208)
Banorte II	210.920	196.790	14.130
Franprev	270.328	246.371	23.957
Itaucard BD	352.950	308.954	43.996
Itaulam Básico	11.761	10.698	1.063
PAC	6.131.470	5.707.976	423.494
PB002	2.416.663	2.138.909	277.754
Prebeg	1.624.286	1.421.415	202.871
Principal IU	33.374	25.939	7.435
UBB PREV	54.280	52.943	1.337
Planos CD	4.815.180	4.519.179	296.001
Itaubanco CD	4.580.588	4.293.774	286.814
Itaubank	209.029	200.267	8.762
Redecard	25.563	25.138	425
Planos CV	664.357	624.101	40.256
Futuro Inteligente	459.299	440.951	18.348
Itaucard CV	166.418	154.756	11.662
Itaulam Suplementar	10.768	7.793	2.975
Suplementar IU	27.872	20.601	7.271
Benefícios a Conceder	9.938.683	10.146.682	(207.999)
Planos BD	2.391.559	2.415.993	(24.435)
Banorte II	524	449	75
Franprev	78.552	74.423	4.129
Itaucard BD	331.131	318.765	12.366

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

Descrição	31/12/2021	31/12/2020	Constituição Líquida
Itaulam Básico	16.839	16.973	(134)
PAC	1.202.767	1.222.605	(19.838)
PB002	529.165	542.424	(13.259)
Prebeg	111.766	136.934	(25.169)
Principal IU	115.965	98.680	17.285
UBB PREV	4.850	4.740	110
Planos CD	5.514.259	5.662.495	(148.235)
Itaubanco CD	4.796.034	4.890.566	(94.532)
Itaubank	553.866	593.589	(39.722)
Redecard	164.359	178.340	(13.981)
Planos CV	2.032.865	2.068.194	(35.329)
Futuro Inteligente	1.653.099	1.677.102	(24.003)
Itaucard CV	205.151	209.396	(4.245)
Itaulam Suplementar	10.416	13.381	(2.965)
Suplementar IU	164.199	168.315	(4.116)
Total	26.788.078	25.670.991	1.117.087

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

Nota 11 - Equilíbrio Técnico

a) Apuração do Resultado do Exercício

Apresentamos a seguir os resultados acumulados obtidos pela Entidade em 31 de dezembro e a respectiva variação no exercício:

Plano	31/12/2021	31/12/2020	Superavit/(Deficit) do Exercício
Planos BD	1.605.109	2.132.773	(527.664)
ACMV	(3.913)	(1.638)	(2.275)
Franprev	(24.067)	6.015	(30.082)
Itaucard BD	(49.564)	8.852	(58.416)
Itaulam Básico	7.106	7.126	(20)
PAC	1.487.363	1.532.084	(44.721)
PB002	(116.670)	177.922	(294.592)
Prebeg	288.611	362.019	(73.408)
Principal IU	16.243	40.393	(24.150)
Planos CV	(20.755)	(5.481)	(15.274)
Futuro Inteligente	172	176	(4)
Itaucard CV	(20.927)	(6.328)	(14.599)
Itaulam Suplementar	-	542	(542)
Suplementar IU	-	129	(129)
Total	1.584.354	2.127.292	(542.938)

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

b) Equilíbrio Técnico Ajustado

Em conformidade com a Resolução CNPC nº 30, de 10 de outubro de 2018 e Instrução PREVIC nº 10, de 30 de novembro de 2018, para fins de destinação de superavit ou equacionamento de deficit deverá ser considerado o equilíbrio técnico ajustado que é produto do Equilíbrio Técnico contábil acrescido do ajuste negativo (no caso de superavit) e do ajuste positivo ou negativo (no caso de deficit).

Para os planos da modalidade de Contribuição Definida (CD Puro) não se aplica o disposto nestas normas.

A seguir apresentamos o equilíbrio dos planos, segregando entre planos com equilíbrio técnico positivo e negativo.

I. Planos com Equilíbrio Técnico Positivo

Descrição		Futuro Inteligente	Itaulam Básico	PAC	Prebeg	Principal IU
Ativo líquido BD	(a)	1.224	35.706	8.821.600	2.024.663	140.046
Passivo Atuarial BD	(b)	1.052	28.600	7.334.237	1.736.052	123.803
Equilíbrio Técnico Contábil	(c) = (a) - (b)	172	7.106	1.487.363	288.611	16.243
Ajuste de Precificação ⁽¹⁾	(d)	-	-	1.364.403	68.926	10.018
Equilíbrio Técnico Ajustado ⁽²⁾	(e) = (c) + (d)	172	7.106	1.487.363	288.611	16.243
Duração do Passivo do Plano	(f)	6,2987	14,5354	11,0629	10,8581	22,2069
Limite da Reserva de Contingência	(g) = $\min[25;(f)+10]/100 \times (b)$	172	7.017	1.544.803	362.107	30.951
Reserva de Contingência	(h) = $\min[(c);(g)]$	172	7.017	1.487.363	288.611	16.243
Reserva Especial p/ Revisão do Plano	(c) - (h)	-	89	-	-	-

1) Corresponde a 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 real de juros anual utilizada na respectiva avaliação atuarial e o valor contábil desses títulos;

2) Em caso de plano superavitário, o Ajuste de Precificação só é aplicado no caso de distribuição e se o mesmo for negativo;

3) Limite definido por legislação, sendo o menor valor entre 25% das provisões matemáticas e o calculado pela seguinte seguinte fórmula, $[10\% + (1\% \times \text{duração do passivo do plano})] \times \text{provisão matemática}$. Para apuração deste limite considera-se a parcela BD das provisões matemáticas.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

II. Planos com Equilíbrio Técnico Negativo

Descrição		ACMV	Franprev	Itaucard BD	PB002	Banorte ⁽²⁾	Itaucard CV	UBB PREV ⁽²⁾
Ativo Líquido BD ⁽¹⁾	(a)	259.913	324.813	545.875	2.829.158	211.444	129.057	59.130
Repactuação do Contrato ⁽²⁾	(b)	-	-	-	-	16.302	-	7.001
Passivo Atuarial BD	(c)	(263.826)	(348.880)	(595.439)	(2.945.828)	(211.444)	(149.984)	(59.130)
Equilíbrio Técnico do período ⁽²⁾	(d) = (a) + (c)	(3.913)	(24.067)	(49.564)	(116.670)	-	(20.927)	-
Ajuste de Precificação ^(3,4)	(e)	6.227	13.670	28.426	-	-	-	-
Equilíbrio Técnico Ajustado ⁽⁵⁾	(f) = (d) + (e)	2.314	(10.397)	(21.138)	(116.670)	-	(20.927)	-
Duração do Passivo do Plano	(g)	5,7081	11,5099	16,0446	11,6293	8,0006	11,1002	7,2233
Limite do Deficit Técnico Acumulado	(h) = [(g) - 4]/100 x (c)	4.506	26.201	71.718	224.746	8.459	10.649	1.906

1) Inclui o valor originalmente apurado no equilíbrio técnico, demonstrado em "Repactuação do Contrato"

2) Planos com contrato de deficit vigente. O equilíbrio técnico é igual a R\$0,00, pois o deficit do período foi incorporado ao respectivo contrato.

3) Corresponde a 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 real de juros anual utilizada na respectiva avaliação atuarial e o valor contábil desses títulos;

4) Em caso de plano deficitário, o Ajuste de Precificação, positivo ou negativo, será acrescido ou deduzido, respectivamente para fins de equacionamento de deficit;

5) Considerando que o Equilíbrio Técnico Ajustado é inferior ao Limite do Deficit Técnico Acumulado, não há necessidade de elaboração de plano de equacionamento;

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

Nota 12 – Fundos

a) Fundos Previdenciais

I. Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar / Revisão de Plano

- **Futuro Inteligente, Itaucard CV, Itaulam Suplementar, Itaubank, Redecard e Suplementar IU** – Composto pelas parcelas de contribuição das patrocinadoras que não foram utilizadas para o pagamento de benefícios em função das condições de elegibilidade e tipo de benefício pago ao participante no momento de seu desligamento. Os valores serão utilizados pelas patrocinadoras para efetuar as contribuições/aportes em nome dos participantes, conforme estabelecido no regulamento do plano.

b) Fundos Administrativos – Constituídos com recursos das patrocinadoras e comissão de seguros excedentes às despesas administrativas dos planos, destinando-se ao custeio das despesas previdenciais da Gestão Administrativa. A Entidade deve obrigatoriamente possuir recursos nesta conta, no mínimo, equivalentes ao saldo registrado no Ativo Permanente.

c) Fundos para Garantia das Operações com Participantes – Constituído para garantia dos contratos de empréstimos a participantes que vierem a falecer.

Descrição	31/12/2020	Remuneração	Constituição	(Reversão)	31/12/2021
Fundos Previdenciais	1.598.369	31.207	61.646	(988.259)	702.963
Plano BD	1.742	76	264	(79)	2.003
Itaucard BD	1.742	76	227	(42)	2.003
Prebeg	-	-	36	(36)	-
UBB PREV	-	-	1	(1)	-
Planos CD	1.558.968	27.119	48.088	(973.288)	660.887
Itaubanco CD ⁽¹⁾	1.549.056	26.900	47.092	(973.126)	649.922
Itaubank	4.449	246	635	(160)	5.170
Redecard CD	5.463	(27)	361	(2)	5.795
Planos CV	37.659	4.012	13.294	(14.892)	40.073
Futuro Inteligente	19.920	3.601	9.102	(6.247)	26.376
Itaucard CV	5.658	117	1.350	(5.695)	1.430
Itaulam Suplementar	973	2	79	(618)	436
Suplementar	11.108	292	2.763	(2.332)	11.831
Fundos Administrativo	4.992	171	46.078	(49.990)	1.251

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

Descrição	31/12/2020	Remuneração	Constituição	(Reversão)	31/12/2021
Planos BD	3.190	97	17.789	(20.359)	717
ACMV	276	21	397	(688)	6
Banorte II	176	7	357	(534)	6
Franprev	-	-	620	(620)	-
Itaucard BD	275	7	2.259	(2.537)	4
Itaulam Básico	-	-	115	(115)	-
PAC	1.743	14	6.313	(7.745)	325
PB002	-	-	3.936	(3.936)	-
Prebeg	421	27	1.425	(1.852)	21
Principal IU	96	(2)	2.064	(2.041)	117
UBB PREV	203	23	303	(291)	238
Planos CD	702	20	19.658	(19.996)	384
Itaubanco CD	-	-	17.349	(17.349)	-
Itaubank	436	20	1.674	(2.000)	130
Redecard	266	-	635	(647)	254
Planos CV	1.100	54	8.631	(9.635)	150
Futuro Inteligente	638	42	6.329	(7.005)	4
Itaucard CV	222	7	966	(1.193)	2
Itaulam Suplementar	-	-	103	(103)	-
Suplementar IU	240	5	1.233	(1.334)	144
Fundo para Garantia das Operações com Participantes	440	47	808	(541)	754
Planos BD	440	47	808	(541)	754
ACMV	7	1	13	-	21
Banorte II	8	1	12	-	21
Franprev	9	1	13	-	23
PAC	120	22	282	(74)	350
PB002	133	10	214	(66)	291
Prebeg	163	12	274	(401)	48
Total	1.603.801	31.425	108.532	(1.038.790)	704.968

1) Inclui a destinação do excedente, conforme definido no art.42 do regulamento do plano, aos participantes (R\$ 483.770) e aos patrocinadores (R\$ 322.513).

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

Nota 13 – Partes Relacionadas

As operações com partes relacionadas são basicamente com o FUNBEP - Fundo de Pensão Multipatrocinado, Itaú Unibanco S.A. e Banco Itaucard S.A., as quais caracterizam-se por:

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020
ATIVO / (PASSIVO)		
Valores a Receber (Pagar) Sociedades Ligadas	101.299	79.143
Contrato de Déficit equacionado	105.475	83.172
Banco Itaucard S/A	95.404	80.063
Itaú Unibanco S/A	10.071	3.109
Taxa de Administração da Carteira	(4.176)	(4.029)
Itaú Unibanco S/A	(4.176)	(4.029)
RECEITAS / (DESPESAS)		
Receitas (Despesas)	(16.210)	(33.378)
Receita com Aluguéis	30.170	28.414
Itaú Unibanco S/A	30.170	28.414
Convênio Rateio de Custos Comuns	3.267	(1.498)
FUNBEP - Fundo de Pensão Multipatrocinado	5.099	1.967
Itaú Unibanco S/A	(1.832)	(3.465)
Taxa de Administração da Carteira	(49.647)	(47.512)
Itaú Unibanco S/A	(49.647)	(47.512)
Taxa de Gestão Previdencial e de Investimentos	-	(12.782)
Itaú Administração Previdenciária Ltda. ⁽¹⁾	-	(12.782)

¹⁾ Empresa vendida com aquisição de participação societária de 100% do capital social pela Sinqia S/A.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

Nota 14 - Composição das Eliminações na Consolidação das Demonst. Contábeis

Descrição	31/12/2021	31/12/2020
Plano de Gestão Administrativa	1.251	4.992
Planos BD	717	3.190
ACMV	6	276
Banorte II	6	176
Itaucard BD	4	275
PAC	325	2
Prebeg	21	421
Principal IU	117	96
UBB PREV	238	203
Planos CD	384	702
Itaubank	130	436
Redecard	254	266
Planos CV	150	1.100
Futuro Inteligente	4	638
Itaucard CV	2	222
Suplementar IU	144	240
Participação no Fundo Administrativo PGA	1.251	4.992
Planos BD	717	3.190
ACMV	6	276
Banorte II	6	176
Itaucard BD	4	275
PAC	325	1.743
Prebeg	21	421
Principal IU	117	96
UBB PREV	238	203
Planos CD	384	702
Itaubank	130	436
Redecard	254	266
Planos CV	150	1.100
Futuro Inteligente	4	638
Itaucard CV	2	222
Suplementar IU	144	240

Nota 15 - Remuneração da Administração

Abaixo demonstramos os custos com a remuneração total atribuída a folha de funcionários da Entidade:

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020
Pessoal e Encargos	20.836	17.649
Dirigentes	2.391	1.450
Pessoal Próprio	17.957	15.790
Estagiários	268	289
Comitê de Auditoria	220	120

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

Nota 16 – Informações Complementares

a) Obrigações do Fundo Nacional de Desenvolvimento – OFND

Plano Prebeg: Através do Decreto-Lei 2383 de 1987, as Entidades de Previdência Complementar patrocinadas por empresas públicas foram obrigadas a adquirir, em montante equivalente a 30% de suas reservas técnicas, OFND's que previam juros de 6% ao ano e atualização pela variação das Obrigações do Tesouro Nacional – OTN's, as quais foram extintas quando da entrada em vigor do Plano Verão em 1989.

Na ocasião, atos normativos emanados pelo Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES e Secretaria da Fazenda determinaram que as OFND's não utilizassem o Índice de Preços ao Consumidor – IPC e sim o Bônus do Tesouro Nacional – BTN para atualização monetária, bem como não poderiam ser utilizadas no Programa Nacional de Desestatização.

O Plano Prebeg, através de ação coletiva promovida pela Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Complementar – ABRAPP, impetrou medida judicial contra a União Federal, BNDES e Fundo Nacional de Desenvolvimento Social, reivindicando a reposição ocasionada pela troca do indexador compreendendo o período de Abril/1990 à Fevereiro/1991.

Em 24/09/2008 o processo foi julgado procedente no que diz respeito ao direito à correção das OFND's pelo IPC, no período de Abril/1990 à Fevereiro/1991 e não pelo BTN. Iniciada a fase de liquidação em junho/2011, restou decidido que as execuções deveriam ser protocoladas individualmente ou em pequenos grupos.

O Plano Prebeg está representado pela ABRAPP na liquidação de nº 0145892-43.2015.4.02.5101 (Grupo 11), 5ª Vara Federal do Rio de Janeiro, juntamente com outras entidades.

O valor equivalente a R\$ 10.917, atualizado para Dezembro/2021, está em consonância com o atual entendimento do judiciário em relação à aplicação de juros de mora a partir do vencimento dos títulos, juros legais e correção monetária conforme Manual de Cálculos da Justiça Federal e inaplicabilidade dos juros remuneratórios previstos na Lei das OFNDs.

Em 23/11/2021 foi realizada Assembleia Geral convocada pela ABRAPP, na qual as Entidades, por maioria absoluta, autorizaram a diretoria da ABRAPP a buscar tratativas de acordo junto a Advocacia Geral da União.

b) Impactos do COVID 19 (Coronavírus)

Em 2021, a administração da Fundação Itaú Unibanco aprimorou as iniciativas relacionadas à Covid 19 implementadas em 2020, e enxergou novas oportunidades para criar outras ações a partir da experiência adquirida, observando sempre a eficiência e otimização dos recursos. Além de cumprir com todos os compromissos legais, a entidade focou em uma comunicação transparente e assertiva, voltada às necessidades e especificidades de cada público.

Todas as decisões já tomadas ou futuras possuem como premissa básica a preservação da saúde e do bem-estar dos colaboradores, participantes e assistidos. Sendo assim, as equipes seguiram trabalhando remotamente e, em paralelo, foram realizados estudos voltados para a estruturação de um plano de retomada seguro e eficiente. Assim, a decisão pelo retorno das atividades presenciais está condicionada à estabilização da pandemia.

Por saber que, em momentos como esse, é de grande importância acompanhar o mercado e entender o cenário das movimentações econômico-financeiras, a Fundação não poupou esforços para oferecer continuamente material especializado. Artigos, pílulas,

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

matérias, notícias, palestras e vídeos foram divulgados ao longo do ano nos diversos canais de contato com seus públicos: site, e-mail e informativo.

No que diz respeito ao relacionamento, em vista da impossibilidade de atendimento presencial, as equipes trabalharam intensamente para oferecer soluções digitais práticas, simples e eficientes. Diante das novas oportunidades identificadas, o relacionamento com as Associações de Aposentados foi fortalecido por meio de convênios de cooperação técnica, com foco em ações conjuntas de apoio aos participantes e assistidos.

Aprimorar as experiências relacionadas ao autoatendimento passou a ser uma das prioridades da entidade, visando garantir maior comodidade sem deixar de lado a qualidade e a excelência nos serviços oferecidos. No ano passado, seguimos disponibilizando virtualmente diversas funcionalidades como o envio de documentação via Fale Conosco, alteração cadastral, inclusão de beneficiários, e o FAQ que reúne no site as principais dúvidas recebidas.

Os eventos permaneceram no modelo online, garantindo segurança e possibilitando maior alcance junto aos públicos destinados. Ao longo do ano, foram realizados diversos debates, destacando-se: “Encontro com as lideranças”, palestras durante as campanhas de perfil, bate-papo sobre investimentos, “Encontro das Associações, Conselhos e Comitês de Planos”, “Transformação Digital”, “Seminário Jurídico”, além de ações internas, como: “Mês da Cultura de Riscos” e “Workshop Colaboradores”. Pelo primeiro ano, a Fundação participou da Semana Nacional de Educação Financeira - evento anual organizado pelo Comitê Nacional de Educação Financeira (Conef), com a palestra “Proteja seu dinheiro”, trazendo dicas e orientações sobre planejamento financeiro.

Tudo isso só pôde ser realizado graças ao relacionamento próximo e sólido que é mantido com os Conselhos, Comitês de Planos e Associações de Aposentados. As informações sobre as ações, demandas regulatórias e fiscalizações são compartilhadas continuamente, pois a tomada de decisão conjunta envolvendo a administração e os órgãos estatutários é essencial para o andamento das atividades desempenhadas.

A Fundação seguirá mantendo todos os cuidados e protocolos relacionados à Covid-19 a fim de contribuir para que pandemia termine o mais breve possível, e reitera o compromisso de efetuar entregas que buscam sempre atender e superar os padrões esperados de uma entidade referência no mercado de previdência complementar.

c) Evento Subsequente - Alteração de Regulamento - Plano PAC

Em 11/03/2022, foi aprovada pela Portaria PREVIC nº 233, de 08 de março de 2022, a alteração do regulamento do plano que cria o benefício de Pecúlio por Morte que, em caso de falecimento de participantes ou assistidos, seus beneficiários receberão o valor na forma de pagamento único equivalente a 10 benefícios, podendo ser antecipado em vida o valor equivalente a 5 benefícios para os assistidos que já estiverem recebendo benefício há mais de 10 anos. O impacto estimado nas obrigações atuariais é de R\$ 301,8 milhões, e será suportado com os recursos do plano.

d) A Entidade, apesar de possuir reduzido grau de risco em função da não concentração física de seus ativos, tem como política segurar seus valores e bens a valores considerados adequados para cobertura de eventuais sinistros (incêndio e roubo, conforme o caso).

e) A Entidade, em atendimento ao disposto na Resolução CNPC nº. 27, de 06 de dezembro de 2017, e na Instrução PREVIC nº. 3, de 24 de agosto de 2018, constituiu o comitê de auditoria em 06/12/2018.

Reginaldo José Camilo

Diretor Presidente

CPF: 859.338.648-20

Adriana Gomes da Silva

Contadora - CRC: 1PE018519/O-0

CPF: 027.702.134-07



Parecer do Auditor Independente sobre as **Demonstrações Contábeis**

Fundação Itaú Unibanco

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos Administradores, Conselheiros,
Participantes e Patrocinadoras
Fundação Itaú Unibanco -
Previdência Complementar

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar ("Entidade"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações da mutação do patrimônio social, da mutação do ativo líquido por plano de benefícios, do ativo líquido por plano de benefícios, do plano gestão administrativa consolidada e por plano 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 significativas 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 Itaú Unibanco - Previdência Complementar em 31 de dezembro de 2021 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.

- Concluimos 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, 23 de março de 2022

PricewaterhouseCoopers
Audidores Independentes Ltda.

CRC 2SP000160/O-5

Maria José De Mula Cury

Contadora CRC 1SP192785/O-4

The background features a light gray field with large, overlapping, semi-transparent geometric shapes in shades of gray. Scattered across the top and right sides are network diagrams consisting of small colored dots (dark blue, orange, light blue, and yellow) connected by thin gray lines, forming a web-like structure.

Manifestações dos Conselhos sobre as **Demonstrações Contábeis**

Fundação Itaú Unibanco

Manifestação do Conselho Deliberativo*

No cumprimento das disposições legais e estatutárias, após exame das Demonstrações Financeiras consolidadas e individuais por plano de benefícios e das Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras encerradas em 31.12.2021, nos pareceres das consultorias atuariais Mercer Human Resource Consulting Ltda. e Willis Towers Watson, do auditor independente PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, do Conselho Fiscal e do Comitê de Auditoria, os membros do Conselho Deliberativo da Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar deliberaram, por unanimidade, aprovar os referidos documentos, que refletem adequadamente a posição patrimonial e financeira da Entidade e dos Planos de Benefícios em 31.12.2021.

São Paulo (SP), 23 de março de 2022.

Osvaldo do Nascimento
Presidente

Mauri Sergio Martins de Souza
Conselheiro Efetivo

Teresa Cristina Athayde Marcondes Fontes
Conselheira Efetiva

André Balestrin Cestare
Conselheiro Suplente

Daniel Sposito Pastore
Conselheiro Efetivo

Luciana Nicola Schneider
Conselheira Suplente

Manoel de Jesus Valverde
Conselheiro Efetivo

Laiz Maria Martins Lannes
Conselheira Suplente

Carlos Miguel Barreto Damarindo
Conselheiro Efetivo

**O documento original encaminhado à Previc observa a Instrução Previc nº 31 de 20 de agosto de 2020.
Profissional de Contabilidade Responsável: Adriana Gomes da Silva.*

Parecer do Conselho Fiscal*

Os membros do Conselho Fiscal da FUNDAÇÃO ITAÚ UNIBANCO – PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR (“Fundação”), no cumprimento das disposições legais e estatutárias, após exame das demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31.12.2021 e de suas notas explicativas, baseados nas normas pertinentes e nos pareceres das consultorias atuariais Mercer Human Resource Consulting Ltda. e Willis Towers Watson e do auditor independente PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, concluíram, por unanimidade, que os referidos documentos refletem adequadamente a posição patrimonial e financeira da Fundação em 31.12.2021 recomendando a sua aprovação pelo Conselho Deliberativo.

São Paulo (SP), 09 de março de 2022.

Bruno Crepaldi

Presidente Titular

Geocarlos Augusto Cavalcante da Silva

Conselheiro Efetivo

Arnaldo Alves dos Santos

Conselheiro Efetivo

Tarcisio Saraiva Rabelo Junior

Conselheiro Efetivo

Marcelo Teixeira Leão

Conselheiro Efetivo

Rodrigo Publio

Conselheiro Efetivo

Luiz Fernando da Silva Telles

Conselheiro Efetivo

Liliane Kely de Oliveira Barbosa de Carvalho

Conselheira Efetiva

Onisio Paulo Machado

Conselheiro Efetivo

Henrique José Medeiros da Silva

Conselheiro Suplente

*O documento original encaminhado à Previc observa a Instrução Previc nº 31 de 20 de agosto de 2020.

Profissional de Contabilidade Responsável: Adriana Gomes da Silva.

Pareceres
Atuariais
Fundação Itaú Unibanco

PARECER ATUARIAL

Plano de Aposentadoria Complementar Móvel Vitalícia – Plano ACMV

Introdução

Na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial do Plano de Aposentadoria Complementar Móvel Vitalícia – Plano ACMV, patrocinado pela empresa Itaú Unibanco S.A. e administrado pela *Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar*, apresentamos nosso parecer sobre a situação atuarial do citado Plano referente à Patrocinadora em 31 de dezembro de 2021.

O presente Parecer Atuarial foi elaborado para a Fundação Itaú Unibanco e:

- Não alcança ou considera quaisquer outros benefícios, administrados por ela ou não, além daqueles previstos no regulamento do Plano ACMV;
- Deve ser utilizado somente para fins de cumprimento das obrigações legais de encerramento de exercício emanadas dos órgãos regulador e fiscalizador do sistema fechado de previdência complementar no Brasil, ou seja, o Conselho Nacional de Previdência Complementar - CNPC e a Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC.

Cabe lembrar que o Plano ACMV está estruturado na modalidade de benefício definido e encontra-se fechado para novas adesões de participantes.

Para a obtenção dos resultados da avaliação atuarial aqui mencionada são utilizadas várias premissas, atuariais e financeiras, que traduzem expectativas sobre o comportamento do Plano ACMV ao longo do tempo, e que podem ou não acontecer. Desta forma, qualquer interpretação ou tomada de decisão baseadas em tais resultados devem considerar todas as ressalvas, orientações e recomendações apresentadas neste Parecer Atuarial.

A Mercer não se responsabiliza por decisões tomadas sem a observação cuidadosa do apresentado neste documento ou pelas consequências decorrentes de sua utilização para outros fins que não os já referidos.

Permanecerá sempre com a Fundação Itaú Unibanco e/ou suas patrocinadoras a responsabilidade pela execução das determinações contidas neste Parecer Atuarial, como, por exemplo, o arquivo e guarda deste documento, o cumprimento do plano de custeio apresentado, o registro contábil das informações pertinentes, etc.

Sugerimos que este documento permaneça arquivado na Fundação Itaú Unibanco pelo prazo mínimo de 5 anos.

Por fim, cabe registrar que a reprodução total deste documento é permitida, desde que citada a fonte. Entretanto, reproduções parciais de seu conteúdo dependem de prévia autorização da Mercer, por escrito, sendo obrigatório, nesses casos, o esclarecimento de que se trata de reprodução elaborada por terceiros.

Ressaltamos que este Parecer observa a legislação vigente, em destaque:

- Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018;
- Resolução CGPC nº 29, de 31/08/2009;
- Resolução CNPC nº 41, de 09/06/2021;
- Resolução CNPC nº 43, de 06/08/2021;
- Resolução CNPC nº 42, de 06/08/2021;
- Resolução CNPC nº 48, de 08/12/2021;
- Instrução PREVIC nº 20, de 16/12/2019 (alterada pela Instrução PREVIC nº 36, de 15/12/2020);
- Instrução PREVIC nº 33, de 23/10/2020;
- Instrução PREVIC nº 31, de 20/08/2020;
- Portaria PREVIC nº 835, de 01/12/2020;
- Portaria PREVIC nº 228, de 20/04/2021; e
- Portaria PREVIC nº 1.106, de 23/12/2019;

Cumpramos destacar que foram publicadas durante o ano de 2021 novas normas, mas que entraram em vigor apenas em 1º de janeiro de 2022, portanto, considerando que este parecer se refere aos resultados da Avaliação Atuarial posicionada em 31/12/2021 estas não foram aplicadas. Destacamos:

- Portaria PREVIC nº 801, de 01/12/2021;
- Resolução CNPC nº 48, de 08/12/2021 e revoga a Resolução CGPC nº 29/2009, a partir de 01/01/2022;

Adicionalmente, e em face de a Entidade não ter informado nenhum fato relevante em relação ao Plano, em conformidade com a requisição de dados e informações para a Avaliação Atuarial Anual do exercício de 2021, consideramos no seu processamento a inexistência de qualquer fato que venha a comprometer a solvência e equilíbrio financeiro e atuarial do Plano, conforme estabelece o artigo 80 do Decreto nº 4.942, de 30/12/2003, dada a responsabilidade técnico-atuarial da Mercer, em relação ao plano.

Perfil dos Participantes

A data base dos dados individuais relativos aos Participantes Ativos, Autopatrocinados, aguardando Benefício Proporcional Diferido, Assistidos e Beneficiários utilizados no presente estudo foi 31/10/2021.

Qualidade da Base Cadastral

Os dados individuais foram fornecidos pela Fundação Itaú Unibanco à Mercer que, após a realização de testes apropriados e devidos acertos efetuados em conjunto com a Entidade, considerou-os adequados para fins desta avaliação atuarial.

A análise efetuada pela Mercer na base cadastral utilizada para a avaliação atuarial objetiva, única e exclusivamente, a identificação e correção de eventuais distorções na base de dados,

não se inferindo dessa análise a garantia de que a totalidade das distorções foram detectadas e sanadas, permanecendo com a Fundação Itaú Unibanco, em qualquer hipótese, a responsabilidade plena por eventuais imprecisões existentes na base cadastral.

As principais características do grupo avaliado, na data base dos dados, estão resumidas nas tabelas a seguir:

Assistidos

DESCRIÇÃO

Aposentados	
Número	696
Idade Média (anos)	83,0
Benefício Mensal Médio em R\$	3.978,70

Os valores monetários apresentados correspondem a valores nominais posicionados em 31/10/2021. Na avaliação atuarial esses valores foram projetados para 31/12/2021, refletindo o conceito de capacidade.

Hipóteses e Métodos Atuariais Utilizados

Uma avaliação atuarial é um estudo que tem por objetivo principal estimar, na data do cálculo, o custo no longo prazo de um determinado plano de benefícios, devendo incluir os valores esperados relativos tanto aos participantes já recebendo benefícios quanto àqueles que ainda completarão as condições exigidas para tal.

Para esse fim, são feitas projeções de longo prazo, admitindo-se um conjunto de hipóteses atuariais que represente de forma realista as expectativas com relação à experiência futura do plano. Essas hipóteses incluem aquelas de caráter econômico (retorno de investimento, taxa de crescimento salarial, taxa de reajuste dos benefícios e níveis de benefícios do INSS) e também as de caráter biométrico (tábuas de mortalidade, invalidez

e rotatividade, idade de aposentadoria, estado civil e quantidade de dependentes), a depender das características de cada plano.

A seguir, descreveremos o conjunto das principais hipóteses atuariais e econômicas utilizadas na apuração das Provisões Matemáticas desta avaliação atuarial.

Taxa real anual de juros ⁽¹⁾	3,63% a.a.
Projeção de crescimento real de salário	N/A
Projeção de crescimento real do maior salário de benefício do INSS	N/A
Projeção de crescimento real dos benefícios do plano ⁽¹⁾	0,00% a.a.
Fator de capacidade para os salários	N/A
Fator de capacidade para os benefícios	0,98
Hipótese sobre rotatividade	N/A
Tábua de mortalidade geral ⁽²⁾	AT-2000
Tábua de mortalidade de inválidos	N/A
Tábua de entrada em invalidez	N/A
Entrada em aposentadoria	N/A
Composição Familiar	N/A

(1) O indexador utilizado é o índice ACMV, que é a média geométrica dos seguintes índices de preço do consumidor: IPCA de Belo Horizonte, IPC de São Paulo e do Rio de Janeiro, calculados mensalmente pelo IPEAD/FACE-UFMG, FIPE da USP e FGV, respectivamente.

(2) A tábua AT2000, segregada por gênero, corresponde àquela divulgada pela "SOA - Society of Actuaries", entidade americana similar ao IBA - Instituto Brasileiro de Atuária, e reflete redução nas taxas anuais de mortalidade da ordem de 10% em relação à tábua básica. Esta tábua atuarial atende ao parágrafo 1º do Art. 13 da Instrução Normativa nº 10, de 30/11/2018.

Principais Riscos Atuariais

Os principais riscos atuariais do plano estão concentrados na rentabilidade futura e na sobrevivência. No entanto, todas as hipóteses atuariais adotadas afetam os valores das provisões matemáticas, já que se trata de um plano estruturado na modalidade de benefício definido.

Adequação das Hipóteses Utilizadas

Em atendimento à legislação vigente, cumpre-nos informar que as hipóteses atuariais e econômicas utilizadas para a avaliação atuarial de encerramento do exercício de 2021 do Plano ACMV são as mesmas utilizadas para o encerramento do exercício de 2020. A manutenção ou alteração das hipóteses foram definidas pela Fundação Itaú Unibanco e estão baseadas em estudos de aderência de hipóteses elaborados pela Mercer, como segue:

1. Hipóteses atuariais e financeiras (exceto a hipótese para a taxa real anual de juros): Estudo realizado para a avaliação atuarial de encerramento do exercício de 2019 do Plano ACMV, que conforme a legislação permanece válido para o exercício 2021;
2. Hipótese para a taxa real anual de juros: Estudo técnico realizado para a avaliação atuarial de encerramento do exercício de 2021 do Plano ACMV.

Em relação ao estudo técnico da taxa real de juros, destacamos o que segue:

1. Foi elaborado de forma a identificar a taxa de retorno da carteira atual do Plano ACMV a partir da projeção dos ativos líquidos de despesas administrativas e do fluxo de caixa de seu passivo atuarial (pagamento de benefícios líquidos de contribuições previdenciárias);
2. Ficou demonstrado que, considerando-se a carteira atual do Plano ACMV e as limitações legais vigentes, a taxa real anual de juros de 3,63% ao ano é adequada para a avaliação atuarial de encerramento do exercício de 2021, e respeita o estabelecido pela Resolução CNPC nº 30/2018 e pela Instrução Previc nº 33/2020, que estabelecem parâmetros técnico-atuariais para estruturação de plano de aposentadoria administrado por Entidade Fechada de Previdência Complementar - EFPC.

Adequação dos Métodos de Financiamento

Cabe registrar que, como o Plano ACMV possui somente participantes assistidos, o valor da reserva/provisão matemática para esses participantes não sofre influência do método atuarial utilizado.

Diante de todo o exposto até o momento, atestamos que, em nossa opinião, as hipóteses atuariais e financeiras, regimes financeiros e métodos atuariais utilizados nesta avaliação atuarial:

1. São apropriados e adequados aos propósitos a que se destinam;
2. Estão em linha com os princípios e práticas atuariais geralmente aceitos;
3. Estão em conformidade com as características da massa de participantes avaliada e com o regulamento do Plano ACMV em vigor em 31/12/2021; e
4. Atendem a Resolução CNPC nº 30/2018, e demais legislações correlatas mencionadas neste capítulo, que estabelecem parâmetros técnico-atuariais para estruturação de plano de benefícios de EFPCs.

Todas as hipóteses atuariais e econômicas, além dos regimes financeiros e métodos atuariais utilizados na avaliação atuarial do Plano ACMV foram discutidos e aprovados pela Fundação Itaú Unibanco, que tem pleno conhecimento de seus objetivos e impactos.

Posição das Provisões Matemáticas

De acordo com o plano de contas em vigor e com as informações contábeis fornecidas pela Fundação Itaú Unibanco, no quadro a seguir são apresentados os valores do patrimônio social, do patrimônio de cobertura, das reservas/provisões matemáticas calculadas e certificadas pela Mercer, do equilíbrio técnico e dos fundos previdencial e administrativo do Plano ACMV posicionados em 31/12/2021. Sobre essas informações cabem os seguintes registros:

1. A Mercer não efetuou qualquer análise sobre a qualidade dos ativos que compõem o patrimônio social do Plano ACMV, tendo se baseado apenas nas informações contábeis fornecidas pela Fundação Itaú Unibanco.

Adicionalmente, em atendimento às determinações da Resolução CNPC nº 29, de 13/04/2018, informamos que o patrimônio social do Plano ACMV possui títulos classificados na categoria de “mantidos até o vencimento” e que, conforme informado, foram efetuados estudos pela Fundação Itaú Unibanco que comprovaram a possibilidade de manutenção desses títulos sem o comprometimento da capacidade financeira de pagamento de benefícios do Plano ACMV.

2. Os valores das reservas/provisões matemáticas apresentados neste capítulo foram obtidos considerando-se:

- O regulamento do Plano ACMV vigente em 31/12/2021, fornecido pela Fundação Itaú Unibanco, e que se encontra fechado a novas inscrições. Este regulamento não sofreu alterações com impactos atuariais em relação àquele utilizado para a avaliação atuarial de encerramento do exercício de 2020;

- Os dados individuais dos participantes e beneficiários informados pela Fundação Itaú Unibanco;

- As hipóteses atuariais e econômicas, regimes financeiros e métodos atuariais já referidos neste Parecer Atuarial, e que estão em linha com os princípios e práticas atuariais geralmente aceitos.

3. Entre a data base dos dados e 31/12/2021 alguns participantes podem ter adquirido a condição de aposentados. Para este grupo, as provisões matemáticas foram calculadas como se participantes ativos fossem sendo registradas na rubrica de benefícios a conceder.

São os seguintes os principais resultados da avaliação atuarial do Plano ACMV a serem registrados pela Fundação Itaú Unibanco:

Conta	Nome	R\$
2.03.00.00.00.00.00	PATRIMÔNIO SOCIAL	259.939.743,19
2.03.01.00.00.00.00	PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO	259.913.022,26
2.03.01.01.00.00.00	PROVISÕES MATEMÁTICAS	263.825.627,00
2.03.01.01.01.00.00	BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	263.825.627,00
2.03.01.01.01.01.00	Contribuição Definida	-
2.03.01.01.01.01.01	Saldo de Conta dos Assistidos – Constituído	-
2.03.01.01.01.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	263.825.627,00
2.03.01.01.01.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	263.825.627,00
2.03.01.01.01.02.02	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	-
2.03.01.01.02.00.00	BENEFÍCIOS A CONCEDER	-
2.03.01.01.02.01.00	Contribuição Definida	-
2.03.01.01.02.01.01	Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es)/ Instituidor(es)	-
2.03.01.01.02.01.02	Saldo de Contas - Parcela Constituída pelos Participantes	-
2.03.01.01.02.01.03	Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EFPC	-
2.03.01.01.02.01.04	Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EAPC	-
2.03.01.01.02.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	-
2.03.01.01.02.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	-
2.03.01.01.02.02.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	-
2.03.01.01.02.02.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	-
2.03.01.01.02.03.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	-
2.03.01.01.02.03.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	-

Conta	Nome	R\$
2.03.01.01.02.03.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	-
2.03.01.01.02.03.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	-
2.03.01.01.03.00.00	(-) PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR	-
2.03.01.01.03.01.00	(-) Serviço Passado	-
2.03.01.01.03.02.00	(-) Equacionamento de Déficit a Integralizar – Total	-
2.03.01.01.03.03.00	(+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias	-
2.03.01.02.00.00.00	EQUILÍBRIO TÉCNICO	-3.912.604,74
2.03.01.02.01.00.00	RESULTADOS REALIZADOS	-3.912.604,74
2.03.01.02.01.01.00	Superávit Técnico Acumulado	-
2.03.01.02.01.01.01	Reserva de Contingência	-
2.03.01.02.01.01.02	Reserva Especial para Revisão de Plano	-
2.03.01.02.01.02.00	(-) Déficit Técnico Acumulado	3.912.604,74
2.03.01.02.02.00.00	RESULTADOS A REALIZAR	-
2.03.02.00.00.00.00	FUNDOS	26.720,93
2.03.02.01.00.00.00	FUNDOS PREVIDENCIAIS	-
2.03.02.01.01.00.00	REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR	-
2.03.02.01.02.00.00	REVISÃO DE PLANO	-
2.03.02.01.03.00.00	OUTROS - PREVISTO EM NOTA TÉCNICA ATUARIAL	-
2.03.02.01.99.00.00	OUTROS FUNDOS PREVIDENCIAIS	-
2.03.02.02.00.00.00	FUNDOS ADMINISTRATIVOS	5.812,16
2.03.02.02.01.00.00	PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA	5.812,16
2.03.02.02.02.00.00	PARTICIPACÃO NO FUNDO ADMINISTRATIVO PGA	-
2.03.02.02.03.00.00	FUNDO ADMINISTRATIVO COMPARTILHADO	-
2.03.02.03.00.00.00	FUNDOS PARA GARANTIA DAS OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	20.908,77

Variação nas Provisões Matemáticas

Não houve variação significativa na provisão matemática reavaliada, utilizando as mesmas hipóteses da avaliação atuarial de 2020, quando comparada com a provisão matemática evoluída, considerando a movimentação já esperada (juros, inflação, contribuições recebidas e benefícios pagos).

A redução nas provisões matemáticas na avaliação atuarial de 2021 se deve à redução na massa de aposentados do plano.

Abaixo demonstramos a variação das provisões matemáticas quando comparada aos valores evoluídos teoricamente, bem como o impacto decorrente da alteração das hipóteses atuariais:

CONTA	A - EVOLUÇÃO TEÓRICA	B - RECÁLCULO COM HIPÓTESES DE 31/12/2020	VARIAÇÃO (B/A-1)	C - RECÁLCULO COM HIPÓTESES DE 31/12/2021	VARIAÇÃO (C/B-1)
Provisões Matemáticas	265.539.728,00	263.825.627,00	-0,65%	263.825.627,00	0,00%
Benefícios Concedidos	265.539.728,00	263.825.627,00	-0,65%	263.825.627,00	0,00%
Benefício Definido	265.539.728,00	263.825.627,00	-0,65%	263.825.627,00	0,00%

Variação do Resultado

No exercício de 2021 o Plano ACMV manteve o resultado deficitário, porém em patamar superior ao obtido no exercício anterior, no entanto, ao considerar o ajuste de precificação, o resultado se torna superavitário, conforme descrito no item de Solução para Insuficiência de Cobertura.

A rentabilidade patrimonial do plano, auferida no exercício de 2021 foi de 10,46%, conforme informado pela Fundação Itaú Unibanco, sendo que a meta atuarial do período ficou em 13,79%.

Natureza do Resultado

O déficit apresentado em 31/12/2021 foi apurado a partir da manutenção daquele contabilizado no encerramento do exercício de 2020, originado, principalmente, em função de ganhos/perdas atuariais e da rentabilidade histórica do Plano (origem conjuntural).

Solução para Insuficiência de Cobertura

Na avaliação atuarial de 31/12/2021, foi apurado equilíbrio técnico ajustado no valor positivo de R\$ 2.314.867,26, correspondente ao déficit técnico de (R\$ 3.912.604,74) somado ao ajuste de precificação do plano, no montante de R\$ 6.227.472,00.

O 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 nesta avaliação atuarial, e o valor contábil desses títulos. O valor foi apurado no sistema Venturo e nos foi fornecido pela Fundação Itaú Unibanco.

A parcela do déficit dentro do limite estabelecido pelo Artigo 29 da Resolução CNPC nº 30/2018, demonstrado abaixo, calculado pela seguinte fórmula: $1\% \times (\text{duração do passivo} - 4) \times \text{Provisão Matemática}$, será mantida na conta de Déficit Técnico Acumulado e não haverá necessidade de equacionamento obrigatório no exercício subsequente.

Esclarecemos que a duração do passivo considerada no cálculo do limite descrito acima foi de 5,71 anos e foi apurada na avaliação atuarial de 31/12/2021.

Do Equacionamento do Déficit	(R\$)
a) Déficit Técnico Acumulado	(3.912.604,74)
b) Provisões Matemáticas com característica de Benefício Definido	263.825.627,00
c) Duração do Passivo	5,71 anos
d) Valor do Ajuste de Precificação	6.227.472,00
e) Equilíbrio técnico ajustado a) + d)	2.314.867,26
f) Limite de Déficit Técnico Acumulado $[1\% \times (c) - 4] \times b$	4.506.405,53
g) Déficit mínimo a Equacionar Mínimo (e) – d); 0)	-

Constituição e Reversão de Fundos Previdenciais

O PLANO ACMV não possui valores registrados na conta “Fundos Previdenciais”.

Plano de Custeio para o Exercício de 2022

Custos

Considerando os resultados da avaliação atuarial de encerramento do exercício de 2021, que apontou a condição deficitária do Plano ACMV dentro dos limites estabelecidos pela legislação vigente naquela data, atestamos que não há necessidade de realização de contribuições de cunho previdenciário e extraordinário durante a vigência deste plano de custeio.

As despesas administrativas do Plano ACMV foram orçadas pela Fundação Itaú Unibanco em de R\$ 760.471,03 para o exercício de 2022. As contribuições para as despesas administrativas serão custeadas pelos recursos dos Patrocinadores, conforme deliberação do Conselho Deliberativo da Fundação.

Evolução dos Custos

Não houve alteração significativa nos custos projetados para o exercício de 2022, quando comparados aos projetados para o exercício de 2021.

Vigência do Plano de Custeio

O plano de custeio apresentado neste Parecer passa a vigorar a partir de 1º de abril de 2022.

Conclusão

Considerando o balanço contábil, certificamos que o Plano ACMV está deficitário na data de encerramento do exercício de 2021, entretanto há superávit atuarial, conforme exposto neste parecer. Por este motivo, o equacionamento deste déficit contábil, no exercício subsequente, não é obrigatório conforme estabelecido na legislação em vigor.

Atestamos também que, em nossa opinião, as hipóteses atuariais e financeiras, regimes financeiros e métodos atuariais utilizados para a avaliação atuarial do Plano ACMV são apropriados para os fins a que se destinam, estão em conformidade com seu regulamento em vigor, e atendem às determinações da legislação vigente aplicável, especificamente a Resolução CNPC nº 30/2018 e a Instrução Previc nº 10/2018, que estabelecem parâmetros técnico-atuariais para estruturação de plano de aposentadoria administrado por EFPCs.

Como já observado, por se tratar de um plano estruturado na modalidade de benefício definido, a experiência real observada diferirá das hipóteses atuariais e financeiras selecionadas, gerando diferenças entre duas avaliações atuariais consecutivas (ganhos ou perdas atuariais) que podem ser significativas. Assim, resta claro que a manutenção da saúde atuarial e financeira do Plano ACMV (neste caso a situação superavitária) dependerá do comportamento dessas hipóteses, onde cabe destaque preponderante para a sobrevivência de válidos e o retorno futuro de investimentos a ser obtido pelo patrimônio que lastreia os compromissos assumidos com o pagamento de benefícios.

Informamos que todos os resultados atuariais apresentados neste Parecer Atuarial pressupõem seu recálculo/redimensionamento de forma periódica.

Atestamos que os atuários credenciados subscritos a seguir atendem aos padrões de qualificação do IBA - Instituto Brasileiro de Atuária para a elaboração da avaliação atuarial aqui apresentada e para a emissão das opiniões e recomendações contidas no presente Parecer Atuarial.

Também registramos que não é do nosso conhecimento a existência de qualquer interesse, direto ou indireto, ou de qualquer relação pessoal que poderia gerar conflito de interesses que viesse a prejudicar a objetividade e a imparcialidade deste trabalho.

Permanecemos à disposição para o esclarecimento de quaisquer questões relacionadas aos tópicos abordados neste Parecer Atuarial ou para o fornecimento de mais detalhes que se mostrem necessários.

São Paulo, 16 de fevereiro de 2022.

Mercer Human Resource Consulting Ltda.

Caio Conde

MIBA nº 2.630

Eu revisei e julguei aceitáveis os resultados, as premissas atuariais e financeiras, os regimes financeiros e métodos atuariais e os procedimentos utilizados para a avaliação atuarial do Plano ACMV.

Jorge João da Silveira Sobrinho

MIBA nº 920

PARECER ATUARIAL

Plano de Benefícios II – Banorte

Introdução

O presente parecer atuarial tem por objetivo apresentar os resultados da avaliação atuarial de encerramento do exercício do Plano de Benefícios II – Banorte, CNPB 2006.0053-83, estruturado na modalidade de Benefício Definido e administrado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, em atendimento à legislação vigente.

A referida avaliação atuarial levou em consideração as informações de participantes e assistidos fornecidas pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, assim como outras informações necessárias, conforme apresentado neste parecer atuarial.

Para fins desta avaliação atuarial foi adotada como data do cadastro 31/10/2021 e como data da avaliação atuarial 31/12/2021.

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

CNPJ	Razão Social
17.192.451/0001-70	BANCO ITAUCARD S.A.

Informações relevantes adicionais

O Plano de Benefícios II - Banorte da Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar está em extinção desde 25/09/2006.

A avaliação atuarial a qual se refere este parecer reflete o regulamento aprovado pela Portaria nº 560, de 07/06/2018, publicada no D.O.U. de 12/06/2018.

Qualidade da Base Cadastral

A Willis Towers Watson efetuou análise na base de dados com a finalidade de identificar eventuais distorções, não assegurando que todas as distorções foram detectadas e sanadas.

Após a análise dos dados pela Willis Towers Watson e correções feitas pela Fundação Itaú Unibanco, 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 e referem-se à totalidade dos participantes e assistidos do Plano.

Participantes ativos

	Em 31/10/2021
Quantidade de Participantes	
- Ativos	2
- Autopatrocinados	0
- Benefício Proporcional Diferido	0
Idade Média (em anos)	54
Tempo Médio de Serviço (em anos)	35
Tempo Médio de Contribuição (em anos)	31
Tempo Médio para Aposentadoria (em anos)	2
Folha de Salário de participação anual (R\$) ¹	-

¹ as informações foram suprimidas deste parecer por estarem associadas a um grupo pequeno de participantes, com o objetivo de preservar a confidencialidade dos dados

Assistidos

	Em 31/10/2021		
Benefício	Quantidade de Benefícios Concedidos	Idade Média dos Assistidos (anos)	Valor Médio do Benefício (R\$)
Aposentadoria por Tempo de Contribuição	221	79	4.732,48
Aposentadoria por Invalidez	42	67	1.949,25
Pensão por Morte (grupos familiares)	206	75	2.129,54

Hipóteses e Métodos Atuariais

O conjunto de hipóteses e métodos atuariais adotados nos cálculos atuariais resultou de um processo de interação entre a Willis Towers Watson e a Fundação Itaú Unibanco

– Previdência Complementar conforme determinam as redações da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e da Instrução Normativa Previc nº 33, de 23/10/2020.

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

	2021	2020
Taxa Real Anual de Juros	4,50%	4,50%
Projeção de Crescimento Real de Salário	0,00%	0,00%
Projeção de Crescimento Real dos Benefícios do Plano	0,00%	0,00%
Fator de Determinação Valor Real ao longo do Tempo Salários	98,0%	98,0%
Fator de Determinação Valor Real ao longo do Tempo Ben Entidade	98,0%	98,0%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 ¹	AT-2000 ¹
Tábua de Mortalidade de Inválidos	AT-2000 ¹	AT-2000 ¹
Tábua de Entrada em Invalidez	Light Fraca	Light Fraca
Rotatividade	Nula	Nula
Indexador do Plano (Reajuste dos Benefícios)	INPC (IBGE)	INPC (IBGE)
Hipótese de Entrada em Aposentadoria	100% na primeira elegibilidade à aposentadoria normal	100% na primeira elegibilidade à aposentadoria normal

¹ Segregada por sexo, constituída com base na AT-2000 Basic suavizada em 10% (SOA).

O cálculo das provisões matemáticas de benefícios a conceder dos ativos e de benefícios concedidos dos aposentados considera a composição familiar correspondente ao beneficiário vitalício mais jovem, informada pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar.

Para os pensionistas é utilizada a composição familiar informada pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, correspondente ao beneficiário vitalício mais jovem, o beneficiário temporário mais jovem e o número total de beneficiários elegíveis à pensão.

Foi realizado em abril/2019 estudo de aderência 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 nº 10, de 30/11/2018, válida até 31/12/2020. Esse estudo é considerado válido para a avaliação tratada neste parecer.

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 Instrução Normativa nº 33, de 23/10/2020, e a Portaria Previc nº 228/2021, 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 Willis Towers Watson foi contratada pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar para realização do estudo e utilizou, conforme disposto nas normas aplicáveis, os fluxos de benefícios e contribuições do plano de 31/12/2020, elaborados com base nas hipóteses constantes no Parecer Atuarial de 2020 e segundo as regras do plano de benefícios estabelecidas no regulamento vigente em 31/12/2020.

Quando apurada a TIR dos passivos, foi obtido, com nível de confiança de 71%, suporte para a adoção da taxa real anual de juros de 4,50% a.a. para o Plano de Benefícios II - Banorte. Essa taxa está dentro do intervalo indicado pela Portaria Previc nº 228/2021 para esse plano (limite inferior: 3,29% a.a. e limite superior: 5,11% a.a.).

Sendo assim, a Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar e a patrocinadora do Plano de Benefícios II - Banorte optaram por utilizar a taxa real anual de juros de 4,50% na avaliação atuarial de 2021.

Esse estudo deve ser aprovado pela Diretoria Executiva e pelo Conselho Deliberativo da Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar e acompanhado de parecer emitido pelo Conselho Fiscal da Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar.

Projeção do crescimento real de salário

A taxa de projeção do crescimento real de salário deve ser baseada na política de recursos humanos de longo prazo dos patrocinadores do plano de benefícios de modo a refletir o aumento real médio de salário que as empresas estimam que um empregado tenha ao longo de toda a sua carreira.

A Willis Towers Watson, responsável pela avaliação atuarial do Plano de Benefícios II - Banorte, realizou, em abril/2019, o estudo de aderência da hipótese de projeção do crescimento real de salários para atender aos dispositivos previstos nas bases técnicas da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e da Instrução Normativa nº 10, de 30/11/2018, válida até 31/12/2020. Esse estudo é considerado válido para a avaliação tratada neste parecer.

A hipótese de projeção do crescimento real de salário adotada em 2021 reflete o resultado desse estudo, onde foi recomendada a manutenção da hipótese nula, uma vez que o plano possui apenas 2 participantes ativos.

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, dos salários e benefícios, que ocorrerão durante o período de 12 meses.

A projeção de inflação definida pelo Comitê de Investimentos local da Willis Towers Watson em 2021 para a inflação oficial, medida pelo IPCA, considerou um horizonte de tempo de 10 anos e é de 3,25% a.a., indicando a adoção da hipótese do fator de determinação do valor real ao longo do tempo de 98%.

O Comitê de Investimentos local da Willis Towers Watson utiliza o IPCA por ser o índice oficial do país, mais amplamente discutido e projetado.

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

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 abril/2019 pela Willis Towers Watson.

Regime Financeiro e Métodos Atuariais

Benefício	Regime	Método de Financiamento
Aposentadoria por Tempo de Contribuição	Capitalização	-
Aposentadoria por Idade	Capitalização	-
Aposentadoria Especial e de Ex-Combatentes	Capitalização	-
Aposentadoria por Invalidez	Capitalização	-
Auxílio-Doença	Repartição de Capital de Cobertura	-
Auxílio-Reclusão	Repartição de Capital de Cobertura	-
Pecúlio por Morte	Capitalização	-
Pensão por Morte	Capitalização	-

Excetuando os benefícios de auxílio-doença e auxílio-reclusão, os benefícios e institutos do plano são avaliados pelo Regime de Capitalização e as provisões matemáticas são determinadas com base no valor presente das obrigações.

De acordo com o Termo de Retirada Parcial de Patrocínio, cada participante ativo mantido no Plano de Benefícios II administrado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, tem garantido o Benefício Saldado, calculado conforme o Regulamento, cujo valor é recalculado anualmente até a data da elegibilidade ao benefício, considerando o reajuste do Salário de Participação ocorrido no ano, e, a cada exercício, o valor presente das obrigações é reavaliado.

Desta forma, foi adotado como provisão matemática o valor presente das obrigações, sem definição de método de capitalização.

Patrimônio Social

Com base no balancete de 31 de dezembro de 2021 do Plano de Benefícios II – Banorte, o Patrimônio Social era de R\$ 195.169.929,28, antes da incorporação do déficit técnico de 2021 à conta “Operações Contratadas” no Ativo do Plano em 31/12/2021.

Com o advento da Instrução Previc nº 31, de 20/08/2020, as EFPC passaram a registrar contabilmente os instrumentos de dívidas de patrocinador relativos aos financiamentos de serviço passado e de déficit equacionado no grupo “Operações Contratadas” no “Realizável Previdencial” no Ativo a partir de 1º/01/2021. Logo, o valor antes da incorporação do déficit técnico de 2021 registrado na conta “Operações Contratadas” do Balancete de 31/12/2021 era de R\$ 79.101.672,05, e corresponde ao valor constante na conta “Provisão Matemática a Constituir Déficit Equacionado” do Balancete de 31/12/2020 atualizado pela entidade.

Dado que o Instrumento de Dívida celebrado em 01/09/2006 possui cláusula de ganhos e perdas atuariais, o valor registrado na conta supracitada do Balancete foi ajustado para refletir a incorporação do déficit apurado em 2021 no montante de R\$ 16.301.831,63 ao valor registrado antes da reavaliação atuarial das provisões matemáticas do plano em 31/12/2021.

Dessa forma, o valor atualizado registrado na conta “Operações Contratadas” no “Realizável Previdencial” em 31/12/2021 é de R\$ 95.403.503,68.

De acordo com informações prestadas pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar para a manutenção de títulos mantidos até o vencimento (marcados na curva), a Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar 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 Resolução CNPC nº 29, de 13/04/2018, alterada pela Resolução CNPC nº 37, de 13/03/2020.

A Willis Towers Watson não efetuou qualquer análise sobre a qualidade dos ativos que compõem o Patrimônio Social do Plano de Benefícios ora avaliado tendo se baseado na informação fornecida pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar.

Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões 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 de dezembro de 2021 é a seguinte:

	antes da incorporação do déficit técnico ao valor de "Operações Contratadas" (R\$)	após incorporação do déficit técnico ao valor de "Operações Contratadas" (R\$)
2.03 Patrimônio Social	195.169.929,28	211.471.760,91
2.03.01 Patrimônio de Cobertura do Plano	195.142.130,37	211.443.962,00
2.03.01.01 Provisões Matemáticas	211.443.962,00	211.443.962,00
2.03.01.01.01 Benefícios Concedidos	210.920.204,00	210.920.204,00
2.03.01.01.01.01 Contribuição Definida	0,00	0,00
2.03.01.01.01.01.01 Saldo de Conta dos Assistidos	0,00	0,00
2.03.01.01.01.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	210.920.204,00	210.920.204,00
2.03.01.01.01.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	130.260.853,00	130.260.853,00
2.03.01.01.01.02.02 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	80.659.351,00	80.659.351,00
2.03.01.01.02 Benefícios a Conceder	523.758,00	523.758,00
2.03.01.01.02.01 Contribuição Definida	0,00	0,00
2.03.01.01.02.01.01 Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	0,00	0,00
2.03.01.01.02.01.02 Saldo de Contas - Parcela Participantes	0,00	0,00
2.03.01.01.02.01.03 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada EFPC	0,00	0,00
2.03.01.01.02.01.04 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada EAPC	0,00	0,00
2.03.01.01.02.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	509.266,00	509.266,00
2.03.01.01.02.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	509.266,00	509.266,00
2.03.01.01.02.02.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	0,00	0,00
2.03.01.01.02.02.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0,00	0,00
2.03.01.01.02.03 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	14.492,00	14.492,00
2.03.01.01.02.03.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	14.492,00	14.492,00
2.03.01.01.02.03.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	0,00	0,00
2.03.01.01.02.03.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0,00	0,00
2.03.01.01.03 (-) Provisões Matemáticas a Constituir	0,00	0,00
2.03.01.01.03.01 (-) Serviço Passado	0,00	0,00
2.03.01.01.03.01.01 (-) Patrocinador(es)	0,00	0,00

2.03.01.01.03.01.02 (-) Participantes	0,00	0,00
2.03.01.01.03.02 (-) Déficit Equacionado	0,00	0,00
2.03.01.01.03.02.01 (-) Patrocinador(es)	0,00	0,00
2.03.01.01.03.02.02 (-) Participantes	0,00	0,00
2.03.01.01.03.02.03 (-) Assistidos	0,00	0,00
2.03.01.01.03.03 (+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias	0,00	0,00
2.03.01.01.03.03.01 (+/-) Patrocinador(es)	0,00	0,00
2.03.01.01.03.03.02 (-) Participantes	0,00	0,00
2.03.01.01.03.03.03 (-) Assistidos	0,00	0,00
2.03.01.02 Equilíbrio Técnico	(16.301.831,63)	0,00
2.03.01.02.01 Resultados Realizados	(16.301.831,63)	0,00
2.03.01.02.01.01 Superávit Técnico Acumulado	0,00	0,00
2.03.01.02.01.01.01 Reserva de Contingência	0,00	0,00
2.03.01.02.01.01.02 Reserva Especial para Revisão de Plano	0,00	0,00
2.03.01.02.01.02 (-) Déficit Técnico Acumulado	(16.301.831,63)	0,00
2.03.01.02.02 Resultados a Realizar	0,00	0,00
2.03.02 Fundos	27.798,91	27.798,91
2.03.02.01 Fundos Previdenciais	0,00	0,00
2.03.02.01.01 Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	0,00	0,00
2.03.02.01.02 Revisão de Plano	0,00	0,00
2.03.02.01.03 Outros - Previsto em Nota Técnica Atuarial	0,00	0,00
2.03.02.02 Fundos Administrativos	6.873,24	6.873,24
2.03.02.02.01 Plano de Gestão Administrativa	6.873,24	6.873,24
2.03.02.02.02 Participação no Fundo Administrativo PGA	0,00	0,00
2.03.02.03 Fundos para Garantia das Operações com Participantes	20.925,67	20.925,67

O valor registrado na conta “Operações Contratadas” no Balanço de 31/12/2021 é de R\$ 95.403.503,68 e seu respectivo contrato será aditado para adicionar a perda apurada em 31/12/2021, com fundamento na cláusula de revisão que prevê a utilização dos ganhos e perdas atuariais.

Duração do Passivo do Plano de Benefícios

A duração do passivo é de 8,0006 anos (96 meses) e foi apurada com base nos resultados desta avaliação atuarial adotando a metodologia definida pela Previc na Instrução

nº 10, de 30/11/2018, válida até 31/12/2020, após preenchimento, pela Fundação Itaú Unibanco, dos fluxos de pagamentos de benefícios do plano, líquidos de contribuições incidentes sobre esses benefícios, no Sistema Venturo no site da Previc.

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 distribuição de superavit, o valor do ajuste de precificação, quando negativo, será deduzido do valor a ser distribuído.

O valor do Ajuste de Precificação corresponde à diferença entre o valor dos títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, calculado considerando a taxa de juros real anual utilizada na respectiva avaliação atuarial (4,50% a.a.), e o valor contábil desses títulos.

Dessa forma, foi calculado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar o valor de ajuste de precificação nulo para o Plano de Benefícios II - Banorte, logo não há ajustes a serem efetuados no déficit apurado no encerramento do exercício de 2021, conforme previsto na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018.

Regras de constituição e reversão dos fundos previdenciais

O Plano de Benefícios II - Banorte não possui fundos previdenciais em 31/12/2021.

Rentabilidade do Plano

O retorno dos investimentos de 2021 informado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar equivale a 5,89%. Esse percentual líquido da inflação anual de 10,1602% (variação do INPC no ano de 2021) resulta em uma rentabilidade negativa de 3,88%, que é inferior à hipótese da taxa real anual de juros de 4,50% a.a. utilizada na avaliação atuarial de 2020. 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 31/12/2021 comparado com o passivo atuarial encerrado em 31/12/2020 atualizado, pelo método de recorrência e evoluído para 31/12/2021.

	Valores em R\$ de 31/12/2021		
	Exercício Encerrado	Exercício Anterior	Variação em %
Passivo Atuarial	211.443.962,00	206.950.224,02	2,17%
Benefícios Concedidos	210.920.204,00	206.429.214,44	2,18%
Contribuição Definida	-	-	0,00%
Benefício Definido	210.920.204,00	206.429.214,44	2,18%
Benefícios a Conceder	523.758,00	521.009,58	0,53%
Contribuição Definida	-	-	0,00%
Benefício Definido	523.758,00	521.009,58	0,53%
Valor Presente dos Benefícios Futuros	523.758,00	521.009,58	0,53%
Valor Presente das Contribuições Futuras	-	-	0,00%

Comparando o Passivo Atuarial reavaliado no exercício encerrado no valor de R\$ 211.443.962,00 com o evoluído para 31/12/2021, a variação encontrada é de 2,17%.

O acréscimo observado nas Provisões Matemáticas de Benefícios Concedidos se deve principalmente ao ajuste no cálculo de 6 grupos de pensionistas.

Os compromissos atuariais variaram dentro do esperado, considerando a evolução da massa de participantes e as hipóteses selecionadas.

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.

Soluções para Insuficiência de Cobertura

Não há insuficiência de cobertura.

Variação do resultado

Não há variação do resultado.

Natureza do resultado

Não há variação do resultado.

Soluções para equacionamento do deficit

De acordo com o previsto na Resolução CNPC nº 30/2018, na ocorrência de insuficiência de cobertura da provisão matemática de benefícios concedidos, as patrocinadoras deverão firmar um contrato de dívida com garantias de valor correspondente à insuficiência.

Em 01/09/2006 foi celebrado o Instrumento Particular de Consolidação e Parcelamento de Dívida e Outras Avenças entre a Banorte Fundação Manoel Baptista da Silva de Seguridade Social atual Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, e as patrocinadoras. A partir de 26/06/2013 após o 7º Aditivo ao respectivo Instrumento a patrocinadora Banco Itaucard S.A. foi configurada como a devedora e fiadora da dívida contratada.

De acordo com o parágrafo sexto da cláusula primeira do Instrumento Particular de Consolidação e Parcelamento de Dívida e Outras Avenças, o resultado da avaliação atuarial do Plano de Benefícios II - Banorte relativo a cada exercício anual é repactuado considerando os ganhos e perdas observados.

O prazo de equacionamento do déficit de acordo com o 17º Aditivo ao Instrumento Particular de Consolidação e Parcelamento de Dívida e Outras Avenças é de 16 parcelas semestrais e sucessivas contadas a partir de 31/12/2020, sendo o prazo remanescente, em 31/12/2021, de 14 anos parcelas semestrais e sucessivas, 7 anos.

De acordo com o previsto na Resolução CNPC nº 30/2018, o ajuste de precificação positivo poderá ser utilizado para redução do valor do déficit equacionado. Para 31/12/2021

o ajuste de precificação do Plano de Benefícios II – Banorte foi igual a zero, não tendo efeito no déficit acumulado.

Sendo assim, o valor do déficit a ser amortizado em 31/12/2021 equivale ao valor atual alocado em “Operações Contratadas” de R\$ 79.101.672,05, acrescido do montante do “Déficit Técnico Acumulado” de R\$ 16.301.831,63, totalizando R\$ 95.403.503,68, sendo este o valor a ser repactuado no Instrumento Particular de Consolidação e Parcelamento de Dívida e Outras Avenças.

Conforme determina o Art. 29 da Instrução Normativa PREVIC nº 33, de 23/10/2020, o prazo de amortização de déficit deve ser atestado por meio de fluxo atuarial que considere anualmente as receitas, despesas e patrimônio de cobertura, este segregado em integralizado e a integralizar, pelo período correspondente ao pagamento de todas as parcelas, devendo ficar evidenciado que a amortização está ajustada às necessidades de recursos do plano de benefícios.

O fluxo correspondente ao equacionamento do deficit para atestar a solvência do plano consta no apêndice deste parecer atuarial.

Plano de Custeio

Patrocinadoras

As provisões matemáticas de benefícios a conceder foram determinadas com base no valor presente das obrigações, não havendo, portanto, custo normal referente a esse Plano de Benefícios. O custo normal referente aos benefícios avaliados pelo Regime de Repartição de Capitais de Cobertura (auxílios) é nulo, apurado com base na experiência do plano nos últimos dois exercícios.

Adicionalmente, informamos que o Plano de Benefícios II registra, em 31/12/2021, um saldo devedor do contrato de dívida com a patrocinadora no montante de R\$ 95.403.503,68, o qual se origina do déficit apurado em 31/05/2006 quando da implantação do Plano de Benefícios II com a migração de participantes do Plano de Benefícios I, e vem sendo amortizado pela patrocinadora de acordo com os termos contratuais. A contribuição deverá ser ajustada para refletir o novo valor do déficit.

Além das contribuições para amortização do saldo devedor da dívida, a contribuição anual de R\$ 560.352,00 para cobertura das despesas administrativas será custeada pelos recursos dos Patrocinadores, conforme deliberação do Conselho Deliberativo da Fundação.

A prestação semestral referente ao Instrumento Particular de Reconhecimento e Confissão de Dívida após sua celebração, para cobertura das Provisões Matemáticas a Constituir – Déficit Equacionado, no valor fixo semestral de R\$ 8.005.981,11. O prazo remanescente para amortização desse déficit é de 7 anos (14 parcelas) em 31/12/2021.

Participantes

De acordo com o Termo de Retirada Parcial de Patrocínio, após a aprovação da retirada pela PREVIC, ocorrida em 22/11/2013, os participantes ativos não efetuarão contribuições após essa data.

Fontes dos recursos e vigência do plano de custeio

A seguir temos os valores estimados das contribuições a serem realizadas para o plano de benefícios por participantes, assistidos e patrocinadores, em reais e em percentual da folha de participação.

Data início vigência do plano de custeio	01/04/2022		
	Patrocinador	Participante	Assistidos
Valor Custeio Normal	-	-	-
Taxa Custeio Normal	-	-	-
Tipo Custeio Extraordinário	Equacionamento de Déficit	-	-
Valor Custeio Extraordinário	R\$ 16.011.962,22	-	-
Taxa Custeio Extraordinário	23.043,44%	-	-
Tipo Utilização Fundos	-	-	-
Valor Utilização Fundos	-	-	-

Conclusão

Face ao exposto, na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial anual regular do Plano de Benefícios II - Banorte, informamos que o plano está financeiramente equilibrado, uma vez que foram estabelecidas contribuições extraordinárias para a patrocinadora, nos termos da Resolução CNPC nº 30/2018, para o equacionamento do déficit.

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 Willis Towers Watson 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, porém 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 nas patrocinadoras, 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 suas patrocinadoras.

Este parecer atuarial foi elaborado para a Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar com o propósito de apresentar os resultados da avaliação atuarial em 31/12/2021. Este documento não se destina ou deve ser utilizado para outros fins. Qualquer outro destinatário será considerado como tendo concordado que a Willis Towers Watson tem responsabilidade apenas com a Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar 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 Willis Towers Watson para tal destinatário.

Rio de Janeiro, 08 de fevereiro de 2022.

Valéria Amadeu Monteiro
MIBA nº 845

Tainá Moutinho de Oliveira
MIBA nº 2.213

PARECER ATUARIAL

Plano de Benefícios Definidos UBB Prev

Introdução

Na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial do Plano de Benefícios Definidos UBB Prev, administrado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, apresentamos nosso parecer sobre a situação atuarial do citado Plano referente à(s) Patrocinadora(s) em 31 de dezembro de 2021. São empresas patrocinadoras do UBB Prev:

CNPJ	Razão Social	Data de Início do Patrocínio
60.701.190/0001-04	ITAU UNIBANCO S.A.	24/04/2014

O presente Parecer Atuarial foi elaborado para a Fundação Itaú Unibanco e:

- Não alcança ou considera quaisquer outros benefícios, administrados por ela ou não, além daqueles previstos no regulamento do UBB Prev;
- Deve ser utilizado somente para fins de cumprimento das obrigações legais de encerramento de exercício emanadas dos órgãos regulador e fiscalizador do sistema fechado de previdência complementar no Brasil, ou seja, o Conselho Nacional de Previdência Complementar - CNPC e a Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC.

Cabe lembrar que o UBB Prev está estruturado na modalidade de benefício definido e encontra-se fechado para novas adesões de participantes.

Para a obtenção dos resultados da avaliação atuarial aqui mencionada são utilizadas várias premissas, atuariais e financeiras, que traduzem expectativas sobre o comportamento do UBB Prev ao longo do tempo, e que podem ou não acontecer. Desta forma, qualquer interpretação ou tomada de decisão baseadas em tais resultados devem considerar todas as ressalvas, orientações e recomendações apresentadas neste Parecer Atuarial.

A Mercer não se responsabiliza por decisões tomadas sem a observação cuidadosa do apresentado neste documento ou pelas consequências decorrentes de sua utilização para outros fins que não os já referidos.

Permanecerá sempre com a Fundação Itaú Unibanco e/ou suas patrocinadoras a responsabilidade pela execução das determinações contidas neste Parecer Atuarial, como, por exemplo, o arquivo e guarda deste documento, o cumprimento do plano de custeio apresentado, o registro contábil das informações pertinentes, etc.

Sugerimos que este documento permaneça arquivado na Fundação Itaú Unibanco pelo prazo mínimo de 5 anos.

Por fim, cabe registrar que a reprodução total deste documento é permitida, desde que citada a fonte. Entretanto, reproduções parciais de seu conteúdo dependem de prévia autorização da Mercer, por escrito, sendo obrigatório, nesses casos, o esclarecimento de que se trata de reprodução elaborada por terceiros.

Ressaltamos que este Parecer observa a legislação vigente, em destaque:

- Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018;
- Resolução CGPC nº 29, de 31/08/2009;
- Resolução CNPC nº 41, de 09/06/2021;
- Resolução CNPC nº 43, de 06/08/2021;
- Resolução CNPC nº 42, de 06/08/2021;
- Resolução CNPC nº 48, de 08/12/2021;
- Instrução PREVIC nº 20, de 16/12/2019 (alterada pela Instrução PREVIC nº 36, de 15/12/2020);
- Instrução PREVIC nº 33, de 23/10/2020;
- Instrução PREVIC nº 31, de 20/08/2020;
- Portaria PREVIC nº 835, de 01/12/2020;
- Portaria PREVIC nº 228, de 20/04/2021; e
- Portaria PREVIC nº 1.106, de 23/12/2019;

Cumprir destacar que foram publicadas durante o ano de 2021 novas normas, mas que entraram em vigor apenas em 1º de janeiro de 2022, portanto, considerando que este parecer se refere aos resultados da Avaliação Atuarial posicionada em 31/12/2021 estas não foram aplicadas. Destacamos:

- Portaria PREVIC nº 801, de 01/12/2021;
- Resolução CNPC nº 48, de 08/12/2021 e revoga a Resolução CGPC nº 29/2009, a partir de 01/01/2022;

Adicionalmente, e em face de a Entidade não ter informado nenhum fato relevante em relação ao Plano, em conformidade com a requisição de dados e informações para a Avaliação Atuarial Anual do exercício de 2021, consideramos no seu processamento a inexistência de qualquer fato que venha a comprometer a solvência e equilíbrio financeiro e atuarial do Plano, conforme estabelece o artigo 80 do Decreto nº 4.942, de 30/12/2003, dada a responsabilidade técnico-atuarial da Mercer, em relação ao plano.

Perfil dos Participantes

A data base dos dados individuais relativos aos Participantes Ativos, Autopatrocinados, aguardando Benefício Proporcional Diferido, Assistidos e Beneficiários utilizados no presente estudo foi 31/10/2021.

Qualidade da Base Cadastral

Os dados individuais foram fornecidos pela Fundação Itaú Unibanco à Mercer que, após a realização de testes apropriados e devidos acertos efetuados em conjunto com a Entidade, considerou-os adequados para fins desta avaliação atuarial.

A análise efetuada pela Mercer na base cadastral utilizada para a avaliação atuarial objetiva, única e exclusivamente, a identificação e correção de eventuais distorções na base de dados, não se inferindo dessa análise a garantia de que a totalidade das distorções foram detectadas e sanadas, permanecendo com a Fundação Itaú Unibanco, em qualquer hipótese, a responsabilidade plena por eventuais imprecisões existentes na base cadastral.

As principais características do grupo avaliado, na data base dos dados, estão resumidas nas tabelas a seguir:

Participantes Ativos

DESCRIÇÃO	
Número	4
Idade Média (anos)	72,1
Tempo de Serviço na Patrocinadora Médio (anos)	53,9
Tempo Médio de Contribuição (anos)	44,4
Tempo Médio para a Aposentadoria (anos)	-
Salário Mensal Médio (R\$)	10.531,12
Folha Anual de Salários (R\$) – (13x)	547.618,24

Aguardando Pagamento

DESCRIÇÃO	
Número	3
Idade Média (anos)	80,9
Benefício Mensal Médio (R\$)	8.481,20

Assistidos

DESCRIÇÃO	
Aposentados Programados	
Número	55
Idade Média (anos)	83,3
Benefício Mensal Médio em R\$	4.029,90
Aposentados Inválidos	
Número	2
Idade Média (anos)	72,1
Benefício Mensal Médio em R\$	461,26
Beneficiários	
Número	139
Idade Média (anos)	83,4
Benefício Mensal Médio em R\$	3.792,90
Total	
Número	196
Idade Média (anos)	83,1
Benefício Mensal Médio em R\$	2.389,12

Salientamos que para a definição do número de Beneficiários foi considerado o grupo familiar de cada ex-Participante, de tal forma que viúva e filhos de um mesmo ex-Participante corresponderem a um pensionista.

Os valores monetários apresentados correspondem a valores nominais posicionados em 31/10/2021. Na avaliação atuarial esses valores foram projetados para 31/12/2021, refletindo o conceito de capacidade.

Hipóteses e Métodos Atuariais Utilizados

Uma avaliação atuarial é um estudo que tem por objetivo principal estimar, na data do cálculo, o custo no longo prazo de um determinado plano de benefícios, devendo incluir os valores esperados relativos tanto aos participantes já recebendo benefícios quanto àqueles que ainda completarão as condições exigidas para tal.

Para esse fim, são feitas projeções de longo prazo, admitindo-se um conjunto de hipóteses atuariais que represente de forma realista as expectativas com relação à experiência futura do plano. Essas hipóteses incluem aquelas de caráter econômico (retorno de investimento, taxa de crescimento salarial, taxa de reajuste dos benefícios e níveis de benefícios do INSS) e também as de caráter biométrico (tábuas de mortalidade, invalidez e rotatividade, idade de aposentadoria, estado civil e quantidade de dependentes), a depender das características de cada plano.

A seguir, descreveremos o conjunto das principais hipóteses atuariais e econômicas utilizadas na apuração das Provisões Matemáticas desta avaliação atuarial.

Taxa real anual de juros ⁽¹⁾	3,67% a.a.
Projeção de crescimento real de salário	N/A
Projeção de crescimento real do maior salário de benefício do INSS	N/A
Projeção de crescimento real dos benefícios do plano ⁽¹⁾⁽³⁾	0,00% a.a.
Fator de capacidade para os salários	N/A
Fator de capacidade para os benefícios	0,98
Hipótese sobre rotatividade	N/A
Tábua de mortalidade geral ⁽²⁾	AT-2000
Tábua de mortalidade de inválidos ⁽²⁾	AT-2000
Tábua de entrada em invalidez	N/A
Entrada em aposentadoria	N/A
Composição Familiar	N/A

(1) O indexador utilizado é o Índice Nacional de Preços ao Consumidor – INPC, calculado pelo IBGE – Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística.

(2) A tábua AT2000, segregada por gênero, corresponde àquela divulgada pela “SOA - Society of Actuaries”, entidade americana similar ao IBA - Instituto Brasileiro de Atuária, e reflete redução nas taxas anuais de mortalidade da ordem

Principais Riscos Atuariais

Os principais riscos atuariais do plano estão concentrados na rentabilidade futura e na sobrevivência. No entanto, todas as hipóteses atuariais adotadas afetam os valores das provisões matemáticas, já que se trata de um plano estruturado na modalidade de benefício definido.

Adequação das Hipóteses Utilizadas

Em atendimento à legislação vigente, cumpre-nos informar que as hipóteses atuariais e econômicas utilizadas para a avaliação atuarial de encerramento do exercício de 2021 do UBB Prev são as mesmas utilizadas para o encerramento do exercício de 2020. A manutenção ou alteração das hipóteses foram definidas pela Fundação Itaú Unibanco e estão baseadas em estudos de aderência de hipóteses elaborados pela Mercer, como segue:

1. Hipóteses atuariais e financeiras (exceto a hipótese para a taxa real anual de juros): Estudo realizado para a avaliação atuarial de encerramento do exercício de 2019 do UBB Prev, que conforme a legislação permanece válido para o exercício 2021;
2. Hipótese para a taxa real anual de juros: Estudo técnico realizado para a avaliação atuarial de encerramento do exercício de 2021 do UBB Prev.

Em relação ao estudo técnico da taxa real de juros, destacamos o que segue:

1. Foi elaborado de forma a identificar a taxa de retorno da carteira atual do UBB Prev a partir da projeção dos ativos líquidos de despesas administrativas e do fluxo de caixa de seu passivo atuarial (pagamento de benefícios líquidos de contribuições previdenciárias);
2. Ficou demonstrado que, considerando-se a carteira atual do UBB Prev e as limitações legais vigentes, a taxa real anual de juros de 3,67% ao ano é adequada para a avaliação atuarial de encerramento do exercício de 2021, e respeita o estabelecido pela Resolução CNPC nº 30/2018 e pela Instrução Previc nº 33/2020, que estabelecem parâmetros técnico-atuariais para estruturação de plano de aposentadoria administrado por Entidade Fechada de Previdência Complementar - EFPC.

Adequação dos Métodos de Financiamento

O método atuarial adotado foi o Agregado para a avaliação de todos os benefícios do Plano de Benefícios Definidos UBB PREV, exceto para o benefício de Auxílio Doença que é avaliado o Regime de Repartição Simples.

A concessão do Auxílio Doença é limitada aos participantes que já recebiam este auxílio pelo Plano IJMS anteriormente à sua incorporação pelo Plano de Aposentadoria Básico.

Diante de todo o exposto até o momento, atestamos que, em nossa opinião, as hipóteses atuariais e financeiras, regimes financeiros e métodos atuariais utilizados nesta avaliação atuarial:

1. São apropriados e adequados aos propósitos a que se destinam;
2. Estão em linha com os princípios e práticas atuariais geralmente aceitos;
3. Estão em conformidade com as características da massa de participantes avaliada e com o regulamento do UBB Prev em vigor em 31/12/2021; e
4. Atendem a Resolução CNPC nº 30/2018, e demais legislações correlatas mencionadas neste capítulo, que estabelecem parâmetros técnico-atuariais para estruturação de plano de benefícios de EFPCs.

Todas as hipóteses atuariais e econômicas, além dos regimes financeiros e métodos atuariais utilizados na avaliação atuarial do UBB Prev foram discutidos e aprovados pela Fundação Itaú Unibanco, que tem pleno conhecimento de seus objetivos e impactos.

Posição das Provisões Matemáticas

De acordo com o plano de contas em vigor e com as informações contábeis fornecidas pela Fundação Itaú Unibanco, no quadro a seguir são apresentados os valores do patrimônio social, do patrimônio de cobertura, das reservas/provisões matemáticas calculadas e certificadas pela Mercer, do equilíbrio técnico e dos fundos previdencial

e administrativo do UBB Prev posicionados em 31/12/2021. Sobre essas informações cabem os seguintes registros:

1. A Mercer não efetuou qualquer análise sobre a qualidade dos ativos que compõem o patrimônio social do UBB Prev, tendo se baseado apenas nas informações contábeis fornecidas pela Fundação Itaú Unibanco.

Adicionalmente, em atendimento às determinações da Resolução CNPC nº 29, de 13/04/2018, informamos que o patrimônio social do UBB Prev possui títulos classificados na categoria de “mantidos até o vencimento” e que, conforme informado, foram efetuados estudos pela Fundação Itaú Unibanco que comprovaram a possibilidade de manutenção desses títulos sem o comprometimento da capacidade financeira de pagamento de benefícios do UBB Prev.

2. Os valores das reservas/provisões matemáticas apresentados neste capítulo foram obtidos considerando-se:
 - O regulamento do UBB Prev vigente em 31/12/2021, fornecido pela Fundação Itaú Unibanco, e que se encontra fechado a novas inscrições. Este regulamento não sofreu alterações com impactos atuariais em relação àquele utilizado para a avaliação atuarial de encerramento do exercício de 2020;
 - Os dados individuais dos participantes e beneficiários informados pela Fundação Itaú Unibanco;
 - As hipóteses atuariais e econômicas, regimes financeiros e métodos atuariais já referidos neste Parecer Atuarial, e que estão em linha com os princípios e práticas atuariais geralmente aceitos.
3. Entre a data base dos dados e 31/12/2021 alguns participantes podem ter adquirido a condição de aposentados. Para este grupo, as provisões matemáticas foram calculadas como se participantes ativos fossem sendo registradas na rubrica de benefícios a conceder.

São os seguintes os principais resultados da avaliação atuarial do UBB Prev a serem registrados pela Fundação Itaú Unibanco:

	Nome	R\$
1.02.01.01.04.00.00	OPERAÇÕES CONTRATADAS	10.071.594,36
1.02.01.01.04.03.00	DÉFICIT TÉCNICO CONTRATADO	10.071.594,36
1.02.01.01.04.03.01	INSTRUMENTOS COM CLÁUSULA FINANCEIRA	-
1.02.01.01.04.03.02	INSTRUMENTOS COM CLÁUSULA ATUARIAL	10.071.594,36
1.02.01.01.04.03.03	INSTRUMENTOS COM CLÁUSULAS FINANCEIRA E ATUARIAL	-
2.03.00.00.00.00.00	PATRIMÔNIO SOCIAL	59.367.972,37
2.03.01.00.00.00.00	PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO	59.130.210,00
2.03.01.01.00.00.00	PROVISÕES MATEMÁTICAS	59.130.210,00
2.03.01.01.01.00.00	BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	54.279.788,00
2.03.01.01.01.01.00	Contribuição Definida	-
2.03.01.01.01.01.01	Saldo de Conta dos Assistidos – Constituído	-
2.03.01.01.01.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	54.279.788,00
2.03.01.01.01.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	37.338.003,00
2.03.01.01.01.02.02	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	16.941.785,00
2.03.01.01.02.00.00	BENEFÍCIOS A CONCEDER	4.850.422,00
2.03.01.01.02.01.00	Contribuição Definida	-
2.03.01.01.02.01.01	Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es)/Instituidor(es)	-
2.03.01.01.02.01.02	Saldo de Contas - Parcela Constituída pelos Participantes	-
2.03.01.01.02.01.03	Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EFPC	-
2.03.01.01.02.01.04	Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EAPC	-
2.03.01.01.02.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	4.850.422,00
2.03.01.01.02.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	4.850.422,00
2.03.01.01.02.02.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	-
2.03.01.01.02.02.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	-
2.03.01.01.02.03.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	-
2.03.01.01.02.03.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	-
2.03.01.01.02.03.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	-
2.03.01.01.02.03.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	-
2.03.01.01.03.00.00	(-) PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR	-

	Nome	R\$
2.03.01.01.03.01.00	(-) Serviço Passado	-
2.03.01.01.03.02.00	(-) Equacionamento de Déficit a Integralizar – Total	-
2.03.01.01.03.03.00	(+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias	-
2.03.01.02.00.00.00	EQUILÍBRIO TÉCNICO	-
2.03.01.02.01.00.00	RESULTADOS REALIZADOS	-
2.03.01.02.01.01.00	Superávit Técnico Acumulado	-
2.03.01.02.01.01.01	Reserva de Contingência	-
2.03.01.02.01.01.02	Reserva Especial para Revisão de Plano	-
2.03.01.02.01.02.00	(-) Déficit Técnico Acumulado	-
2.03.01.02.02.00.00	RESULTADOS A REALIZAR	-
2.03.02.00.00.00.00	FUNDOS	237.762,37
2.03.02.01.00.00.00	FUNDOS PREVIDENCIAIS	-
2.03.02.01.01.00.00	REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR	-
2.03.02.01.02.00.00	REVISÃO DE PLANO	-
2.03.02.01.03.00.00	OUTROS - PREVISTO EM NOTA TÉCNICA ATUARIAL	-
2.03.02.01.99.00.00	OUTROS FUNDOS PREVIDENCIAIS	-
2.03.02.02.00.00.00	FUNDOS ADMINISTRATIVOS	237.762,37
2.03.02.02.01.00.00	PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA	237.762,37
2.03.02.02.02.00.00	PARTICIPACÃO NO FUNDO ADMINISTRATIVO PGA	-
2.03.02.02.03.00.00	FUNDO ADMINISTRATIVO COMPARTILHADO	-
2.03.02.03.00.00.00	FUNDOS PARA GARANTIA DAS OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	-

Variação nas Provisões Matemáticas

Não houve variação significativa na provisão matemática reavaliada, utilizando as mesmas hipóteses da avaliação atuarial de 2020, quando comparada com a provisão matemática evoluída, considerando a movimentação já esperada (juros, inflação, contribuições recebidas e benefícios pagos).

As provisões matemáticas na avaliação atuarial de 2021 se mantiveram em nível estável devido à alteração na massa de participantes próximo ao esperado.

Abaixo demonstramos a variação das provisões matemáticas quando comparada aos valores evoluídos teoricamente, bem como o impacto decorrente da alteração das hipóteses atuariais:

CONTA	A - EVOLUÇÃO TEÓRICA	B - RECÁLCULO COM HIPÓTESES DE 31/12/2020	VARIAÇÃO (B/A-1)	C - RECÁLCULO COM HIPÓTESES DE 31/12/2021	VARIAÇÃO (C/B-1)
Provisões Matemáticas	58.995.320,73	59.130.210,00	0,23%	59.130.210,00	0,00%
Benefícios Concedidos	53.552.044,16	54.279.788,00	1,36%	54.279.788,00	0,00%
Benefício Definido	53.552.044,16	54.279.788,00	1,36%	54.279.788,00	0,00%
Benefícios a Conceder	5.443.276,57	4.850.422,00	-10,89%	4.850.422,00	0,00%
Benefício Definido	5.443.276,57	4.850.422,00	-10,89%	4.850.422,00	0,00%

Variação do Resultado

A situação de equilíbrio técnico do Plano UBB PREV foi mantida em relação ao exercício anterior.

A rentabilidade Patrimonial do Plano UBB PREV, auferida no exercício de 2021 foi de 5,23%, conforme informado pela Fundação Itaú Unibanco, sendo que a meta atuarial do período ficou em 15,03%.

Tal contrato prevê a amortização do déficit pelo prazo máximo de 10 anos, com pagamentos anuais, a serem pagos no mês de dezembro de cada ano, sendo a primeira parcela paga em Dezembro/2019. Também está previsto que por ocasião das avaliações atuariais anuais do plano, o valor do déficit será revisto em função dos ganhos e perdas observados nas referidas avaliações.

Sendo assim, o plano de equacionamento em curso foi ajustado para o valor do déficit apurado na avaliação atuarial de 31/12/2021, no valor de R\$ 10.071.594,36 na conta de Déficit Técnico Contratado – Instrumentos com Cláusula Atuarial.

Natureza do Resultado

O resultado do Plano de Benefícios Definidos UBB PREV manteve uma situação de equilíbrio em 31/12/2021.

A duração do passivo apurada na avaliação atuarial de 31/12/2021 foi de 7,22 anos.

Solução para Insuficiência de Cobertura

A Fundação Itaú Unibanco possui um Contrato de Amortização de Déficit Técnico com Garantias celebrado em Março/2019 junto ao Patrocinador Itaú Unibanco, relativo ao plano de equacionamento do déficit apurado na avaliação atuarial de 2018.

Constituição e Reversão de Fundos Previdenciais

O UBB PREV não possui valores registrados na conta “Fundos Previdenciais”.

Plano de Custeio para o Exercício de 2022

Custos

Para a manutenção da folha de auxílio-doença serão feitas contribuições semestrais equivalentes ao total da folha dos auxílios dos meses anteriores corrigidas mensalmente pelo INPC (IBGE) acrescido do equivalente mensal à taxa de juros de 3,67% a.a., incluindo a folha do mês da contribuição. Para o primeiro semestre estas contribuições estão estimadas em R\$ 137.803,21.

Certificamos que não haverá contribuições normais, exceto a destinada à cobertura do benefício de auxílio-doença, anteriormente mencionada, para este plano durante o exercício de 2022 e, conforme definição do Conselho Deliberativo, os Participantes Assistidos não efetuarão contribuições.

Conforme já mencionado neste parecer, o montante alocado na Provisão Matemática a Constituir - Déficit Equacionado será equacionado pelo prazo remanescente, correspondente a 7 anos, em 31/12/2021.

A contribuição anual para amortização do déficit no exercício de 2022 foi apurada em R\$ 1.734.395,42 e deverá ser paga no mês de Dezembro/2022.

A despesa administrativa foi estimada em R\$ 319.049,84, para o exercício de 2022, de acordo com informação fornecida pela Fundação Itaú Unibanco. As contribuições para as despesas administrativas serão custeadas pelos recursos dos Patrocinadores, conforme deliberação do Conselho Deliberativo da Fundação.

Evolução dos Custos

Não houve alteração significativa nos custos projetados para o exercício de 2022, quando comparados aos projetados para o exercício de 2021.

Vigência do Plano de Custeio

O plano de custeio apresentado neste Parecer passa a vigorar a partir de 1º de abril de 2022.

Conclusão

Certificamos que o Plano de Benefícios Definidos UBB PREV da Fundação Itaú Unibanco está equilibrado em 31/12/2021, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter este equilíbrio.

Atestamos também que, em nossa opinião, as hipóteses atuariais e financeiras, regimes financeiros e métodos atuariais utilizados para a avaliação atuarial do Plano UBB PREV são apropriados para os fins a que se destinam, estão em conformidade com seu regulamento em vigor, e atendem às determinações da legislação vigente aplicável, especificamente à Resolução CNPC nº 30/2018 e à Instrução Normativa nº 33/2020, que estabelecem parâmetros técnico-atuariais para estruturação de plano de aposentadoria administrado por EFPCs.

Como já observado, por se tratar de um plano estruturado na modalidade de benefício definido, a experiência real observada diferirá das hipóteses atuariais e financeiras selecionadas, gerando diferenças entre duas avaliações atuariais consecutivas (ganhos ou perdas atuariais) que podem ser significativas. Assim, resta claro que a manutenção da saúde atuarial e financeira do Plano UBB PREV dependerá do comportamento dessas hipóteses, onde cabe destaque preponderante para a sobrevivência de válidos e o retorno futuro de investimentos a ser obtido pelo patrimônio que lastreia os compromissos assumidos com o pagamento de benefícios.

Informamos que todos os resultados atuariais apresentados neste Parecer Atuarial pressupõem seu recálculo/redimensionamento de forma periódica.

Atestamos que os atuários credenciados subscritos a seguir atendem aos padrões de qualificação do IBA - Instituto Brasileiro de Atuária para a elaboração da avaliação atuarial aqui apresentada e para a emissão das opiniões e recomendações contidas no presente Parecer Atuarial.

Também registramos que não é do nosso conhecimento a existência de qualquer interesse, direto ou indireto, ou de qualquer relação pessoal que poderia gerar conflito de interesses que viesse a prejudicar a objetividade e a imparcialidade deste trabalho.

Permanecemos à disposição para o esclarecimento de quaisquer questões relacionadas aos tópicos abordados neste Parecer Atuarial ou para o fornecimento de mais detalhes que se mostrem necessários.

São Paulo, 16 de fevereiro de 2022.

Mercer Human Resource Consulting Ltda.

Caio Conde

MIBA nº 2.630

Eu revisei e julguei aceitáveis os resultados, as premissas atuariais e financeiras, os regimes financeiros e métodos atuariais e os procedimentos utilizados para a avaliação atuarial do UBB Prev.

Jorge João da Silveira Sobrinho

MIBA nº 920

PARECER ATUARIAL

Plano de Benefício Definido Itaucard

Introdução

O presente parecer atuarial tem por objetivo apresentar os resultados da avaliação atuarial de encerramento do exercício do Plano de Benefício Definido Itaucard, CNPB 2009.0025-47, estruturado na modalidade de Benefício Definido e administrado pela Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar, em atendimento à legislação vigente.

A referida avaliação atuarial levou em consideração as informações de participantes e assistidos fornecidas pela Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar, assim como outras informações necessárias, conforme apresentado neste parecer atuarial.

Para fins desta avaliação atuarial foi adotada como data do cadastro 31/10/2021 e como data da avaliação atuarial 31/12/2021

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

Patrocinadores e Instituidores

CNPJ	Razão Social
17.192.451/0001-70	BANCO ITAUCARD S.A.
33.885.724/0001-19	BANCO ITAÚ CONSIGNADO S.A.
61.155.248/0001-16	FUNDACAO ITAÚ UNIBANCO – PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR
52.041.183/0001-97	INSTITUTO UNIBANCO
61.557.039/0001-07	ITAÚ SEGUROS S/A
60.701.190/0001-04	ITAÚ UNIBANCO S.A.
43.644.285/0001-06	ITAÚ CORRETORA DE SEGUROS S.A.
33.098.658/0001-37	PROVAR NEGÓCIOS DE VAREJO LTDA.
01.425.787/0001-04	REDECARD INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO S.A.

Nos termos dos convênios de adesão vigentes, 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 Itaucard.

Informações relevantes adicionais

O Plano de Benefício Definido Itaucard é resultado da incorporação do Plano de Aposentadoria Itaucard BD e do Plano de Aposentadoria Redecard pelo Plano Itaú BD, processo este aprovado em 25/09/2019 pela Portaria nº 838 de 23/09/2019. O Plano de Benefício Definido Itaucard está em extinção, fechado a novas adesões de participantes, pelo órgão regulador e fiscalizador, desde: o Plano Itaú BD desde 01/05/2006, o Plano Aposentadoria Itaucard BD desde 04/10/2016 e o Plano de Aposentadoria Redecard desde 28/12/2010.

A avaliação atuarial à qual se refere este parecer reflete o regulamento aprovado pela PREVIC pela Portaria nº 390, de 08/06/2020, publicada no D.O.U. em 12/06/2020.

Qualidade da Base Cadastral

A Willis Towers Watson efetuou análise na base de dados com a finalidade de identificar eventuais distorções, não assegurando que todas as distorções foram detectadas e sanadas.

Após a análise dos dados pela Willis Towers Watson e correções feitas pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, foi considerado que os dados estavam suficientemente completos, não havendo necessidade de qualquer ajuste para realização da avaliação atuarial.

A responsabilidade sobre a veracidade e 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 e referem-se à totalidade dos participantes e assistidos do Plano, uma vez que as patrocinadoras são solidárias.

Participantes ativos¹

Em 31/10/2021	
Quantidade	
- Ativos	910
- Autopatrocinados	20
- Benefício Proporcional Diferido	1.528
Idade média (em anos)	42
Tempo médio de serviço (em anos)	16
Tempo médio de contribuição (em anos)	16
Tempo médio para aposentadoria (em anos)	18
Folha de salário de participação anual (R\$)	123.367.921

¹ apenas a quantidade inclui os que estão em aguardo do benefício proporcional diferido bem como os benefícios proporcionais diferidos presumidos

Assistidos

Benefício	Em 31/10/2021		
	Quantidade de Participantes	Idade Média (em anos)	Valor Médio do Benefício (R\$)
Aposentadoria Antecipada	114	65	5.407
Aposentadoria Normal	61	69	4.696
Aposentadoria por Invalidez Total	5	58	(2)
Pensão por Morte (grupo familiares) (1)	19	62	4.617
Benefícios Proporcionais Diferidos Recebendo	251	62	3.959

¹ Observamos que com relação a pensão por morte a quantidade de benefícios concedidos refere-se ao número de grupos familiares.

² 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

O conjunto de hipóteses e métodos atuariais adotados nos cálculos atuariais resultou de um processo de interação entre a Willis Towers Watson e a Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar conforme determinam as redações da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e da Instrução Normativa Previc nº 33, de 23/10/2020.

A Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar obteve junto às patrocinadoras 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:

	2021	2020
Taxa Real Anual de Juros	4,23% a.a.	4,23% a.a.
Projeção de Crescimento Real de Salário	2,00%	2,00%
Projeção de Crescimento Real dos Benefícios do Plano	0,00%	0,00%
Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo dos Salários	98,00%	98,00%
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	AT-2000 Basic suavizada em 10%, segregada por sexo	AT-2000 Basic suavizada em 10%, segregada por sexo
Tábua de Entrada em Invalidez	Light Fraca	Light Fraca
Rotatividade	Experiência Itaú 2008-2010 modificada +0,04 aplicado o fator de saída do plano de 100%	Experiência Itaú 2008-2010 modificada +0,04 aplicado o fator de saída do plano de 100%
Indexador do Plano (Reajuste dos Benefícios)	índice reajuste salarial patrocinadora	índice reajuste salarial patrocinadora
Hipótese de Entrada em Aposentadoria	Idade	Idade
	55 anos	55 anos
	59 a 59 anos	59 a 59 anos
	a partir de 60 anos	a partir de 60 anos
	%	%
	10%	10%
	3%	3%
	100%	100%
Probabilidade de Opção pelos Institutos		
- BPD	70,0%	70,0%
- Resgate	30,0%	30,0%
- Portabilidade	0,0%	0,0%
Hipótese sobre Composição de Família de Pensionistas		
- Participantes Ativos	75% casados; mulher 3 anos mais nova que o homem	75% casados; mulher 3 anos mais nova que o homem

O cálculo das provisões matemáticas de benefícios concedidos considera o cônjuge informado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, além disso para os aposentados que foram informados como casados sem informação da data de nascimento do cônjuge, foi adotada a hipótese de idade do cônjuge com 3 anos de diferença para o assistido, sendo a mulher mais jovem.

Para os pensionistas a composição familiar correspondente ao beneficiário vitalício mais jovem, o beneficiário temporário mais jovem e o número total de beneficiários elegíveis à pensão.

Foi realizado em abril de 2019 estudo de aderência 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 nº 10, de 30/11/2018, válida até 31/12/2020. Esse estudo é considerado válido para a avaliação tratada neste parecer.

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 Instrução Normativa nº 33, de 23/10/2020, e a Portaria Previc nº 228/2021, 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 Willis Towers Watson foi contratada pela Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar para realização do estudo utilizou, conforme disposto nas normas aplicáveis, os fluxos de benefícios e contribuições do plano de 31/12/2020, elaborados com base nas hipóteses constantes no Parecer Atuarial de 2020 e segundo as regras do plano de benefícios estabelecidas no regulamento vigente em 31/12/2020.

Quando apurada a TIR dos passivos, foi obtido, com nível de confiança de 86%, suporte para a adoção da taxa real anual de juros de 4,23% para o plano Plano de Benefício Definido Itaocard. Essa taxa está dentro do intervalo indicado pela Portaria Previc nº 228/2021 para esse plano (limite inferior: 3,40% a.a. e limite superior: 5,26%).

Sendo assim, a Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar e as patrocinadoras do Plano de Benefício Definido Itaocard optaram por utilizar a taxa real anual de juros de 4,23% na avaliação atuarial de 2021.

Esse estudo deve ser aprovado pela Diretoria Executiva e pelo Conselho Deliberativo da Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar e acompanhado de parecer emitido pelo Conselho Fiscal.

Projeção do crescimento real de salário

A taxa de projeção do crescimento real de salário deve ser baseada na política de recursos humanos de longo prazo dos patrocinadores do plano de benefícios de modo a refletir o aumento real médio de salário que as empresas estimam que um empregado tenha ao longo de toda a sua carreira.

A Willis Towers Watson, responsável pela avaliação atuarial do Plano de Benefício Definido Itaocard, realizou, em abril de 2019, o estudo de aderência da hipótese de projeção do crescimento real de salários para atender aos dispositivos previstos nas bases técnicas da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e da Instrução Normativa nº 10, de 30/11/2018, válida até 31/12/2020. Esse estudo é considerado válido para a avaliação tratada neste parecer.

A hipótese de projeção do crescimento real de salário adotada em 2021 reflete o resultado desse estudo, que foi realizado considerando as bases de dados dos 3 planos que foram incorporados em janeiro/2020 e as hipóteses selecionadas foram adotadas pelos 3 planos no fechamento do exercício de 2019 e a partir de 2020 pelo Plano de Benefício Definido Itaocard.

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, dos salários e benefícios, que ocorrerão durante o período de 12 meses.

A projeção de inflação definida pelo Comitê de Investimentos local da Willis Towers Watson em 2021 para a inflação oficial, medida pelo IPCA, considerou um horizonte de tempo de 10 anos e é de 3,25% a.a., indicando a adoção da hipótese do fator de determinação do valor real ao longo do tempo de 98%.

O Comitê de Investimentos local da Willis Towers Watson utiliza o IPCA por ser o índice oficial do país, mais amplamente discutido e projetado.

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

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 abril de 2019 pela Willis Towers Watson. O estudo de aderência foi realizado considerando as bases de dados dos 3 planos que foram incorporados em janeiro/2020 e as hipóteses selecionadas foram adotadas pelos 3 planos no fechamento do exercício de 2019 e a partir de 2020 pelo Plano de Benefício Definido Itaúcard.

Regime Financeiro e Métodos Atuariais

Benefício	Regime	Método de Financiamento
Aposentadoria Antecipada	Capitalização	Agregado
Aposentadoria Normal	Capitalização	Agregado
Benefício Mínimo	Capitalização	Agregado
Benefício por Invalidez	Capitalização	Agregado
Pensão por Morte	Capitalização	Agregado
Benefício Proporcional Diferido	Capitalização	Agregado

Comentários sobre métodos atuariais

O método atuarial adotado gera custos nivelados para o grupo como um todo, podendo haver flutuações por se tratar de um grupo fechado.

O método de financiamento é adequado à natureza do plano e atende ao limite mínimo estabelecido na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018.

Patrimônio Social

Com base no balancete do Plano de Benefício Definido Itaúcard de 31 de dezembro de 2021, o Patrimônio Social é de R\$ 636.523.628,80.

De acordo com informações prestadas pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar para a manutenção de títulos mantidos até o vencimento (marcados na curva), o Plano de Benefício Definido Itaúcard 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 Resolução CNPC nº 29, de 13/04/2018, alterada pela Resolução CNPC nº 37, de 13/03/2020.

A Willis Towers Watson 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 Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar.

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 de dezembro de 2021, é a seguinte:

	(R\$)
2.03 Patrimônio Social	636.523.628,80
2.03.01 Patrimônio de Cobertura do Plano	634.517.037,22
2.03.01.01 Provisões Matemáticas	684.081.327,70
2.03.01.01.01 Benefícios Concedidos	352.949.906,53
2.03.01.01.01.01 Contribuição Definida	3.366.416,53
2.03.01.01.01.01.01 Saldo de Conta dos Assistidos	3.366.416,53
2.03.01.01.01.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	349.583.490,00
2.03.01.01.01.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	332.488.340,00
2.03.01.01.01.02.02 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	17.095.150,00
2.03.01.01.02 Benefícios a Conceder	331.131.421,17
2.03.01.01.02.01 Contribuição Definida	85.276.194,17
2.03.01.01.02.01.01 Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	85.276.194,17
2.03.01.01.02.01.02 Saldo de Contas - Parcela Participantes	0,00
2.03.01.01.02.01.03 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada EFPC	0,00
2.03.01.01.02.01.04 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada EAPC	0,00
2.03.01.01.02.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	138.273.266,00
2.03.01.01.02.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	216.616.049,00
2.03.01.01.02.02.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	(78.342.783,00)
2.03.01.01.02.02.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0,00
2.03.01.01.02.03 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	107.581.961,00
2.03.01.01.02.03.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	113.991.268,00
2.03.01.01.02.03.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	(6.409.307,00)
2.03.01.01.02.03.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0,00
2.03.01.01.03 (-) Provisões Matemáticas a Constituir	0,00
2.03.01.01.03.01 (-) Serviço Passado	0,00
2.03.01.01.03.01.01 (-) Patrocinador(es)	0,00
2.03.01.01.03.01.02 (-) Participantes	0,00
2.03.01.01.03.02 (-) Déficit Equacionado	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	(49.564.290,48)
2.03.01.02.01 Resultados Realizados	(49.564.290,48)
2.03.01.02.01.01 Superávit Técnico Acumulado	0,00
2.03.01.02.01.01.01 Reserva de Contingência	0,00
2.03.01.02.01.01.02 Reserva Especial para Revisão de Plano	0,00
2.03.01.02.01.02 (-) Déficit Técnico Acumulado	(49.564.290,48)
2.03.01.02.02 Resultados a Realizar	0,00
2.03.02 Fundos	2.006.591,58
2.03.02.01 Fundos Previdenciais	2.003.217,77
2.03.02.01.01 Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	0,00
2.03.02.01.02 Revisão de Plano	0,00
2.03.02.01.03 Outros - Previsto em Nota Técnica Atuarial	2.003.217,77
2.03.02.02 Fundos Administrativos	3.373,81
2.03.02.02.01 Plano de Gestão Administrativa	3.373,81
2.03.02.02.02 Participação no Fundo Administrativo PGA	0,00
2.03.02.03 Fundos para Garantia das Operações com Participantes	0,00

Duração do Passivo do Plano de Benefícios

A duração do passivo é de 16,0446 anos (193 meses) e foi apurada com base nos resultados desta avaliação atuarial adotando a metodologia definida pela Previc na Instrução Normativa nº 33, de 23/10/2020, após preenchimento, pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, dos fluxos de pagamentos de benefícios do plano, líquidos de contribuições incidentes sobre esses benefícios, no Sistema Venturo do site da Previc.

Regras de constituição e reversão dos fundos previdenciais

O Fundo Previdencial de Oscilação de Risco – Redecard BD foi constituído com o valor oriundo do Plano de Aposentadoria Redecard apurado na data da incorporação dos planos, sendo o valor igual a diferença entre a Reserva de Contingência do plano antes da incorporação e o valor destinado a Reserva de Contingência do plano fusionado.

Este fundo será utilizado exclusivamente para oscilações de risco decorrentes dos compromissos com os participantes e assistidos oriundos do Plano de Aposentadoria Redecard, para garantir riscos futuros e utilizar para contribuições extraordinárias. Adicionalmente, conforme decisão da Diretoria e do Conselho Deliberativo, poderá ser considerado para abatimento das contribuições normais do único participante autopatrocinado do referido plano na data da incorporação.

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 distribuição de superavit, o valor do ajuste de precificação, quando negativo, será deduzido do valor a ser distribuído.

O valor do Ajuste de Precificação corresponde à diferença entre o valor dos títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, calculado considerando a taxa de juros real anual utilizada na respectiva avaliação atuarial (4,23% a.a.), e o valor contábil desses títulos.

Considerando que o plano apresenta resultado deficitário o valor do ajuste de precificação utilizado para o Plano de Benefício Definido Itaocard em 31/12/2021 é positivo e igual a R\$ 28.426.438,00.

Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado	Valores em R\$
a) Resultado Realizado	(49.564.290,48)
a.1) Superávit Técnico Acumulado	-
a.1) Déficit Técnico Acumulado	(49.564.290,48)
b) Ajuste de Precificação	28.426.438,00
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a + b)	(21.137.852,48)

Duração	Limite pela Fórmula	Provisões Matemáticas	Limite do Déficit
16,0446	$1\% \times (16,0446 - 4) = 12,0446\%$	595.438.717,00	71.718.211,71

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 as respectivas provisões matemáticas a constituir.

	Valores em R\$
Equilíbrio Técnico Ajustado	(21.137.852,48)
Limite do Déficit	71.718.211,71
Parcela do Déficit superior ao Limite (Déficit Equacionado 2021)	-
Ajuste conforme parágrafo 3º do Art. 28º da Resolução CGPC nº 26/2008	-
Déficit Equacionado 2021 Ajustado	-

Limite de Equacionamento de Deficit

De acordo com o Art. 29º da Resolução CNPC nº 30/2018 deverá ser elaborado e aprovado um plano de equacionamento até o final do exercício subsequente, se o deficit for superior ao limite calculado pela seguinte fórmula:

- Limite de Deficit Técnico Acumulado = $1\% \times (\text{duração do passivo do plano} - 4) \times \text{Provisões Matemáticas}$

O Equilíbrio Técnico Ajustado do Plano de Benefício Definido Itaocard equivale a um montante inferior ao Limite de Deficit Técnico calculado no mesmo período. Por consequência, não há necessidade de elaborar plano de equacionamento para o resultado deficitário apurado em 31/12/2021.

Rentabilidade do Plano

O retorno dos investimentos de 2021 informado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar equivale a 1,78%. Esse percentual líquido da inflação anual de 10,0611% (variação do IPCA no ano de 2021) resulta em uma rentabilidade negativa de 7,52%, que é inferior à hipótese da taxa real anual de juros de 4,23% a.a. utilizada na avaliação atuarial de 2020. 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 31/12/2021 comparado com o passivo atuarial encerrado em 31/12/2020 atualizado, pelo método de recorrência, para 31/12/2021.

	Valores em R\$ de 31/12/2021		Variação em %
	Exercício Encerrado	Exercício Anterior	
Passivo Atuarial	684.081.327,70	705.364.607,32	-3,02%
Benefícios Concedidos	352.949.906,53	334.329.549,05	5,57%
Contribuição Definida	3.366.416,53	3.366.416,53	0,00%
Benefício Definido	349.583.490,00	330.963.132,52	5,63%
Benefícios a Conceder	331.131.421,17	371.035.058,27	-10,75%
Contribuição Definida	85.276.194,17	85.276.194,17	0,00%
Benefício Definido	245.855.227,00	285.758.864,10	-13,96%
Valor Presente dos Benefícios Futuros	330.607.317,00	372.829.006,99	-11,32%
Valor Presente das Contribuições Futuras	(84.752.090,00)	(87.070.142,89)	-2,66%

Comparando o Passivo Atuarial reavaliado no exercício encerrado no valor de R\$ 684.081.327,70 com o passivo de 31/12/2020 evoluído pelo método recorrência para 31/12/2021, a variação encontrada é de -3,02%.

A Provisão Matemática de Benefícios a Conceder reduziu enquanto a provisão matemática de benefícios concedidos aumentou, quando comparadas com as provisões matemáticas evoluídas, indicando que participantes ativos iniciaram o recebimento de benefício.

Os compromissos atuariais variaram dentro do esperado, considerando a evolução da massa de participantes e as hipóteses selecionadas.

Principais riscos atuariais

Os riscos atuariais são monitorados através de estudos regulares de aderência de hipóteses, conforme legislação vigente, e podem ser mitigados através da adequação das hipóteses aos resultados desses estudos. As hipóteses que causam maior impacto são: taxa real anual de juro, tábua de mortalidade geral, crescimento real de salários, rotatividade e composição familiar real dos aposentados diferente da hipótese adotada.

Soluções para Insuficiência de Cobertura

No exercício de 2021 foi apurada uma insuficiência de cobertura devido a rentabilidade do plano ter sido inferior a meta atuarial, essa insuficiência está sendo considerada como déficit conjuntural. A Fundação Itaú Unibanco vai monitorar ao longo de 2022 a evolução desse déficit, que em caso de permanência e necessidade será equacionado na próxima avaliação atuarial.

Variação do resultado

Em 31/12/2020 o plano apresentou um superavit de R\$ 8.852.225,59 e em 31/12/2021 apresentou um déficit técnico acumulado de R\$ 49.564.290,48.

Natureza do resultado

O surgimento da insuficiência do Plano de Benefícios no exercício de 2021 foi devido, principalmente às oscilações desfavoráveis do patrimônio, sendo esse um resultado conjuntural.

Soluções para equacionamento do deficit

Não há deficit a ser equacionado em função do ajuste de precificação e do limite de equacionamento de deficit, conforme legislação vigente.

Plano de Custeio

O custo normal do plano apurado de acordo com o método atuarial agregado, adotado na avaliação atuarial de 2021, foi de 12,95% da folha de salários de participação. Em 2021 foi observado um cenário conjuntural de rentabilidade inferior a meta atuarial, dessa forma as patrocinadoras decidiram por manter a contribuição praticada no exercício anterior e, caso o cenário persista na próxima avaliação atuarial, a contribuição será ajustada.

Patrocinadoras

De acordo com a Lei Complementar nº 109/2001, as patrocinadoras deverão efetuar, a partir de 01/04/2022:

- Manutenção das contribuições mensais normais equivalentes a 8,17% da folha de salários de participantes, do plano, correspondentes ao custo normal, como praticado no exercício anterior.
- Contribuições mensais para cobertura das despesas administrativas equivalentes a 1,17% da folha de salários de participantes do plano. Tal percentual foi determinado conforme orçamento elaborado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar e deliberado pelo Conselho Deliberativo para o exercício seguinte ao da avaliação.

Autopatrocínados

Os participantes autopatrocinados deverão efetuar as contribuições de patrocinadora destinadas ao custeio do benefício acrescidas da contribuição anual para custeio administrativo no valor de R\$ 986,57, apurada pela Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar e deliberado pelo Conselho Deliberativo da Fundação.

Em caso de decisão da Diretoria Executiva da entidade e aprovação do Conselho Deliberativo, a contribuição normal do único participante autopatrocinado oriundo do Plano de Aposentadoria Redecard corresponderá a manutenção de 0,01% da sua folha de salário conforme praticado no plano antes da incorporação, e o excedente de 8,16% da folha de salários será revertido do Fundo Previdencial – Outros – Previsto em Nota Técnica Atuarial – Fundo de Oscilação de Risco Redecard BD.

Benefícios Proporcionais Diferidos

Os participantes em espera pelo recebimento do benefício proporcional diferido deverão efetuar a contribuição anual de R\$ 986,57 apurada pela Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar para custeio das despesas administrativas, conforme deliberação do Conselho Deliberativo da Fundação.

Fontes dos Recursos e vigência do plano de custeio

A seguir temos os valores estimados das contribuições a serem realizadas para o plano de benefícios por participantes, assistidos e patrocinadores, em reais e em percentual da folha de participação.

Data início vigência do plano de custeio	01/04/2022		
	Patrocinador	Participante	Assistidos
Valor Custeio Normal	R\$ 10.085.328,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
Taxa Custeio Normal	8,17%	0,00%	0,00%
Tipo Custeio Extraordinário	NA	NA	NA
Valor Custeio Extraordinário	NA	NA	NA
Taxa Custeio Extraordinário	NA	NA	NA
Tipo Utilização Fundos	NA	NA	NA
Valor Utilização Fundos	NA	NA	NA

Conclusão

Face ao exposto, na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial anual regular do Plano de Benefício Definido Itaucard, informamos que o plano está deficitário.

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 Willis Towers Watson 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, porém 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 nas patrocinadoras, 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 suas patrocinadoras.

Este parecer atuarial foi elaborado para a Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar com o propósito de apresentar os resultados da avaliação atuarial em 31/12/2021. Este documento não se destina ou deve ser utilizado para outros fins. Qualquer outro destinatário será considerado como tendo concordado que a Willis Towers Watson tem responsabilidade apenas com o a Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar 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 Willis Towers Watson para tal destinatário.

Rio de Janeiro, 08 de fevereiro de 2022.

Debora da Silva Pasculli Casaes
MIBA nº 2.696

Valéria Amadeu Monteiro
MIBA nº 845

PARECER ATUARIAL

Plano de Contribuição Variável Itaucard

Introdução

O presente parecer atuarial tem por objetivo apresentar os resultados da avaliação atuarial de encerramento do exercício do Plano de Contribuição Variável Itaucard, CNPB 2009.0026-11, estruturado na modalidade de Contribuição Variável e administrado pela Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar, em atendimento à legislação vigente.

A referida avaliação atuarial levou em consideração as informações de participantes e assistidos fornecidas pela Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar, assim como outras informações necessárias, conforme apresentado neste parecer atuarial.

Para fins desta avaliação atuarial foi adotada como data do cadastro 31/10/2021 e como data da avaliação atuarial 31/12/2021.

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

Patrocinadores e Instituidores

CNPJ	Razão Social
17.192.451/0001-70	BANCO ITAUCARD S.A.
33.885.724/0001-19	BANCO ITAU CONSIGNADO S.A.
02.206.577/0001-80	LUIZACRED S.A. SOCIEDADE DE CREDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO
61.155.248/0001-16	FUNDACAO ITAU UNIBANCO – PREVIDENCIA COMPLEMENTAR
52.041.183/0001-97	INSTITUTO UNIBANCO
61.557.039/0001-07	ITAU SEGUROS S/A
60.701.190/0001-04	ITAU UNIBANCO S.A.
43.644.285/0001-06	ITAU CORRETORA DE SEGUROS S.A.
33.098.658/0001-37	PROVAR NEGOCIOS DE VAREJO LTDA.
01.425.787/0001-04	REDECARD INSTITUICAO DE PAGAMENTO S.A.

Nos termos dos convênios de adesão vigentes, 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 Contribuição Variável Itaucard.

Informações relevantes adicionais

O Plano de Contribuição Variável Itaucard está em extinção, fechado a novas adesões de participantes, pelo órgão regulador e fiscalizador, desde: o Plano Itaú CD desde 01/05/2006, o Plano Aposentadoria Itaucard Suplementar desde 28/09/2016 e o Plano de Aposentadoria Suplementar Redecard desde 28/12/2010.

A avaliação atuarial a qual se refere este parecer reflete o regulamento vigente aprovado pela PREVIC pela Portaria nº 452, de 29/06/2020 publicada no D.O.U. em 02/07/2020.

Qualidade da Base Cadastral

A Willis Towers Watson efetuou análise na base de dados com a finalidade de identificar eventuais distorções, não assegurando que todas as distorções foram detectadas e sanadas.

Após a análise dos dados pela Willis Towers Watson e correções feitas pela Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar, foi considerado que os dados estavam suficientemente completos, não havendo necessidade de qualquer ajuste para realização da avaliação atuarial.

A responsabilidade sobre a veracidade e 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 e referem-se à totalidade dos participantes e assistidos do Plano, uma vez que as patrocinadoras são solidárias.

Participantes ativos¹

Em 31/10/2021	
Quantidade de Participantes	
- Ativos	435
- Autopatrocinados	48
- Benefício proporcional diferido	490
Idade média (em anos)	44
Tempo médio de serviço (em anos)	17
Tempo médio de contribuição (em anos)	16
Tempo médio para aposentadoria (em anos)	16
Folha de salário de participação anual (R\$)	75.896.056

¹ apenas a quantidade inclui os que estão em aguardo do benefício proporcional diferido bem como os benefícios proporcionais diferidos presumidos

Assistidos

Benefício	Em 31/10/2021		
	Quantidade de Participantes	Idade Média dos Assistidos (anos)	Valor Médio do Benefício (R\$)
Aposentadoria Antecipada	0	0,0	0,00
Aposentadoria Normal	178	63	3.960,57
Aposentadoria por Invalidez Total	4	58	(2)
Pensão por morte ⁽¹⁾	6	66	3.944,21
Benefícios Proporcionais	113	61	3.587,82

¹ Observamos que com relação a pensão por morte a quantidade de benefícios concedidos refere-se ao número de grupos familiares.
² 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

O conjunto de hipóteses e métodos atuariais adotados nos cálculos atuariais resultou de um processo de interação entre a Willis Towers Watson e a Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar conforme determinam as redações da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e da Instrução Normativa Previc nº 33, de 23/10/2020.

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

	2021	2020
Taxa Real Anual de Juros	4,23% a.a.	4,23% a.a.
Projeção de Crescimento Real dos Benefícios do Plano	0,00%	0,00%
Fator de Determinação Valor Real ao longo do Tempo Salários	100,0%	100,0%
Fator de Determinação Valor Real ao longo do Tempo Ben Entidade	98,0%	98,0%
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	AT-2000 Basic suavizada em 10%, segregada por sexo	AT-2000 Basic suavizada em 10%, segregada por sexo
Indexador do Plano (Reajuste dos Benefícios)	índice de reajuste salarial patrocinadora	índice de reajuste salarial patrocinadora

Para o cálculo das provisões matemáticas de benefícios concedidos dos aposentados foi considerado o dependente vitalício mais jovem informado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar.

Para os pensionistas a composição familiar corresponde ao beneficiário vitalício mais jovem, o beneficiário temporário mais jovem e o número total de beneficiários elegíveis à pensão.

Foi realizado em abril de 2019 estudo de aderência 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 nº 10, de 30/11/2018, válida até 31/12/2020. Esse estudo é considerado válido para a avaliação tratada neste parecer.

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 Instrução Normativa nº 33, de 23/10/2020, e a Portaria Previc nº 228/2021, 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 Willis Towers Watson foi contratada pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar para realização do estudo, conforme disposto nas normas aplicáveis, os fluxos de benefícios e contribuições do plano de 31/12/2020, elaborados com base nas hipóteses constantes no Parecer Atuarial de 2020 e segundo as regras do plano de benefícios estabelecidas no regulamento vigente em 31/12/2020.

Quando apurada a TIR dos passivos, foi obtido, com nível de confiança de 50%, suporte para a adoção da taxa real anual de juros de 4,23% para o Plano de Contribuição Variável Itaucard. Essa taxa está dentro do intervalo indicado pela Portaria Previc nº 228/2021 para esse plano (limite inferior: 3,31% a.a. e limite superior: 5,12%).

Sendo assim, a Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar e as patrocinadoras do Plano de Contribuição Variável Itaucard optaram por utilizar a taxa real anual de juros de 4,23% a.a. na avaliação atuarial de 2021.

Esse estudo deve ser aprovado pela Diretoria Executiva e pelo Conselho Deliberativo da Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar e acompanhado de parecer emitido pelo Conselho Fiscal da Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar.

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, dos salários e benefícios, que ocorrerão durante o período de 12 meses.

A projeção de inflação definida pelo Comitê de Investimentos local da Willis Towers Watson em 2021 para a inflação oficial, medida pelo IPCA, considerou um horizonte de tempo de 10 anos e é de 3,25% a.a., indicando a adoção da hipótese do fator de determinação do valor real ao longo do tempo de 98%.

O Comitê de Investimentos local da Willis Towers Watson utiliza o IPCA por ser o índice oficial do país, mais amplamente discutido e projetado.

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

A adoção de um fator de 100% nos salários 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 abril de 2019 pela Willis Towers Watson.

Regime Financeiro e Métodos Atuariais

Benefício	Regime	Método de Financiamento
Benefício por Invalidez	Capitalização	Capitalização Financeira
Aposentadoria Suplementar	Capitalização	Capitalização Financeira
Benefício por Morte	Capitalização	Capitalização Financeira

A Provisão Matemática dos Benefícios Concedidos de renda vitalícia será igual ao valor presente dos benefícios pagos considerando as hipóteses atuariais adotadas.

Comentários sobre métodos atuariais

O método de financiamento é adequado à natureza do plano e atende ao limite mínimo estabelecido na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018.

Patrimônio Social

Com base no balancete do Plano de Contribuição Variável Itaúcard de 31 de dezembro de 2021, o Patrimônio Social é de R\$ 352.073.929,92.

A Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar informou que todos os seus títulos estão enquadrados na categoria “Títulos para Negociação”.

A Willis Towers Watson 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 Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar.

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 de dezembro de 2021 é a seguinte:

	Antes da Reversão do Fundo Previdencial (R\$)	Após a Reversão do Fundo Previdencial (R\$)
2.03 Patrimônio Social	352.073.929,92	352.073.929,92
2.03.01 Patrimônio de Cobertura do Plano	344.988.728,81	350.642.598,11
2.03.01.01 Provisões Matemáticas	371.569.137,45	371.569.137,45
2.03.01.01.01 Benefícios Concedidos	166.418.581,38	166.418.581,38
2.03.01.01.01.01 Contribuição Definida	16.434.535,04	16.434.535,04
2.03.01.01.01.01.01 Saldo de Conta dos Assistidos	16.434.535,04	16.434.535,04
2.03.01.01.01.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	149.984.046,34	149.984.046,34
2.03.01.01.01.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	148.559.752,34	148.559.752,34
2.03.01.01.01.02.02 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	1.424.294,00	1.424.294,00
2.03.01.01.01.02 Benefícios a Conceder	205.150.556,07	205.150.556,07
2.03.01.01.01.02.01 Contribuição Definida	205.150.556,07	205.150.556,07
2.03.01.01.01.02.01.01 Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	59.677.096,53	59.677.096,53
2.03.01.01.01.02.01.02 Saldo de Contas - Parcela Participantes	145.283.653,82	145.283.653,82
2.03.01.01.01.02.01.03 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada EFPC	7.119,64	7.119,64
2.03.01.01.01.02.01.04 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada EAPC	182.686,08	182.686,08
2.03.01.01.01.02.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	0,00	0,00
2.03.01.01.01.02.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	0,00	0,00
2.03.01.01.01.02.02.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	0,00	0,00
2.03.01.01.01.02.02.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0,00	0,00
2.03.01.01.01.02.03 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	0,00	0,00
2.03.01.01.01.02.03.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	0,00	0,00
2.03.01.01.01.02.03.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	0,00	0,00
2.03.01.01.01.02.03.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0,00	0,00
2.03.01.01.01.03 (-) Provisões Matemáticas a Constituir	0,00	0,00
2.03.01.01.01.03.01 (-) Serviço Passado	0,00	0,00
2.03.01.01.01.03.01.01 (-) Patrocinador(es)	0,00	0,00
2.03.01.01.01.03.01.02 (-) Participantes	0,00	0,00
2.03.01.01.01.03.02 (-) Déficit Equacionado	0,00	0,00
2.03.01.01.01.03.02.01 (-) Patrocinador(es)	0,00	0,00

2.03.01.01.03.02.02 (-) Participantes	0,00	0,00
2.03.01.01.03.02.03 (-) Assistidos	0,00	0,00
2.03.01.01.03.03 (+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias	0,00	0,00
2.03.01.01.03.03.01 (+/-) Patrocinador(es)	0,00	0,00
2.03.01.01.03.03.02 (-) Participantes	0,00	0,00
2.03.01.01.03.03.03 (-) Assistidos	0,00	0,00
2.03.01.02 Equilíbrio Técnico	(26.580.408,64)	(20.926.539,34)
2.03.01.02.01 Resultados Realizados	(26.580.408,64)	(20.926.539,34)
2.03.01.02.01.01 Superávit Técnico Acumulado	0,00	0,00
2.03.01.02.01.01.01 Reserva de Contingência	0,00	0,00
2.03.01.02.01.01.02 Reserva Especial para Revisão de Plano	0,00	0,00
2.03.01.02.01.02 (-) Déficit Técnico Acumulado	(26.580.408,64)	(20.926.539,34)
2.03.01.02.02 Resultados a Realizar	0,00	0,00
2.03.02 Fundos	7.085.201,11	1.431.331,81
2.03.02.01 Fundos Previdenciais	7.083.648,63	1.429.779,33
2.03.02.01.01 Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	5.653.869,30	0,00
2.03.02.01.02 Revisão de Plano	0,00	0,00
2.03.02.01.03 Outros - Previsto em Nota Técnica Atuarial (Fundo de Oscilação de Risco – Itaúcard Suplementar)	1.429.779,33	1.429.779,33
2.03.02.02 Fundos Administrativos	1.552,48	1.552,48
2.03.02.02.01 Plano de Gestão Administrativa	1.552,48	1.552,48
2.03.02.02.02 Participação no Fundo Administrativo PGA	0,00	0,00
2.03.02.03 Fundos para Garantia das Operações com Participantes	0,00	0,00

De acordo com a deliberação do Conselho, o Fundo de Reversão foi utilizado em 31/12/2021 para cobrir parte do déficit técnico acumulado apurado na mesma data, no montante de R\$ 5.653.869,30. A tabela acima apresenta a posição financeira antes da reversão do valor e após a reversão do montante para resultado.

Duração do Passivo do Plano de Benefícios

A duração do passivo é de 11,1002 anos (133 meses) e foi apurada com base nos resultados desta avaliação atuarial adotando a metodologia definida pela Previc na Instrução Normativa nº 33, de 23/10/2020, após preenchimento, pela Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar, dos fluxos de pagamentos de benefícios do plano, líquidos de contribuições incidentes sobre esses benefícios, no Sistema Venturo do site da Previc.

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 (4,23% a.a.), e o valor contábil desses títulos.

Para o Plano de Contribuição Variável Itaucard, uma vez que não há títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, o ajuste de precificação definido na CNPC nº 30, de 10/10/2018, não é aplicável.

Regras de constituição e reversão dos fundos previdenciais

O Fundo Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar (Fundo de Sobras de Contribuição de Patrocinadora) é constituído principalmente pela parcela do Saldo de Conta de Contribuição de Patrocinadora não incluída nos cálculos dos benefícios em decorrência do término do vínculo empregatício e poderá ser utilizado para compensação de contribuições futuras de patrocinadora, ou outra destinação, desde que previsto no plano de custeio anual e aprovado pelo Conselho Deliberativo.

O Fundo Previdencial de Oscilação de Risco – Itaucard Suplementar foi constituído com o valor oriundo do Plano de Aposentadoria Itaucard Suplementar apurado na data da incorporação dos planos, sendo o valor igual a diferença entre a Reserva de Contingência do plano antes da incorporação e o valor destinado a Reserva de

Contingência do plano fusionado. A Reserva de Contingência do plano fusionado foi constituída considerando o menor valor de reserva de contingência entre os planos incorporados, sendo esse valor nulo. Dessa forma, foi constituído o Fundo referente ao Plano Aposentadoria Itaucard Suplementar com o valor da Reserva de Contingência desse plano antes da incorporação, R\$ 1.149.091,70 (posição 01/01/2021). Esse fundo será exclusivamente para oscilações de risco decorrentes dos compromissos com os participantes e os assistidos oriundos do Plano de Aposentadoria Itaucard Suplementar, para garantir os benefícios aos participantes e assistidos oriundos do Plano de Aposentadoria Itaucard Suplementar.

Limite de Equacionamento de Déficit

De acordo com o Art. 29º da Resolução CNPC nº 30/2018 deverá ser elaborado e aprovado um plano de equacionamento até o final do exercício subsequente, se o déficit for superior ao limite calculado pela seguinte fórmula:

• Limite de Déficit Técnico Acumulado = $1\% \times (\text{duração do passivo do plano} - 4) \times \text{Provisões Matemáticas}$

Duração	Limite pela Fórmula %	Provisões Matemáticas	Limite do Déficit
11,1002	$1\% \times (11,1002 - 4) = 7,1002\%$	149.984.046,34	10.649.167,26

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 as respectivas provisões matemáticas a constituir.

	Valores em R\$
Equilíbrio Técnico Ajustado	(20.926.539,34)
Limite do Déficit	10.649.167,26
Parcela do Déficit superior ao Limite (Déficit Equacionado 2021)	(10.277.372,08)
Ajuste conforme §2º do Art. 29 da Resolução CNPC nº 30/2018	-
Deficit Equacionado 2021 Ajustado	(10.277.372,08)

Uma vez que o equilíbrio técnico ajustado ultrapassa o limite do déficit, a Fundação Itaú Unibanco deverá apresentar até o final do exercício subsequente, conforme previsto no art. 31 da Resolução CNPC nº 30/2018, um plano de equacionamento que contemple, ao menos, o valor de R\$ 10.277.382,08, que corresponde ao resultado deficitário acumulado excedente ao limite. É necessária a formalização de estudos pela entidade que conclua que o fluxo financeiro do plano será suficiente para honrar os compromissos futuros.

Rentabilidade do Plano

O retorno dos investimentos de 2021 informado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar equivale a -3,47%. Esse percentual líquido da inflação anual de 10,0611% (variação do IPCA no ano de 2021) resulta em uma rentabilidade negativa de 12,29%, que é inferior à hipótese da taxa real anual de juros de 4,23% a.a. utilizada na avaliação atuarial de 2020. 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.

A rentabilidade do Plano demonstrada é referente apenas à parcela de benefício definido do plano.

Variação das Provisões Matemáticas

O quadro a seguir apresenta um resumo do passivo atuarial encerrado em 31/12/2021 comparado com o passivo atuarial encerrado em 31/12/2020 atualizado, pelo método de recorrência, para 31/12/2021.

Valores em R\$ de 31/12/2021			
	Exercício Encerrado	Exercício Anterior Atualizado	Variação em %
Passivo Atuarial	371.569.137,45	377.681.301,32	-1,62%
Benefícios Concedidos	166.418.581,38	172.530.745,25	-3,54%
Contribuição Definida	16.434.535,04	16.434.535,04	0,00%
Benefício Definido	149.984.046,34	156.096.210,21	-3,92%
Benefícios a Conceder	205.150.556,07	205.150.556,07	0,00%
Contribuição Definida	205.150.556,07	205.150.556,07	0,00%
Benefício Definido	-	-	0,00%

Convém ressaltar que apenas 40,37% (R\$ 149.984.046,34) do passivo atuarial total é atuarialmente determinado com base nas hipóteses anteriormente indicadas, pois corresponde à parcela das provisões matemáticas de benefícios concedidos decorrente de benefícios vitalícios. Os 59,63% (R\$ 221.585.091,11) restante são provenientes dos saldos de conta formados pelas contribuições dos participantes e das patrocinadoras acrescidas do retorno dos investimentos, cujas informações são de inteira responsabilidade da Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar.

A Provisão Matemática de Benefícios a Conceder é composta apenas por saldos de conta e, portanto, não apresenta fator de risco atuarial. Deste modo, sua variação se deveu às contribuições vertidas para o plano e à rentabilidade auferida no período, cujo controle é inteiramente de responsabilidade da Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar.

A Provisão Matemática de Benefícios Concedidos reduziu devido aos ajustes na base de dados informada pela Entidade com relação aos assistidos recebendo renda vitalícia.

Os compromissos atuariais variaram dentro do esperado, considerando a evolução da massa de participantes, as hipóteses selecionadas e os ajustes realizados na base de dados.

Principais riscos atuariais

Os riscos atuariais são monitorados através de estudos regulares de aderência de hipóteses, conforme legislação vigente, e podem ser mitigados através da adequação das hipóteses aos resultados desses estudos. As hipóteses que causam maior impacto são: taxa real anual de juro e tábua de mortalidade geral.

Soluções para Insuficiência de Cobertura

Uma vez que o equilíbrio técnico ajustado ultrapassa o limite de déficit, previsto no art. 29 da Resolução CNPC nº 30/2018, deverá ser realizado um plano de equacionamento que contemple no mínimo o valor excedente ao limite.

De acordo com o previsto na Resolução CNPC nº 30/2018, na ocorrência de insuficiência de cobertura da Provisão Matemática de Benefícios Concedidos as patrocinadoras deverão firmar um instrumento contratual com garantias, o qual deverá ser firmado no exercício de 2022 considerando o plano de equacionamento.

Variação do resultado

A situação deficitária aumentou de R\$ 6.238.197,89 em 31/12/2020 para R\$ 20.926.539,34 em 31/12/2021.

Natureza do resultado

O aumento da insuficiência do Plano de Benefícios ocorrida no exercício de 2021 foi proveniente principalmente pelas oscilações desfavoráveis do patrimônio.

Soluções para equacionamento do déficit

Uma vez que o equilíbrio técnico ajustado ultrapassa o limite do deficit, a Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar deverá apresentar até o final do exercício subsequente, conforme previsto no art. 31 da Resolução CNPC nº 30/2018, um plano de equacionamento que contemple, ao menos, o valor de R\$ 10.277.372,08, que corresponde ao resultado deficitário acumulado excedente ao limite, pelo prazo máximo de 1,5 vezes a duração do plano, de 16,65 anos.

Plano de Custeio

Nos meses de janeiro a março de 2022 deverão ser mantidas as taxas previstas no plano de custeio definido na incorporação dos planos. No período de abril de 2022 a março de 2023 deverão vigorar as taxas de custeio indicadas neste parecer.

Patrocinadoras

De acordo com a Lei Complementar nº 109/2001, as patrocinadoras deverão efetuar, a partir de 01/04/2022:

- Contribuições mensais definidas no regulamento estimadas em 2,09% da folha de salários dos participantes;
- Contribuições mensais para cobertura das despesas administrativas equivalentes a 1,24% da folha de salários de participantes do plano. Tal percentual foi determinado conforme orçamento elaborado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar e deliberado pelo Conselho Deliberativo para o exercício seguinte ao da avaliação.

Participantes

As contribuições mensais dos participantes deverão ser praticadas conforme previsto no Regulamento do plano, que foram estimadas em 31/12/2021 em 4,22% da folha de salários.

Autopatrocinados

Os participantes autopatrocinados deverão efetuar as contribuições de patrocinadora destinadas ao custeio do benefício acrescidas da contribuição anual para custeio administrativo no valor de R\$ 1.077,18, apurada pela Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar e deliberado pelo Conselho Deliberativo da Fundação.

Benefícios Proporcionais Diferidos

Os participantes em espera pelo recebimento do benefício proporcional diferido deverão efetuar a contribuição anual de R\$ 1.077,18 apurada pela Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar para custeio das despesas administrativas, conforme deliberação do Conselho Deliberativo da Fundação.

Tendo em vista a natureza do plano e a vinculação, nesse tipo de plano, da contribuição patronal com os fatos efetivamente ocorridos tais como salários realmente pagos, contribuição realizada pelo participante e índice de adesão ao plano, as taxas de contribuição definida apresentadas neste parecer são estimativas, podendo, portanto, deixar de coincidir com as taxas efetivamente praticadas.

Fontes dos Recursos e vigência do plano de custeio

A seguir temos os valores estimados das contribuições a serem realizadas para o plano de benefícios por participantes, assistidos e patrocinadores, em reais e em percentual da folha de participação.

Data início vigência do plano de custeio	01/04/2022		
	Patrocinador	Participante	Assistidos
Valor Custeio Normal	R\$ 1.584.068,28	R\$ 3.204.565,68	R\$ 0,00
Taxa Custeio Normal	2,09%	4,22%	0,00%
Tipo Utilização Fundos	-	-	-
Valor Utilização Fundos	-	-	-

Conclusão

Face ao exposto, na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial anual regular do Plano de Contribuição Variável Itaucard da Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, informamos que o plano está deficitário, devendo nos termos da Resolução CNPC nº 30/2018, elaborar e aprovar no decorrer do exercício de 2022 um plano para equacionamento do déficit contemplando ao menos a parcela superior ao Limite de déficit tolerado pelo plano e informado neste parecer.

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 Willis Towers Watson 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 de aderência elaborados conforme a legislação vigente.

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 nas patrocinadoras, 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 suas patrocinadoras.

Este parecer atuarial foi elaborado para a Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar com o propósito de apresentar os resultados da avaliação atuarial em 31/12/2021. Este documento não se destina ou deve ser utilizado para outros fins. Qualquer outro destinatário será considerado como tendo concordado que a Willis Towers Watson tem responsabilidade apenas com a Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar 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 Willis Towers Watson para tal destinatário.

Rio de Janeiro, 08 de fevereiro de 2022.

Debora da Silva Pasculli Casaes

MIBA nº 2.696

Valéria Amadeu Monteiro

MIBA nº 845

PARECER ATUARIAL

Plano de Benefícios Franprev

Introdução

O presente parecer atuarial tem por objetivo apresentar os resultados da avaliação atuarial de encerramento do exercício do Plano de Benefícios Franprev, CNPB 1983.00041-18, estruturado na modalidade de Benefício Definido e administrado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, em atendimento à legislação vigente.

A referida avaliação atuarial levou em consideração as informações de participantes e assistidos fornecidas pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, assim como outras informações necessárias, conforme apresentado neste parecer atuarial.

Para fins desta avaliação atuarial foi adotado como data do cadastro 31/10/2021 e como data da avaliação 31/12/2021.

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

Patrocinadores e Instituidores

CNPJ	Razão Social
17.192.451/0001-70	BANCO ITAUCARD S.A.
49.925.225/0001-48	BANCO ITAULEASING S.A.
60.701.190/0001-04	ITAU UNIBANCO S.A.

Nos termos dos convênios de adesão vigentes, as patrocinadoras são solidárias entre si no que concerne às obrigações referentes à cobertura de benefícios oferecidos pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar aos participantes e respectivos beneficiários do Plano de Benefícios Franprev.

Informações relevantes adicionais

O Plano de Benefícios Franprev da Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar está em extinção desde 31/12/1996.

A avaliação atuarial a qual se refere este parecer reflete o regulamento aprovado pela Portaria Previc nº 444, de 26/06/2020, publicada no D.O.U. de 01/07/2020.

Qualidade da Base Cadastral

A Willis Towers Watson efetuou análise na base de dados com a finalidade de identificar eventuais distorções, não assegurando que todas as distorções foram detectadas e sanadas.

Após a análise dos dados pela Willis Towers Watson e correções feitas pela Fundação Itaú Unibanco, 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 e referem-se à totalidade dos participantes e assistidos do Plano, uma vez que as patrocinadoras são solidárias.

Participantes ativos¹

Quantidade de Participantes	Em 31/10/2021
– Ativos	97
– Autopatrocinados	44
– Benefício Proporcional Diferido	67
Idade Média (em anos)	52,63
Tempo Médio de Serviço (em anos)	30,82
Tempo Médio de Contribuição (em anos)	30,60
Tempo Médio para Aposentadoria (em anos)	8,00
Folha de Salário de participação anual (R\$)	29.848.718

¹ Apenas a quantidade inclui os que estão em aguardo do benefício proporcional diferido bem como os benefícios proporcionais diferidos presumidos

Assistidos

Benefício	Em 31/10/2021		
	Quantidade de Benefícios Concedidos	Idade Média dos Assistidos (anos)	Valor Médio do Benefício (R\$)
Aposentadoria Antecipada	113	61	4.657,61
Aposentadoria Normal	173	75	4.082,16
Aposentadoria por Invalidez	6	65	2.793,45
Pensão por Morte (grupos familiares)	62	74	2.187,39
Benefícios Proporcionais Diferidos Recebendo	34	63	1.985,47

Hipóteses e Métodos Atuariais

O conjunto de hipóteses e métodos atuariais adotados nos cálculos atuariais resultou de um processo de interação entre a Willis Towers Watson e a Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar conforme determinam as redações da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e da Instrução Normativa Previc nº 33, de 23/10/2020.

A Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar solicitou às patrocinadoras 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:

	2021	2020
Taxa Real Anual de Juros	4,47%	4,47%
Projeção de Crescimento Real de Salário	1,00%	1,00%
Projeção de Crescimento Real dos Benefícios do Plano	0,00%	0,00%
Fator de Determinação Valor Real ao longo do Tempo Salários	98,0%	98,0%
Fator de Determinação Valor Real ao longo do Tempo Ben Entidade	98,0%	98,0%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 ⁽¹⁾	AT-2000 ⁽¹⁾
Tábua de Mortalidade de Inválidos	AT-2000 ⁽¹⁾	AT-2000 ⁽¹⁾
Tábua de Entrada em Invalidez	Light Fraca	Light Fraca
Rotatividade	Experiência Itaú 2008-2010 modificada + 0,1 aplicado o fator de Saída do Plano de 70% ⁽²⁾	Experiência Itaú 2008-2010 modificada + 0,1 aplicado o fator de Saída do Plano de 70% ⁽²⁾
Indexador do Plano (Reajuste dos Benefícios)	INPC (IBGE)	INPC (IBGE)
Hipótese de Entrada em Aposentadoria	Idade	Idade
	55 anos	55 anos
	56 a 59 anos	56 a 59 anos
	a partir de 60 anos	a partir de 60 anos
	%	%
	50%	50%
	3%	3%
	100%	100%
Probabilidade de Opção pelos Institutos		
• BPD	15%	15%
• Resgate	55%	55%
• Portabilidade	0%	0%
• Autopatrocínio	30%	30%
Hipótese sobre a Composição de Família de Pensionistas		
- Participantes Ativos	75% casados; mulher 4 anos mais nova que o homem	75% casados; mulher 4 anos mais nova que o homem

¹ Segregada por sexo, constituída com base na AT-2000 Basic suavizada em 10% (taxas de mortalidade reduzidas de 10%)

² Fator de saída de 70% (1 - probabilidade de opção pelo autopatrocínio) aplicado às probabilidades da tábua de rotatividade para refletir a permanência dos participantes do plano como autopatrocinados

O cálculo das provisões matemáticas de benefícios concedidos dos assistidos considera a composição familiar informada pela Fundação Itaú Unibanco.

Para o cálculo das provisões matemáticas de benefícios concedidos dos aposentados e participantes em benefício proporcional diferido, foi considerado o dependente vitalício mais jovem informado pela Fundação Itaú Unibanco, adicionalmente para os participantes informados como casados sem informação da data de nascimento do cônjuge, foi adotada a hipótese de idade do cônjuge com 4 anos de diferença para o participante, sendo a mulher mais jovem.

Para os pensionistas é utilizada a composição familiar informada pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, correspondente ao beneficiário vitalício mais jovem, o beneficiário temporário mais jovem e o número total de beneficiários elegíveis à pensão.

Foi realizado em abril/2019 estudo de aderência das hipóteses atuariais para atender os dispositivos previstos nas bases técnicas constantes nas redações da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e na Instrução Previc nº 10, de 30/11/2018, válida até 31/12/2020. Esse estudo é considerado válido para a avaliação tratada neste parecer.

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, e a Instrução Normativa nº 33, de 23/10/2020, e a Portaria Previc nº 228/2021, 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 Willis Towers Watson foi contratada pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar para realização do estudo e utilizou, conforme disposto nas normas aplicáveis, os fluxos de benefícios e contribuições do plano de 31/12/2020, elaborados com base nas hipóteses constantes no Parecer Atuarial de 2020 e segundo as regras do plano de benefícios estabelecidas no regulamento vigente em 31/12/2020.

Quando apurada a TIR dos passivos, foi obtido, com intervalo de confiança de 94%, suporte para a adoção da taxa real de juros de 4,47% a.a. para o Plano de Benefícios Franprev. Esta taxa está dentro do intervalo indicado pela Portaria Previc nº 228/2021 para esse plano (limite inferior: 3,32% a.a. e limite superior: 5,14% a.a.).

Sendo assim, a Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar e as patrocinadoras do Plano de Benefícios Franprev optaram por utilizar a taxa real anual de juros de 4,47% a.a. na avaliação atuarial de 2021.

Esse estudo deve ser aprovado pela Diretoria Executiva e pelo Conselho Deliberativo da Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar e acompanhado de parecer emitido pelo Conselho Fiscal da Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar.

Projeção do crescimento real de salário

A taxa de projeção do crescimento real de salário deve ser baseada na política de recursos humanos de longo prazo dos patrocinadores do plano de benefícios de modo a refletir o aumento real médio de salário que as empresas estimam que um empregado tenha ao longo de toda a sua carreira.

A Willis Towers Watson, responsável pela avaliação atuarial do Plano de Benefícios Franprev, realizou, em abril/2019, o estudo de aderência da hipótese de projeção do crescimento real de salários para atender aos dispositivos previstos nas bases técnicas da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e da Instrução Normativa nº 10, de 30/11/2018, válida até 31/12/2020. Esse estudo é considerado válido para a avaliação tratada neste parecer.

A hipótese de projeção do crescimento real de salário adotada em 2021 reflete o resultado desse estudo.

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, dos salários e benefícios, que ocorrerá durante o período de 12 meses.

A projeção de inflação definida pelo Comitê de Investimentos local da Willis Towers Watson em 2021 para a inflação oficial, medida pelo IPCA, considerou um horizonte de tempo de 10 anos e é de 3,25% a.a., indicando a adoção da hipótese do fator de determinação do valor real ao longo do tempo de 98%.

O Comitê de Investimentos local da Willis Towers Watson utiliza o IPCA por ser o índice oficial do país, mais amplamente discutido e projetado.

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

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 tabela 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 abril/2019 pela Willis Towers Watson.

Regime Financeiro e Métodos Atuariais

Benefício	Regime	Método de Financiamento
Aposentadoria Antecipada	Capitalização	Agregado
Aposentadoria Normal	Capitalização	Agregado
Aposentadoria por Invalidez	Capitalização	Agregado
Auxílio-Doença	Repartição de Capital de Cobertura	-
Pensão por Morte	Capitalização	Agregado

Comentários sobre métodos atuariais

Os métodos de financiamento são adequados à natureza do plano e atendem ao limite mínimo estabelecido na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018.

Patrimônio Social

Com base no balancete do Plano de Benefícios Franprev de 31 de dezembro de 2021, o Patrimônio Social é de R\$ 324.835.837,05.

De acordo com informações prestadas pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar para a manutenção de títulos mantidos até o vencimento (marcados na curva), a Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar 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 Resolução CNPC nº 29, de 13/04/2018, alterada pela Resolução CNPC nº 37, de 13/03/2020.

A Willis Towers Watson não efetuou qualquer análise sobre a qualidade dos ativos que compõem o Patrimônio Social do Plano de Benefícios ora avaliado tendo se baseado na informação fornecida pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar.

Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões 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 de dezembro de 2021 é a seguinte:

2.03 Patrimônio Social	324.835.837,05
2.03.01 Patrimônio de Cobertura do Plano	324.812.415,04
2.03.01.01 Provisões Matemáticas	348.879.554,40
2.03.01.01.01 Benefícios Concedidos	270.327.301,00
2.03.01.01.01.01 Contribuição Definida	0,00
2.03.01.01.01.01.01 Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
2.03.01.01.01.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	270.327.301,00
2.03.01.01.01.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	245.369.453,00
2.03.01.01.01.02.02 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	24.957.848,00
2.03.01.01.02 Benefícios a Conceder	78.552.253,40
2.03.01.01.02.01 Contribuição Definida	0,00
2.03.01.01.02.01.01 Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	0,00
2.03.01.01.02.01.02 Saldo de Contas - Parcela Participantes	0,00
2.03.01.01.02.01.03 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada EFPC	0,00
2.03.01.01.02.01.04 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada EAPC	0,00
2.03.01.01.02.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	75.832.985,80
2.03.01.01.02.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	79.969.855,00
2.03.01.01.02.02.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	(4.106.806,12)
2.03.01.01.02.02.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	(30.063,08)
2.03.01.01.02.03 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	2.719.267,60
2.03.01.01.02.03.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	2.886.035,00
2.03.01.01.02.03.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	(165.555,48)
2.03.01.01.02.03.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	(1.211,92)
2.03.01.01.03 (-) Provisões Matemáticas a Constituir	0,00
2.03.01.01.03.01 (-) Serviço Passado	0,00
2.03.01.01.03.01.01 (-) Patrocinador(es)	0,00
2.03.01.01.03.01.02 (-) Participantes	0,00
2.03.01.01.03.02 (-) Déficit Equacionado	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	(24.067.139,36)
2.03.01.02.01 Resultados Realizados	(24.067.139,36)
2.03.01.02.01.01 Superávit Técnico Acumulado	0,00
2.03.01.02.01.01.01 Reserva de Contingência	0,00
2.03.01.02.01.01.02 Reserva Especial para Revisão de Plano	0,00
2.03.01.02.01.02 (-) Déficit Técnico Acumulado	(24.067.139,36)
2.03.01.02.02 Resultados a Realizar	0,00
2.03.02 Fundos	23.422,01
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
2.03.02.01.03 Outros - Previsto em Nota Técnica Atuarial	0,00
2.03.02.02 Fundos Administrativos	0,00
2.03.02.02.01 Plano de Gestão Administrativa	0,00
2.03.02.02.02 Participação no Fundo Administrativo PGA	0,00
2.03.02.03 Fundos para Garantia das Operações com Participantes	23.422,01

Duração do Passivo do Plano de Benefícios

A duração do passivo é de 11,5099 anos (138 meses) e foi apurada com base nos resultados desta avaliação atuarial adotando a metodologia definida pela Previc na Instrução Normativa nº 33, de 23/10/2020, após preenchimento, pela Fundação Itaú Unibanco, dos fluxos de pagamentos de benefícios do plano, líquidos de contribuições incidentes sobre esses benefícios, no Sistema Venturo do site da Previc.

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 distribuição de superavit, o valor do ajuste de precificação, quando negativo, será deduzido do valor a ser distribuído.

O valor do Ajuste de Precificação corresponde à diferença entre o valor dos títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, calculado considerando a taxa de juros real anual utilizada na respectiva avaliação atuarial (4,47% a.a.), e o valor contábil desses títulos.

O Ajuste de Precificação posicionado em 31/12/2021 foi calculado e informado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar para o Plano de Benefícios Franprev no valor de R\$ 13.669.792,00.

O valor do Equilíbrio Técnico Ajustado foi apurado considerando o valor do Ajuste de Precificação de 31/12/2021.

Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado	Valores em R\$
a) Resultado Realizado	(24.067.139,36)
a.1) Superavit Técnico Acumulado	-
a.2) Deficit Técnico Acumulado	(24.067.139,36)
b) Ajuste de Precificação	13.669.792,00
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a + b)	(10.397.347,36)

Duração	Limite pela Fórmula %	Provisões Matemáticas	Limite do Déficit
11,5099	1% x (11,5099 – 4) = 7,5099%	348.879.554,40	26.200.505,66

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 as respectivas provisões matemáticas a constituir.

	Valores em R\$
Equilíbrio Técnico Ajustado	(10.397.347,36)
Limite do Deficit	26.200.505,66
Parcela do Deficit superior ao Limite (Deficit Equacionado 2021)	-
Ajuste conforme §2º do Art. 29 da Resolução CNPC nº 30/2018	-
Deficit Equacionado 2021 Ajustado	-

Regras de constituição e reversão dos fundos previdenciais

O Plano de Benefícios Franprev não possui fundos previdenciais em 31/12/2021.

Limite de Equacionamento de Deficit

De acordo com o Art. 29º da Resolução CNPC nº 30/2018 deverá ser elaborado e aprovado um plano de equacionamento até o final do exercício subsequente, se o deficit for superior ao limite calculado pela seguinte fórmula:

- Limite de Deficit Técnico Acumulado = 1% x (duração do passivo do plano – 4) x Provisões Matemáticas

Rentabilidade do Plano

O retorno dos investimentos de 2021 informado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar equivale a 5,71%. Esse percentual líquido da inflação anual de 10,1602% (variação do INPC no ano de 2021) resulta em uma rentabilidade negativa de 4,04%, que é inferior à hipótese da taxa real anual de juros de 4,47% a.a. utilizada na avaliação atuarial de 2020. 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 31/12/2021 comparado com o passivo atuarial encerrado em 31/12/2020 atualizado, pelo método de recorrência e evoluído para 31/12/2021.

	Valores em R\$ de 31/12/2021		Variação em %
	Exercício Encerrado	Exercício Anterior Atualizado	
Passivo Atuarial	348.879.554,40	351.678.328,63	-0,80%
Benefício Concedidos	270.327.301,00	264.760.953,38	2,10%
Contribuição Definida	-	-	0,00%
Benefício Definido	270.327.301,00	264.760.953,38	2,10%
Benefícios a Conceder	78.552.253,40	86.917.375,25	-9,62%
Contribuição Definida	-	-	0,00%
Benefício Definido	78.552.253,40	86.917.375,25	-9,62%
Valor Presente dos Benefícios Futuros	82.855.890,00	91.031.584,23	-8,98%
Valor Presente das Contribuições Futuras	(4.303.636,60)	(4.114.208,98)	4,60%

Comparando o Passivo Atuarial reavaliado no exercício encerrado no valor de R\$ 348.879.554,40 com o evoluído para 31/12/2021, a variação encontrada é de -0,80%.

A Provisão Matemática de Benefícios a Conceder reduziu enquanto a provisão matemática de benefícios concedidos aumentou, quando comparadas com as provisões matemáticas evoluídas, indicando que participantes ativos iniciaram o recebimento de benefício.

Os compromissos atuariais variaram dentro do esperado, considerando a evolução da massa de participantes e as hipóteses selecionadas.

Principais riscos atuariais

Os riscos atuariais são monitorados através de estudos regulares de aderência de hipóteses, conforme legislação vigente, e podem ser mitigados através da adequação das hipóteses aos resultados desses estudos. As hipóteses que causam maior impacto são: taxa real anual de juros, tábua de mortalidade geral, crescimento real de salários, rotatividade e composição familiar real dos aposentados diferente da hipótese estabelecida.

Soluções para Insuficiência de Cobertura

No exercício de 2021 foi apurada uma insuficiência de cobertura devido a rentabilidade do plano ter sido inferior a meta atuarial, essa insuficiência está sendo considerada como déficit conjuntural. A Fundação Itaú Unibanco vai monitorar ao longo de 2022 a evolução desse déficit, que em caso de permanência e necessidade será equacionado na próxima avaliação atuarial.

Variação do resultado

O resultado do exercício de 2020 foi um superavit de R\$ 6.014.564,74 e em 2021 foi apurado um déficit técnico de R\$ 24.067.139,36.

Natureza do resultado

O surgimento da insuficiência do Plano de Benefícios no exercício de 2021 foi devido, principalmente às oscilações desfavoráveis do patrimônio.

Soluções para equacionamento do deficit

Não há deficit a ser equacionado em função do ajuste de precificação e do limite de equacionamento de deficit, conforme legislação vigente.

Plano de Custeio

Patrocinadoras

O custo normal do plano apurado de acordo com o método atuarial agregado, adotado na avaliação atuarial de 2021, foi de 23,84% da folha de salários de participação. Em 2021 foi observado um cenário conjuntural de rentabilidade inferior a meta atuarial, dessa forma as patrocinadoras decidiram por manter a contribuição praticada no exercício anterior e, caso o cenário persista na próxima avaliação atuarial, a contribuição será ajustada.

As patrocinadoras optaram por manter a contribuição para 2021 de 3,59% da folha de salários de participação correspondente ao custo normal, como praticado no exercício anterior.

As contribuições para as despesas administrativas serão custeadas pelos recursos das receitas de investimentos, conforme deliberação do Conselho Deliberativo da Fundação.

Participantes

As contribuições mensais dos participantes deverão ser praticadas conforme previsto no Regulamento do plano, que foram estimadas em 31/12/2021 em 0,03% da folha de salários.

Autopatrocinados

Os participantes autopatrocinados deverão efetuar a contribuição equivalente à contribuição total do plano, incluindo a contribuição das patrocinadoras, totalizando em 3,62% dos seus salários de participação.

Fontes dos Recursos e vigência do plano de custeio

A seguir temos os valores estimados das contribuições a serem realizadas para o plano de benefícios pelos participantes, assistidos e patrocinadores em reais e em percentual da folha de participação.

Data início vigência do plano de custeio	01/04/2022		
	Patrocinador	Participante	Assistidos
Valor Custeio Normal	1.002.418,76	8.250,71	
Taxa Custeio Normal	3,59%	0,03%	
Tipo Custeio Extraordinário			
Valor Custeio Extraordinário			
Taxa Custeio Extraordinário			
Tipo Utilização Fundos			
Valor Utilização Fundos			

Conclusão

Face ao exposto, na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial anual regular da Plano de Benefícios Franprev, informamos que o plano está deficitário.

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 Willis Towers Watson 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, porém 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 nas patrocinadoras, 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 suas patrocinadoras.

Este parecer atuarial foi elaborado para a Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar com o propósito de apresentar os resultados da avaliação atuarial em 31/12/2021. Este documento não se destina ou deve ser utilizado para outros fins. Qualquer outro destinatário será considerado como tendo concordado que a Willis Towers Watson tem responsabilidade apenas com a Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar 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 Willis Towers Watson para tal destinatário.

Rio de Janeiro, 08 de fevereiro de 2022.

Valéria Amadeu Monteiro

MIBA nº 845

Tainá Moutinho de Oliveira

MIBA nº 2.213

PARECER ATUARIAL

Plano Básico Itaulam BD

Introdução

O presente parecer atuarial tem por objetivo apresentar os resultados da avaliação atuarial de encerramento do exercício do Plano Básico Itaulam, CNPB 1990.0003-47, estruturado na modalidade de Benefício Definido e administrado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, em atendimento à legislação vigente.

A referida avaliação atuarial levou em consideração as informações de participantes e assistidos fornecidas pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, assim como outras informações necessárias, conforme apresentado neste parecer atuarial. Para fins desta avaliação atuarial foi adotada como data do cadastro 31/10/2021 e como data da avaliação atuarial 31/12/2021.

A patrocinadora do Plano é a empresa referida no item a seguir.

CNPJ	Razão Social
60.701.190/0001-04	Itaú Unibanco S.A.

Patrocinadores e Instituidores Informações relevantes adicionais

O Plano Básico Itaulam da Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar está em extinção desde 01/11/2001.

A avaliação atuarial a qual se refere este parecer reflete o regulamento vigente aprovado pela Portaria nº 431, de 23/06/2020, publicada no D.O.U. de 29/06/2020.

Qualidade da Base Cadastral

A Willis Towers Watson efetuou análise na base de dados com a finalidade de identificar eventuais distorções, não assegurando que todas as distorções foram detectadas e sanadas.

Após a análise dos dados pela Willis Towers Watson e correções feitas pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, foi considerado que os dados estavam suficientemente completos, não havendo necessidade de qualquer ajuste para realização da avaliação atuarial.

A responsabilidade sobre a veracidade e 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 e referem-se à totalidade dos participantes e assistidos do Plano.

Participantes ativos¹

Em 31/10/2021	
Quantidade	
- ativos	9
- autopatrocinados	2
- benefício proporcional diferido	27
Idade média (em anos)	50
Tempo médio de serviço (em anos)	25
Tempo médio de contribuição (em anos)	25
Tempo médio para aposentadoria (em anos)	11
Folha de salário de participação anual (R\$)	3.116.124

¹ apenas a quantidade inclui os que estão em aguardo do benefício proporcional diferido bem como os benefícios proporcionais diferidos presumidos

Assistidos

Benefício	Em 31/10/2021		
	Quantidade de Benefícios Concedidos	Idade Média dos Assistidos (anos)	Valor Médio do Benefício (R\$)
Aposentadoria antecipada	7	67	6.047,60
Aposentadoria normal	2	65	- ¹
Aposentadoria por incapacidade total	-	-	-
Benefício proporcional diferido	10	61	1.621,32
Pensão por morte (grupos familiares)	-	-	-

¹ 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

O conjunto de hipóteses e métodos atuariais adotados nos cálculos atuariais resultou de um processo de interação entre a Willis Towers Watson e a Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, conforme determinam as redações da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e da Instrução Normativa Previc nº 33, de 23/10/2020.

A Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar obteve junto à patrocinadora 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:

Hipóteses Atuariais	2021		2020	
Taxa real anual de juros	3,77% a.a.		3,77% a.a.	
Projeção do crescimento real de salário	2,00% a.a.		2,00% a.a.	
Projeção do crescimento real dos benefícios do plano	0,00% a.a.		0,00% a.a.	
Fator de determinação do valor real ao longo do tempo dos salários	98%		98%	
Fator de determinação do valor real ao longo do tempo dos benefícios do plano	98%		98%	
Tábua de Mortalidade Geral	AT – 2000 ¹		AT – 2000 ¹	
Tábua de Mortalidade de Inválidos	AT – 2000 ¹		AT – 2000 ¹	
Tábua de Entrada de Invalidez	Light Média		Light Média	
Rotatividade	Experiência Itaú Unibanco 2008/2010		Experiência Itaú Unibanco 2008/2010	
Entrada em aposentadoria	55 anos	10%	55 anos	10%
	56 a 59 anos	3%	56 a 59 anos	3%
	a partir de 60 anos	100%	a partir de 60 anos	100%
Composição de família de pensionistas				
• Benefícios a conceder				
• Cônjuge	Mulher 3 anos mais jovem do que o homem		Mulher 3 anos mais jovem do que o homem	
• Probabilidade de casados na aposentadoria	75%		75%	
Probabilidade de opção pelos institutos na data de desligamento				
• Benefício Proporcional Diferido	100%		100%	
• Resgate	0%		0%	
• Portabilidade	0%		0%	

¹ Tábua segregada por sexo, constituída com base na tábua AT-2000 Basic suavizada em 10% (taxas de mortalidade reduzidas em 10%).

Para o cálculo das provisões matemáticas de benefícios concedidos dos aposentados e participantes em benefício proporcional diferido foi considerado o dependente vitalício mais jovem informado pela Fundação Itaú Unibanco.

Para os pensionistas é utilizada a composição familiar informada pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar correspondente ao beneficiário vitalício mais jovem, o beneficiário temporário mais jovem e o número total de beneficiários elegíveis à pensão.

Foi realizado em abril/2019 estudo de aderência das hipóteses atuariais para atender os dispositivos previstos na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e da Instrução nº 10 de 30/11/2018, válida até 31/12/2020. Esse estudo é considerado válido para a avaliação tratada neste parecer.

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 Instrução Normativa nº 33, de 23/10/2020, e a Portaria Previc nº 228/2021, 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 Willis Towers Watson foi contratada pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar para realização do estudo e utilizou, conforme disposto nas normas aplicáveis, fluxos de benefícios e contribuições do plano de 31/12/2020, elaborados com as hipóteses constantes no Parecer Atuarial de 2020 e segundo as regras do plano de benefícios estabelecidas no regulamento vigente em 31/12/2020.

Quando apurada a TIR dos passivos, foi obtido, com intervalo de confiança de 100%, suporte para a adoção da taxa real de juros de 3,77% para o Plano Básico Itaulam. Esta

taxa está dentro do intervalo indicado pela Portaria Previc nº 228/2021 para esse plano (limite inferior: 3,39% a.a. e limite superior: 5,24%).

Sendo assim, a Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar e as patrocinadoras do Plano Básico Itaulam optaram por utilizar a taxa real anual de juros de 3,77% na avaliação atuarial de 2021.

Esse estudo deve ser aprovado pela Diretoria Executiva e pelo Conselho Deliberativo da Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar e acompanhado de parecer emitido pelo Conselho Fiscal da Entidade.

Projeção do crescimento real de salário

A taxa de projeção do crescimento real de salário deve ser baseada na política de recursos humanos de longo prazo dos patrocinadores do plano de benefícios de modo a refletir o aumento real médio de salário que as empresas estimam que um empregado tenha ao longo de toda a sua carreira.

A Willis Towers Watson, responsável pela avaliação atuarial do Plano Básico Itaulam, realizou em abril/2019, estudo de aderência da hipótese de projeção do crescimento real de salários para atender aos dispositivos previstos na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e na Instrução nº 10, de 30/11/2018 válida até 31/12/2020. Esse estudo é considerado válido para a avaliação tratada neste parecer.

A hipótese de projeção do crescimento real de salário adotada em 2021 reflete o resultado desse estudo.

Fator de determinação do valor real ao longo do tempo

Fator aplicado sobre 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, dos salários e benefícios, que ocorrerá durante o período de 12 meses.

A projeção de inflação definida pelo Comitê de Investimentos local da Willis Towers Watson em 2021 para a inflação oficial, medida pelo IPCA, considerou um horizonte de tempo de 10 anos e é de 3,25% a.a., indicando a adoção da hipótese do fator de determinação do valor real ao longo do tempo de 98%.

O Comitê de Investimentos local da Willis Towers Watson utiliza o IPCA por ser o índice oficial do país, mais amplamente discutido e projetado.

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

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 abril/2019 pela Willis Towers Watson.

Regime Financeiro e Métodos Atuariais

Benefício	Regime	Método de Financiamento
Aposentadoria Antecipada	Capitalização	Agregado
Aposentadoria Normal	Capitalização	Agregado
Aposentadoria por Incapacidade	Capitalização	Agregado
Benefício Proporcional Diferido	Capitalização	Agregado
Pensão por Morte	Capitalização	Agregado
Auxílio-Doença	Repartição de capital de cobertura	-

Comentários sobre métodos atuariais

O método atuarial adotado gera custos nivelados para o grupo como um todo, podendo haver flutuações por se tratar de um grupo fechado.

O método de financiamento é adequado à natureza do plano e atende ao limite mínimo estabelecido na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018.

Patrimônio Social

Com base no balancete do Plano Básico Itaulam de 31 de dezembro de 2021, o Patrimônio Social é de R\$ 35.705.995,82.

De acordo com informações prestadas pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar para a manutenção de títulos mantidos até o vencimento (marcados na curva), o Plano Básico Itaulam 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 Resolução CNPC nº 29, de 13/04/2018, alterada pela Resolução CNPC nº 37, de 13/03/2020.

A Willis Towers Watson não efetuou qualquer análise sobre a qualidade dos ativos que compõem o Patrimônio Social do Plano de Benefícios ora avaliado tendo se baseado na informação fornecida pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar.

Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões 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 e dos Fundos em 31 de dezembro de 2021 é a seguinte:

	(R\$)
2.03 Patrimônio Social	35.705.995,82
2.03.01 Patrimônio de Cobertura do Plano	35.705.995,82
2.03.01.01 Provisões Matemáticas	28.600.345,51
2.03.01.01.01 Benefícios Concedidos	11.761.492,00
2.03.01.01.01.01 Contribuição Definida	0,00
2.03.01.01.01.01.01 Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
2.03.01.01.01.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	11.761.492,00
2.03.01.01.01.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	11.761.492,00
2.03.01.01.01.02.02 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	0,00
2.03.01.01.02 Benefícios a Conceder	16.838.853,51
2.03.01.01.02.01 Contribuição Definida	0,00
2.03.01.01.02.01.01 Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	0,00
2.03.01.01.02.01.02 Saldo de Contas - Parcela Participantes	0,00
2.03.01.01.02.01.03 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada EFPC	0,00
2.03.01.01.02.01.04 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada EAPC	0,00
2.03.01.01.02.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	16.066.770,00
2.03.01.01.02.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	16.652.567,07
2.03.01.01.02.02.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	(585.797,07)
2.03.01.01.02.02.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0,00
2.03.01.01.02.03 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	772.083,51
2.03.01.01.02.03.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	824.427,00
2.03.01.01.02.03.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	(52.343,49)
2.03.01.01.02.03.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0,00
2.03.01.01.03 (-) Provisões Matemáticas a Constituir	0,00
2.03.01.01.03.01 (-) Serviço Passado	0,00
2.03.01.01.03.02 (-) Déficit Equacionado	0,00
2.03.01.01.03.03 (+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias	0,00
2.03.01.02 Equilíbrio Técnico	7.105.650,31
2.03.01.02.01 Resultados Realizados	7.105.650,31

	(R\$)
2.03.01.02.01.01 Superávit Técnico Acumulado	7.105.650,31
2.03.01.02.01.01.01 Reserva de Contingência	7.017.209,17
2.03.01.02.01.01.02 Reserva Especial para Revisão de Plano	88.441,14
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	0,00
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
2.03.02.01.03 Outros - Previsto em Nota Técnica Atuarial	0,00
2.03.02.02 Fundos Administrativos	0,00
2.03.02.02.01 Plano de Gestão Administrativa	0,00
2.03.02.02.02 Participação no Fundo Administrativo PGA	0,00
2.03.02.03 Fundos para Garantia das Operações com Participantes	0,00

Duração do Passivo do Plano de Benefícios

A duração do passivo é de 14,5354 anos (174 meses) e foi apurada com base nos resultados desta avaliação atuarial adotando a metodologia definida pela Previc na Instrução Normativa nº 33, de 23/10/2020, após preenchimento, pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, 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:

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

Limite Máximo	Limite pela Fórmula	Menor Limite	Limite da Reserva de Contingência
25%	$10\% + (1\% \times 14,5354)$	24,5354%	7.017.209,17

Com a aplicação da fórmula acima, o limite da reserva de contingência é de R\$ 7.017.209,17. 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 31/12/2021, a Reserva Especial para Revisão de Plano antes de sua destinação monta a quantia de R\$ 88.441,14.

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

Encerramento do exercício em	Ano consecutivo de constituição	Reserva Especial	Valor destinado para o Fundo de Revisão	Reserva Especial após destinação para o Fundo de Revisão
31/12/2020	1º	207.603,83	-	207.603,83
31/12/2021	2º	88.441,14	-	88.441,14

A reserva especial de 31/12/2021 no valor de R\$ 88.441,14 está no seu 2º exercício consecutivo de constituição. Sendo assim, a Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar optou por não realizar destinação dessa reserva nos termos da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, no exercício de 2021.

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 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 (3,77% a.a.), e o valor contábil desses títulos.

Dessa forma, foi calculado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar o valor de ajuste de precificação nulo para o Plano Básico Itaúlam, logo não há ajustes a serem efetuados no déficit apurado no encerramento do exercício de 2021, conforme previsto na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018.

Regras de constituição e reversão dos fundos previdenciais

O Plano Básico Itaúlam não possui fundos previdenciais em 31/12/2021.

Rentabilidade do Plano

O retorno dos investimentos de 2021 informado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar equivale a 5,38%. Esse percentual líquido da inflação anual de 10,1602% (variação do INPC no ano de 2021) resulta em uma rentabilidade negativa de 4,34%, que é inferior à hipótese da taxa real anual de juros de 3,77% a.a. utilizada na avaliação atuarial de 2020. Por ser 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 31/12/2021 comparado com o passivo atuarial encerrado em 31/12/2020 atualizado, pelo método de recorrência, para 31/12/2021.

	Valores em R\$ de 31/12/2021		Variação em %
	Exercício Encerrado	Exercício Anterior Atualizado	
Passivo Atuarial	28.600.345,51	31.103.970,84	-8,05%
Benefícios Concedidos	11.761.492,00	11.511.495,68	2,17%
Contribuição Definida	-	-	0,00%
Benefício Definido	11.761.492,00	11.511.495,68	2,17%
Benefícios a Conceder	16.838.853,51	19.592.475,16	-14,05%
Contribuição Definida	-	-	0,00%
Benefício Definido	16.838.853,51	19.592.475,16	-14,05%
Valor Presente dos Benefícios	17.476.994,07	20.201.899,80	-13,49%
Valor Presente das Contribuições	(638.140,56)	(609.424,64)	4,71%

Comparando o Passivo Atuarial reavaliado no exercício encerrado no valor de R\$ 28.600.345,51 com o do exercício anterior atualizado, a variação encontrada é de -8,05%.

A Provisão Matemática de Benefícios a Conceder reduziu enquanto a provisão matemática de benefícios concedidos aumentou, quando comparadas com as provisões matemáticas evoluídas, indicando que participantes ativos iniciaram o recebimento de benefício.

A provisão matemática total variou dentro do esperado considerando a movimentação da base de dados.

Principais riscos atuariais

Os riscos atuariais são monitorados através de estudos regulares de aderência de hipóteses, conforme legislação vigente, e podem ser mitigados através da adequação das hipóteses aos resultados desses estudos. As hipóteses que causam maior impacto são: taxa real anual de juros, tábua de mortalidade geral, crescimento real de salários, rotatividade e composição familiar real dos aposentados diferente da hipótese adotada.

Soluções para Insuficiência de Cobertura

Não há insuficiência de cobertura em 31/12/2021.

Variação do resultado

O superavit diminuiu de R\$ 7.125.503,83 em 31/12/2020 para R\$ 7.105.650,31 em 31/12/2021.

Natureza do resultado

A redução do superavit do Plano Básico Itaulam ocorrida no exercício de 2021 foi principalmente proveniente das oscilações desfavoráveis do patrimônio do plano, apesar da redução do passivo atuarial.

Soluções para equacionamento do deficit

Não há deficit a ser equacionado.

Plano de Custeio

Nos meses de janeiro a março de 2022 deverão ser mantidas as taxas previstas no plano de custeio do ano anterior e no período de abril de 2022 a março de 2023 deverão vigorar as taxas de custeio indicadas neste parecer.

Patrocinadoras

De acordo com a Lei Complementar nº 109/2001, as patrocinadoras deverão efetuar, a partir de 01/04/2022, o seguinte Plano de Custeio:

- Em 31/12/2021 observou-se a cobertura de todo o valor presente dos benefícios pelo patrimônio de cobertura do plano, não havendo nesse caso necessidade das patrocinadoras realizarem contribuição para o custo normal em 2022. Porém, as patrocinadoras optaram por manter para o exercício de 2022, a contribuição de 3,00% da folha de salários dos participantes correspondente ao custo normal.

- As contribuições para as despesas administrativas serão custeadas pelos recursos das receitas de investimentos, conforme deliberação do Conselho Deliberativo da Fundação.

Autopatrocinados

Os participantes autopatrocinados deverão efetuar a contribuição equivalente a das patrocinadoras, ou seja, 3,00% do salário de participação.

Evolução dos Custos

Apresentamos a seguir quadro comparativo dos percentuais indicados para o novo plano de custeio a vigorar a partir de 01/04/2022 com o plano de custeio anterior:

Valor (%) Custos em % da folha de salários de participantes do plano	Novo Plano de Custeio a vigorar a partir de 01/04/2022			Plano de Custeio anterior		
	Participantes	Assistidos	Patrocinador	Participantes	Assistidos	Patrocinador
Total de Contribuições Previdenciárias Normais	-	-	3,00%	-	-	3,00%
	-	-	3,00%	-	-	3,00%

Fontes dos Recursos e vigência do plano de custeio

A seguir temos os valores estimados das contribuições a serem realizadas para o plano de benefícios por participantes, assistidos e patrocinadores, em reais e em percentual da folha de participação.

Data início vigência do plano de custeio	01/04/2022		
	Patrocinador	Participante	Assistidos
Valor Custeio Normal	94.726,83	-	-
Taxa Custeio Normal	3,00%	-	-
Tipo Utilização Fundos	-	-	-
Valor Utilização Fundos	-	-	-

Conclusão

Face ao exposto, na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial anual regular do Plano Básico Itaú Unibanco – Previdência Complementar, 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 Willis Towers Watson 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, porém 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 pre-

missas econômicas ou demográficas; mudança nas regras do plano e/ou na legislação; e eventos significativos ocorridos nas patrocinadoras, 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 suas patrocinadoras.

Este parecer atuarial foi elaborado para a Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar com o propósito de apresentar os resultados da avaliação atuarial em 31/12/2021. Este documento não se destina ou deve ser utilizado para outros fins. Qualquer outro destinatário será considerado como tendo concordado que a Willis Towers Watson tem responsabilidade apenas com a Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar 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 Willis Towers Watson para tal destinatário.

Rio de Janeiro, 09 de Fevereiro de 2022.

Valéria Amadeu Monteiro
MIBA nº 845

Tainá Moutinho de Oliveira
MIBA nº 2.213

PARECER ATUARIAL

Plano Suplementar Itaulam CV

Introdução

O presente parecer atuarial tem por objetivo apresentar os resultados da avaliação atuarial de encerramento do exercício do Plano Suplementar Itaulam, CNPB 1990.0005-92, estruturado na modalidade de Contribuição Variável e administrado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, em atendimento à legislação vigente.

A referida avaliação atuarial levou em consideração as informações de participantes e assistidos fornecidas pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, assim como outras informações necessárias, conforme apresentado neste parecer atuarial.

Para fins desta avaliação atuarial foi adotada como data do cadastro 31/10/2021 e como data da avaliação atuarial 31/12/2021.

A patrocinadora do Plano é a empresa referida no item a seguir.

Patrocinador

CNPJ	Razão Social
60.701.190/0001-04	Itaú Unibanco S.A.

Informações relevantes adicionais

O Plano Suplementar Itaulam da Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar está em extinção desde 01/11/2001.

A avaliação atuarial a qual se refere este parecer reflete o regulamento vigente aprovado pela Portaria nº 589 de 24/08/2020, publicada no D.O.U. de 27/08/2020.

Qualidade da Base Cadastral

A Willis Towers Watson efetuou análise na base de dados com a finalidade de identificar eventuais distorções, não assegurando que todas as distorções foram detectadas e sanadas.

Após a análise dos dados pela Willis Towers Watson e correções feitas pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, foi considerado que os dados estavam suficientemente completos, não havendo necessidade de qualquer ajuste para realização da avaliação atuarial.

A responsabilidade sobre a veracidade e 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 e referem-se à totalidade dos participantes e assistidos do Plano.

Participantes ativos¹

	Em 31/10/2021
Quantidade de Participantes	
– ativos	9
– autopatrocinados	1
– benefício proporcional diferido	16
Idade média (em anos)	48
Tempo médio de serviço (em anos)	24
Tempo médio de contribuição (em anos)	24
Tempo médio para aposentadoria (em anos)	13
Folha de salário de participação anual (R\$)	2.457.950

¹ apenas a quantidade inclui os que estão em aguardo do benefício proporcional diferido bem como os benefícios proporcionais diferidos presumidos

Assistidos

	Em 31/10/2021		
Benefício	Quantidade de benefícios concedidos	Idade Média (em anos)	Valor Médio do Benefício (R\$)
Aposentadoria antecipada	11	65	7.382,69
Aposentadoria normal	1	70	- ¹
Aposentadoria por incapacidade total	-	-	-
Benefício proporcional diferido	3	60	- ¹
Pensão por morte (grupos familiares)	-	-	-

¹ 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

O conjunto de hipóteses e métodos atuariais adotados nos cálculos atuariais resultou de um processo de interação entre a Willis Towers Watson e a Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar conforme determinam as redações da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e da Instrução Normativa Previc nº 33, de 23/10/2020.

A Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar obteve junto à patrocinadora 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:

	2021	2020
Taxa real anual de juros	3,77% a.a.	3,77% a.a.
Projeção do crescimento real de salário	2,00% a.a.	2,00% a.a.
Projeção do crescimento real dos benefícios do plano	0,00% a.a.	0,00% a.a.
Fator de determinação do valor real ao longo do tempo dos salários	98%	98%
Fator de determinação do valor real ao longo do tempo dos benefícios do plano	98%	98%
Tábua de Mortalidade Geral	AT – 2000 ¹	AT – 2000 ¹
Tábua de Mortalidade de Inválidos	AT – 2000 ¹	AT – 2000 ¹
Tábua de Entrada de Invalidez	Light Média	Light Média
Rotatividade	Experiência Itaú Unibanco 2008/2010	Experiência Itaú Unibanco 2008/2010
Entrada em aposentadoria	55 anos 10% 56 a 59 anos 3% a partir de 60 anos 100%	55 anos 10% 56 a 59 anos 3% a partir de 60 anos 100%
Probabilidade de opção pelos institutos na data de desligamento		
• Benefício Proporcional Diferido	100%	100%
• Resgate	0%	0%
• Portabilidade	0%	0%

Para o cálculo das provisões matemáticas de benefícios concedidos dos aposentados e participantes em benefício proporcional diferido foi considerado o dependente vitalício mais jovem informado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar.

Para os pensionistas é utilizada a composição familiar informada pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar correspondente ao beneficiário vitalício mais jovem, o beneficiário temporário mais jovem e o número total de beneficiários elegíveis à pensão.

Foi realizado em abril/2019 o estudo de aderência das hipóteses atuariais para atender os dispositivos previstos na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e na Instrução Previc nº 10, de 30/11/2018 válida até 31/12/2020. Esse estudo é considerado válido para a avaliação tratada neste parecer.

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 Instrução Normativa nº 33, de 23/10/2020, e a Portaria Previc nº 228/2021, 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 Willis Towers Watson foi contratada pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar para realização do estudo e utilizou, conforme disposto nas normas aplicáveis, fluxos de benefícios e contribuições do plano de 31/12/2020, elaborados com as hipóteses constantes no Parecer Atuarial de 2020 e segundo as regras do plano de benefícios estabelecidas no regulamento vigente em 31/12/2020.

Quando apurada a TIR dos passivos, foi obtido, com intervalo de confiança de 50%, suporte para a adoção da taxa real de juros de 3,77% para o Plano Suplementar Itaulam. Esta taxa está dentro do intervalo indicado pela Portaria Previc nº 228/2021 para esse plano (limite inferior: 3,29% a.a. e limite superior: 5,11%).

Sendo assim, a Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar e a patrocinadora do Plano Suplementar Itaulam optaram por utilizar a taxa real anual de juros de 3,77% na avaliação atuarial de 2021.

Esse estudo deve ser aprovado pela Diretoria Executiva e pelo Conselho Deliberativo da Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar e acompanhado de parecer emitido pelo Conselho Fiscal da Entidade.

Projeção do crescimento real de salário

A taxa de projeção do crescimento real de salário deve ser baseada na política de recursos humanos de longo prazo dos patrocinadores do plano de benefícios de modo a refletir o aumento real médio de salário que as empresas estimam que um empregado tenha ao longo de toda a sua carreira.

A Willis Towers Watson, responsável pela avaliação atuarial do Plano Suplementar Itaulam, realizou em abril/2019, estudo de aderência da hipótese de projeção do crescimento real de salários para atender aos dispositivos previstos na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018 e na Instrução nº 10, de 30/11/2018, válida até 31/12/2020. Esse estudo é considerado válido para a avaliação tratada neste parecer.

A hipótese de projeção do crescimento real de salário adotada em 2021 reflete o resultado desse estudo.

Fator de determinação do valor real ao longo do tempo

Fator aplicado sobre 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, dos salários e benefícios, que ocorrerá durante o período de 12 meses.

A projeção de inflação definida pelo Comitê de Investimentos local da Willis Towers Watson em 2021 para a inflação oficial, medida pelo IPCA, considerou um horizonte de tempo de 10 anos e é de 3,25% a.a., indicando a adoção da hipótese do fator de determinação do valor real ao longo do tempo de 98%.

O Comitê de Investimentos local da Willis Towers Watson utiliza o IPCA por ser o índice oficial do país, mais amplamente discutido e projetado.

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

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 abril/2019 pela Willis Towers Watson.

Regime Financeiro e Métodos Atuariais

Benefício	Regime	Método de Financiamento
Aposentadoria Antecipada	Capitalização	Capitalização Financeira
Aposentadoria Normal	Capitalização	Capitalização Financeira
Aposentadoria por Incapacidade Total	Capitalização	Agregado
Benefício Proporcional Diferido	Capitalização	Capitalização Financeira
Pecúlio por Morte	Capitalização	Agregado

Comentários sobre métodos atuariais

O método atuarial adotado gera custos nivelados para o grupo como um todo, podendo haver flutuações por se tratar de um grupo fechado.

O método de financiamento é adequado à natureza do plano e atende ao limite mínimo estabelecido na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018.

Patrimônio Social

Com base no balancete do Plano Suplementar Itaulam de 31 de dezembro de 2021, o Patrimônio Social é de R\$ 21.619.999,30.

A Fundação Itaú Unibanco informou que todos os seus títulos estão enquadrados na categoria “Títulos para Negociação”.

A Willis Towers Watson 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 Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar.

Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões 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 e dos Fundos em 31 de dezembro de 2021 é a seguinte:

	Antes da reversão do Fundo Previdencial R\$	Após a reversão do Fundo Previdencial R\$
2.03 Patrimônio Social	21.619.999,30	21.619.999,30
2.03.01 Patrimônio de Cobertura do Plano	20.566.351,86	21.184.230,41
2.03.01.01 Provisões Matemáticas	21.184.230,41	21.184.230,41
2.03.01.01.01 Benefícios Concedidos	10.768.032,18	10.768.032,18
2.03.01.01.01.01 Contribuição Definida	48.011,18	48.011,18
2.03.01.01.01.01.01 Saldo de Conta dos Assistidos	48.011,18	48.011,18
2.03.01.01.01.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	10.720.021,00	10.720.021,00
2.03.01.01.01.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	10.720.021,00	10.720.021,00
2.03.01.01.01.02.02 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	0,00	0,00
2.03.01.01.02 Benefícios a Conceder	10.416.198,23	10.416.198,23
2.03.01.01.02.01 Contribuição Definida	10.388.356,80	10.388.356,80
2.03.01.01.02.01.01 Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	3.203.719,16	3.203.719,16
2.03.01.01.02.01.02 Saldo de Contas - Parcela Participantes	7.184.637,64	7.184.637,64
2.03.01.01.02.01.03 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada EFPC	0,00	0,00
2.03.01.01.02.01.04 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada EAPC	0,00	0,00
2.03.01.01.02.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	0,00	0,00
2.03.01.01.02.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	0,00	0,00
2.03.01.01.02.02.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	0,00	0,00
2.03.01.01.02.02.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0,00	0,00
2.03.01.01.02.03 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	27.841,43	27.841,43
2.03.01.01.02.03.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	38.518,00	38.518,00
2.03.01.01.02.03.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	(10.676,57)	(10.676,57)
2.03.01.01.02.03.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0,00	0,00
2.03.01.01.03 (-) Provisões Matemáticas a Constituir	0,00	0,00
2.03.01.01.03.01 (-) Serviço Passado	0,00	0,00
2.03.01.01.03.01.01 (-) Patrocinador(es)	0,00	0,00
2.03.01.01.03.01.02 (-) Participantes	0,00	0,00

2.03.01.01.03.02 (-) Déficit Equacionado	0,00	0,00
2.03.01.01.03.02.01 (-) Patrocinador(es)	0,00	0,00
2.03.01.01.03.02.02 (-) Participantes	0,00	0,00
2.03.01.01.03.02.03 (-) Assistidos	0,00	0,00
2.03.01.01.03.03 (+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias	0,00	0,00
2.03.01.01.03.03.01 (+/-) Patrocinador(es)	0,00	0,00
2.03.01.01.03.03.02 (-) Participantes	0,00	0,00
2.03.01.01.03.03.03 (-) Assistidos	0,00	0,00
2.03.01.02 Equilíbrio Técnico	(617.878,55)	0,00
2.03.01.02.01 Resultados Realizados	(617.878,55)	0,00
2.03.01.02.01.01 Superávit Técnico Acumulado	0,00	0,00
2.03.01.02.01.01.01 Reserva de Contingência	0,00	0,00
2.03.01.02.01.01.02 Reserva Especial para Revisão de Plano	0,00	0,00
2.03.01.02.01.02 (-) Déficit Técnico Acumulado	(617.878,55)	0,00
2.03.01.02.02 Resultados a Realizar	0,00	0,00
2.03.02 Fundos	1.053.647,44	435.768,89
2.03.02.01 Fundos Previdenciais	1.053.647,44	435.768,89
2.03.02.01.01 Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	1.053.647,44	435.768,89
2.03.02.01.02 Revisão de Plano	0,00	0,00
2.03.02.01.03 Outros - Previsto em Nota Técnica Atuarial	0,00	0,00
2.03.02.02 Fundos Administrativos	0,00	0,00
2.03.02.02.01 Plano de Gestão Administrativa	0,00	0,00
2.03.02.02.02 Participação no Fundo Administrativo PGA	0,00	0,00
2.03.02.03 Fundos para Garantia das Operações com Participantes	0,00	0,00

De acordo com a deliberação do Conselho, parte do Fundo de Reversão foi utilizado em 31/12/2021 para cobrir o déficit técnico acumulado apurado na mesma data, no montante de R\$ 617.878,55. A tabela acima apresenta a posição financeira antes da reversão do valor e após a reversão do montante para resultado e por consequência anulando o déficit técnico de 2021.

Duração do Passivo do Plano de Benefícios

A duração do passivo é de 11,3729 anos (136 meses) e foi apurada com base nos resultados desta avaliação atuarial adotando a metodologia definida pela Previc na Instrução Normativa nº 33, de 23/10/2020, após preenchimento, pela Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar, dos fluxos de pagamentos de benefícios do plano, líquidos de contribuições incidentes sobre esses benefícios no Sistema Venturo no site da Previc.

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 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 (3,77% a.a.), e o valor contábil desses títulos.

Para o Plano Suplementar Itaulam, uma vez que não há títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, o ajuste de precificação definido na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, não é aplicável.

Regras de constituição e reversão dos fundos previdenciais

O Fundo Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar, constituído principalmente pelas parcelas do Saldo de Conta de Patrocinadora que não são destinadas ao pagamento de benefícios e institutos, em decorrência do término do vínculo empregatício do participante ativo, poderá ser utilizado para compensação de contribuições futuras de patrocinadora ou para cobertura da conta coletiva, ou outra destinação estabelecida pelo Conselho Deliberativo.

O montante de R\$ 617.878,55 foi revertido do Fundo de Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar, conforme deliberado pelo Conselho, com o objetivo de eliminar o deficit técnico apurado.

Rentabilidade do Plano

O retorno dos investimentos de 2021 informado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar equivale a 0,70%. Esse percentual líquido da inflação anual de 10,1602% (variação do INPC no ano de 2021) resulta em uma rentabilidade negativa de 8,58%, que é inferior à hipótese da taxa real anual de juros de 3,77% a.a. utilizada na avaliação atuarial de 2020. Por ser a taxa real 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 31/12/2021 comparado com o passivo atuarial encerrado em 31/12/2020 atualizado, pelo método de recorrência, para 31/12/2021.

	Valores em R\$ de 31/12/2021		
	Exercício Encerrado	Exercício Anterior Atualizado	Variação em %
Passivo Atuarial	21.184.230,41	21.175.408,93	0,04%
Benefícios Concedidos	10.768.032,18	10.760.480,91	0,07%
Contribuição Definida	48.011,18	48.011,18	0,00%
Benefício Definido	10.720.021,00	10.712.469,73	0,07%
Benefícios a Conceder	10.416.198,23	10.414.928,02	0,01%
Contribuição Definida	10.388.356,80	10.388.356,80	0,00%
Benefício Definido	27.841,43	26.571,22	4,78%
Valor Presente dos Benefícios	38.518,00	37.150,01	3,68%
Valor Presente das Contribuições	(10.676,57)	(10.578,79)	0,92%

Convém ressaltar que 51% (R\$ 10.747.862,43) do Passivo Atuarial de R\$ 21.184.230,41 é determinado atuarialmente com base nas hipóteses e métodos anteriormente indicados, pois corresponde à parcela de benefício definido das Provisões Matemáticas de Benefícios Concedidos e à parcela das provisões matemáticas de benefício definido relativa aos benefícios de risco e à renda vitalícia. Os 49% restantes (R\$ 10.436.367,98) são provenientes dos saldos de conta formados pelas contribuições dos participantes e das patrocinadoras acrescidas do retorno dos investimentos, cujas informações são de inteira responsabilidade da Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar.

Tendo em vista a natureza do plano de benefícios, as hipóteses adotadas, a movimentação da massa de participantes e os saldos de conta informados pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar consideramos aceitáveis as variações ocorridas para as parcelas de benefícios definidos.

Os compromissos atuariais variaram dentro do esperado, considerando a evolução da massa de participantes.

Principais riscos atuariais

Os riscos atuariais são monitorados através de estudos regulares de aderência de hipóteses, conforme legislação vigente, e podem ser mitigados através da adequação das hipóteses aos resultados desses estudos. As hipóteses que causam maior impacto são: taxa real anual de juros, tábua de mortalidade geral, crescimento real de salários e rotatividade diferente da hipótese adotada.

Soluções para Insuficiência de Cobertura

Não há insuficiência de cobertura em 31/12/2021, o déficit técnico apurado no exercício foi anulado considerando a reversão do Fundo Previdencial, conforme deliberação do Conselho.

Variação do resultado

Em 31/12/2020 o plano apresentou um superávit de R\$ 541.633,81 e em 31/12/2021 o plano apresentou um déficit de R\$ 617.878,55 antes da reversão do Fundo de Reversão de mesmo valor, tornando o resultado nulo. O surgimento do déficit se deve principalmente pela rentabilidade do plano inferior a meta atuarial em 2021.

Natureza do resultado

Não há resultado do plano em 31/12/2021.

Soluções para equacionamento do deficit

Não há deficit a ser equacionado.

Plano de Custeio

Nos meses de janeiro a março de 2022 deverão ser mantidas as taxas previstas no plano de custeio do ano anterior e no período de abril de 2022 a março de 2023 deverão vigorar as taxas de custeio indicadas neste parecer.

O custo normal do plano apurado de acordo com o método atuarial agregado, adotado na avaliação atuarial de 2021, considerando a deliberação do Conselho pela reversão do Fundo Previdencial no montante de R\$ 617.878,55, é de 0,05% da folha de salários dos participantes do plano.

Patrocinadoras

De acordo com a Lei Complementar nº 109/2001, as patrocinadoras deverão efetuar, a partir de 01/04/2022:

- A contribuição de 0,05% da folha de salários dos participantes para o custo normal do plano.
- As contribuições para as despesas administrativas serão custeadas pelos recursos das receitas de investimentos, conforme deliberação do Conselho Deliberativo da Fundação.

Adicionalmente, as patrocinadoras deverão efetuar as contribuições definidas no regulamento do Plano Suplementar Itaulam estimadas em 1,57% da folha de salários.

Participantes

As contribuições dos participantes deverão ser praticadas conforme previsto no Regulamento do Plano, que foram estimadas em 31/12/2021 em 3,14% e 0,31% da folha de salários de participação, referentes às contribuições básica e voluntária, respectivamente.

Autopatrocinados

Os participantes autopatrocinados deverão contribuir para o plano com as contribuições de participante e patrocinadora definidas no regulamento do Plano Suplementar Itaulam, e com o mesmo percentual de contribuição de patrocinadora para custeio dos benefícios definidos no plano.

Tendo em vista a natureza do plano e a vinculação, nesse tipo de plano, da contribuição patronal com os fatos efetivamente ocorridos, tais como salários realmente pagos, contribuição realizada pelo participante e índice de adesão ao plano, as taxas de contribuição definida apresentadas neste Parecer são estimativas, podendo, portanto, deixar de coincidir com as taxas efetivamente praticadas.

Fontes dos Recursos e vigência do plano de custeio

A seguir temos os valores estimados das contribuições a serem realizadas para o plano de benefícios por participantes, assistidos e patrocinadores, em reais e em percentual da folha de participação. As contribuições correspondem a parcela de benefício definido (risco) e a de contribuição definida.

Data início vigência do plano de custeio	01/04/2022		
	Patrocinador	Participante	Assistidos
Valor Custeio Normal	39.799,62	84.881,52	-
Taxa Custeio Normal	1,62%	3,45%	-
Tipo Utilização Fundos	-	-	-
Valor Utilização Fundos	-	-	-

Conclusão

Face ao exposto, na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial anual regular do Plano Suplementar Itaulam administrado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, informamos que o plano está financeiramente equilibrado em conformidade com os princípios atuariais geralmente aceitos.

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 Willis Towers Watson 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, porém 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 nas patrocinadoras, 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 suas patrocinadoras.

Este parecer atuarial foi elaborado para a Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar com o propósito de apresentar os resultados da avaliação atuarial em 31/12/2021. Este documento não se destina ou deve ser utilizado para outros fins. Qualquer outro destinatário será considerado como tendo concordado que a Willis Towers Watson tem responsabilidade apenas com a Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar 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 Willis Towers Watson para tal destinatário.

Rio de Janeiro, 08 de fevereiro de 2022.

Valéria Amadeu Monteiro
MIBA nº 845

Tainá Moutinho de Oliveira
MIBA nº 2.213

PARECER ATUARIAL

Plano de Aposentadoria Complementar - PAC

Introdução

Na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial do Plano de Aposentadoria Complementar – PAC, administrado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, apresentamos nosso parecer sobre a situação atuarial do citado Plano referente à(s) Patrocinadora(s) em 31 de dezembro de 2021. São empresas patrocinadoras do PAC:

CNPJ	Razão Social	Data de Início do Patrocínio
17.298.092/0001-30	BANCO ITAU BBA S.A.	09/04/1999
33.885.724/0001-19	BANCO ITAU CONSIGNADO S.A.	20/05/2015
17.192.451/0001-70	BANCO ITAUCARD S.A.	14/10/2009
49.925.225/0001-48	BANCO ITAULEASING S.A.	18/12/1979
59.573.030/0001-30	FUNDACAO ITAU PARA A EDUCAÇÃO E CULTURA	01/01/1989
61.155.248/0001-16	FUNDACAO ITAU UNIBANCO - PREVIDENCIA COMPLEMENTAR	18/12/1979
03.991.201/0001-96	ICARROS LTDA.	22/10/2010
00.000.776/0001-01	ITAU ADMINISTRADORA DE CONSORCIOS LTDA	29/10/2010
61.194.353/0001-64	ITAU CORRETORA DE VALORES S/A	18/12/1979
61.557.039/0001-07	ITAU SEGUROS S/A	18/12/1979
60.872.504/0001-23	ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	31/03/2003
60.701.190/0001-04	ITAU UNIBANCO S.A.	18/12/1979
92.661.388/0001-90	ITAU VIDA E PREVIDENCIA S.A.	23/03/2011
04.463.083/0001-06	ITAUSEG SAUDE S/A.	14/10/2009
01.425.787/0001-04	REDECARD S/A	07/08/2014

O presente Parecer Atuarial foi elaborado para a Fundação Itaú Unibanco e:

- Não alcança ou considera quaisquer outros benefícios, administrados por ela ou não, além daqueles previstos no regulamento do PAC;
- Deve ser utilizado somente para fins de cumprimento das obrigações legais de encerramento de exercício emanadas dos órgãos regulador e fiscalizador do sistema fechado de previdência complementar no Brasil, ou seja, o Conselho Nacional de Previdência Complementar - CNPC e a Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC.

Cabe lembrar que o PAC está estruturado na modalidade de benefício definido e encontra-se fechado para novas adesões de participantes.

Para a obtenção dos resultados da avaliação atuarial aqui mencionada são utilizadas várias premissas, atuariais e financeiras, que traduzem expectativas sobre o comportamento do PAC ao longo do tempo, e que podem ou não acontecer. Desta forma, qualquer interpretação ou tomada de decisão baseadas em tais resultados devem considerar todas as ressalvas, orientações e recomendações apresentadas neste Parecer Atuarial.

A Mercer não se responsabiliza por decisões tomadas sem a observação cuidadosa do apresentado neste documento ou pelas consequências decorrentes de sua utilização para outros fins que não os já referidos.

Permanecerá sempre com a Fundação Itaú Unibanco e/ou suas patrocinadoras a responsabilidade pela execução das determinações contidas neste Parecer Atuarial, como, por exemplo, o arquivo e guarda deste documento, o cumprimento do plano de custeio apresentado, o registro contábil das informações pertinentes, etc.

Sugerimos que este documento permaneça arquivado na Fundação Itaú Unibanco pelo prazo mínimo de 5 anos.

Por fim, cabe registrar que a reprodução total deste documento é permitida, desde que citada a fonte. Entretanto, reproduções parciais de seu conteúdo dependem de prévia autorização da Mercer, por escrito, sendo obrigatório, nesses casos, o esclarecimento de que se trata de reprodução elaborada por terceiros.

Ressaltamos que este Parecer observa a legislação vigente, em destaque:

- Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018;
- Resolução CGPC nº 29, de 31/08/2009;
- Resolução CNPC nº 41, de 09/06/2021;
- Resolução CNPC nº 43, de 06/08/2021;
- Resolução CNPC nº 42, de 06/08/2021;
- Resolução CNPC nº 48, de 08/12/2021;
- Instrução PREVIC nº 20, de 16/12/2019 (alterada pela Instrução PREVIC nº 36, de 15/12/2020);
- Instrução PREVIC nº 33, de 23/10/2020;
- Instrução PREVIC nº 31, de 20/08/2020;
- Portaria PREVIC nº 835, de 01/12/2020;
- Portaria PREVIC nº 228, de 20/04/2021; e
- Portaria PREVIC nº 1.106, de 23/12/2019;

Cumpramos destacar que foram publicadas durante o ano de 2021 novas normas, mas que entraram em vigor apenas em 1º de janeiro de 2022, portanto, considerando que este parecer se refere aos resultados da Avaliação Atuarial posicionada em 31/12/2021 estas não foram aplicadas. Destacamos:

- Portaria PREVIC nº 801, de 01/12/2021;
- Resolução CNPC nº 48, de 08/12/2021 e revoga a Resolução CGPC nº 29/2009, a partir de 01/01/2022;

Adicionalmente, e em face de a Entidade não ter informado nenhum fato relevante em relação ao Plano, em conformidade com a requisição de dados e informações para a Avaliação Atuarial Anual do exercício de 2021, consideramos no seu processamento a inexistência de qualquer fato que venha a comprometer a solvência e equilíbrio financeiro e atuarial do Plano, conforme estabelece o artigo 80 do Decreto nº 4.942, de 30/12/2003, dada a responsabilidade técnico-atuarial da Mercer, em relação ao plano.

Perfil dos Participantes

A data base dos dados individuais relativos aos Participantes Ativos, Autopatrocinados, aguardando Benefício Proporcional Diferido, Assistidos e Beneficiários utilizados no presente estudo foi 31/10/2021.

Qualidade da Base Cadastral

Os dados individuais foram fornecidos pela Fundação Itaú Unibanco à Mercer que, após a realização de testes apropriados e devidos acertos efetuados em conjunto com a Entidade, considerou-os adequados para fins desta avaliação atuarial.

A análise efetuada pela Mercer na base cadastral utilizada para a avaliação atuarial objetiva, única e exclusivamente, a identificação e correção de eventuais distorções na base de dados, não se inferindo dessa análise a garantia de que a totalidade das distorções foram detectadas e sanadas, permanecendo com a Fundação Itaú Unibanco, em qualquer hipótese, a responsabilidade plena por eventuais imprecisões existentes na base cadastral.

As principais características do grupo avaliado, na data base dos dados, estão resumidas nas tabelas a seguir:

Participantes Ativos

DESCRIÇÃO	
Número	332
Idade Média (anos)	49,8
Tempo de Serviço na Patrocinadora Médio (anos)	27,6
Tempo Médio de Contribuição (anos)	27,6
Tempo Médio para a Aposentadoria (anos)	0,0
Salário Mensal Médio (R\$)	9.779,99
Folha Anual de Salários (R\$) – (13x)	42.210.437,88

Participantes Autopatrocinados

DESCRIÇÃO	
Número	1.088
Idade Média (anos)	49,6
Tempo de Serviço na Patrocinadora Médio (anos)	27,1
Tempo Médio de Contribuição (anos)	27,1
Tempo Médio para a Aposentadoria (anos)	0,0
Salário Mensal Médio (R\$)	9.096,94
Folha Anual de Salários (R\$) – (13x)	128.667.165,25

Participantes aguardando Benefício Proporcional Diferido

DESCRIÇÃO	
Número	1.648
Idade Média (anos)	48,8
Benefício Mensal Médio (R\$) ⁽¹⁾	N/A
Reserva Matemática (R\$) ⁽²⁾	97.838.898,14

(1) Valor calculado quando da concessão do benefício, conforme regulamento do PAC em vigor;

(2) Valor posicionado em 31/12/2020

Assistidos

DESCRIÇÃO	
Aposentados Programados	
Número	4.067
Idade Média (anos)	69,3
Benefício Mensal Médio em R\$	8.742,08
Aposentados Inválidos	
Número	558
Idade Média (anos)	63,1
Benefício Mensal Médio em R\$	1.590,96
Total	
Número	4.625
Idade Média (anos)	68,5
Benefício Mensal Médio em R\$	7.879,31

Os valores monetários apresentados correspondem a valores nominais posicionados em 31/10/2021. Na avaliação atuarial esses valores foram projetados para 31/12/2021, refletindo o conceito de capacidade.

Hipóteses e Métodos Atuariais Utilizados

Uma avaliação atuarial é um estudo que tem por objetivo principal estimar, na data do cálculo, o custo no longo prazo de um determinado plano de benefícios, devendo incluir os valores esperados relativos tanto aos participantes já recebendo benefícios quanto àqueles que ainda completarão as condições exigidas para tal.

Para esse fim, são feitas projeções de longo prazo, admitindo-se um conjunto de hipóteses atuariais que represente de forma realista as expectativas com relação à experiência futura do plano. Essas hipóteses incluem aquelas de caráter econômico (retorno de investimento, taxa de crescimento salarial, taxa de reajuste dos benefícios e níveis de benefícios do INSS) e também as de caráter biométrico (tábuas de mortalidade, invalidez e rotatividade, idade de aposentadoria, estado civil e quantidade de dependentes), a depender das características de cada plano.

A seguir, descreveremos o conjunto das principais hipóteses atuariais e econômicas utilizadas na apuração das Provisões Matemáticas desta avaliação atuarial.

Taxa real anual de juros ⁽¹⁾	3,29% a.a.
Projeção de crescimento real de salário ^{(1) (2)}	3,00% a.a.
Projeção de crescimento real do maior salário de benefício do INSS ⁽¹⁾	0,00% a.a.
Projeção de crescimento real dos benefícios do plano ^{(1) (3)}	2,30% a.a.
Fator de capacidade para os salários	0,98
Fator de capacidade para os benefícios	0,98
Hipótese sobre rotatividade ⁽⁴⁾	Exp. Itaú 2008/2010 (agravada 5 vezes) multiplicada pelo fator de 5%
Tábua de mortalidade geral ⁽⁵⁾	AT-2000
Tábua de mortalidade de inválidos	AT-2000
Tábua de entrada em invalidez	Light Fraca
Entrada em aposentadoria	Todos se aposentam na data de elegibilidade ao benefício pleno
Composição Familiar	N/A

(1) O indexador utilizado é o Índice Nacional de Preços ao Consumidor – INPC, calculado pelo IBGE – Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística.

(2) A hipótese adotada de crescimento salarial foi definida pelas Patrocinadoras levando em consideração a expectativa média de reajustes salariais futuros.

(3) Crescimento real dos benefícios apenas para os assistidos vinculados ao grupo BB05/66.

(4) A hipótese de rotatividade adotada foi definida com base na expectativa das patrocinadoras sobre desligamentos de participantes do PAC e a expectativa de que apenas 5% desses desligados optem pelo BPD.

(5) A tábua AT2000, segregada por gênero, corresponde àquela divulgada pela “SOA - Society of Actuaries”, entidade americana similar ao IBA - Instituto Brasileiro de Atuária, e reflete redução nas taxas anuais de mortalidade da ordem de 10% em relação à tábua básica. Esta tábua atuarial atende ao artigo 4º da Resolução CNPC nº 30/2018.

Principais Riscos Atuariais

Os principais riscos atuariais do plano estão concentrados na rentabilidade futura e na sobrevivência. No entanto, todas as hipóteses atuariais adotadas afetam os valores das provisões matemáticas, já que se trata de um plano estruturado na modalidade de benefício definido.

Adequação das Hipóteses Utilizadas

Em atendimento à legislação vigente, cumpre-nos informar que as hipóteses atuariais e econômicas utilizadas para a avaliação atuarial de encerramento do exercício de 2021 do PAC são as mesmas utilizadas para o encerramento do exercício de 2020, exceto a hipótese de taxa real de juros, que foi alterada de 3,73% a.a para 3,29% a.a.. A manutenção ou alteração das hipóteses foram definidas pela Fundação Itaú Unibanco e estão baseadas em estudos de aderência de hipóteses elaborados pela Mercer, como segue:

1. Hipóteses atuariais e financeiras (exceto a hipótese para a taxa real anual de juros): Estudo realizado para a avaliação atuarial de encerramento do exercício de 2019 do PAC, que conforme a legislação permanece válido para o exercício 2021;
2. Hipótese para a taxa real anual de juros: Estudo técnico realizado para a avaliação atuarial de encerramento do exercício de 2021 do PAC.

Em relação ao estudo técnico da taxa real de juros, destacamos o que segue:

1. Foi elaborado de forma a identificar a taxa de retorno da carteira atual do PAC a partir da projeção dos ativos líquidos de despesas administrativas e do fluxo de caixa de seu passivo atuarial (pagamento de benefícios líquidos de contribuições previdenciárias);
2. Ficou demonstrado que, considerando-se a carteira atual do PAC e as limitações legais vigentes, a taxa real anual de juros de 3,29% ao ano é adequada para a avaliação atuarial de encerramento do exercício de 2021, e respeita o estabelecido pela Resolução CNPC nº 30/2018 e pela Instrução Previc nº 33/2020, que estabelecem parâmetros técnico-atuariais para estruturação de plano de aposentadoria administrado por Entidade Fechada de Previdência Complementar - EFPC.

Adicionalmente, informamos que a alteração da taxa real de juros mencionada acima acarretou em um aumento de R\$ 331.430.916,00 nas provisões matemáticas de benefício definido do plano.

Adequação dos Métodos de Financiamento

Informamos que para a presente avaliação atuarial do PAC, realizada pela Mercer com data base em 31/12/2021, os seguintes regimes financeiros e métodos atuariais utilizados não sofreram alterações em relação à avaliação atuarial anterior:

1. Benefício de auxílio-funeral: Regime financeiro de repartição simples. Este regime financeiro estabelece que o valor das contribuições em um dado ano (custo normal) deve ser o suficiente e necessário para o pagamento dos benefícios daquele mesmo exercício;
2. Demais benefícios: Regime financeiro de capitalização, método agregado. Este método atuarial determina que o valor presente de todas as contribuições futuras (custo normal de todos os anos) corresponda à diferença entre o valor presente dos compromissos futuros com o pagamento de benefícios e os respectivos ativos garantidores desses benefícios.

Diante de todo o exposto até o momento, atestamos que, em nossa opinião, as hipóteses atuariais e financeiras, regimes financeiros e métodos atuariais utilizados nesta avaliação atuarial:

1. São apropriados e adequados aos propósitos a que se destinam;
2. Estão em linha com os princípios e práticas atuariais geralmente aceitos;
3. Estão em conformidade com as características da massa de participantes avaliada e com o regulamento do PAC em vigor em 31/12/2021; e
4. Atendem a Resolução CNPC nº 30/2018, e demais legislações correlatas mencionadas neste capítulo, que estabelecem parâmetros técnico-atuariais para estruturação de plano de benefícios de EFPCs.

Todas as hipóteses atuariais e econômicas, além dos regimes financeiros e métodos atuariais utilizados na avaliação atuarial do PAC foram discutidos e aprovados pela Fundação Itaú Unibanco, que tem pleno conhecimento de seus objetivos e impactos.

Posição das Provisões Matemáticas

De acordo com o plano de contas em vigor e com as informações contábeis fornecidas pela Fundação Itaú Unibanco, no quadro a seguir são apresentados os valores do patrimônio social, do patrimônio de cobertura, das reservas/provisões matemáticas calculadas e certificadas pela Mercer, do equilíbrio técnico e dos fundos previdencial e administrativo do PAC posicionados em 31/12/2021. Sobre essas informações cabem os seguintes registros:

1. A Mercer não efetuou qualquer análise sobre a qualidade dos ativos que compõem o patrimônio social do PAC, tendo se baseado apenas nas informações contábeis fornecidas pela Fundação Itaú Unibanco.

Adicionalmente, em atendimento às determinações da Resolução CNPC nº 29, de 13/04/2018, informamos que o patrimônio social do PAC possui títulos classificados na categoria de “mantidos até o vencimento” e que, conforme informado, foram efetuados estudos pela Fundação Itaú Unibanco que comprovaram a possibilidade de manutenção desses títulos sem o comprometimento da capacidade financeira de pagamento de benefícios do PAC.

2. Os valores das reservas/provisões matemáticas apresentados neste capítulo foram obtidos considerando-se:
 - O regulamento do PAC vigente em 31/12/2021, fornecido pela Fundação Itaú Unibanco, e que se encontra fechado a novas inscrições. Este regulamento não sofreu alterações com impactos atuariais em relação àquele utilizado para a avaliação atuarial de encerramento do exercício de 2020;
 - Os dados individuais dos participantes e beneficiários informados pela Fundação Itaú Unibanco;
 - As hipóteses atuariais e econômicas, regimes financeiros e métodos atuariais já referidos neste Parecer Atuarial, e que estão em linha com os princípios e práticas atuariais geralmente aceitos.

3. Entre a data base dos dados e 31/12/2021 alguns participantes podem ter adquirido a condição de aposentados. Para este grupo, as provisões matemáticas foram calculadas como se participantes ativos fossem sendo registradas na rubrica de benefícios a conceder.

São os seguintes os principais resultados da avaliação atuarial do PAC a serem registrados pela Fundação Itaú Unibanco:

Conta	Nome	R\$
2.03.00.00.00.00.00	PATRIMÔNIO SOCIAL	8.822.276.452,38
2.03.01.00.00.00.00	PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO	8.821.600.667,15
2.03.01.01.00.00.00	PROVISÕES MATEMÁTICAS	7.334.237.333,14
2.03.01.01.01.00.00	BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	6.131.470.063,00
2.03.01.01.01.01.00	Contribuição Definida	-
2.03.01.01.01.01.01	Saldo de Conta dos Assistidos – Constituído	-
2.03.01.01.01.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	6.131.470.063,00
2.03.01.01.01.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	5.969.991.072,00
2.03.01.01.01.02.02	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	161.478.991,00
2.03.01.01.02.00.00	BENEFÍCIOS A CONCEDER	1.202.767.270,14
2.03.01.01.02.01.00	Contribuição Definida	-
2.03.01.01.02.01.01	Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es)/ Instituidor(es)	-
2.03.01.01.02.01.02	Saldo de Contas - Parcela Constituída pelos Participantes	-
2.03.01.01.02.01.03	Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EFPC	-
2.03.01.01.02.01.04	Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EAPC	-
2.03.01.01.02.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	1.177.197.252,93
2.03.01.01.02.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	1.178.304.078,14
2.03.01.01.02.02.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	322.340,79
2.03.01.01.02.02.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	784.484,42

Conta	Nome	R\$
2.03.01.01.02.03.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	25.570.017,21
2.03.01.01.02.03.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	25.594.593,00
2.03.01.01.02.03.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	7.157,21
2.03.01.01.02.03.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	17.418,58
2.03.01.01.03.00.00	(-) PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR	-
2.03.01.01.03.01.00	(-) Serviço Passado	-
2.03.01.01.03.02.00	(-) Equacionamento de Déficit a Integralizar – Total	-
2.03.01.01.03.03.00	(+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias	-
2.03.01.02.00.00.00	EQUILÍBRIO TÉCNICO	1.487.363.334,01
2.03.01.02.01.00.00	RESULTADOS REALIZADOS	1.487.363.334,01
2.03.01.02.01.01.00	Superávit Técnico Acumulado	1.487.363.334,01
2.03.01.02.01.01.01	Reserva de Contingência	1.487.363.334,01
2.03.01.02.01.01.02	Reserva Especial para Revisão de Plano	-
2.03.01.02.01.02.00	(-) Déficit Técnico Acumulado	-
2.03.01.02.02.00.00	RESULTADOS A REALIZAR	-
2.03.02.00.00.00.00	FUNDOS	675.785,23
2.03.02.01.00.00.00	FUNDOS PREVIDENCIAIS	-
2.03.02.01.01.00.00	REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR	-
2.03.02.01.02.00.00	REVISÃO DE PLANO	-
2.03.02.01.03.00.00	OUTROS - PREVISTO EM NOTA TÉCNICA ATUARIAL	-
2.03.02.01.99.00.00	OUTROS FUNDOS PREVIDENCIAIS	-
2.03.02.02.00.00.00	FUNDOS ADMINISTRATIVOS	325.560,02
2.03.02.02.01.00.00	PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA	325.560,02
2.03.02.02.02.00.00	PARTICIPACÃO NO FUNDO ADMINISTRATIVO PGA	-
2.03.02.02.03.00.00	FUNDO ADMINISTRATIVO COMPARTILHADO	-
2.03.02.03.00.00.00	FUNDOS PARA GARANTIA DAS OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	350.225,21

Variação nas Provisões Matemáticas

Não houve variação significativa na provisão matemática reavaliada, utilizando as mesmas hipóteses da avaliação atuarial de 2020, quando comparada com a provisão matemática evoluída, considerando a movimentação já esperada (juros, inflação, contribuições recebidas e benefícios pagos).

A redução nas provisões matemáticas se deve à redução na massa de participantes, enquanto a redução na taxa de juros acarretou um aumento nas provisões matemáticas na avaliação atuarial de 2021.

Abaixo demonstramos a variação das provisões matemáticas quando comparada aos valores evoluídos teoricamente, bem como o impacto decorrente da alteração das hipóteses atuariais:

CONTA	A - EVOLUÇÃO TEÓRICA	B - RECÁLCULO COM HIPÓTESES DE 31/12/2020	VARIAÇÃO (B/A-1)	C - RECÁLCULO COM HIPÓTESES DE 31/12/2021	VARIAÇÃO (C/B-1)
Provisões Matemáticas	7.378.765.321	7.002.806.417	-5,10%	7.334.237.333	4,73%
Benefícios Concedidos	5.987.806.869	5.888.698.818	-1,66%	6.131.470.063	4,12%
Benefício Definido	5.987.806.869	5.888.698.818	-1,66%	6.131.470.063	4,12%
Benefícios a Conceder	1.390.958.453	1.114.107.599	-19,90%	1.202.767.270	7,96%
Benefício Definido	1.390.958.453	1.114.107.599	-19,90%	1.202.767.270	7,96%

Variação do Resultado

O Superávit Técnico Acumulado do PAC sofreu uma redução entre os encerramentos dos exercícios de 2020 e 2021, passando de R\$ 1.532.084.928,53 para R\$ 1.487.319.552,49, em função, principalmente, da redução na hipótese da taxa de juros verificada no exercício.

A Reserva de Contingência foi constituída conforme legislação em vigor, considerando a seguinte fórmula: $[10\% + (1\% \times \text{duração do passivo do plano})] \times \text{Provisão Matemática}$, limitado ao máximo de 25% da Provisão Matemática. Esclarecemos que a duração do passivo considerada nesta fórmula foi de 11,06 anos e foi apurada na avaliação atuarial de 31/12/2021.

A rentabilidade Patrimonial do Plano PAC, auferida no exercício de 2021 foi de 10,03%, conforme informado pela Fundação Itaú Unibanco, sendo que a meta atuarial do período ficou em 15,10%.

Constituição e Reversão de Fundos Previdenciais

O PAC não possui valores registrados na conta "Fundos Previdenciais".

Natureza do Resultado

O superávit apresentado em 31/12/2021 foi apurado a partir da manutenção daquele contabilizado no encerramento do exercício de 2021, originado, principalmente, em função de ganhos/perdas atuariais e da rentabilidade histórica do Plano (origem conjuntural).

Plano de Custeio para o Exercício de 2022

Custos

Considerando os resultados da avaliação atuarial de encerramento do exercício de 2021, que apontou a condição superavitária do PAC naquela data, atestamos que não há necessidade de realização de contribuições de cunho previdenciário para o referido plano de benefícios durante a vigência deste plano de custeio. Contudo, as contribuições que vem sendo efetuadas pelas patrocinadoras e participantes autopatrocinados poderão ser mantidas pelo período aqui descrito, e estão definidas em 0,13% da folha salarial mensal (incluindo o 13º pagamento).

As contribuições de patrocinadoras e participantes autopatrocinados foram calculadas de acordo com as tabelas de taxas de contribuição aprovadas pela Fundação Itaú Unibanco, que variam dependendo da data de admissão do participante e da parcela de seu salário de participação.

O Conselho Deliberativo da Fundação Itaú Unibanco decidiu por manter o desconto de 99% que vem sendo aplicado nas contribuições calculadas conforme exposto no parágrafo anterior.

Adicionalmente, informamos que não há previsão de contribuições para os participantes ativos.

As despesas administrativas do PAC foram orçadas pela Fundação Itaú Unibanco em de R\$ 7.895.889,64 para o exercício de 2022.

As contribuições para as despesas administrativas serão custeadas pelos recursos das receitas de investimentos, conforme deliberação do Conselho Deliberativo da Fundação.

Evolução dos Custos

Não houve alteração significativa nos custos projetados para o exercício de 2022, quando comparados aos projetados para o exercício de 2021.

Vigência do Plano de Custeio

O plano de custeio apresentado neste Parecer passa a vigorar a partir de 1º de abril de 2022.

Conclusão

Considerando todo o exposto neste Parecer Atuarial, certificamos que o PAC está superavitário na data de encerramento do exercício de 2021. O valor do excesso do Patrimônio do Plano sobre o valor das Provisões Matemáticas foi utilizado para constituição da Reserva de Contingência, conforme limite estabelecido na legislação vigente.

Atestamos também que, em nossa opinião, as hipóteses atuariais e financeiras, regimes financeiros e métodos atuariais utilizados para a avaliação atuarial do PAC são apropriados para os fins a que se destinam, estão em conformidade com seu regulamento em vigor, e atendem às determinações da legislação vigente aplicável, especificamente a Resolução CNPC nº 30/2018 e a Instrução Previc nº 33/2020, que estabelecem parâmetros técnico-atuariais para estruturação de plano de aposentadoria administrado por EFPCs.

Como já observado, por se tratar de um plano estruturado na modalidade de benefício definido, a experiência real observada diferirá das hipóteses atuariais e financeiras selecionadas, gerando diferenças entre duas avaliações atuariais consecutivas (ganhos ou perdas atuariais) que podem ser significativas. Assim, resta claro que a manutenção da saúde atuarial e financeira do PAC (neste caso a situação superavitária) dependerá do comportamento dessas hipóteses, onde cabe destaque preponderante para a sobrevivência dos participantes (ativos e aposentados) e o retorno futuro de investimentos a ser obtido pelo patrimônio que lastreia os compromissos assumidos com o pagamento de benefícios.

Informamos que todos os resultados atuariais apresentados neste Parecer Atuarial pressupõem seu recálculo/redimensionamento de forma periódica.

Atestamos que os atuários credenciados subscritos a seguir atendem aos padrões de qualificação do IBA - Instituto Brasileiro de Atuária para a elaboração da avaliação atuarial aqui apresentada e para a emissão das opiniões e recomendações contidas no presente Parecer Atuarial.

Também registramos que não é do nosso conhecimento a existência de qualquer interesse, direto ou indireto, ou de qualquer relação pessoal que poderia gerar conflito de interesses que viesse a prejudicar a objetividade e a imparcialidade deste trabalho.

Permanecemos à disposição para o esclarecimento de quaisquer questões relacionadas aos tópicos abordados neste Parecer Atuarial ou para o fornecimento de mais detalhes que se mostrem necessários.

São Paulo, 16 de fevereiro de 2022.

Mercer Human Resource Consulting Ltda.

Caio Conde

MIBA nº 2.630

Eu revisei e julguei aceitáveis os resultados, as premissas atuariais e financeiras, os regimes financeiros e métodos atuariais e os procedimentos utilizados para a avaliação atuarial do PAC.

Jorge João da Silveira Sobrinho

MIBA nº 920

PARECER ATUARIAL

Plano de Benefícios 002

Introdução

O presente parecer atuarial tem por objetivo apresentar os resultados da avaliação atuarial de encerramento do exercício do Plano de Benefícios 002, CNPB 1979.0009-56, estruturado na modalidade de Benefício Definido e administrado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, em atendimento à legislação vigente.

A referida avaliação atuarial levou em consideração as informações de participantes e assistidos fornecidas pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, assim como outras informações necessárias, conforme apresentado neste parecer atuarial.

Para fins desta avaliação atuarial foi adotada como data do cadastro 31/10/2021 e como data da avaliação 31/12/2021.

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

Patrocinadores e Instituidores

CNPJ	Razão Social
61.155.248/0001-16	Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar
17.298.092/0001-30	Banco Itaú BBA S.A.
73.809.352/0001-66	Fundação Saúde Itaú
60.701.190/0001-04	Itaú Unibanco S.A.

Nos termos dos convênios de adesão vigentes 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 Benefícios 002.

Informações relevantes adicionais

O Plano de Benefícios 002 da Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar está em extinção desde 01/01/1999.

A avaliação atuarial à qual se refere este parecer reflete o regulamento vigente aprovado pela Portaria nº 432 de 23/06/2020 publicada no D.O.U em 29/06/2020.

Qualidade da Base Cadastral

A Willis Towers Watson efetuou análise na base de dados com a finalidade de identificar eventuais distorções, não assegurando que todas as distorções foram detectadas e sanadas.

Após a análise dos dados pela Willis Towers Watson e correções feitas pela Fundação, 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 e referem-se à totalidade dos participantes e assistidos do Plano, uma vez que as patrocinadoras são solidárias.

Participantes ativos²

Em 31/10/2021	
Quantidade de Participantes	
- Ativos	361
- Autopatrocinados ⁽¹⁾	382
- Benefício Proporcional Diferido	24
Idade Média (em anos)	53
Tempo Médio de Serviço (em anos)	31
Tempo Médio de Contribuição (em anos)	31
Tempo Médio para Aposentadoria (em anos)	3
Folha de salário real de contribuição anual (R\$)	69.919.498

¹ Considera 39 participantes com status "Desligados – Situação Indefinida".

² Apenas a quantidade inclui os que estão em aguardo do benefício proporcional.

Assistidos

Benefício	Em 31/10/2021		
	Quantidade de Benefícios Concedidos	Idade Média dos Assistidos (anos)	Valor Médio do Benefício (R\$)
Ampliação da Aposentadoria por Tempo de Contribuição e Idade	1.954	66	5.845,81
Ampliação da Aposentadoria por Invalidez	638	62	2.913,17
Ampliação de Pensão por Morte	688	76	2.035,88

Hipóteses e Métodos Atuariais

O conjunto de hipóteses e métodos atuariais adotados nos cálculos atuariais resultou de um processo de interação entre a Willis Towers Watson e a Fundação Itaú Unibanco

- Previdência Complementar conforme determina a redação da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018 e da Instrução nº 10, e da Instrução Normativa Previc nº 33, de 23/10/2020. Para a apuração das provisões matemáticas e dos custos foram utilizadas as seguintes hipóteses e métodos atuariais:

	2021	2020
Taxa Real Anual de Juros	4,48%	4,48%
Projeção de Crescimento Real de Salário	1,00%	1,00%
Projeção de Crescimento Real dos Benefícios do Plano	0,00%	0,00%
Fator de determinação do valor real ao longo do tempo dos salários	98%	98%
Fator de determinação do valor real ao longo do tempo dos benefícios da Entidade	98%	98%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 ¹	AT-2000 ¹
Tábua de Mortalidade de Inválidos	AT-2000 ¹	AT-2000 ¹
Tábua de Entrada em Invalidez	Light Fraca	Light Fraca
Rotatividade	Experiência Itaú Unibanco 2008/2010 agravada 4,5 vezes aplicado o fator de saída do plano de 0%	Experiência Itaú Unibanco 2008/2010 agravada 4,5 vezes aplicado o fator de saída do plano de 0%
Indexador do Plano (Reajuste dos Benefícios)	INPC	INPC
Hipótese de Entrada em Aposentadoria	100% na primeira elegibilidade a aposentadoria por tempo de contribuição	100% na primeira elegibilidade a aposentadoria por tempo de contribuição
Probabilidade de Opção pelos Institutos	Autopatrocínio: 100% e Demais Institutos: 0%	Autopatrocínio: 100% e Demais Institutos: 0%
Hipótese sobre a Composição de Família de Pensionistas		
- Portabilidade	0,0%	0,0%
Hipótese sobre Composição de Família de Pensionistas		
- Participantes Ativos	75% casados e mulher 4 anos mais nova que o homem	75% casados e mulher 4 anos mais nova que o homem

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

O cálculo das provisões matemáticas de benefícios concedidos considera a composição familiar informada pela entidade.

Para os participantes aposentados a composição familiar corresponde ao beneficiário vitalício mais jovem.

Para os pensionistas é utilizada a composição familiar informada pela Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar, correspondente ao beneficiário vitalício mais jovem, o beneficiário temporário mais jovem e o número total de beneficiários elegíveis à pensão. Foi realizado em abril/2019 estudo de aderência 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 10, de 30/11/2018, válida até 31/12/2020. Esse estudo é considerado válido para a avaliação tratada neste parecer.

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

Taxa real anual de juro

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 Instrução nº 33 de 23/10/2020 e a Portaria Previc nº 228/2021, deve ser justificada pela entidade fechada de previdência complementar com base em estudos técnicos que comprovem a convergência das hipóteses de rentabilidade dos investimentos ao plano de custeio e ao fluxo futuro de receitas de contribuições e de pagamento de benefícios.

A Willis Towers Watson foi contratada pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar para realização do estudo e utilizou, conforme disposto nas normas aplicáveis, os fluxos de benefícios e contribuições do plano de 31/12/2020, elaborados com base nas hipóteses constantes no Parecer Atuarial de 2020 e segundo as regras do plano de benefícios estabelecidas no regulamento vigente em 31/12/2020.

Quando apurada a TIR dos passivos, foi obtido, com nível de confiança de 84%, suporte para a adoção da taxa real de juros de 4,48% para o Plano de Benefícios. Esta taxa está dentro do intervalo indicado pela Portaria Previc no 228/2021 para esse plano (limite inferior: 3,32% a.a. e limite superior: 5,14%).

Sendo assim, a Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar e as patrocinadoras do Plano de Benefícios 002 optaram por utilizar a taxa real anual de juros de 4,48% na avaliação atuarial de 2021.

O referido estudo foi submetido para aprovação pela Diretoria Executiva e pelo Conselho Deliberativo da Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, e deverá ser aprovado por meio de parecer pelo Conselho Fiscal da Entidade.

Projeção do crescimento real de salário

A taxa de projeção crescimento real de salário deve ser baseada na política de recursos humanos de longo prazo dos patrocinadores do plano de benefícios de modo a refletir o aumento real médio de salário que as empresas estimam que um empregado tenha ao longo de toda a sua carreira.

A Willis Towers Watson, responsável pela avaliação atuarial do Plano de Benefícios 002, realizou em Abril/2019, estudo de aderência da hipótese de projeção de crescimento real de salários para atender aos dispositivos previstos nas bases técnicas da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e da Instrução nº 10, de 30/11/2018, válida até 31/12/2020. Esse estudo é considerado válido para a avaliação tratada neste parecer.

A hipótese de projeção do crescimento real de salário adotada em 2021 reflete o resultado desse estudo.

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.

Este fator é calculado em função do nível de inflação estimado no longo prazo e do número de reajustes, dos salários e benefícios, que ocorrerá durante o período de 12 meses.

A projeção de inflação definida pelo Comitê de Investimentos local da Willis Towers Watson em 2021 para a inflação oficial, medida pelo IPCA, considerou um horizonte de tempo de 10 anos e é de 3,25% a.a., indicando a adoção da hipótese do fator de determinação do valor real ao longo do tempo de 98%.

O Comitê de Investimentos local da Willis Towers Watson utiliza o IPCA por ser o índice oficial do país, mais amplamente discutido e projetado.

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

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 Abril/2019 pela Willis Towers Watson.

Regime Financeiro e Métodos Atuariais

Benefício	Regime	Método de Financiamento
Ampliação da Aposentadoria por Tempo de Contribuição e Idade	Capitalização	Agregado
Ampliação da Aposentadoria por Invalidez	Capitalização	Agregado
Renda Mensal do Benefício Proporcional Diferido	Capitalização	Agregado
Ampliação da Pensão por Morte	Capitalização	Agregado

Comentários sobre métodos atuariais

O método atuarial adotado gera custos nivelados para o grupo como um todo, podendo haver flutuações por se tratar de um grupo fechado.

O método de financiamento é adequado à natureza do plano e atende ao limite mínimo estabelecido na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018.

Patrimônio Social

Com base no balancete do Plano de Benefícios 002 administrado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, de 31 de dezembro de 2021, o Patrimônio Social é de R\$ 2.829.448.109,86.

De acordo com informações prestadas pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar para a manutenção de títulos mantidos até o vencimento (marcados na curva), a Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar 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 Resolução CNPC nº 29, de 13/04/2018, alterada pela Resolução CNPC nº 37, de 13/03/2020.

A Willis Towers Watson não efetuou qualquer análise sobre a qualidade dos ativos que compõem o Patrimônio Social do Plano de Benefícios ora avaliado, tendo se baseado na informação fornecida pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar.

Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões 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 e dos Fundos em 31 de dezembro de 2021 é a seguinte:

	R\$)
2.3 Patrimônio Social	2.829.448.109,86
2.3.1 Patrimônio de Cobertura do Plano	2.829.157.509,82
2.3.1.1 Provisões Matemáticas	2.945.827.577,60
2.3.1.1.01 Benefícios Concedidos	2.416.663.248,20
2.3.1.1.01.01 Contribuição Definida	0,00
2.3.1.1.01.01.01 Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
2.3.1.1.01.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	2.416.663.248,20
2.3.1.1.01.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	1.896.159.549,60
2.3.1.1.01.02.02 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	520.503.698,60
2.3.1.1.02 Benefícios a Conceder	529.164.329,40
2.3.1.1.02.01 Contribuição Definida	0,00
2.3.1.1.02.01.01 Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	0,00
2.3.1.1.02.01.02 Saldo de Contas - Parcela Participantes	0,00
2.3.1.1.02.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	516.122.998,42
2.3.1.1.02.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	525.359.236,20
2.3.1.1.02.02.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	(5.721.543,61)
2.3.1.1.02.02.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	(3.514.694,17)
2.3.1.1.02.03 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	13.041.330,98
2.3.1.1.02.03.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	13.174.923,80
2.3.1.1.02.03.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	(44.505,99)
2.3.1.1.02.03.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	(89.086,83)
2.3.1.1.02.04 Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição de Capitais de Cobertura	0,00
2.3.1.1.02.05 Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição Simples	0,00
2.3.1.1.03 (-) Provisões Matemáticas a Constituir	0,00
2.3.1.1.03.01 (-) Serviço Passado	0,00
2.3.1.1.03.02 (-) Déficit Equacionado	0,00
2.3.1.1.03.03 (+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias	0,00

2.3.1.2 Equilíbrio Técnico	(116.670.067,78)
2.3.1.2.01 Resultados Realizados	(116.670.067,78)
2.3.1.2.01.01 Superávit Técnico Acumulado	0,00
2.3.1.2.01.01.01 Reserva de Contingência	0,00
2.3.1.2.01.01.02 Reserva Especial para Revisão de Plano	0,00
2.3.1.2.01.02 (-) Déficit Técnico Acumulado	(116.670.067,78)
2.3.1.2.02 Resultados a Realizar	0,00
2.3.2 Fundos	290.600,04
2.3.2.1 Fundos Previdenciais	0,00
2.3.2.2 Fundos Administrativos	0,00
2.3.2.3 Fundos dos Investimentos	290.600,04

Duração do Passivo do Plano de Benefícios

A duração do passivo é de 11,6293 anos (140 meses) e foi apurada com base nos resultados desta avaliação atuarial adotando a metodologia definida pela Previc na Instrução Normativa nº 33, de 23/10/2020, após preenchimento, pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, dos fluxos de pagamentos de benefícios do plano, líquidos de contribuições incidentes sobre esses benefícios, no Sistema Venturo do site da Previc.

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 (4,48% a.a.) e o valor contábil desses títulos.

Porém, na apuração do equilíbrio técnico acumulado não há ajustes a serem efetuados uma vez que o plano não apresentou deficit a equacionar e nem tampouco reserva especial a ser destinada no encerramento do exercício de 2021. O valor do Ajuste de Precificação apurado pela Fundação Itaú Unibanco foi nulo.

Limite de Equacionamento de Deficit

De acordo com o Art. 29º da Resolução CNPC nº 30/2018 deverá ser elaborado e aprovado um plano de equacionamento até o final do exercício subsequente, se o deficit for superior ao limite calculado pela seguinte fórmula:

- Limite de Deficit Técnico Acumulado = $1\% \times (\text{duração do passivo do plano} - 4) \times \text{Provisões Matemáticas}$

Duração	Limite pela Fórmula %	Provisões Matemáticas	Limite do Déficit
11,6293	$1\% \times (11,6293 - 4) = 7,6293\%$	2.945.827.577,60	224.746.023,38

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 as respectivas provisões matemáticas a constituir.

	Valores em R\$
Equilíbrio Técnico Ajustado	(116.670.067,78)
Limite do Deficit	224.746.023,38
Parcela do Deficit superior ao Limite (Deficit Equacionado 2021)	-
Ajuste conforme §2º do Art. 29 da Resolução CNPC nº 30/2018	-
Deficit Equacionado 2021 Ajustado	-

Portanto, como o equilíbrio técnico ajustado é inferior ao limite do deficit, não há obrigatoriedade em equacionar o deficit de 31/12/2021.

Regras de constituição e reversão dos fundos previdenciais.

O Plano de Benefícios 002 não possui fundos previdenciais em 31/12/2021.

Rentabilidade do Plano

O retorno dos investimentos de 2021 informado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar equivale a 4,08%. Esse percentual líquido da inflação anual de 10,1602% (variação do INPC no ano de 2021) resulta em uma rentabilidade negativa de 5,52%, que é inferior à hipótese da taxa real anual de juros de 4,48% a.a. utilizada na avaliação atuarial de 2020.

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 31/12/2021 comparado com o passivo atuarial encerrado em 31/12/2020 atualizado, pelo método de recorrência, para 31/12/2021.

	Valores em R\$ de 31/12/2021		Variação em %
	Exercício Encerrado	Exercício Anterior	
Passivo Atuarial	2.945.827.577,60	2.924.110.311,75	0,74%
Benefício Concedidos	2.416.663.248,20	2.307.016.561,95	4,75%
Benefícios a Conceder	529.164.329,40	617.093.749,80	-14,25%
Valor Presente dos Benefícios Futuros	538.534.160,00	625.587.682,45	-13,92%
Valor Presente das Contribuições Futuras	(9.369.830,60)	(8.493.932,65)	10,31%

Comparando o Passivo Atuarial reavaliado no exercício encerrado no valor de R\$ 2.945.827.577,60 com o passivo de 31/12/2020 evoluído para 31/12/2021, pelo método de recorrência, a variação encontrada é de 0,74%.

A provisão matemática de benefícios a conceder reduziu enquanto a provisão matemática de benefícios concedidos aumentou, quando comparadas com as provisões

matemáticas evoluídas indicando que participantes ativos iniciaram o recebimento de benefício.

Os compromissos atuariais variaram dentro do esperado, considerando a evolução da massa de participantes, as hipóteses selecionadas e a manutenção do custeio praticado em 2021.

Principais riscos atuariais

Os riscos atuariais são monitorados através de estudos regulares de aderência de hipóteses, conforme legislação vigente, e podem ser mitigados através da adequação das hipóteses aos resultados desses estudos. As hipóteses que causam maior impacto são: taxa real anual de juros, tábua de mortalidade geral, crescimento real de salários e rotatividade.

Soluções para Insuficiência de Cobertura

A insuficiência de cobertura do plano de 31/12/2021 é inferior ao limite do deficit, não sendo obrigatório o equacionamento.

Variação do resultado

O resultado do plano reverteu de um superavit de R\$ 177.922.443,93 em 31/12/2020 para um deficit de R\$ 116.670.067,78 em 31/12/2021, principalmente pelas oscilações desfavoráveis do patrimônio frente a meta atuarial do plano.

Natureza do resultado

O surgimento do deficit no exercício de 2021 decorre, principalmente, da rentabilidade do plano ter sido inferior à meta atuarial, resultado conjuntural.

Soluções para equacionamento do deficit

O deficit técnico ocorre em função do uso do limite de equacionamento de deficit, conforme legislação vigente.

Plano de Custeio

Nos meses de janeiro a março de 2022 deverão ser mantidas as taxas previstas no plano de custeio de 2021 e no período de abril de 2022 a março de 2023 deverão vigorar as taxas de custeio indicadas neste parecer.

Patrocinadoras

De acordo com a Lei Complementar nº 109/2001, as patrocinadoras deverão efetuar, a partir de 01/04/2022 as contribuições correspondentes ao custo normal:

- contribuições mensais normais estimadas em 3,28% da folha de salários de participantes do plano;
- contribuições mensais normais estimadas em 6,43% da folha de benefícios dos assistidos do plano.

As contribuições das patrocinadoras correspondem a 1,6 vezes a contribuição dos participantes ativos e assistidos, conforme previsto nos artigos 32 e 33 do regulamento do plano e definido pela entidade. Além disso, as patrocinadoras e entidade optaram pela manutenção do fator multiplicador de 40% adotado na avaliação atuarial de 2020, conforme previsto no parágrafo único do art. 33 do regulamento do plano. Com base na avaliação atuarial de 2021, o fator multiplicador poderia ser de 56% deixando de apurar um resultado deficitário.

Nessas contribuições da patrocinadora não está considerado o percentual necessário para a cobertura das despesas administrativas, pois estas despesas serão cobertas pelos recursos das receitas de investimentos conforme deliberação do Conselho Deliberativo da Fundação.

Participantes Ativos

As contribuições mensais dos participantes deverão ser praticadas conforme previsto no artigo 33 do regulamento do plano e considerando o fator multiplicador de 40%, que foram estimadas em 2,05% da folha de salários de participação em 31/12/2021.

Autopatrocinados

Os participantes autopatrocinados deverão efetuar a contribuição equivalente à contribuição do participante ativo e a contribuição das patrocinadoras em contrapartida dos participantes ativos.

Assistidos

As contribuições dos assistidos, que deverão ser praticadas conforme previsto no artigo 33 do regulamento do plano e considerando o fator multiplicador de 40%, foram estimadas em 4,02% da folha de benefícios.

As contribuições dos participantes ativos e assistidos devem seguir a tabela abaixo antes da aplicação do fator multiplicador de 40%. As contribuições das patrocina-

doras deverão ser 1,6 vezes a dos participantes ativos e assistidos, por essa razão os percentuais acima são estimativas.

Parcela do Salário de Participação	Percentual
Até 3,45 UP	2,0%
Entre 3,45 UP e 6,90 UP	4,0%
Entre 6,90 UP e 20,70 UP	7,0%
Acima de 20,70 UP	10,5%

Evolução dos Custos

	Contribuições Normais Previdenciárias			
	Novo Plano de Custeio		Plano de Custeio Anterior	
	Valor (R\$)	% folha	Valor (R\$)	% folha
Participantes	1.511.585,67	2,05	1.655.812,63	2,16
Assistidos	7.102.100,82	4,02	6.109.574,59	3,94
Patrocinador	13.781.892,98	9,71	12.424.586,95	9,76
Total	22.395.579,47	-	20.189.974,17	-

Fonte dos Recursos e vigência do plano de custeio

A seguir temos os valores estimados das contribuições a serem realizadas para o plano de benefícios pelos participantes, assistidos e patrocinadores em reais e em percentual da folha de participação.

Data de início de vigência do plano de custeio	01/04/2022					
	Participantes ¹		Assistidos ²		Patrocinador ³	
	Em R\$	Em % da folha	Em R\$	Em % da folha	Em R\$	Em % da folha
Total de Contribuições Previdenciárias	1.511.586	2,05	7.102.101	4,02	13.781.893	9,71
• Normais	1.511.586	2,05	7.102.101	4,02	13.781.893	9,71
• Extraordinárias	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

¹ Custo apurado com base na folha de salários

² Custo apurado com base na folha de benefícios

³ Custo apurado com base na soma das folhas de salários e benefícios

Data de início de vigência do plano de custeio	Participantes ¹		01/04/2022 Assistidos ²		Patrocinador ³	
	Em R\$	Em % da folha	Em R\$	Em % da folha	Em R\$	Em % da folha
Deficit Equacionado	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Serviço Passado	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Outras Finalidades	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Utilização de Fundos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
• Exigência Regulamentar	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
• Destinação de Reserva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Conclusão

Face ao exposto, na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial anual regular do Plano de Benefícios 002 administrado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, informamos que o plano está deficitário.

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 Willis Towers Watson 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 de aderência elaborados conforme a legislação vigente.

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 nas patrocinadoras, 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 suas patrocinadoras.

Este parecer atuarial foi elaborado para a Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar com o propósito de apresentar os resultados da avaliação atuarial em 31/12/2021. Este documento não se destina ou deve ser utilizado para outros fins. Qualquer outro destinatário será considerado como tendo concordado que a Willis Towers Watson tem responsabilidade apenas com a Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar 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 Willis Towers Watson para tal destinatário.

Rio de Janeiro, 10 de fevereiro de 2022.

Valéria Amadeu Monteiro

MIBA nº 845

Priscila dos Santos Abonante

MIBA nº 2.270

PARECER ATUARIAL

Plano Prebeg

Introdução

O presente parecer atuarial tem por objetivo apresentar os resultados da avaliação atuarial de encerramento do exercício do Plano de Benefícios da Caixa de Previdência dos Funcionários do Banco BEG - Prebeg, CNPB 1984.0010-19, estruturado na modalidade Benefício Definido e administrado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, em atendimento à legislação vigente.

A referida avaliação atuarial levou em consideração as informações de participantes e assistidos fornecidas pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, assim como outras informações necessárias, conforme apresentado neste parecer atuarial.

Para fins desta avaliação atuarial foi adotada como data do cadastro 31/10/2021 e como data da avaliação atuarial 31/12/2021.

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

Patrocinadores e Instituidores

CNPJ	Razão Social
61.155.248/0001-16	FUNDAÇÃO ITAÚ UNIBANCO – PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR
73.809.352/0001-66	FUNDAÇÃO SAÚDE ITAÚ
60.701.190/0001-04	ITAÚ UNIBANCO S.A.

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

Informações relevantes adicionais

O plano Prebeg da Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar está em extinção desde 12/03/2002.

A avaliação atuarial a qual se refere este parecer reflete o regulamento vigente aprovado pela Portaria nº 430, de 23/06/2020, publicada no D.O.U. de 29/06/2020.

Qualidade da Base Cadastral

A Willis Towers Watson efetuou análise na base de dados com a finalidade de identificar eventuais distorções, não assegurando que todas as distorções foram detectadas e sanadas.

Após a análise dos dados pela Willis Towers Watson e correções feitas pela Fundação Itaú Unibanco, 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 e referem-se à totalidade dos participantes e assistidos do Plano, uma vez que as patrocinadoras são solidárias.

Participantes ativos¹

Em 31/10/2021	
Quantidade	
- ativos	117
- autopatrocinados	11
- benefício proporcional diferido	13
Idade média (em anos)	54
Tempo médio de serviço (em anos)	32
Tempo médio de contribuição (em anos)	32
Tempo médio para aposentadoria (em anos)	11
Folha de salário de participação anual (R\$)	14.514.374

¹ apenas a quantidade inclui os que estão em aguardo do benefício proporcional diferido bem como os benefícios proporcionais diferidos presumidos

Assistidos

Benefício	Em 31/10/2021		
	Quantidade de Benefícios Concedidos	Idade Média dos Assistidos (anos)	Valor Médio do Benefício (R\$)
Renda Mensal Reduzida Vitalícia	483	65	4.258,34
Suplementação de Aposentadoria por Tempo de Contribuição	506	71	8.815,74
Suplementação de Aposentadoria por Idade	14	81	4.316,33
Suplementação de Aposentadoria Especial (1)	1	83	-
Suplementação de Aposentadoria por Invalidez	283	65	3.094,85
Renda Mensal do Benefício Proporcional Diferido	10	61	1.175,95
Pensão por Morte	317	69	4.385,53

Observamos que com relação a pensão por morte a quantidade de benefícios concedidos refere-se ao número de grupos familiares.

¹ 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

O conjunto de hipóteses e métodos atuariais adotados nos cálculos atuariais resultou de um processo de interação entre a Willis Towers Watson e a Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar conforme determinam as redações da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e da Instrução Normativa Previc nº 33, de 23/10/2020.

A Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar obteve junto às patrocinadoras 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:

	2021	2020
Taxa Real Anual de Juros	3,29%	3,73%
Projeção de Crescimento Real de Salário	1,20% (ativos) e 0% (autopatrocinados)	1,20% (ativos) e 0% (autopatrocinados)
Projeção de Crescimento Real dos Benefícios do Plano	0,00%	0,00%
Fator de Determinação Valor Real ao longo do Tempo Salários	98%	98%
Fator de Determinação Valor Real ao longo do Tempo Ben Entidade	98%	98%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 ¹	AT-2000 ¹
Tábua de Mortalidade de Inválidos	AT-2000 ¹	AT-2000 ¹
Tábua de Entrada em Invalidez	Light Média	Light Média
Rotatividade	Experiência 2008/2010 modificada +0,06 com fator de saída de 45% (ativo) e 0% (autopatrocinados)	Experiência 2008/2010 modificada +0,06 com fator de saída de 45% (ativo) e 0% (autopatrocinados)
Indexador do Plano (Reajuste dos Benefícios)	INPC (IBGE)	INPC (IBGE)
Hipótese de Entrada em Aposentadoria	Primeira idade de elegibilidade, sem considerar antecipações	Primeira idade de elegibilidade, sem considerar antecipações
Probabilidade de Opção pelos Institutos	5% BPD, 40% Resgate e 55% Autopatrocínio	5% BPD, 40% Resgate e 55% Autopatrocínio
Hipótese sobre a Composição de Família de Pensionistas		
Participantes Ativos	75% casado, sendo a mulher 5 anos mais jovem que o homem	75% casado, sendo a mulher 5 anos mais jovem que o homem

Para o cálculo das provisões matemáticas de benefícios concedidos dos aposentados e participantes em benefício proporcional diferido foi considerado o dependente vitalício mais jovem informado pela Fundação.

Para os pensionistas é utilizada a composição familiar informada pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, correspondente ao beneficiário vitalício mais jovem, o beneficiário temporário mais jovem e o número total de beneficiários elegíveis à pensão.

Foi realizado em abril/2019 estudo de aderência 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 nº 10 de 30/11/2018, válida até 31/12/2020. Esse estudo é considerado válido para a avaliação tratada neste parecer.

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 Instrução Normativa nº 33, de 23/10/2020, e a Portaria Previc nº 228/2021, 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 Willis Towers Watson foi contratada pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar para realização do estudo e utilizou, conforme disposto nas normas aplicáveis, os fluxos de benefícios e contribuições do plano de 31/12/2020, elaborados com base nas hipóteses constantes no Parecer Atuarial de 2020 e segundo as regras do plano de benefícios estabelecidas no regulamento vigente em 31/12/2020.

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 3,29% para o plano Prebeg. Essa taxa está dentro do intervalo indicado pela Portaria Previc nº 228/2021 para esse plano (limite inferior: 3,29% a.a. e limite superior: 5,11%).

Sendo assim, Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar e a(s) patrocinadora(s) do Plano Prebeg optaram por utilizar a taxa real anual de juros de 3,29% na avaliação atuarial de 2021.

Esse estudo deve ser aprovado pela Diretoria Executiva e pelo Conselho Deliberativo da Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar e acompanhado de parecer emitido pelo Conselho Fiscal da Entidade.

Projeção do crescimento real de salário

A taxa de projeção do crescimento real de salário deve ser baseada na política de recursos humanos de longo prazo dos patrocinadores do plano de benefícios de modo a refletir o aumento real médio de salário que as empresas estimam que um empregado tenha ao longo de toda a sua carreira.

A Willis Towers Watson, responsável pela avaliação atuarial do plano Prebeg, realizou em abril/2019, estudo de aderência da hipótese de projeção do crescimento real de salários para atender aos dispositivos previstos na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e na Instrução nº 10, de 30/11/2018, válida até 31/12/2020. Esse estudo é considerado válido para a avaliação tratada neste parecer.

A hipótese de projeção do crescimento real de salário adotada em 2021 reflete o resultado desse estudo.

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, dos salários e benefícios, que ocorrerá durante o período de 12 meses.

A projeção de inflação definida pelo Comitê de Investimentos local da Willis Towers Watson em 2021 para a inflação oficial, medida pelo IPCA, considerou um horizonte de tempo de 10 anos e é de 3,25% a.a., indicando a adoção da hipótese do fator de determinação do valor real ao longo do tempo de 98%.

O Comitê de Investimentos local da Willis Towers Watson utiliza o IPCA por ser o índice oficial do país, mais amplamente discutido e projetado.

Essa hipótese será revista anualmente com base na estimativa de inflação de longo prazo do Comitê de Investimentos local da Willis Towers Watson.

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 tabela 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 abril/2019 pela Willis Towers Watson.

Regime Financeiro e Métodos Atuariais

Benefício	Regime	Método de Financiamento
Suplementação de Aposentadoria por Tempo de Contribuição	Capitalização	Agregado
Suplementação de Aposentadoria por Idade	Capitalização	Agregado
Renda Mensal Reduzida Vitalícia	Capitalização	Agregado
Suplementação de Aposentadoria por Invalidez	Capitalização	Agregado
Renda Mensal do Benefício Proporcional Diferido	Capitalização	Agregado
Suplementação de Aposentadoria Especial	Capitalização	Agregado
Suplementação de Pensão por Morte	Capitalização	Agregado
Auxílio-Funeral	Capitalização	Agregado
Auxílio-Natalidade	Repartição Simples	-
Suplementação de Auxílio-Reclusão	Repartição de Capital de Cobertura	-
Suplementação de Auxílio-Doença	Capitalização	Agregado

Comentários sobre métodos atuariais

O método de financiamento agregado gera custos nivelados para o grupo como um todo, podendo haver flutuações por se tratar de um grupo fechado.

O método de financiamento é adequado à natureza do plano e atende ao limite mínimo estabelecido na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018.

Patrimônio Social

Com base no balancete do plano Prebeg administrado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar de 31 de dezembro de 2021, o Patrimônio Social é de R\$ 2.024.731.487,38

De acordo com informações prestadas pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar para a manutenção de títulos mantidos até o vencimento (marcados na curva), a Fundação 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 Resolução CNPC nº 29, de 13/04/2018, alterada pela Resolução CNPC nº 37, de 13/03/2020.

A Willis Towers Watson não efetuou qualquer análise sobre a qualidade dos ativos que compõem o Patrimônio Social do Plano de Benefícios ora avaliado, tendo se baseado na informação fornecida pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar.

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 e dos Fundos em 31 de dezembro de 2021 é a seguinte:

	R\$
2.03 Patrimônio Social	2.024.731.487,38
2.03.01 Patrimônio de Cobertura do Plano	2.024.662.943,83
2.03.01.01 Provisões Matemáticas	1.736.051.236,19
2.03.01.01.01 Benefícios Concedidos	1.624.285.617,00
2.03.01.01.01.01 Contribuição Definida	0,00
2.03.01.01.01.01.01 Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
2.03.01.01.01.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	1.624.285.617,00
2.03.01.01.01.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	1.205.154.775,00
2.03.01.01.01.02.02 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	419.130.842,00
2.03.01.01.02 Benefícios a Conceder	111.765.619,19
2.03.01.01.02.01 Contribuição Definida	0,00
2.03.01.01.02.01.01 Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	0,00
2.03.01.01.02.01.02 Saldo de Contas - Parcela Participantes	0,00
2.03.01.01.02.01.03 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada EFPC	0,00
2.03.01.01.02.01.04 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada EAPC	0,00
2.03.01.01.02.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	107.717.532,91
2.03.01.01.02.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	107.771.889,19
2.03.01.01.02.02.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	(23.263,77)
2.03.01.01.02.02.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	(31.092,51)
2.03.01.01.02.03 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	4.048.086,28
2.03.01.01.02.03.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	4.050.185,00
2.03.01.01.02.03.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	(930,23)
2.03.01.01.02.03.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	(1.168,49)
2.03.01.01.03 (-) Provisões Matemáticas a Constituir	0,00
2.03.01.01.03.01 (-) Serviço Passado	0,00
2.03.01.01.03.01.01 (-) Patrocinador(es)	0,00
2.03.01.01.03.01.02 (-) Participantes	0,00
2.03.01.01.03.02 (-) Déficit Equacionado	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	288.611.707,64
2.03.01.02.01 Resultados Realizados	288.611.707,64
2.03.01.02.01.01 Superávit Técnico Acumulado	288.611.707,64
2.03.01.02.01.01.01 Reserva de Contingência	288.611.707,64
2.03.01.02.01.01.02 Reserva Especial para Revisão de Plano	0,00
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	68.543,55
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
2.03.02.01.03 Outros - Previsto em Nota Técnica Atuarial	0,00
2.03.02.02 Fundos Administrativos	20.705,64
2.03.02.02.01 Plano de Gestão Administrativa	20.705,64
2.03.02.02.02 Participação no Fundo Administrativo PGA	0,00
2.03.02.03 Fundos para Garantia das Operações com Participantes	47.837,91

Duração do Passivo do Plano de Benefícios

A duração do passivo é de 10,8581 anos (130 meses) e foi apurada com base nos resultados desta avaliação atuarial adotando a metodologia definida pela Previc na Instrução Normativa nº 33, de 23/10/2020, após preenchimento, pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar 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\$ 362.107.302,90.

Todo o valor do superávit apurado foi alocado em Reserva de Contingência por ser inferior ao limite.

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.

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 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 (3,29 % a.a.), e o valor contábil desses títulos.

O Ajuste de Precificação posicionado em 31/12/2021 foi calculado e informado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar para o Plano Prebeg no valor de R\$ 68.925.696,00. Porém, na apuração do equilíbrio técnico não há ajustes a serem efetuados uma vez que o plano não apresentou déficit a ser equacionado no encerramento do exercício de 2021 tampouco reserva especial.

Regras de constituição e reversão dos fundos previdenciais

O plano Prebeg não possui fundos previdenciais em 31/12/2021.

Rentabilidade do Plano

O retorno dos investimentos de 2021 informado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar equivale a 10,81%. Esse percentual líquido da inflação anual de 10,1602% (variação do INPC no ano de 2021) resulta em uma rentabilidade de 0,59%, que é inferior à hipótese da taxa real anual de juros de 3,73% a.a. utilizada na avaliação atuarial de 2020. 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 31/12/2021 comparado com o passivo atuarial encerrado em 31/12/2020 atualizado, pelo método de recorrência, para 31/12/2021.

	Valores em R\$ de 31/12/2021		
	Exercício Encerrado	Exercício Anterior Atualizado	Variação em %
Passivo Atuarial	1.736.051.236,19	1.672.293.379,80	3,81%
Benefícios Concedidos	1.624.285.617,00	1.518.404.807,58	6,97%
Contribuição Definida	-	-	0,00%
Benefício Definido	1.624.285.617,00	1.518.404.807,58	6,97%
Benefícios a Conceder	111.765.619,19	153.888.572,22	-27,37%
Contribuição Definida	-	-	0,00%
Benefício Definido	111.765.619,19	153.888.572,22	-27,37%
Valor Presente dos Benefícios Futuros	111.822.074,19	153.966.321,08	-27,37%
Valor Presente das Contribuições Futuras	(56.455,00)	(77.748,86)	-27,39%

A Provisão Matemática de Benefícios a Conceder reduziu enquanto a Provisão Matemática de Benefícios Concedidos aumentou, quando comparadas com as provisões matemáticas evoluídas, indicando que participantes ativos iniciaram o recebimento de benefício.

O aumento do passivo atuarial se deve principalmente pela redução da taxa de juros de 3,73% para 3,29%.

Os compromissos atuariais variaram dentro do esperado, considerando a evolução da massa de participantes e as hipóteses selecionadas.

Principais riscos atuariais

Os riscos atuariais são monitorados através de estudos regulares de aderência de hipóteses, conforme legislação vigente, e podem ser mitigados através da adequação das hipóteses aos resultados desses estudos. As hipóteses que causam maior impacto são: taxa real anual de juros, tábua de mortalidade geral, crescimento real de salários, rotatividade e composição familiar real dos aposentados diferente da hipótese adotada.

Soluções para Insuficiência de Cobertura

Não há insuficiência de cobertura em 31/12/2021.

Variação do resultado

O superavit reduziu de R\$ 362.019.855,64 em 31/12/2020 para R\$ 288.611.707,64 em 31/12/2021.

Natureza do resultado

A redução no superávit no plano justifica-se principalmente pelo aumento do passivo atuarial em decorrência da redução na taxa real juros e pela rentabilidade abaixo da meta atuarial.

Soluções para equacionamento do deficit

Não há déficit em 31/12/2021.

Plano de Custeio

Nos meses de janeiro a março de 2022 deverão ser mantidas as taxas previstas no plano de custeio do ano anterior e no período de abril de 2022 a março de 2023 deverão vigorar as taxas de custeio indicadas neste parecer.

O fator de redução aplicado nas contribuições normais praticadas pelos participantes e patrocinadoras, de 99%, foi mantido na avaliação atuarial de 2021.

Patrocinadoras

De acordo com a Lei Complementar nº 109/2001, as patrocinadoras deverão efetuar, a partir de 01/04/2022:

- contribuições mensais normais equivalentes a 0,07% da folha de salários de participantes do plano mais 0,07% da folha de benefícios do plano, correspondentes ao custo normal.
- contribuições mensais para cobertura das despesas administrativas equivalentes a 14,75% da folha de salários de participantes do plano. Tal percentual foi determinado conforme orçamento elaborado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar para o exercício de 2022, conforme deliberado pelo Conselho Deliberativo da Fundação.

Participantes

As contribuições mensais dos participantes deverão ser praticadas conforme previsto no regulamento do plano, que foram estimadas em 31/12/2021 em 0,07% da folha de salários.

Assistidos

As contribuições mensais dos assistidos deverão ser praticadas conforme previsto no regulamento do plano, que foram estimadas em 31/12/2021 em 0,07% da folha de benefícios.

Autopatrocínados

Os participantes autopatrocinados deverão efetuar a contribuição equivalente à contribuição do participante ativo e a contribuição das patrocinadoras em contrapartida dos participantes ativos.

Evolução dos Custos

Apresentamos a seguir quadro comparativo dos percentuais indicados para o novo plano de custeio a vigorar a partir de 01/04/2022 com o plano de custeio anterior:

Custos em % da folha de salários de participantes do plano	Novo Plano de Custeio a vigorar a partir de 01/04/2022			Plano de Custeio anterior		
	Participantes ¹	Assistidos ²	Patrocinador ³	Participantes ¹	Assistidos ²	Patrocinador ³
Total de Contribuições Previdenciárias	0,07%	0,07%	0,07%	0,08%	0,07%	0,07%
Normais	0,07%	0,07%	0,07%	0,08%	0,07%	0,07%
Extraordinárias	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Fontes dos Recursos e vigência do plano de custeio

A seguir temos os valores estimados das contribuições a serem realizadas para o plano de benefícios por participantes, assistidos e patrocinadores, em reais e em percentual da folha de participação.

	Participantes ¹		Assistidos ²		Patrocinador ³	
	Em R\$	Em % da folha	Em R\$	Em % da folha	Em R\$	Em % da folha
Total de Contribuições Previdenciárias	9.796,00	0,07%	80.542,39	0,07%	90.338,39	0,07%
• Normais	9.796,00	0,07%	80.542,39	0,07%	90.338,39	0,07%
• Extraordinárias	0	0	0	0	0	0
- Deficit Equacionado	0	0	0	0	0	0
- Serviço Passado	0	0	0	0	0	0
- Outras Finalidades	0	0	0	0	0	0
Utilização de Fundos	0	0	0	0	0	0
• Exigência Regulamentar	0	0	0	0	0	0
• Destinação de Reserva	0	0	0	0	0	0

¹ Custo apurado com base na folha de salários

² Custo apurado com base na folha de benefícios

³ Custo apurado com base na soma das folhas de salários e benefícios

Conclusão

Face ao exposto, na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial anual regular do plano Prebeg da Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, 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 Willis Towers Watson 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, porém 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 nas patrocinadoras, 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 suas patrocinadoras.

Este parecer atuarial foi elaborado para a Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar com o propósito de apresentar os resultados da avaliação atuarial em 31/12/2021. Este documento não se destina ou deve ser utilizado para outros fins. Qualquer outro destinatário será considerado como tendo concordado que a Willis Towers Watson tem responsabilidade apenas com a Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar 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 Willis Towers Watson para tal destinatário.

Rio de Janeiro, 08 de fevereiro de 2022.

Valéria Amadeu Monteiro

MIBA nº 845

Tainá Moutinho de Oliveira

MIBA nº 2.213

PARECER ATUARIAL

Plano de Aposentadoria Principal Itaú Unibanco

Introdução

O presente parecer atuarial tem por objetivo apresentar os resultados da avaliação atuarial de encerramento do exercício do Plano de Aposentadoria Principal Itaú Unibanco, CNPB 2019.0020-19, estruturado na modalidade de Benefício Definido e administrado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, em atendimento à legislação vigente.

A referida avaliação atuarial levou em consideração as informações de participantes e assistidos fornecidas pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, assim como outras informações necessárias, conforme apresentado neste parecer atuarial.

Para fins desta avaliação atuarial foi adotada como data do cadastro 31/10/2021 e como data da avaliação atuarial 31/12/2021.

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

Patrocinadores e Instituidores

CNPJ	Razão Social
33.885.724/0001-19	BANCO ITAU CONSIGNADO S.A.
61.194.353/0001-64	ITAU CORRETORA DE VALORES S/A
61.557.039/0001-07	ITAU SEGUROS S/A
60.701.190/0001-04	ITAU UNIBANCO S.A.
43.644.285/0001-06	ITAU CORRETORA DE SEGUROS S.A.
01.425.787/0001-04	REDECARD INSTITUICAO DE PAGAMENTO S.A.

Nos termos dos convênios de adesão vigentes, 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 Aposentadoria Principal Itaú Unibanco.

Informações relevantes adicionais

O Plano de Aposentadoria Principal Itaú Unibanco passou a ser administrado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar em 01/01/2020 após a efetiva transferência de gerenciamento da parcela cindida na Citiprevi – Entidade Fechada de Previdência Complementar, autorizada pela Previc por meio da Portaria nº 835 de 23/09/2019.

O Plano de Aposentadoria Principal Itaú Unibanco está em extinção desde a data da aprovação da operação de cisão do Plano de Aposentadoria Citibank, ou seja, dia 23/09/2019, aprovado pela Portaria Previc nº 835 de 23/09/2019.

A avaliação atuarial a qual se refere este parecer reflete o regulamento vigente aprovado pela PREVIC pela Portaria nº 588 de 21/08/2020 publicada no DOU em 27/08/2020.

Qualidade da Base Cadastral

A Willis Towers Watson efetuou análise na base de dados com a finalidade de identificar eventuais distorções, não assegurando que todas as distorções foram detectadas e sanadas.

Após a análise dos dados pela Willis Towers Watson e correções feitas pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar foi considerado que os dados estavam suficientemente completos, não havendo necessidade de qualquer ajuste para realização da avaliação atuarial.

A responsabilidade sobre a veracidade e 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 e referem-se à totalidade dos participantes e assistidos do Plano, uma vez que as patrocinadoras são solidárias.

Participantes ativos¹

Em 31/10/2021	
Quantidade de Participantes	
– Ativos	1.258
– Autopatrocinados	50
– Benefício Proporcional Diferido	545
Idade Média (em anos)	40
Tempo Médio de Serviço (em anos)	10
Tempo Médio de Contribuição (em anos)	10
Tempo Médio para Aposentadoria (em anos)	21
Folha de salário de participação anual (R\$)	170.323.850

¹ apenas a quantidade inclui os que estão em aguardo do benefício proporcional diferido bem como os benefícios proporcionais diferidos presumidos

Assistidos

	Quantidade de Participantes	Idade Média (em anos)	Valor Médio do Benefício (R\$)
Aposentadoria Antecipada	20	59	4.377
Aposentadoria Normal	5	66	⁽²⁾
Pensionistas (grupos familiares) ⁽¹⁾	3	41	⁽²⁾
Benefícios Proporcionais Diferidos Recebendo	25	60	2.885

¹ Observamos que com relação a pensão por morte a quantidade de benefícios concedidos refere-se ao número de grupos familiares.

² 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

O conjunto de hipóteses e métodos atuariais adotados nos cálculos atuariais resultou de um processo de interação entre a Willis Towers Watson e Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar conforme determinam as redações da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e da Instrução Normativa Previc nº 33, de 23/10/2020.

A Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar obteve junto às patrocinadoras 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:

	2021	2020
Taxa Real Anual de Juros	4,23% a.a.	4,23% a.a.
Projeção de Crescimento Real de Salário	2,00%	2,00%
Projeção de Crescimento Real dos Benefícios do Plano	0,00%	0,00%
Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo dos Salários	98,00%	98,00%
Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo dos Benefícios da Entidade	98,00%	98,00%
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	AT-2000 Basic suavizada em 10%, segregada por sexo	AT-2000 Basic suavizada em 10%, segregada por sexo
Tábua de Entrada em Invalidez	Light Fraca	Light Fraca
Rotatividade	Experiência Itaú 2008-2010 modificada +0,04 aplicado o fator de saída do plano de 100%	Experiência Itaú 2008-2010 modificada +0,04 aplicado o fator de saída do plano de 100%
Indexador do Plano (Reajuste dos Benefícios)	INDICE REAJ SAL PATROC	INDICE REAJ SAL PATROC
Hipótese de Entrada em Aposentadoria	Idade	Idade
	55 anos	55 anos
	59 a 59 anos	59 a 59 anos
	a partir de 60 anos	a partir de 60 anos
	%	%
	10%	10%
	3%	3%
	100%	100%
Probabilidade de Opção pelos Institutos		
- BPD	70,0%	70,0%
- Resgate	30,0%	30,0%
- Portabilidade	0,0%	0,0%
Hipótese sobre Composição de Família de Pensionistas		
- Participantes Ativos	75% casados; mulher 3 anos mais nova que o homem	75% casados; mulher 3 anos mais nova que o homem

O cálculo das provisões matemáticas de benefícios concedidos considera a composição familiar informada pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar.

Para o cálculo das provisões matemáticas de benefícios concedidos dos aposentados foi considerado o dependente vitalício mais jovem informado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar.

Para os pensionistas é utilizada a composição familiar informada pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar correspondente ao beneficiário vitalício mais jovem, o beneficiário temporário mais jovem e o número total de beneficiários elegíveis à pensão.

Foi realizado em novembro de 2020 estudo de aderência 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 nº 10, de 30/11/2018, válida até 31/12/2020. Esse estudo é considerado válido para a avaliação tratada neste parecer.

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 Instrução Normativa nº 33, de 23/10/2020, e a Portaria Previc nº 228/2021, 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 Willis Towers Watson foi contratada pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar para realização do estudo, e utilizou, conforme disposto nas normas aplicáveis, os fluxos de benefícios e contribuições do plano de 31/12/2020, elaborados com base nas hipóteses constantes no Parecer Atuarial de 2020 e segundo as regras do plano de benefícios estabelecidas no regulamento vigente em 31/12/2020.

Quando apurada a TIR dos passivos, foi obtido, com nível de confiança de 64%, suporte para a adoção da taxa real anual de juros de 4,23% para o Plano de Aposentadoria Principal Itaú Unibanco. Essa taxa está dentro do intervalo indicado pela Portaria Previc nº 228/2021 para esse plano (limite inferior: 3,46% a.a. e limite superior: 5,35%).

Sendo assim, a Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar e as patrocinadoras do Plano de Aposentadoria Principal Itaú Unibanco optaram por utilizar a taxa real anual de juros de 4,23% na avaliação atuarial de 2021.

Esse estudo deve ser aprovado pela Diretoria Executiva e pelo Conselho Deliberativo da Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar e acompanhado de parecer emitido pelo Conselho Fiscal da Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar.

Projeção do crescimento real de salário

A taxa de projeção do crescimento real de salário deve ser baseada na política de recursos humanos de longo prazo dos patrocinadores do plano de benefícios de modo a refletir o aumento real médio de salário que as empresas estimam que um empregado tenha ao longo de toda a sua carreira.

A Willis Towers Watson, responsável pela avaliação atuarial do Plano de Aposentadoria Principal Itaú Unibanco, realizou, em novembro de 2020, o estudo de aderência da hipótese de projeção do crescimento real de salários para atender aos dispositivos previstos nas bases técnicas da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e da Instrução Normativa nº 10, de 30/11/2018, válida até 31/12/2020. Esse estudo é considerado válido para a avaliação tratada neste parecer.

A hipótese de projeção do crescimento real de salário adotada em 2021 reflete o resultado desse estudo.

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, dos salários e benefícios, que ocorrerão durante o período de 12 meses.

A projeção de inflação definida pelo Comitê de Investimentos local da Willis Towers Watson em 2021 para a inflação oficial, medida pelo IPCA, considerou um horizonte de tempo de 10 anos e é de 3,25% a.a., indicando a adoção da hipótese do fator de determinação do valor real ao longo do tempo de 98%.

O Comitê de Investimentos local da Willis Towers Watson utiliza o IPCA por ser o índice oficial do país, mais amplamente discutido e projetado.

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

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 novembro de 2020 pela Willis Towers Watson.

Regime Financeiro e Métodos Atuariais

Todos os benefícios e institutos do Plano de Benefícios são avaliados pelo Regime Financeiro de Capitalização e Método Atuarial do Crédito Unitário.

Comentários sobre métodos atuariais

O método de financiamento é adequado à natureza do plano e atende ao limite mínimo estabelecido na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018.

Patrimônio Social

Com base no balancete do Plano de Aposentadoria Principal Itaú Unibanco de 31 de dezembro de 2021, o Patrimônio Social é de R\$ 165.699.146,13.

De acordo com informações prestadas pela Fundação Itaú Unibanco para a manutenção de títulos mantidos até o vencimento (marcados na curva), o Plano de Aposentadoria Principal Itaú Unibanco 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 Resolução CNPC nº 29, de 13/04/2018, alterada pela Resolução CNPC nº 37, de 13/03/2020.

A Willis Towers Watson 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 Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar.

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 de dezembro de 2021 é a seguinte:

	(R\$)
2.03 Patrimônio Social	165.699.146,13
2.03.01 Patrimônio de Cobertura do Plano	165.581.731,56
2.03.01.01 Provisões Matemáticas	149.338.841,74
2.03.01.01.01 Benefícios Concedidos	33.374.158,54
2.03.01.01.01.01 Contribuição Definida	1.059.306,54
2.03.01.01.01.01.01 Saldo de Conta dos Assistidos	1.059.306,54
2.03.01.01.01.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	32.314.852,00
2.03.01.01.01.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	31.065.317,00
2.03.01.01.01.02.02 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	1.249.535,00
2.03.01.01.02 Benefícios a Conceder	115.964.683,20
2.03.01.01.02.01 Contribuição Definida	24.476.820,20
2.03.01.01.02.01.01 Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	24.476.820,20
2.03.01.01.02.01.02 Saldo de Contas - Parcela Participantes	0,00
2.03.01.01.02.01.03 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada EFPC	0,00
2.03.01.01.02.01.04 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada EAPC	0,00
2.03.01.01.02.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	82.778.567,00
2.03.01.01.02.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	174.891.610,00
2.03.01.01.02.02.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	(92.113.043,00)
2.03.01.01.02.02.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0,00
2.03.01.01.02.03 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	8.709.296,00
2.03.01.01.02.03.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	16.237.139,00
2.03.01.01.02.03.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	(7.527.843,00)
2.03.01.01.02.03.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0,00
2.03.01.01.03 (-) Provisões Matemáticas a Constituir	0,00
2.03.01.01.03.01 (-) Serviço Passado	0,00
2.03.01.01.03.01.01 (-) Patrocinador(es)	0,00
2.03.01.01.03.01.02 (-) Participantes	0,00
2.03.01.01.03.02 (-) Déficit Equacionado	0,00

	(R\$)
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	16.242.889,82
2.03.01.02.01 Resultados Realizados	16.242.889,82
2.03.01.02.01.01 Superávit Técnico Acumulado	16.242.889,82
2.03.01.02.01.01.01 Reserva de Contingência	16.242.889,82
2.03.01.02.01.01.02 Reserva Especial para Revisão de Plano	0,00
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	117.414,57
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
2.03.02.01.03 Outros - Previsto em Nota Técnica Atuarial	0,00
2.03.02.02 Fundos Administrativos	117.414,57
2.03.02.02.01 Plano de Gestão Administrativa	117.414,57
2.03.02.02.02 Participação no Fundo Administrativo PGA	0,00
2.03.02.03 Fundos para Garantia das Operações com Participantes	0,00

Duração do Passivo do Plano de Benefícios

A duração do passivo é de 22,2069 anos (266 meses) e foi apurada com base nos resultados desta avaliação atuarial adotando a metodologia definida pela Previc na Instrução Normativa nº 33, de 23/10/2020, após preenchimento, pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, 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\$ 30.950.678,75.

Todo o valor do superávit apurado R\$ 16.242.889,82 foi alocado em Reserva de Contingência por ser inferior ao limite calculado.

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.

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 distribuição de superávit, o valor do ajuste de precificação, quando negativo, será deduzido do valor a ser distribuído.

O valor do Ajuste de Precificação corresponde à diferença entre o valor dos títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, calculado considerando a taxa de juros real anual utilizada na respectiva avaliação atuarial (4,23% a.a.), e o valor contábil desses títulos.

O Ajuste de Precificação posicionado em 31/12/2021 foi calculado e informado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar para o Plano de Aposentado-

ria Principal Itaú Unibanco no valor de R\$ 10.018.202,00. Uma vez que o plano não apresentou déficit equacionado, nem tão pouco reserva especial a ser destinada no encerramento do exercício de 2021, o Ajuste de Precificação não é aplicável.

Regras de constituição e reversão dos fundos previdenciais

O Plano de Aposentadoria Principal Itaú Unibanco não possui fundos previdenciais em 31/12/2021.

Rentabilidade do Plano

O retorno dos investimentos de 2021 informado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar equivale a -2,02%. Esse percentual líquido da inflação anual de 10,0611% (variação do IPCA no ano de 2021) resulta em uma rentabilidade negativa de 10,98%, que é inferior à hipótese da taxa real anual de juros de 4,23% a.a. utilizada na avaliação atuarial de 2020. 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 31/12/2021 comparado com o passivo atuarial encerrado em 31/12/2020 atualizado, pelo método de recorrência, para 31/12/2021.

	Valores em R\$ de 31/12/2021		Variação em %
	Exercício Encerrado	Exercício Anterior Atualizado	
Passivo Atuarial	149.338.841,74	154.184.593,63	-3,14%
Benefícios Concedidos	33.374.158,54	28.354.360,00	17,70%
Contribuição Definida	1.059.306,54	1.059.306,54	0,00%
Benefício Definido	32.314.852,00	27.295.053,46	18,39%
Benefícios a Conceder	115.964.683,20	125.830.233,63	-7,84%
Contribuição Definida	24.476.820,20	24.476.820,20	0,00%
Benefício Definido	91.487.863,00	101.353.413,43	-9,73%
Valor Presente dos Benefícios Futuros	191.128.749,00	211.605.862,23	-9,68%
Valor Presente das Contribuições Futuras	(99.640.886,00)	(110.252.448,80)	-9,62%

Comparando o Passivo Atuarial reavaliado no exercício encerrado no valor de R\$ 149.338.841,74 com o passivo de 31/12/2020 evoluído para 31/12/2021, a variação encontrada é de -3,14%.

A Provisão Matemática de Benefícios a Conceder reduziu enquanto a provisão matemática de benefícios concedidos aumentou, quando comparadas com as provisões matemáticas evoluídas, indicando que participantes ativos iniciaram o recebimento de benefício.

Os compromissos atuariais variaram dentro do esperado, considerando a evolução da massa de participantes e as hipóteses selecionadas.

Principais riscos atuariais

Os riscos atuariais são monitorados através de estudos regulares de aderência de hipóteses, conforme legislação vigente, e podem ser mitigados através da adequação das hipóteses aos resultados desses estudos. As hipóteses que causam maior impacto são: taxa real anual de juros, tábua de mortalidade geral, crescimento real de salários e rotatividade.

Soluções para Insuficiência de Cobertura

Não há insuficiência de cobertura em 31/12/2021.

Variação do resultado

O superávit técnico reduziu de R\$ 40.392.607,42 em 31/12/2020 para R\$ 16.242.889,82 em 31/12/2021.

Natureza do resultado

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

Soluções para equacionamento do deficit

Não há deficit a ser equacionado.

Plano de Custeio

Nos meses de janeiro a março de 2022 deverão ser mantidas as taxas previstas no plano de custeio após a transferência de gerenciamento. No período de abril de 2022 a março de 2023 deverão vigorar as taxas de custeio indicadas neste parecer.

Patrocinadoras

De acordo com a Lei Complementar nº 109/2001, as patrocinadoras deverão efetuar, a partir de 01/04/2022:

- Contribuições mensais normais equivalentes a 4,52% da folha de salários de participantes, do plano, correspondentes ao custo normal;
- Contribuições mensais para cobertura das despesas administrativas equivalentes a 0,90% da folha de salários de participantes do plano. Tal percentual foi determinado conforme orçamento elaborado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar e deliberado pelo Conselho Deliberativo para o exercício seguinte ao da avaliação.

Autopatrocinados

Os participantes autopatrocinados deverão efetuar as contribuições de patrocinadora destinadas ao custeio do benefício acrescidas da contribuição anual para custeio administrativo no valor de R\$ 1.056,99 apurada pela Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar e deliberado pelo Conselho Deliberativo da Fundação.

Benefícios Proporcionais Diferidos

Os participantes em espera pelo recebimento do benefício proporcional diferido deverão efetuar a contribuição anual de R\$ 1.056,99 apurada pela Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar para custeio das despesas administrativas, conforme deliberação do Conselho Deliberativo da Fundação.

Fontes dos Recursos e vigência do plano de custeio

A seguir temos os valores estimados das contribuições a serem realizadas para o plano de benefícios por participantes, assistidos e patrocinadores, em reais e em percentual da folha de participação.

Data início vigência do plano de custeio	01/04/2022		
	Patrocinador	Participante	Assistidos
Valor Custeio Normal	R\$ 7.716.931	R\$ 0,00	R\$ 0,00
Taxa Custeio Normal	4,52%	0,00%	0,00%
Tipo Utilização Fundos	NA	NA	NA
Valor Utilização Fundos	NA	NA	NA

Conclusão

Face ao exposto, na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial anual regular do Plano de Aposentadoria Principal Itaú Unibanco da Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar 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 Willis Towers Watson 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 de aderência elaborados conforme a legislação vigente.

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 nas patrocinadoras, 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 suas patrocinadoras.

Este parecer atuarial foi elaborado para a Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar com o propósito de apresentar os resultados da avaliação atuarial em 31/12/2021. Este documento não se destina ou deve ser utilizado para outros fins. Qualquer outro destinatário será considerado como tendo concordado que a Willis Towers Watson tem responsabilidade apenas com o a Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar 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 Willis Towers Watson para tal destinatário.

Rio de Janeiro, 08 de fevereiro de 2022.

Debora da Silva Pasculli Casaes

MIBA nº 2.696

Valéria Amadeu Monteiro

MIBA nº 845

PARECER ATUARIAL

Plano de Aposentadoria Suplementar Itaú Unibanco

Introdução

O presente parecer atuarial tem por objetivo apresentar os resultados da avaliação atuarial de encerramento do exercício do Plano de Aposentadoria Suplementar Itaú Unibanco, CNPB 2019.0021-83, estruturado na modalidade de Contribuição Variável e administrado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, em atendimento à legislação vigente.

A referida avaliação atuarial levou em consideração as informações de participantes e assistidos fornecidas pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, assim como outras informações necessárias, conforme apresentado neste parecer atuarial.

Para fins desta avaliação atuarial foi adotada como data do cadastro 31/10/2021 e como data da avaliação atuarial 31/12/2021.

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

Patrocinadores e Instituidores

CNPJ	Razão Social
33.885.724/0001-19	BANCO ITAU CONSIGNADO S.A.
61.194.353/0001-64	ITAU CORRETORA DE VALORES S/A
61.557.039/0001-07	ITAU SEGUROS S/A
60.701.190/0001-04	ITAU UNIBANCO S.A.
43.644.285/0001-06	ITAU CORRETORA DE SEGUROS S.A.
01.425.787/0001-04	REDECARD INSTITUICAO DE PAGAMENTO S.A.

Nos termos dos convênios de adesão vigentes, 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 Aposentadoria Suplementar Itaú Unibanco.

Informações relevantes adicionais

O Plano de Aposentadoria Suplementar Itaú Unibanco está em extinção desde 23/09/2019. A avaliação atuarial a qual se refere este parecer reflete o regulamento vigente aprovado pela PREVIC pela Portaria nº 392, de 08/06/2020.

Qualidade da Base Cadastral

A Willis Towers Watson efetuou análise na base de dados com a finalidade de identificar eventuais distorções, não assegurando que todas as distorções foram detectadas e sanadas.

Após a análise dos dados pela Willis Towers Watson e correções feitas pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, foi considerado que os dados estavam suficientemente completos, não havendo necessidade de qualquer ajuste para realização da avaliação atuarial.

A responsabilidade sobre a veracidade e 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 e referem-se à totalidade dos participantes e assistidos do Plano, uma vez que as patrocinadoras são solidárias.

Participantes ativos¹

Em 31/10/2021	
Quantidade de Participantes	
– Ativos	916
– Autopatrocinados	65
– Benefício Proporcional Diferido	374
Idade Média (em anos)	40
Tempo Médio de Serviço (em anos)	11
Tempo Médio de Contribuição (em anos)	10
Tempo Médio para Aposentadoria (em anos)	20
Folha de salário de participação anual (R\$)	126.047.156

¹ Apenas a quantidade inclui os que estão em aguardo do benefício proporcional diferido bem como os benefícios proporcionais diferidos presumidos

Assistidos

Benefício	Em 31/10/2021		
	Quantidade de Participantes	Idade Média dos Assistidos (anos)	Valor Médio do Benefício (R\$)
Benefício Mensal de Aposentadoria Suplementar	35	59	4.132
Benefício por Morte (grupo familiares) ⁽¹⁾	1	40	⁽²⁾
Benefícios Proporcionais Diferidos Recebendo	35	60	2.287

¹ Observamos que com relação a pensão por morte a quantidade de benefícios concedidos refere-se ao número de grupos familiares.

² 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

O conjunto de hipóteses e métodos atuariais adotados nos cálculos atuariais resultou de um processo de interação entre a Willis Towers Watson e a Fundação Itaú Unibanco

– Previdência Complementar conforme determina a redação da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e da Instrução Normativa Previc nº 33, de 23/10/2020.

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

	2021	2020
Taxa Real Anual de Juros	4,23%	4,23%
Projeção de Crescimento Real dos Benefícios do Plano	0,00%	0,00%
Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo dos Salários	100,0%	100,0%
Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo dos Benefícios da Entidade	98,0%	98,0%
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	AT-2000 Basic suavizada em 10%, segregada por sexo	AT-2000 Basic suavizada em 10%, segregada por sexo
Indexador do Plano (Reajuste dos Benefícios)	INDICE REAJ SAL PATROC	INDICE REAJ SAL PATROC

O cálculo das provisões matemáticas de benefícios concedidos dos assistidos considera o cônjuge informado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar.

Para os pensionistas a composição familiar correspondente ao beneficiário vitalício mais jovem, o beneficiário temporário mais jovem e o número total de beneficiários elegíveis à pensão.

Foi realizado em novembro de 2020 estudo de aderência 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 nº 10, de 30/11/2018, válida até 31/12/2020. Esse estudo é considerado válido para a avaliação tratada neste parecer.

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 Instrução Normativa nº 33, de 23/10/2020, e a Portaria Previc nº 228/2021, 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 Willis Towers Watson foi contratada pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar para realização do estudo, conforme disposto nas normas aplicáveis, os fluxos de benefícios e contribuições do plano de 31/12/2020, elaborados com base nas hipóteses constantes no Parecer Atuarial de 2020 e segundo as regras do plano de benefícios estabelecidas no regulamento vigente em 31/12/2020.

Quando apurada a TIR dos passivos, foi obtido, com nível de confiança de 50%, suporte para a adoção da taxa real anual de juros de 4,23% para o Plano de Aposentadoria Suplementar Itaú Unibanco. Essa taxa está dentro do intervalo indicado pela Portaria Previc nº 228/2021 para esse plano (limite inferior: 3,34% a.a. e limite superior: 5,17%).

Sendo assim, a Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar e as patrocinadoras do Plano de Aposentadoria Suplementar Itaú Unibanco optaram por utilizar a taxa real anual de juros de 4,23% na avaliação atuarial de 2021.

Esse estudo deve ser aprovado pela Diretoria Executiva e pelo Conselho Deliberativo da Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar e acompanhado de parecer emitido pelo Conselho Fiscal da Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar.

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, dos salários e benefícios, que ocorrerão durante o período de 12 meses.

A projeção de inflação definida pelo Comitê de Investimentos local da Willis Towers Watson em 2021 para a inflação oficial, medida pelo IPCA, considerou um horizonte de tempo de 10 anos e é de 3,25% a.a., indicando a adoção da hipótese do fator de determinação do valor real ao longo do tempo de 98%.

O Comitê de Investimentos local da Willis Towers Watson utiliza o IPCA por ser o índice oficial do país, mais amplamente discutido e projetado.

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

A adoção de um fator de 100% nos salários 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 tabela 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 novembro de 2020 pela Willis Towers Watson.

Regime Financeiro e Métodos Atuariais

Benefício	Regime	Método de Financiamento
Benefício Mensal de Aposentadoria Suplementar	Capitalização	Capitalização Financeira
Benefício por Invalidez Total	Capitalização	Capitalização Financeira
Benefício por Morte	Capitalização	Capitalização Financeira
Benefício Proporcional Diferido Recebendo	Capitalização	Capitalização Financeira

A Provisão Matemática dos Benefícios Concedidos de renda vitalícia será igual ao valor presente dos benefícios pagos considerando as hipóteses atuariais adotadas.

Comentários sobre métodos atuariais

O método de financiamento é adequado à natureza do plano e atende ao limite mínimo estabelecido na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018.

Patrimônio Social

Com base no balancete do Plano de Aposentadoria Suplementar Itaú Unibanco de 31 de dezembro de 2021, o Patrimônio Social é de R\$ 204.046.444,27.

De acordo com informações prestadas pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar para a manutenção de títulos mantidos até o vencimento (marcados na curva), o Plano de Aposentadoria Suplementar Itaú Unibanco 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 Resolução CNPC nº 29, de 13/04/2018, alterada pela Resolução CNPC nº 37, de 13/03/2020.

A Willis Towers Watson 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 Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar.

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 de dezembro de 2021 é a seguinte:

	Antes da Reversão do Fundo Previdencial	Após a Reversão do Fundo Previdencial
2.03 Patrimônio Social	204.046.444,27	204.046.444,27
2.03.01 Patrimônio de Cobertura do Plano	189.961.900,82	192.071.373,51
2.03.01.01 Provisões Matemáticas	192.071.373,51	192.071.373,51
2.03.01.01.01 Benefícios Concedidos	27.871.847,82	27.871.847,82
2.03.01.01.01.01 Contribuição Definida	6.799.151,06	6.799.151,06
2.03.01.01.01.01.01 Saldo de Conta dos Assistidos	6.799.151,06	6.799.151,06
2.03.01.01.01.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	21.072.696,76	21.072.696,76
2.03.01.01.01.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	21.072.696,76	21.072.696,76
2.03.01.01.01.02.02 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	0,00	0,00
2.03.01.01.02 Benefícios a Conceder	164.199.525,69	164.199.525,69
2.03.01.01.02.01 Contribuição Definida	164.199.525,69	164.199.525,69
2.03.01.01.02.01.01 Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	48.378.084,58	48.378.084,58
2.03.01.01.02.01.02 Saldo de Contas - Parcela Participantes	115.202.922,68	115.202.922,68
2.03.01.01.02.01.03 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada EFPC	74.763,41	74.763,41
2.03.01.01.02.01.04 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada EAPC	543.755,02	543.755,02
2.03.01.01.02.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	0,00	0,00
2.03.01.01.02.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	0,00	0,00
2.03.01.01.02.02.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	0,00	0,00
2.03.01.01.02.02.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0,00	0,00
2.03.01.01.02.03 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	0,00	0,00
2.03.01.01.02.03.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	0,00	0,00
2.03.01.01.02.03.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	0,00	0,00
2.03.01.01.02.03.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0,00	0,00
2.03.01.01.03 (-) Provisões Matemáticas a Constituir	0,00	0,00
2.03.01.01.03.01 (-) Serviço Passado	0,00	0,00
2.03.01.01.03.01.01 (-) Patrocinador(es)	0,00	0,00
2.03.01.01.03.01.02 (-) Participantes	0,00	0,00

	Antes da Reversão do Fundo Previdencial	Após a Reversão do Fundo Previdencial
2.03.01.01.03.02 (-) Déficit Equacionado	0,00	0,00
2.03.01.01.03.02.01 (-) Patrocinador(es)	0,00	0,00
2.03.01.01.03.02.02 (-) Participantes	0,00	0,00
2.03.01.01.03.02.03 (-) Assistidos	0,00	0,00
2.03.01.01.03.03 (+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias	0,00	0,00
2.03.01.01.03.03.01 (+/-) Patrocinador(es)	0,00	0,00
2.03.01.01.03.03.02 (-) Participantes	0,00	0,00
2.03.01.01.03.03.03 (-) Assistidos	0,00	0,00
2.03.01.02 Equilíbrio Técnico	(2.109.472,69)	0,00
2.03.01.02.01 Resultados Realizados	(2.109.472,69)	0,00
2.03.01.02.01.01 Superávit Técnico Acumulado	0,00	0,00
2.03.01.02.01.01.01 Reserva de Contingência	0,00	0,00
2.03.01.02.01.01.02 Reserva Especial para Revisão de Plano	0,00	0,00
2.03.01.02.01.02 (-) Déficit Técnico Acumulado	(2.109.472,69)	0,00
2.03.01.02.02 Resultados a Realizar	0,00	0,00
2.03.02 Fundos	14.084.543,45	11.975.070,76
2.03.02.01 Fundos Previdenciais	13.940.567,07	11.831.094,38
2.03.02.01.01 Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	13.940.567,07	11.831.094,38
2.03.02.01.02 Revisão de Plano	0,00	0,00
2.03.02.01.03 Outros - Previsto em Nota Técnica Atuarial	0,00	0,00
2.03.02.02 Fundos Administrativos	143.976,38	143.976,38
2.03.02.02.01 Plano de Gestão Administrativa	143.976,38	143.976,38
2.03.02.02.02 Participação no Fundo Administrativo PGA	0,00	0,00
2.03.02.03 Fundos para Garantia das Operações com Participantes	0,00	0,00

De acordo com a deliberação do Conselho, parte do Fundo de Reversão foi utilizado em 31/12/2021 para cobrir o déficit técnico acumulado apurado na mesma data, no montante de R\$ 2.109.472,69. A tabela acima apresenta a posição financeira antes da reversão do valor e após a reversão do montante para resultado e por consequência anulando o déficit técnico de 2021.

Duração do Passivo do Plano de Benefícios

A duração do passivo é de 12,7354 anos (153 meses) e foi apurada com base nos resultados desta avaliação atuarial adotando a metodologia definida pela Previc na Instrução Normativa nº 33, de 23/10/2020, após preenchimento, pela Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar, dos fluxos de pagamentos de benefícios do plano, líquidos de contribuições incidentes sobre esses benefícios, no Sistema Venturo do site da Previc.

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 distribuição de superavit, o valor do ajuste de precificação, quando negativo, será deduzido do valor a ser distribuído.

O valor do Ajuste de Precificação corresponde à diferença entre o valor dos títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, calculado considerando a taxa de juros real anual utilizada na respectiva avaliação atuarial (4,23% a.a.), e o valor contábil desses títulos.

O Ajuste de Precificação posicionado em 31/12/2021 foi calculado e informado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar para o Plano de Aposentadoria Suplementar Itaú Unibanco no valor de R\$ 419.988,16. Uma vez que não há resultado no plano após a reversão do Fundo de Reversão, o Ajuste de Precificação não é aplicável.

Regras de constituição e reversão dos fundos previdenciais

O Fundo Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar (Fundo de Sobras de Contribuição de Patrocinadora) é constituído principalmente pela parcela do Saldo de Conta

de Contribuição de Patrocinadora não incluída nos cálculos dos benefícios em decorrência do término do vínculo empregatício e poderá ser utilizado para compensação de contribuições futuras de patrocinadora, ou outra destinação, desde que previsto no plano de custeio anual e aprovado pelo Conselho Deliberativo.

Rentabilidade do Plano

O retorno dos investimentos de 2021 informado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar equivale a 1,90%. Esse percentual líquido da inflação anual de 10,0611% (variação do IPCA no ano de 2021) resulta em uma rentabilidade negativa de 7,41%, que é inferior à hipótese da taxa real anual de juros de 4,23% a.a. utilizada na avaliação atuarial de 2020. 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 31/12/2021 comparado com o passivo atuarial encerrado em 31/12/2020 atualizado, pelo método de recorrência para 31/12/2021.

	Valores em R\$ de 31/12/2021		
	Exercício Encerrado	Exercício Anterior	Variação em %
Passivo Atuarial	192.071.373,51	192.081.829,54	-0,01%
Benefícios Concedidos	27.871.847,82	27.882.303,85	-0,04%
Contribuição Definida	6.799.151,06	6.799.151,06	0,00%
Benefício Definido	21.072.696,76	21.083.152,79	-0,05%
Benefícios a Conceder	164.199.525,69	164.199.525,69	0,00%
Contribuição Definida	164.199.525,69	164.199.525,69	0,00%
Benefício Definido	-	-	-

Convém ressaltar que 10,97% (R\$ 21.072.696,76) do Passivo Atuarial de R\$ 192.071.373,51 é determinado atuarialmente com base nas hipóteses e métodos anteriormente indicados, pois corresponde à parcela de benefício definido das Provisões Matemáticas de Benefícios Concedidos. Os 89,03% restantes (R\$ 170.998.676,75) são provenientes dos saldos de conta formados pelas contribuições dos participantes e das patrocinadoras acrescidas do retorno dos investimentos, cujas informações são de inteira responsabilidade da Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar.

A Provisão Matemática de Benefícios a Conceder é composta apenas por saldos de conta e, portanto, não apresenta fator de risco atuarial. Deste modo, sua variação se deveu às contribuições vertidas para o plano e à rentabilidade auferida no período, cujo controle é inteiramente de responsabilidade da Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar.

Os compromissos atuariais de benefício concedidos – parcela de benefício definido do plano variaram dentro do esperado, considerando a evolução da massa de participantes e as hipóteses selecionadas.

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 tabela de mortalidade geral.

Soluções para Insuficiência de Cobertura

Não há insuficiência de cobertura em 31/12/2021.

Variação do resultado

Em 31/12/2020 o plano apresentou um superavit de R\$ 129.573,43 e em 31/12/2021 o plano apresentou um déficit de R\$ 2.109.472,69 antes da reversão do Fundo de Reversão de mesmo valor, tornando o resultado nulo. A rentabilidade do plano abaixo da meta atuarial foi o principal motivo para o surgimento do déficit técnico acumulado, sendo esse um resultado conjuntural.

Natureza do resultado

Não há resultado do plano em 31/12/2021.

Soluções para equacionamento do deficit

Não há deficit a ser equacionado.

Plano de Custeio

Patrocinadoras

De acordo com a Lei Complementar nº 109/2001, as patrocinadoras deverão efetuar, a partir de 01/04/2022:

- Contribuições mensais definidas no regulamento estimadas em 2,01% da folha de salários dos participantes;
- Contribuições mensais para cobertura das despesas administrativas equivalentes a 0,84% da folha de salários de participantes do plano. Tal percentual foi determinado conforme orçamento elaborado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar e deliberado pelo Conselho Deliberativo para o exercício seguinte ao da avaliação.
- As patrocinadoras poderão utilizar a partir de abril de 2022, mediante reversão mensal, os recursos existentes no Fundo de Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar, desde que sejam suficientes para financiar as contribuições mensais da patrocinadora equivalentes a 2,01% da folha de salários de participantes para as contribuições definidas no regulamento. Esgotados os recursos existentes no Fundo de Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar ou na hipótese de serem insuficientes para cobertura da contribuição do mês, a patrocinadora deverá retomar o recolhimento mensal das contribuições.

Participantes

As contribuições mensais dos participantes deverão ser praticadas conforme previsto no Regulamento do plano, que foram estimadas em 31/12/2021 em 4,02% da folha de salários.

Autopatrocinados

Os participantes autopatrocinados deverão efetuar as contribuições de patrocinadora destinadas ao custeio do benefício acrescidas da contribuição anual para custeio administrativo no valor de R\$ 940,60 apurada pela Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar e deliberado pelo Conselho Deliberativo da Fundação.

Benefícios Proporcionais Diferidos

Os participantes em espera pelo recebimento do benefício proporcional diferido deverão efetuar a contribuição anual de R\$ 940,60 apurada pela Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar para custeio das despesas administrativas, conforme deliberação do Conselho Deliberativo da Fundação.

Tendo em vista a natureza do plano e a vinculação, nesse tipo de plano, da contribuição patronal com os fatos efetivamente ocorridos tais como salários realmente pagos, contribuição realizada pelo participante e índice de adesão ao plano, as taxas de contribuição definida apresentadas neste parecer são estimativas, podendo, portanto, deixar de coincidir com as taxas efetivamente praticadas.

Fontes dos Recursos e vigência do plano de custeio

A seguir temos os valores estimados das contribuições a serem realizadas para o plano de benefícios por participantes, assistidos e patrocinadores, em reais e em percentual da folha de participação.

Data início vigência do plano de custeio	01/04/2022		
	Patrocinador	Participante	Assistidos
Valor Custeio Normal	R\$ 2.531.596,98	R\$ 5.065.267,92	R\$ 0,00
Taxa Custeio Normal	2,01%	4,02%	0,00%
Tipo Custeio Extraordinário	NA	NA	NA
Valor Custeio Extraordinário	NA	NA	NA
Taxa Custeio Extraordinário	NA	NA	NA
Tipo Utilização Fundos	NA	NA	NA
Valor Utilização Fundos	NA	NA	NA

Conclusão

Face ao exposto, na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial anual regular do Plano de Aposentadoria Suplementar Itaú Unibanco da Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, informamos que o plano está financeiramente equilibrado em conformidade com os princípios atuariais geralmente aceitos.

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 Willis Towers Watson 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, porém 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 nas patrocinadoras, 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 suas patrocinadoras.

Este parecer atuarial foi elaborado para a Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar com o propósito de apresentar os resultados da avaliação atuarial em 31/12/2021. Este documento não se destina ou deve ser utilizado para outros fins. Qualquer outro destinatário será considerado como tendo concordado que a Willis Towers Watson tem responsabilidade apenas com a Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar 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 Willis Towers Watson para tal destinatário.

Rio de Janeiro, 08 de fevereiro de 2022.

Debora da Silva Pasculli Casaes
MIBA nº 2.696

Valéria Amadeu Monteiro
MIBA nº 845

PARECER ATUARIAL

Plano Itaubanco CD

Introdução

O presente parecer atuarial tem por objetivo apresentar os resultados da avaliação atuarial de encerramento do exercício do Plano Itaubanco CD, CNPB 2009.0028-65, estruturado na modalidade de Contribuição Definida e administrado pela Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar, em atendimento à legislação vigente.

A referida avaliação atuarial levou em consideração as informações de participantes e assistidos fornecidas pela Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar, assim como outras informações necessárias, conforme apresentado neste parecer atuarial.

Para fins desta avaliação atuarial foi adotado como data do cadastro 31/10/2021 e como data da avaliação 31/12/2021.

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

Patrocinadores e Instituidores

CNPJ	Razão Social
17.298.092/0001-30	BANCO ITAU BBA S.A.
33.885.724/0001-19	BANCO ITAU CONSIGNADO S.A.
17.192.451/0001-70	BANCO ITAUCARD S.A.
49.925.225/0001-48	BANCO ITAULEASING S.A.
59.573.030/0001-30	FUNDACAO ITAU PARA A EDUCACAO E CULTURA
61.155.248/0001-16	FUNDACAO ITAU UNIBANCO - PREVIDENCIA COMPLEMENTAR
61.544.698/0001-09	FUNDACAO ITAU UNIBANCO CLUBE
03.991.201/0001-96	ICARROS LTDA.
03.526.540/0001-00	SINQUIA ADMINISTRACAO PREVIDENCIARIA LTDA
43.644.285/0001-06	ITAU CORRETORA DE SEGUROS S.A.
61.194.353/0001-64	ITAU CORRETORA DE VALORES S/A
02.180.133/0001-12	ITAU RENT ADMINISTRACAO E PARTICIPACOES LTDA
61.557.039/0001-07	ITAU SEGUROS S/A
60.872.504/0001-23	ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.
60.701.190/0001-04	ITAU UNIBANCO S.A.
92.661.388/0001-90	ITAU VIDA E PREVIDENCIA S.A.
61.532.644/0001-15	ITAUSA S.A.
04.463.083/0001-06	ITAUSEG SAUDE S/A.
01.425.787/0001-04	REDECARD INSTITUICAO DE PAGAMENTOS S.A.

Nos termos dos convênios de adesão vigentes, as patrocinadoras listadas acima são solidárias entre si no que concerne às obrigações referentes à cobertura de benefícios oferecidos pela Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar aos participantes e respectivos beneficiários do Plano Itaubanco CD.

Em 23/12/2021 de acordo com a Portaria Previc nº 862, foi aprovado o 7º termo aditivo ao convênio de adesão celebrado entre a Itaúsa SA e a Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, em razão da incorporação da Itaúsa Empreendimentos S.A. Desta forma, apresentaremos neste parecer as obrigações das empresas listadas acima de forma consolidada.

Informações relevantes adicionais

Com relação à patrocinadora Sinquia Administração Previdenciária Ltda., certificamos que a Fundação Itaú Unibanco protocolou processo de retirada de patrocínio junto à Previc em 29/11/2021, cujo número do protocolo do processo é NUP 44011.006305/2021-12;

O Plano Itaubanco CD da Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar está em extinção desde 09/11/2009.

A avaliação atuarial a qual se refere este parecer reflete o regulamento aprovado pela Portaria nº 560, de 01/12/2016, publicada no D.O.U. de 02/12/2016.

A Fundação Itaú Unibanco protocolizou na Previc em 27/12/2021 o processo de alteração regulamentar do art.42 para prever que o valor que exceder aos 30% do compromisso do plano será revertido para o Fundo Administrativo e Contingencial.

Qualidade da Base Cadastral

A Willis Towers Watson efetuou análise na base de dados com a finalidade de identificar eventuais distorções, não assegurando que todas as distorções foram detectadas e sanadas.

Após a análise detalhada dos dados pela Willis Towers Watson e correções feitas pela Fundação Itaú Unibanco, 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 e referem-se à totalidade dos participantes e assistidos do Plano, uma vez que as patrocinadoras são solidárias.

Participantes ativos¹

Em 31/10/2021	
Quantidade de Participantes	
– Ativos	4.264
– Autopatrocinados	2.742
– Benefício Proporcional Diferido 2	3.672
Idade Média (em anos)	49
Tempo Médio de Serviço (em anos)	27
Tempo Médio de Contribuição (em anos)	27
Tempo Médio para Aposentadoria (em anos)	8
Folha de Salário de participação anual (R\$)	1.088.794.290,09

¹ Apenas a quantidade inclui os que estão em aguardo do benefício proporcional diferido bem como os benefícios proporcionais diferidos presumidos

² Inclui 511 desligados do plano em período de opção por um dos institutos

Assistidos

Benefício	Em 31/10/2021		
	Quantidade de benefícios concedidos	Idade Média (em anos)	Valor Médio do Benefício (R\$)
Aposentadoria Antecipada	5.093	58	3.020,28
Aposentadoria Normal	2.655	63	4.466,30
Aposentadoria por Invalidez	165	56	2.067,73
Benefício por Morte (grupos familiares)	111	47	2.864,63
Benefícios Proporcionais Diferidos Recebendo	2.095	55	2.827,14

Na data base dos dados existem 45 ex-participantes falecidos que irão gerar benefício por morte, e não foram considerados nas estatísticas acima.

Hipóteses e Métodos Atuariais

O conjunto de hipóteses e métodos atuariais adotados nos cálculos atuariais resultou de um processo de interação entre a Willis Towers Watson e a Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar e contam com o aval das patrocinadoras do Plano Itaú CD conforme determina a redação da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e da Instrução nº 33, de 23/10/2020.

A Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar obteve junto às patrocinadoras 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:

	2021	2020
Taxa Real Anual de Juros	2,83%	3,49%
Projeção de Crescimento Real de Salário	1,00%	2,00%
Fator de Determinação Valor Real ao longo do Tempo Salários	100,0%	100,0%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 ⁽¹⁾	AT-2000 ⁽¹⁾
Tábua de Entrada em Invalidez	Light Fraca	Light Fraca
Rotatividade	Experiência Itaú Unibanco 2008/2010 modificada +0,12	Experiência Itaú Unibanco 2008/2010 modificada +0,06
Indexador do Plano (Reajuste dos Benefícios)	Cotas do Patrimônio	Cotas do Patrimônio
Hipótese de Entrada em Aposentadoria	100% na primeira elegibilidade normal	100% na primeira elegibilidade normal

¹ Segregada por sexo, constituída com base na AT-2000 Basic suavizada em 10% (taxas de mortalidade reduzidas de 10%).

Foi realizado em abril/2019 estudo de aderência das hipóteses atuariais para atender os dispositivos previstos nas bases técnicas constantes nas redações da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e na Instrução Previc nº 10, de 30/11/2018, válida até 31/12/2020. Esse estudo é considerado válido para a avaliação tratada neste parecer.

Em setembro/2021 foi realizado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar estudo de aderência da hipótese de crescimento real de salários e rotatividade, para atender os dispositivos previstos nas bases técnicas constantes nas redações da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e na Instrução Previc nº 33, de 23/10/2020. O estudo apontou pela alteração da hipótese de crescimento real de salários de 2% a.a. para 1% a.a. e a rotatividade de “Experiência Itaú Unibanco 2008/2010 modificada +0,06” para “Experiência Itaú Unibanco 2008/2010 modificada +0,12”. As hipóteses foram apresentadas em um relatório produzido pela entidade e aprovadas pelas patrocinadoras do Plano Itaú CD.

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 Instrução Normativa nº 33, de 23/10/2020, e a Portaria Previc nº 228/2021, 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 Willis Towers Watson foi contratada pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar para desenvolver tal estudo utilizando, conforme disposto nas normas aplicáveis, os fluxos de benefícios e contribuições do plano de 31/12/2020, elaborados com base nas hipóteses constantes no Parecer Atuarial de 2020 e segundo as regras do plano de benefícios estabelecidas no regulamento vigente em 31/12/2020.

Quando apurada a TIR dos passivos, foi obtido, com intervalo de confiança de 51%, suporte para a adoção da taxa real de juros de 2,83% para o Plano Itaúbanco CD. Esta taxa está dentro do intervalo indicado pela Portaria Previc no nº 228/2021 para esse plano (limite inferior: 2,83% a.a. e limite superior: 4,45% a.a.).

Sendo assim, a Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar e as patrocinadoras do Plano Itaúbanco CD optaram por utilizar a taxa real anual de juros de 2,83% na avaliação atuarial de 2021.

Esse estudo deve ser aprovado pela Diretoria Executiva e pelo Conselho Deliberativo da Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar e acompanhado de parecer emitido pelo Conselho Fiscal da Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar.

Projeção do crescimento real de salário

A taxa de projeção do crescimento real de salário deve ser baseada na política de recursos humanos de longo prazo dos patrocinadores do plano de benefícios de modo a refletir o aumento real médio de salário que as empresas estimam que um empregado tenha ao longo de toda a sua carreira.

A Willis Towers Watson, responsável pela avaliação atuarial do Plano Itaúbanco CD, realizou, em abril/2019, estudo de aderência da hipótese de projeção do crescimento real de salários para atender aos dispositivos previstos nas bases técnicas da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e na Instrução nº 10, de 30/11/2018, válida até 31/12/2020.

Em setembro/2021 foi realizado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar estudo de aderência da hipótese de crescimento real de salários, para atender os dispositivos previstos nas bases técnicas constantes nas redações da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e na Instrução Previc nº 33, de 23/10/2020. O estudo apontou pela alteração da hipótese de crescimento real de salários de 2% a.a. para 1% a.a.

A hipótese de projeção do crescimento real de salário adotada em 2021 reflete o resultado desse estudo realizado pela Fundação Itaú Unibanco.

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, dos salários e benefícios, que ocorrerá 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.

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 abril/2019 pela Willis Towers Watson, com exceção da rotatividade que foi adotada a tábua indicada no estudo realizado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, em setembro/2021.

Regime Financeiro e Métodos Atuariais

Benefício	Regime	Método de Financiamento
Aposentadoria Antecipada	Capitalização	Capitalização Financeira
Aposentadoria Normal	Capitalização	Capitalização Financeira
Aposentadoria por Invalidez	Repartição Simples	-
Benefício por Morte	Capitalização	Capitalização Financeira
Benefício Proporcional	Capitalização	Capitalização Financeira
Pecúlio por Morte	Repartição Simples	-

Os benefícios listados acima avaliados pelo Regime de Repartição Simples correspondem às projeções da contribuição normal de patrocinadora.

Comentários sobre métodos atuariais

No regime de Repartição Simples, o custo normal é fixado com base no valor das despesas previstas para o próximo exercício. Como as receitas são estabelecidas para empatarem com as despesas, não há geração de provisões matemáticas.

O método de financiamento é adequado à natureza do plano e atende ao limite mínimo estabelecido na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018.

Patrimônio Social

Com base no balancete do Plano Itaúbanco CD de 31 de dezembro de 2021, o Patrimônio Social do plano é de R\$ 10.026.543.800,74.

A Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar informou que todos os títulos do Plano Itaúbanco CD estão enquadrados na categoria “Títulos para Negociação”.

A Willis Towers Watson 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 Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar.

Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões 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 de dezembro de 2021 das patrocinadoras solidárias do plano é a seguinte:

	R\$
2.03 Patrimônio Social	10.026.543.800,74
2.03.01 Patrimônio de Cobertura do Plano	9.376.621.692,84
2.03.01.01 Provisões Matemáticas	9.376.621.692,84
2.03.01.01.01 Benefícios Concedidos	4.580.587.536,54
2.03.01.01.01.01 Contribuição Definida	4.580.587.536,54
2.03.01.01.01.01.01 Saldo de Conta dos Assistidos	4.580.587.536,54
2.03.01.01.01.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	0,00
2.03.01.01.01.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	0,00
2.03.01.01.01.02.02 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	0,00
2.03.01.01.02 Benefícios a Conceder	4.796.034.156,30
2.03.01.01.02.01 Contribuição Definida	4.796.034.156,30
2.03.01.01.02.01.01 Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	4.530.510.143,47
2.03.01.01.02.01.02 Saldo de Contas - Parcela Participantes	256.719.037,07
2.03.01.01.02.01.03 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada EFPC	3.449.050,44
2.03.01.01.02.01.04 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada EAPC	5.355.925,32
2.03.01.01.02.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	0,00
2.03.01.01.02.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	0,00
2.03.01.01.02.02.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	0,00
2.03.01.01.02.02.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0,00
2.03.01.01.02.03 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	0,00
2.03.01.01.02.03.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	0,00
2.03.01.01.02.03.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	0,00
2.03.01.01.02.03.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0,00
2.03.01.01.03 (-) Provisões Matemáticas a Constituir	0,00
2.03.01.01.03.01 (-) Serviço Passado	0,00
2.03.01.01.03.01.01 (-) Patrocinador(es)	0,00
2.03.01.01.03.01.02 (-) Participantes	0,00
2.03.01.01.03.02 (-) Déficit Equacionado	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	0,00
2.03.01.02.01 Resultados Realizados	0,00
2.03.01.02.01.01 Superávit Técnico Acumulado	0,00
2.03.01.02.01.01.01 Reserva de Contingência	0,00
2.03.01.02.01.01.02 Reserva Especial para Revisão de Plano	0,00
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	649.922.107,90
2.03.02.01 Fundos Previdenciais	649.922.107,90
2.03.02.01.01 Fundo Previdencial – Outros – Previsto em Nota Técnica Atuarial – Cisão do PAC	414.891.269,82
2.03.02.01.01.01 Fp - Invalidez, Morte e Benefício Mínimo	5.762.351,00
2.03.02.01.01.02 Fp - Aportes da Patrocinadora	409.128.918,82
2.03.02.01.02 Fundo Previdencial para Invalidez, Morte e Benefício Mínimo – Contribuição Normal	2.027.462,17
2.03.02.01.03 Fundo Administrativo e Contingencial	233.003.375,91

Duração do Passivo do Plano de Benefícios

A duração do passivo consolidado do plano é de 3,2913 anos (39 meses) e foi apurada com base nos resultados desta avaliação atuarial adotando a metodologia definida pela Previc na Instrução Normativa nº 33, de 23/10/2020, após preenchimento, pela Entidade, dos fluxos de pagamentos de benefícios do plano, líquidos de contribuições incidentes sobre esses benefícios, no Sistema Venturo no site da Previc.

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 distribuição de superávit, 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 (2,83% a.a.), e o valor contábil desses títulos.

Para o Plano Itaubanco CD, uma vez que não há títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, o ajuste de precificação definido na Resolução CNPC nº 30/2018, não é aplicável.

Regras de constituição e reversão dos fundos previdenciais

O Fundo Previdencial de Invalidez, Morte e Benefício Mínimo e o Fundo de Aportes da Patrocinadora, formados por recursos decorrentes da cisão do Plano de Aposentadoria Complementar – PAC e pela parcela das Contas de Patrocinadora, Vinculada e Reser-

va de Transação que não forem objeto de Resgate de Contribuições, será utilizado para os Aportes Básico e Adicional e para a cobertura do Benefício Mínimo, conforme previsto no Regulamento.

Considerando a regra regulamentar, o Fundo Previdencial (Fundo Previdencial para Aportes e Benefício Mínimo) é avaliado periodicamente para assegurar a manutenção dos Aportes Básico e Adicional e do Benefício Mínimo, admitindo-se excedente de 30% do compromisso do Plano (isto é, do valor presente dos aportes básico e adicional e do valor presente do benefício mínimo). O valor em excesso a 30% será utilizado para a revisão do referido Plano na forma que determinar o Conselho Deliberativo, observada a legislação que trata da revisão do plano.

A Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, com fulcro no disposto no artigo 42 do respectivo Regulamento, promoveu em 2016 a alteração regulamentar com o objetivo de utilizar o excesso de recursos alocados no Fundo Previdencial – Fundo Previdencial para Aportes da Patrocinadora para constituir um fundo administrativo e contingencial e distribuir parte às patrocinadoras, participantes e assistidos, obedecidos os limites e critérios estabelecidos pelo Conselho Deliberativo da Fundação.

O Fundo Administrativo e Contingencial foi constituído por aporte inicial com recursos livres oriundos do Fundo Previdencial e será reavaliado anualmente pela Fundação Itaú Unibanco, por ocasião da apuração do balanço anual do plano. Este fundo tem por finalidade custear as despesas administrativas previdenciais do Plano e as revisões do saldo de contas dos participantes decorrentes de processos judiciais e ou acordos extrajudiciais.

Além da criação do fundo administrativo e contingencial uma parcela do excesso dos recursos foi distribuída às patrocinadoras, participantes e assistidos, e totalmente utilizada no exercício de 2017.

Em 2021 foi constituído um grupo de trabalho composto pela diretoria da Fundação Itaú Unibanco, conselheiros eleitos e indicados, comitê do Plano Itaú Unibanco CD e grupo técnico da Fundação com o objetivo de estudar a utilização do excesso de recursos alocados no Fundo Previdencial – Fundo Previdencial para Aportes da Patrocinadora para reforço do Fundo Administrativo e Contingencial e distribuição do restante às patrocinadoras, participantes e assistidos. O Conselho Deliberativo da Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar aprovou a distribuição do excedente financeiro,

com base na posição de 30/06/2021 e atualizado para 31/10/2021, após o reforço do Fundo Administrativo e Contingencial no valor de R\$ 195.700.000,00. O valor do excedente, após a reversão para o Fundo Administrativo e Contingencial, foi distribuído na proporção de 40% para patrocinadores, e 60% para participantes e assistidos, alocado nas contas individuais em novembro/2021.

O Fundo Previdencial para Invalidez, Morte e Benefício Mínimo – Contribuição Normal foi constituído em 31/12/2013 a partir da mudança do regime financeiro de Capitalização adotado na avaliação das projeções da contribuição normal dos benefícios de Aposentadoria por Invalidez e Pecúlio por Morte para o regime de Repartição Simples, e seu valor representa o patrimônio constituído até essa data para esses benefícios. A partir do exercício de 2014, estão sendo alocadas neste Fundo as contribuições normais destinadas às projeções de contribuições dos benefícios de Aposentadoria por Invalidez e Pecúlio por Morte. Adicionalmente, este Fundo será utilizado para pagamento das integralizações das contribuições normais dos benefícios de Aposentadoria por Invalidez e Pecúlio por Morte, quando ocorridas, pela reversão do montante devido, do Fundo Previdencial para o Saldo de Conta individual.

Em 31/12/2021, a composição do Fundo Previdencial – Cisão do PAC é a seguinte:

	Valores em R\$
1. Fundo Previdencial Total	649.922.107,90
2. Fundo Previdencial para Invalidez, Morte e Benefício Mínimo – Contribuição Normal	2.027.462,17
3. Fundo Administrativo e Contingencial	233.003.375,91
4. Fundo Previdencial – Outros – Previsto em Nota Técnica Atuarial – Cisão do PAC (1-2-3)	414.891.269,82
5. Valor Presente	313.498.619,00
Aposentadoria: Aportes Básico e Adicional	307.736.268,00
Benefícios de Risco: Benefício Mínimo e projeção dos Aportes Básico e Adicional nos casos de Invalidez e Morte	5.762.351,00
6. 30% do compromisso do Plano (Valor Presente total)	94.049.585,70
7. Valor Presente Total + 30% (5+6)	407.548.204,70
8. Valor Excedente (4-7)	7.343.065,12

Rentabilidade do Plano

O retorno dos investimentos de 2021 informado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar equivale a 1,81%. Esse percentual líquido da inflação anual de 10,1602% (variação do INPC no ano de 2021) resulta em uma rentabilidade negativa de 7,58%, que é inferior à hipótese da taxa real anual de juros de 3,49% a.a. utilizada na avaliação atuarial de 2020. 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

Tendo em vista que o regime financeiro do Plano Itaú Unibanco CD é o de Repartição Simples e que este regime financeiro não gera provisões matemáticas, não há passivo atuarial a ser comparado.

Principais riscos atuariais

Os riscos atuariais são monitorados através de estudos regulares de aderência de hipóteses, conforme legislação vigente, e podem ser mitigados através da adequação das hipóteses aos resultados desses estudos. As hipóteses que causam maior impacto são: taxa real anual de juro, tábua de mortalidade geral, crescimento real de salários e rotatividade.

Soluções para Insuficiência de Cobertura

Não há insuficiência de cobertura em 31/12/2021.

Variação do resultado

Não há resultado em 31/12/2021.

Natureza do resultado

Não há resultado em 31/12/2021.

Soluções para equacionamento do deficit

Não há déficit a ser equacionado em 31/12/2021.

Plano de Custeio

Nos meses de janeiro, fevereiro e março de 2022 deverão ser mantidas as taxas previstas no plano de custeio do exercício anterior e no período de abril de 2022 a março de 2023 deverão vigorar as taxas de custeio indicadas neste parecer.

Patrocinadoras

De acordo com a Lei Complementar nº 109/2001, as patrocinadoras do plano deveriam efetuar, a partir de 01/04/2022, contribuições mensais normais equivalentes a 0,02% da folha de salários de participantes do plano, para custeio da projeção da contribuição normal nos casos de Aposentadoria por Invalidez e Pecúlio por Morte, as quais seriam alocadas no Fundo Previdencial para Invalidez, Morte e Benefício Mínimo – Contribuição Normal.

Em 31/12/2021 o montante do Fundo Previdencial para Invalidez, Morte e Benefício Mínimo – Contribuição Normal é superior ao valor presente da projeção da contribuição normal nos casos de Aposentadoria por Invalidez e Pecúlio por Morte, não sendo necessária a realização da contribuição normal mencionada.

As patrocinadoras solidárias do plano deverão efetuar as contribuições definidas no regulamento estimadas em 0,54% da folha de salários.

Contribuição do Ano (%)	
Aposentadoria por Invalidez	0,00
Pecúlio por Morte	0,00
Total Custo Normal	0,00
Contribuição Normal definida no regulamento	0,54%

Os Aportes Básicos e Adicionais serão transferidos do Fundo Previdencial de Cisão do PAC e alocados nas Contas Aporte Básico e Aporte Adicional, respectivamente, em nome do participante ativo, mensalmente, se aplicável, conforme previsto no regulamento.

Uma vez que os valores presentes do Benefício Mínimo e das projeções dos Aportes Básico e Adicional nos casos de invalidez e morte estão cobertos pelo Fundo Previdencial de Cisão do PAC, tais benefícios serão financiados pela reversão de recursos do Fundo Previdencial na data de ocorrência de cada evento, conforme previsto neste parecer e no regulamento do plano.

As contribuições para as despesas administrativas serão cobertas pelo Fundo Previdencial – Administrativo e Contingencial, conforme deliberação do Conselho Deliberativo da Fundação.

Participantes

Conforme regulamento, os participantes ativos poderão realizar contribuições suplementares e esporádicas ao Plano.

As contribuições mensais dos participantes deverão ser praticadas conforme previsto no Regulamento do plano, que foram estimadas em 31/12/2021 em 1,99% da folha de salários.

Autopatrocinados

Conforme regulamento, os participantes autopatrocinados poderão realizar contribuições suplementares e esporádicas ao Plano.

Os participantes autopatrocinados deverão efetuar a contribuição normal de patrocinadora, conforme definido no Regulamento.

Tendo em vista a natureza do plano e a vinculação, nesse tipo de plano, da contribuição patronal com os fatos efetivamente ocorridos tais como salários realmente pagos e contribuição realizada pelo participante, as taxas de contribuição definida apresentadas neste Parecer são estimativas, podendo, portanto, deixar de coincidir com as taxas efetivamente praticadas.

Evolução dos Custos

Apresentamos a seguir quadro comparativo dos percentuais indicados para o novo plano de custeio a vigorar a partir de 01/04/2022 com o plano de custeio anterior:

Contribuição Previdenciária	Novo Plano de Custeio		Plano de Custeio Anterior	
	R\$	% folha	R\$	% folha
Patrocinadora	5.856.970,00	0,54%	6.341.479,17	0,58%
Custo Normal – projeção da contribuição Normal	-	-	-	-
Aposentadoria por Invalidez	-	-	-	-
Pecúlio por Morte	-	-	-	-
Contribuição Definida	5.856.970,00	0,54%	6.341.479,17	0,58%
Participantes	21.592.899,00	1,99%	21.746.737,48	1,99%

Fontes dos Recursos e vigência do plano de custeio

A seguir temos os valores estimados das contribuições a serem realizadas para o plano de benefícios pelos participantes, assistidos e patrocinadores em reais e em percentual da folha de participação.

Também indicamos os recursos que serão utilizados dos fundos e a origem desses fundos (Exigência Regulamentar ou Destinação de Reserva), pois está estabelecido no plano de custeio que as contribuições serão revertidas desses fundos.

Data início vigência do plano de custeio	01/04/2022		
	Patrocinador	Participante	Assistidos
Valor Custeio Normal	5.856.970,00	21.592.899,00	
Taxa Custeio Normal	0,54%	1,99%	
Tipo Custeio Extraordinário			
Valor Custeio Extraordinário			
Taxa Custeio Extraordinário			
Tipo Utilização Fundos			
Valor Utilização Fundos			

Tendo em vista a natureza do plano de benefícios e a vinculação, nesse tipo de plano, da contribuição patronal com os fatos efetivamente ocorridos tais como salários realmente pagos, contribuições realizadas pelos participantes e índice de adesão ao plano, 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 da Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, informamos que o plano está financeiramente equilibrado em conformidade com os princípios atuariais geralmente aceitos.

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 Willis Towers Watson 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, porém 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 nas patrocinadoras, 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 suas patrocinadoras.

Este parecer atuarial foi elaborado para a Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar com o propósito de apresentar os resultados da avaliação atuarial em 31/12/2021. Este documento não se destina ou deve ser utilizado para outros fins. Qualquer outro destinatário será considerado como tendo concordado que a Willis Towers Watson tem responsabilidade apenas com a Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar 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 Willis Towers Watson para tal destinatário.

Rio de Janeiro, 08 de fevereiro de 2022.

Priscila dos Santos Abonante
MIBA nº 2.270

Valéria Amadeu Monteiro
MIBA nº 845

PARECER ATUARIAL

Plano de Aposentadoria Itaubank

Introdução

O presente parecer atuarial tem por objetivo apresentar os resultados da avaliação atuarial de encerramento do exercício do Plano de Aposentadoria Itaubank, CNPB 1997.0046-74, estruturado na modalidade de Contribuição Definida e administrado pela Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar, em atendimento à legislação vigente.

A referida avaliação atuarial levou em consideração as informações de participantes e assistidos fornecidas pela Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar, assim como outras informações necessárias, conforme apresentado neste parecer atuarial.

Para fins desta avaliação atuarial foi adotado como data do cadastro 31/10/2021 e como data base da avaliação atuarial 31/12/2021.

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

Patrocinadores e Instituidores

CNPJ	Razão Social
17.298.092/0001-30	BANCO ITAÚ BBA S.A.
33.885.724/0001-19	BANCO ITAÚ CONSIGNADO S.A.
60.394.079/0001-04	BANCO ITAUBANK S.A.
17.192.451/0001-70	BANCO ITAUCARD S.A.
49.925.225/0001-48	BANCO ITAULEASING S.A.
59.573.030/0001-30	FUNDAÇÃO ITAÚ PARA A EDUCAÇÃO E CULTURA
43.644.285/0001-06	ITAÚ CORRETORA DE SEGUROS S.A.
33.311.713/0001-25	ITAÚ DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
61.557.039/0001-07	ITAÚ SEGUROS S.A.
60.701.190/0001-04	ITAÚ UNIBANCO S.A.
92.661.388/0001-90	ITAÚ VIDA E PREVIDENCIA S.A.
61.532.644/0001-15	ITAÚSA S.A.
33.098.658/0001-37	PROVAR NEGÓCIOS DE VAREJO LTDA.
01.425.787/0001-04	REDECARD INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO S.A.

Nos termos dos convênios de adesão vigentes, as patrocinadoras são solidárias entre si no que concerne às obrigações referentes à cobertura de benefícios oferecidos pela Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar aos participantes e respectivos beneficiários do Plano de Aposentadoria Itaubank.

Informações relevantes adicionais

O Plano de Aposentadoria Itaubank está em extinção desde 01/09/2006.

A avaliação atuarial a qual se refere este parecer reflete o regulamento vigente aprovado pela PREVIC por meio da Portaria nº 445, de 26/06/2020, aprovada no Diário Oficial da União em 01/07/2020.

Qualidade da Base Cadastral

A Willis Towers Watson efetuou análise na base de dados com a finalidade de identificar eventuais distorções, não assegurando que todas as distorções foram detectadas e sanadas.

Após a análise detalhada dos dados e correções feitas pela Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar, foi verificado que eles 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 e referem-se à totalidade dos participantes e assistidos do Plano, uma vez que as patrocinadoras são solidárias.

Participantes ativos¹

Em 31/10/2021

Quantidade ¹	
– Ativos ²	593
– Autopatrocinados	38
– Benefício Proporcional Diferido ³	1.228
Idade Média (em anos)	49
Tempo Médio de Serviço (em anos)	21
Tempo Médio de Contribuição (em anos)	19
Tempo Médio para Aposentadoria (em anos)	1
Folha de salário de participação anual (R\$)	9.474.406,64

¹ Apenas o campo quantidade inclui os que estão em aguardo do benefício proporcional diferido bem como os benefícios proporcionais diferidos presumidos.

² Inclui os Participantes ativos licenciados.

³ Inclui os Participantes aguardando opção

Assistidos

Benefício	Em 31/10/2021		
	Quantidade de Benefícios Concedidos	Idade Média dos Assistidos (anos)	Valor Médio do Benefício (R\$)
Aposentadoria	554	61	3.675,98
Incapacidade	2	62	- 1
Benefício por Morte (grupos familiares)	0	0	0,00

¹ 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 Aposentadoria Itaubank 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, dos salários e benefícios, que ocorrerá 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 Aposentadoria Itaubank são avaliados no Regime de Capitalização, pelo método de Capitalização Financeira.

Comentários sobre métodos atuariais

O método de financiamento é adequado à natureza do plano e atende ao limite mínimo estabelecido na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018.

Patrimônio Social

Com base no balancete do Plano de Aposentadoria Itaúbank administrado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, de 31 de dezembro de 2021, o Patrimônio Social é de R\$ 768.195.233,82.

A Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar informou que todos os seus títulos estão enquadrados na categoria “Títulos para Negociação”.

A Willis Towers Watson 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 Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar.

Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões e Fundos

A composição do Patrimônio de Cobertura do Plano, das Provisões e dos Fundos em 31 de dezembro de 2021, informada pela Fundação Itaú Unibanco, é a seguinte:

	(R\$)
2.03 Patrimônio Social	768.195.233,82
2.03.01 Patrimônio de Cobertura do Plano	762.894.849,24
2.03.01.01 Provisões Matemáticas	762.894.849,24
2.03.01.01.01 Benefícios Concedidos	209.028.931,59
2.03.01.01.01.01 Contribuição Definida	209.028.931,59
2.03.01.01.01.01.01 Saldo de Conta dos Assistidos	209.028.931,59
2.03.01.01.01.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	0,00
2.03.01.01.01.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	0,00
2.03.01.01.01.02.02 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	0,00
2.03.01.01.02 Benefícios a Conceder	553.865.917,65
2.03.01.01.02.01 Contribuição Definida	553.865.917,65
2.03.01.01.02.01.01 Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	246.464.814,69
2.03.01.01.02.01.02 Saldo de Contas - Parcela Participantes	306.662.237,23
2.03.01.01.02.01.03 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada EFPC	738.865,73
2.03.01.01.02.01.04 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada EAPC	0,00
2.03.01.01.02.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	0,00
2.03.01.01.02.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	0,00
2.03.01.01.02.02.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	0,00
2.03.01.01.02.02.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0,00
2.03.01.01.02.03 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	0,00
2.03.01.01.02.03.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	0,00
2.03.01.01.02.03.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	0,00

	(R\$)
2.03.01.01.02.03.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0,00
2.03.01.01.03 (-) Provisões Matemáticas a Constituir	0,00
2.03.01.01.03.01 (-) Serviço Passado	0,00
2.03.01.01.03.01.01 (-) Patrocinador(es)	0,00
2.03.01.01.03.01.02 (-) Participantes	0,00
2.03.01.01.03.02 (-) Déficit Equacionado	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	0,00
2.03.01.02.01 Resultados Realizados	0,00
2.03.01.02.01.01 Superávit Técnico Acumulado	0,00
2.03.01.02.01.01.01 Reserva de Contingência	0,00
2.03.01.02.01.01.02 Reserva Especial para Revisão de Plano	0,00
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	5.300.384,58
2.03.02.01 Fundos Previdenciais	5.170.204,18
2.03.02.01.01 Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	5.170.204,18
2.03.02.01.02 Revisão de Plano	0,00
2.03.02.01.03 Outros - Previsto em Nota Técnica Atuarial	0,00
2.03.02.02 Fundos Administrativos	130.180,40
2.03.02.02.01 Plano de Gestão Administrativa	130.180,40
2.03.02.02.02 Participação no Fundo Administrativo PGA	0,00
2.03.02.03 Fundos para Garantia das Operações com Participantes	0,00

Os saldos de conta são provenientes das contribuições dos participantes e das patrocinadoras acrescidas do retorno dos investimentos, cujas informações são de inteira responsabilidade da Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar.

Regras de constituição e reversão dos fundos previdenciais

O Fundo Previdencial - Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar (Fundo de Sobras de Contribuição de Patrocinadora) é constituído pelas parcelas do Saldo da Conta do Participante que não forem destinadas ao pagamento de benefícios e poderá ser utilizado para compensação de contribuições futuras de patrocinadora ou para cobertura da conta coletiva geral ou outra destinação prevista no plano de custeio, baseado no Parecer Atuarial e aprovado pelo Conselho Deliberativo.

Plano de Custeio

Patrocinadoras

As patrocinadoras deverão efetuar, durante o ano de 2022, as contribuições definidas no regulamento estimadas em 4,91% da folha de salários dos participantes do plano, sendo 4,86% referente às contribuições normais do plano e 0,05% referente às contribuições especiais.

A patrocinadora poderá utilizar durante o ano de 2022, 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.

As contribuições para as despesas administrativas serão custeadas pelos recursos dos Patrocinadores, estimadas em 1,92% da folha de salários dos participantes do plano, conforme deliberação do Conselho Deliberativo da Fundação.

Participantes

As contribuições mensais dos participantes deverão ser praticadas conforme previsto no Regulamento do plano, que foram estimadas em 3,05% da folha de salários, sendo 3,00% referente às contribuições normais do plano e 0,05% referente às contribuições suplementares.

Os participantes autopatrocinados deverão efetuar, além de suas contribuições de participantes, as contribuições que seriam feitas pelas patrocinadoras destinadas ao custeio de seus benefícios e da despesa administrativa.

Autopatrocinados

Os participantes autopatrocinados deverão efetuar, além de suas contribuições de participantes, as contribuições que seriam feitas pelas patrocinadoras destinadas ao custeio de seus benefícios e da despesa administrativa.

Tendo em vista a natureza do plano e a vinculação, nesse tipo de plano, da contribuição patronal com os fatos efetivamente ocorridos tais como salários realmente pagos e contribuição realizada pelo participante, 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 Aposentadoria Itaubank administrado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, 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 para a Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar com o propósito de apresentar os resultados da avaliação atuarial em 31/12/2021. Este documento não se destina ou deve ser utilizado para outros fins. Qual-

quer outro destinatário será considerado como tendo concordado que a Willis Towers Watson tem responsabilidade apenas com a Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar 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 Willis Towers Watson para tal destinatário.

Rio de Janeiro, 08 de fevereiro de 2022.

Priscila dos Santos Abonante

MIBA nº 2.270

Valéria Amadeu Monteiro

MIBA nº 845

PARECER ATUARIAL

Plano Futuro Inteligente

Introdução

Na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial do Plano Futuro Inteligente, administrado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, apresentamos nosso parecer sobre a situação atuarial do citado Plano referente à(s) Patrocinadora(s) em 31 de dezembro de 2021. São empresas patrocinadoras do Plano Futuro Inteligente:

CNPJ	Razão Social	Data de Início do Patrocínio
17.298.092/0001-30	BANCO ITAU BBA S.A.	25/07/2012
33.885.724/0001-19	BANCO ITAU CONSIGNADO S.A.	07/10/2015
17.192.451/0001-70	BANCO ITAUCARD S.A.	25/07/2012
04.969.463/0001-17	CINEMA ARTEPLEX LTDA.	06/07/2015
65.654.303/0001-73	DIBENS LEASING S/A – ARRENDAMENTO MERCANTIL	25/07/2012
76.629.252/0001-46	FUNBEP – FUNDO DE PENSÃO MULTIPATROCINADO	06/06/2017
59.573.030/0001-30	FUNDACAO ITAU PARA A EDUCAÇÃO E CULTURA	01/08/2018
61.155.248/0001-16	FUNDACAO ITAU UNIBANCO – PREVIDENCIA COMPLEMENTAR	25/07/2012
61.544.698/0001-09	FUNDACAO ITAU UNIBANCO CLUBE	14/04/2014
03.012.230/0001-69	HIPERCARD BANCO MULTIPLO S.A.	25/07/2012
03.991.201/0001-96	ICARROS LTDA.	25/07/2012
52.041.183/0001-97	INSTITUTO UNIBANCO	25/07/2012
43.644.285/0001-06	ITAU CORRETORA DE SEGUROS S.A.	25/07/2012
61.194.353/0001-64	ITAU CORRETORA DE VALORES S/A	25/07/2012
61.557.039/0001-07	ITAU SEGUROS S/A	25/07/2012
31.781.135/0001-65	ITAÚ UNIBANCO COMERCIALIZADORA DE ENERGIA LTDA	
60.872.504/0001-23	ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	25/07/2012
60.701.190/0001-04	ITAU UNIBANCO S.A.	25/07/2012
92.661.388/0001-90	ITAU VIDA E PREVIDENCIA S.A.	25/07/2012
61.532.644/0001-15	ITAUSA – INVESTIMENTOS ITAÚ S.A.	03/09/2020
02.206.577/0001-80	LUIZACRED S.A. SOCIEDADE DE CREDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO	20/05/2015
05.076.239/0001-69	MICROINVEST S/A SOCIEDADE DE CREDITO A MICROEMPREENDEDOR	25/07/2012
33.098.658/0001-37	PROVAR NEGOCIOS DE VAREJO LTDA.	25/07/2012
01.425.787/0001-04	REDECARD S/A	20/05/2015

O presente Parecer Atuarial foi elaborado para a Fundação Itaú Unibanco e:

- Não alcança ou considera quaisquer outros benefícios, administrados por ela ou não, além daqueles previstos no regulamento do Plano Futuro Inteligente;
- Deve ser utilizado somente para fins de cumprimento das obrigações legais de encerramento de exercício emanadas dos órgãos regulador e fiscalizador do sistema fechado de previdência complementar no Brasil, ou seja, o Conselho Nacional de Previdência Complementar - CNPC e a Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC.

Cabe lembrar que o Plano Futuro Inteligente está estruturado na modalidade de contribuição variável e encontra-se fechado para novas adesões de participantes.

Para a obtenção dos resultados da avaliação atuarial aqui mencionada são utilizadas várias premissas, atuariais e financeiras, que traduzem expectativas sobre o comportamento do Plano Futuro Inteligente ao longo do tempo, e que podem ou não acontecer. Desta forma, qualquer interpretação ou tomada de decisão baseadas em tais resultados devem considerar todas as ressalvas, orientações e recomendações apresentadas neste Parecer Atuarial.

A Mercer não se responsabiliza por decisões tomadas sem a observação cuidadosa do apresentado neste documento ou pelas consequências decorrentes de sua utilização para outros fins que não os já referidos.

Permanecerá sempre com a Fundação Itaú Unibanco e/ou suas patrocinadoras a responsabilidade pela execução das determinações contidas neste Parecer Atuarial, como, por exemplo, o arquivo e guarda deste documento, o cumprimento do plano de custeio apresentado, o registro contábil das informações pertinentes, etc.

Sugerimos que este documento permaneça arquivado na Fundação Itaú Unibanco pelo prazo mínimo de 5 anos.

Por fim, cabe registrar que a reprodução total deste documento é permitida, desde que citada a fonte. Entretanto, reproduções parciais de seu conteúdo dependem de prévia autorização da Mercer, por escrito, sendo obrigatório, nesses casos, o esclarecimento de que se trata de reprodução elaborada por terceiros.

Ressaltamos que este Parecer observa a legislação vigente, em destaque:

- Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018;
- Resolução CGPC nº 29, de 31/08/2009;
- Resolução CNPC nº 41, de 09/06/2021;
- Resolução CNPC nº 43, de 06/08/2021;
- Resolução CNPC nº 42, de 06/08/2021;
- Resolução CNPC nº 48, de 08/12/2021;
- Instrução PREVIC nº 20, de 16/12/2019 (alterada pela Instrução PREVIC nº 36, de 15/12/2020);
- Instrução PREVIC nº 33, de 23/10/2020;
- Instrução PREVIC nº 31, de 20/08/2020;
- Portaria PREVIC nº 835, de 01/12/2020;
- Portaria PREVIC nº 228, de 20/04/2021; e
- Portaria PREVIC nº 1.106, de 23/12/2019;

Cumprir destacar que foram publicadas durante o ano de 2021 novas normas, mas que entraram em vigor apenas em 1º de janeiro de 2022, portanto, considerando que este parecer se refere aos resultados da Avaliação Atuarial posicionada em 31/12/2021 estas não foram aplicadas. Destacamos:

- Portaria PREVIC nº 801, de 01/12/2021;
- Resolução CNPC nº 48, de 08/12/2021 e revoga a Resolução CGPC nº 29/2009, a partir de 01/01/2022;

Adicionalmente, e em face de a Entidade não ter informado nenhum fato relevante em relação ao Plano, em conformidade com a requisição de dados e informações para a Avaliação Atuarial Anual do exercício de 2021, consideramos no seu processamento a inexistência de qualquer fato que venha a comprometer a solvência e equilíbrio financeiro e atuarial do Plano, conforme estabelece o artigo 80 do Decreto nº 4.942, de 30/12/2003, dada a responsabilidade técnico-atuarial da Mercer, em relação ao plano.

Perfil dos Participantes

A data base dos dados individuais relativos aos Participantes Ativos, Autopatrocinados, aguardando Benefício Proporcional Diferido, Assistidos e Beneficiários utilizados no presente estudo foi 31/10/2021.

Qualidade da Base Cadastral

Os dados individuais foram fornecidos pela Fundação Itaú Unibanco à Mercer que, após a realização de testes apropriados e devidos acertos efetuados em conjunto com a Entidade, considerou-os adequados para fins desta avaliação atuarial.

A análise efetuada pela Mercer na base cadastral utilizada para a avaliação atuarial objetiva, única e exclusivamente, a identificação e correção de eventuais distorções na base de dados, não se inferindo dessa análise a garantia de que a totalidade das distorções foram detectadas e sanadas, permanecendo com a Fundação Itaú Unibanco, em qualquer hipótese, a responsabilidade plena por eventuais imprecisões existentes na base cadastral.

As principais características do grupo avaliado, na data base dos dados, estão resumidas nas tabelas a seguir:

Participantes Ativos

DESCRIÇÃO	
Número	2.874
Idade Média (anos)	46,0
Tempo de Serviço na Patrocinadora Médio (anos)	21,6
Tempo Médio de Contribuição (anos)	16,4
Tempo Médio para a Aposentadoria (anos)	5,2
Salário Mensal Médio (R\$)	15.390
Folha Anual de Salários (R\$) – (13x)	530.771.781

Participantes Autopatrocinados

DESCRIÇÃO	
Número	401
Idade Média (anos)	45,2
Tempo de Serviço na Patrocinadora Médio (anos)	20,1
Tempo Médio de Contribuição (anos)	16,1
Tempo Médio para a Aposentadoria (anos)	5,4
Salário Mensal Médio (R\$)	13.229
Folha Anual de Salários (R\$) – (13x)	63.659.097

Participantes aguardando Benefício Proporcional Diferido

DESCRIÇÃO	
Número	2.313
Idade Média (anos)	46,7
Benefício Mensal Médio (R\$) ⁽¹⁾	N/A

(1) Valor calculado quando da concessão do benefício, conforme regulamento do Plano Futuro Inteligente em vigor;

Participantes aguardando Opção

DESCRIÇÃO	
Número	912
Idade Média (anos)	46,7

Participantes aguardando Pensão

DESCRIÇÃO	
Número	26
Idade Média (anos)	80,3

Assistidos

DESCRIÇÃO

Aposentados Programados	
Número	1.544
Idade Média (anos)	60,5
Benefício Mensal Médio em R\$	2.607
Aposentados Inválidos	
Número	32
Idade Média (anos)	58,7
Benefício Mensal Médio em R\$	1.269
Beneficiários	
Número	108
Idade Média (anos)	65,2
Benefício Mensal Médio em R\$	1.455
Total	
Número	1.684
Idade Média (anos)	60,8
Benefício Mensal Médio em R\$	2.508

Salientamos que para a definição do número de Beneficiários foi considerado o grupo familiar de cada ex-Participante, de tal forma que viúva e filhos de um mesmo ex-Participante corresponderem a um pensionista.

Os valores monetários apresentados correspondem a valores nominais posicionados em 31/10/2021. Na avaliação atuarial esses valores foram projetados para 31/12/2021, refletindo o conceito de capacidade.

Hipóteses e Métodos Atuariais Utilizados

Uma avaliação atuarial é um estudo que tem por objetivo principal estimar, na data do cálculo, o custo no longo prazo de um determinado plano de benefícios, devendo incluir os valores esperados relativos tanto aos participantes já recebendo benefícios quanto àqueles que ainda completarão as condições exigidas para tal.

Para esse fim, são feitas projeções de longo prazo, admitindo-se um conjunto de hipóteses atuariais que represente de forma realista as expectativas com relação à experiência futura do plano. Essas hipóteses incluem aquelas de caráter econômico (retorno de investimento, taxa de crescimento salarial, taxa de reajuste dos benefícios e níveis de benefícios do INSS) e também as de caráter biométrico (tábuas de mortalidade, invalidez e rotatividade, idade de aposentadoria, estado civil e quantidade de dependentes), a depender das características de cada plano.

A seguir, descreveremos o conjunto das principais hipóteses atuariais e econômicas utilizadas na apuração das Provisões Matemáticas desta avaliação atuarial.

Taxa real anual de juros ⁽¹⁾	3,16% a.a.
Projeção de crescimento real de salário ^{(1) (2)}	3,00% a.a.
Projeção de crescimento real do maior salário de benefício do INSS ⁽¹⁾	N/A
Projeção de crescimento real dos benefícios do plano ^{(1) (3)}	0,00% a.a.
Fator de capacidade para os salários	1,00
Fator de capacidade para os benefícios	1,00
Hipótese sobre rotatividade ⁽⁴⁾	Itaú 2008-2010 agravada 2,5 vezes
Tábua de mortalidade geral ⁽⁵⁾	AT-2000 suavizada em 30%
Tábua de mortalidade de inválidos	AT-2000
Tábua de entrada em invalidez	Light Fraca suavizada em 50%

(1) O indexador utilizado é o INPC do IBGE. Os benefícios concedidos por este plano são atualizados pela variação da quota, de acordo com o perfil de investimento escolhido pelo participante

(2) A hipótese adotada de crescimento salarial foi definida pelas Patrocinadoras levando em consideração a expectativa média de reajustes salariais futuros.

(3) A hipótese de rotatividade adotada foi definida com base na experiência das Patrocinadoras sobre desligamentos de participantes dos Planos, relativa aos exercícios de 2008, 2009 e 2010, com um agravamento de 150%.

(4) A hipótese de rotatividade adotada foi definida com base na experiência das Patrocinadoras sobre desligamentos de participantes dos Planos, relativa aos exercícios de 2008, 2009 e 2010, com um agravamento de 150%.

(5) A hipótese de rotatividade adotada foi definida com base na experiência das Patrocinadoras sobre desligamentos de participantes dos Planos, relativa aos exercícios de 2008, 2009 e 2010, com um agravamento de 150%.

(4) A tábua AT2000, segregada por gênero, corresponde àquela divulgada pela "SOA - Society of Actuaries", entidade americana similar ao IBA - Instituto Brasileiro de Atuária, e reflete redução nas taxas anuais de mortalidade da ordem de 30% em relação à tábua básica. Esta tábua atuarial atende ao ao parágrafo 1º do Art. 13 da Instrução Normativa nº 10, de 30/11/2018.

Principais Riscos Atuariais

Os principais riscos atuariais do plano estão concentrados na mortalidade e na entrada em invalidez, por se tratar de um plano estruturado na modalidade de contribuição variável, no qual os benefícios afetados pelas hipóteses adotadas são a renda mensal vitalícia, a projeção de contribuição de patrocinadora nos casos de morte ou invalidez e o benefício mínimo.

Adequação das Hipóteses Utilizadas

Em atendimento à legislação vigente, cumpre-nos informar que as hipóteses atuariais e econômicas utilizadas para a avaliação atuarial de encerramento do exercício de 2021 do Plano Futuro Inteligente são as mesmas utilizadas para o encerramento do exercício de 2020, exceto a hipótese de taxa real de juros, que foi alterada de 3,63% a.a para 3,16% a.a.. A manutenção ou alteração das hipóteses foram definidas pela Fundação Itaú Unibanco e estão baseadas em estudos de aderência de hipóteses elaborados pela Mercer, como segue:

1. Hipóteses atuariais e financeiras (exceto a hipótese para a taxa real anual de juros): Estudo realizado para a avaliação atuarial de encerramento do exercício de 2019 do Plano Futuro Inteligente, que conforme a legislação permanece válido para o exercício 2021;
2. Hipótese para a taxa real anual de juros: Estudo técnico realizado para a avaliação atuarial de encerramento do exercício de 2021 do Plano Futuro Inteligente.

Em relação ao estudo técnico da taxa real de juros, destacamos o que segue:

1. Foi elaborado de forma a identificar a taxa de retorno da carteira atual do Plano Futuro Inteligente a partir da projeção dos ativos líquidos de despesas administrativas e do fluxo de caixa de seu passivo atuarial (pagamento de benefícios líquidos de contribuições previdenciárias);
2. Ficou demonstrado que, considerando-se a carteira atual do Plano Futuro Inteligente e as limitações legais vigentes, a taxa real anual de juros de 3,16% ao ano é adequada para a avaliação atuarial de encerramento do exercício de 2021, e respeita

o estabelecido pela Resolução CNPC nº 30/2018 e pela Instrução Previc nº 33/2020, que estabelecem parâmetros técnico-atuariais para estruturação de plano de aposentadoria administrado por Entidade Fechada de Previdência Complementar - EFPC.

Adicionalmente, informamos que a alteração da taxa real de juros mencionada acima acarretou em um aumento de R\$ 170.482,00 nas provisões matemáticas de benefício definido do plano.

Para os benefícios de renda mensal vitalícia está previsto o reajuste pela variação da rentabilidade do Plano. Para este grupo de assistidos, utiliza-se a premissa de taxa de juros igual a 0,00% a.a..

Adequação dos Métodos de Financiamento

O método atuarial adotado foi a Capitalização Individual para a avaliação de todos os benefícios do Plano, exceto o benefício mínimo e a projeção de saldo de conta nos casos de invalidez e morte, que foram avaliados pelo método Repartição de Capitais de Cobertura.

Informamos que não ocorreram alterações nos métodos atuariais utilizados na presente avaliação, com relação à avaliação atuarial realizada no exercício anterior.

Diante de todo o exposto até o momento, atestamos que, em nossa opinião, as hipóteses atuariais e financeiras, regimes financeiros e métodos atuariais utilizados nesta avaliação atuarial:

1. São apropriados e adequados aos propósitos a que se destinam;
2. Estão em linha com os princípios e práticas atuariais geralmente aceitos;
3. Estão em conformidade com as características da massa de participantes avaliada e com o regulamento do Plano Futuro Inteligente em vigor em 31/12/2021; e
4. Atendem a Resolução CNPC nº 30/2018, e demais legislações correlatas mencionadas neste capítulo, que estabelecem parâmetros técnico-atuariais para estruturação de plano de benefícios de EFPCs.

Todas as hipóteses atuariais e econômicas, além dos regimes financeiros e métodos atuariais utilizados na avaliação atuarial do Plano Futuro Inteligente foram discutidos e aprovados pela Fundação Itaú Unibanco, que tem pleno conhecimento de seus objetivos e impactos.

Posição das Provisões Matemáticas

De acordo com o plano de contas em vigor e com as informações contábeis fornecidas pela Fundação Itaú Unibanco, no quadro a seguir são apresentados os valores do patrimônio social, do patrimônio de cobertura, das reservas/provisões matemáticas calculadas e certificadas pela Mercer, do equilíbrio técnico e dos fundos previdencial e administrativo do Plano Futuro Inteligente posicionados em 31/12/2021. Sobre essas informações cabem os seguintes registros:

1. A Mercer não efetuou qualquer análise sobre a qualidade dos ativos que compõem o patrimônio social do Plano Futuro Inteligente, tendo se baseado apenas nas informações contábeis fornecidas pela Fundação Itaú Unibanco.

Adicionalmente, em atendimento às determinações da Resolução CNPC nº 29, de 13/04/2018, informamos que o patrimônio social do Plano Futuro Inteligente possui títulos classificados na categoria de “mantidos até o vencimento” e que, conforme informado, foram efetuados estudos pela Fundação Itaú Unibanco que comprovaram a possibilidade de manutenção desses títulos sem o comprometimento da capacidade financeira de pagamento de benefícios do Plano Futuro Inteligente.

2. Os valores das reservas/provisões matemáticas apresentados neste capítulo foram obtidos considerando-se:

– O regulamento do Plano Futuro Inteligente vigente em 31/12/2021, fornecido pela Fundação Itaú Unibanco, e que se encontra fechado a novas inscrições. Este regulamento não sofreu alterações com impactos atuariais em relação àquele utilizado para a avaliação atuarial de encerramento do exercício de 2020;

– Os dados individuais dos participantes e beneficiários informados pela Fundação Itaú Unibanco;

– As hipóteses atuariais e econômicas, regimes financeiros e métodos atuariais já referidos neste Parecer Atuarial, e que estão em linha com os princípios e práticas atuariais geralmente aceitos.

3. Entre a data base dos dados e 31/12/2021 alguns participantes podem ter adquirido a condição de aposentados. Para este grupo, as provisões matemáticas foram calculadas como se participantes ativos fossem sendo registradas na rubrica de benefícios a conceder.

São os seguintes os principais resultados da avaliação atuarial do Plano Futuro Inteligente a serem registrados pela Fundação Itaú Unibanco:

	Nome	ITAÚSA EMPREEND. R\$	DEMAIS PATROC. R\$	TOTAL R\$
2.03.00.00.00.00.00	PATRIMÔNIO SOCIAL	-	2.138.949.468,58	2.138.949.468,58
2.03.01.00.00.00.00	PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO	-	2.112.569.554,12	2.112.569.554,12
2.03.01.01.00.00.00	PROVISÕES MATEMÁTICAS	-	2.112.398.070,77	2.112.398.070,77
2.03.01.01.01.00.00	BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	-	459.298.642,35	459.298.642,35
2.03.01.01.01.01.00	Contribuição Definida	-	458.246.513,35	458.246.513,35
2.03.01.01.01.01.01	Saldo de Conta dos Assistidos – Constituído	-	458.246.513,35	458.246.513,35
2.03.01.01.01.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	-	1.052.129,00	1.052.129,00
2.03.01.01.01.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	-	1.052.129,00	1.052.129,00
2.03.01.01.01.02.02	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	-	-	-
2.03.01.01.02.00.00	BENEFÍCIOS A CONCEDER	-	1.653.099.428,42	1.653.099.428,42
2.03.01.01.02.01.00	Contribuição Definida	-	1.653.099.428,42	1.653.099.428,42
2.03.01.01.02.01.01	Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es)/Instituidor(es)	-	907.806.288,57	907.806.288,57
2.03.01.01.02.01.02	Saldo de Contas - Parcela Constituída pelos Participantes	-	739.817.909,31	739.817.909,31
2.03.01.01.02.01.03	Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EFPC	-	3.278.086,82	3.278.086,82
2.03.01.01.02.01.04	Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EAPC	-	2.197.143,72	2.197.143,72
2.03.01.01.02.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	-	-	-
2.03.01.01.02.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	-	-	-
2.03.01.01.02.02.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	-	-	-
2.03.01.01.02.02.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	-	-	-
2.03.01.01.02.03.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	-	-	-
2.03.01.01.02.03.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	-	-	-
2.03.01.01.02.03.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	-	-	-
2.03.01.01.02.03.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	-	-	-
2.03.01.01.03.00.00	(-) PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR	-	-	-
2.03.01.01.03.01.00	(-) Serviço Passado	-	-	-
2.03.01.01.03.02.00	(-) Equacionamento de Déficit a Integralizar	-	-	-
2.03.01.01.03.03.00	(+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias	-	-	-
2.03.01.02.00.00.00	EQUILÍBRIO TÉCNICO	-	171.483,35	171.483,35
2.03.01.02.01.00.00	RESULTADOS REALIZADOS	-	171.483,35	171.483,35
2.03.01.02.01.01.00	Superávit Técnico Acumulado	-	171.483,35	171.483,35
2.03.01.02.01.01.01	Reserva de Contingência	-	171.483,35	171.483,35
2.03.01.02.01.01.02	Reserva Especial para Revisão de Plano	-	-	-
2.03.01.02.01.02.00	(-) Déficit Técnico Acumulado	-	-	-

2.03.01.02.02.00.00	RESULTADOS A REALIZAR	-	-	-
2.03.02.00.00.00.00	FUNDOS	-	26.379.914,46	26.379.914,46
2.03.02.01.00.00.00	FUNDOS PREVIDENCIAIS	-	26.376.159,56	26.376.159,56
2.03.02.01.01.00.00	REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR	-	-	-
2.03.02.01.02.00.00	REVISÃO DE PLANO	-	19.711.351,56	19.711.351,56
2.03.02.01.02.01.00	Participantes Ativos	-	-	-
2.03.02.01.02.02.00	Participantes Assistidos	-	-	-
2.03.02.01.02.03.00	Patrocinador(es)	-	19.711.351,56	19.711.351,56
2.03.02.01.03.00.00	OUTROS - PREVISTO EM NOTA TÉCNICA ATUARIAL	-	6.664.808,00	6.664.808,00
2.03.02.01.03.01.00	Outros Fundos – Previstos em Nota Técnica Atuarial	-	6.664.808,00	6.664.808,00
2.03.02.01.99.00.00	OUTROS FUNDOS PREVIDENCIAIS	-	-	-
2.03.02.02.00.00.00	FUNDOS ADMINISTRATIVOS	-	3.754,90	3.754,90
2.03.02.02.01.00.00	PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA	-	3.754,90	3.754,90
2.03.02.02.02.00.00	PARTICIPACÃO NO FUNDO ADMINISTRATIVO PGA	-	-	-
2.03.02.02.03.00.00	FUNDO ADMINISTRATIVO COMPARTILHADO	-	-	-
2.03.02.03.00.00.00	FUNDOS PARA GARANTIA DAS OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	-	-	-

Variação nas Provisões Matemáticas

Não houve variação significativa na provisão matemática reavaliada, utilizando as mesmas hipóteses da avaliação atuarial de 2020, quando comparada com a provisão matemática evoluída, considerando a movimentação já esperada (juros, inflação, contribuições recebidas e benefícios pagos).

A redução de participantes ativos influenciou na variação do valor presente dos benefícios de risco e Benefício Mínimo na avaliação atuarial de 2021 em oposição ao incremento monta decorrente da alteração da premissa de taxa de juros, conforme já mencionado neste parecer, sendo verificado, em 31/12/2021, o redimensionamento das provisões de Benefício Definido no valor de R\$ 86.538,06.

Variação do Resultado

O Superávit Técnico Acumulado do Plano Futuro Inteligente sofreu uma redução entre os encerramentos dos exercícios de 2020 e 2021, passando de R\$ 175.022,37 para R\$ 171.483,35, em função, principalmente, da redução na hipótese da taxa de juros verificada no exercício.

Natureza do Resultado

O superávit apresentado em 31/12/2021 foi apurado a partir da manutenção daquele contabilizado no encerramento do exercício de 2021, originado, principalmente, em função de ganhos/perdas atuariais e da rentabilidade histórica do Plano (origem conjuntural).

A Reserva de Contingência foi constituída conforme legislação em vigor, considerando a seguinte fórmula: $[10\% + (1\% \times \text{duração do passivo do plano})] \times \text{Provisão Matemática}$, limitado ao máximo de 25% da Provisão Matemática. Esclarecemos que a duração do passivo considerada nesta fórmula foi de 6,30 anos e foi apurada na avaliação atuarial de 31/12/2021.

Constituição e Reversão de Fundos Previdenciais

Ao final do presente exercício foram alocados ao Fundo Previdencial, em subconta denominada Fundo para Suporte aos Benefícios de Risco e Benefício Mínimo, conforme Nota Técnica Atuarial, recursos equivalentes ao valor presente dos benefícios a serem pagos em caso de incapacidade, morte ou benefício mínimo. Tais valores serão utilizados para pagamento dos referidos benefícios. O montante desse fundo equivale, em posição de 31/12/2021, a R\$ 6.664.808,00.

Conforme a Nota Técnica Atuarial do Plano, anualmente é realizada a reavaliação atuarial do Fundo para Suporte aos Benefícios de Risco e Benefício Mínimo, que em caso de excesso quando comparado ao saldo atualizado até a data da reavaliação, a diferença é revertida para o Fundo de Revisão de Plano. Em caso contrário, haverá uma reversão de valores do Fundo de Revisão de Plano para este fundo.

Plano de Custeio para o Exercício de 2022

Custos

Os benefícios financiados pelo método de Repartição de Capitais de Cobertura tiveram seus custos estimados para 2022 em:

DESCRIÇÃO	ITAÚSA EMPREENDIMENTOS		DEMAIS PATROCINADORAS	
	CUSTO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO	CUSTO EM R\$ DE 31/12/2021	CUSTO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO	CUSTO EM R\$ DE 31/12/2021
Benefício Mínimo	-	-	0,0103%	61.048,36
Incapacidade	-	-	0,0447%	265.817,06
Pensão por Morte	-	-	0,0774%	459.877,82

Não será cobrada contribuição Coletiva das Patrocinadoras. Todos os valores serão custeados pelo Fundo para Suporte aos Benefícios de Risco e Benefício Mínimo.

A previsão fornecida pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar para as despesas administrativas previdenciais para o exercício de 2022 é de R\$ 7.553.451,13, a ser custeada por meio de contribuições das Patrocinadoras e pela reversão de recursos do Fundo Administrativo.

Contribuições

Certificamos que, de acordo com a legislação vigente, as Patrocinadoras e os participantes deverão efetuar contribuições para o Plano Futuro Inteligente com base nos seguintes níveis:

ITAÚSA Empreendimentos S.A.

Patrocinadora e Participantes

Tendo em vista a ausência de participantes ativos no Plano, o nível de contribuições da referida Patrocinadora e Participantes previsto para 2022 é nulo.

Demais Patrocinadoras

Patrocinadora

Certificamos que a referida Patrocinadora do Plano deverá efetuar contribuições, além dos valores resultantes dos itens 7.2.1 e 7.2.2 do Regulamento do Plano Futuro Inteligente equivalente à taxa média estimada em 2,96% da folha salarial (equivalente a R\$ 17.587.169 em 31/12/2021), aquelas destinadas ao custeio administrativo fixadas no orçamento anual.

As contribuições para as despesas administrativas serão custeadas pelos recursos dos Patrocinadores.

As patrocinadoras poderão utilizar os recursos existentes no Fundo Previdencial para financiar as contribuições mensais da patrocinadora e para custeio das despesas administrativas a vigorar a partir de 01/04/2022, mediante reversão mensal. Esgotados os recursos existentes no Fundo Previdencial, ou na hipótese de serem insuficientes para cobertura da contribuição do mês, as patrocinadoras deverão retomar o recolhimento mensal das contribuições estabelecidas neste parecer atuarial, conforme deliberação do Conselho Deliberativo da Fundação.

O valor da Contribuição Suplementar considera o percentual de 37,5% da Contribuição Básica e Adicional do Participante.

Participantes Ativos

Os Participantes ativos deverão efetuar contribuições de acordo com o item 7.1 do Regulamento do Plano, equivalente à taxa média estimada em 3,38% da folha salarial (equivalente a R\$ 20.099.622 em 31/12/2021).

Participantes Autopatrocinados

Os participantes autopatrocinados deverão efetuar, além de suas contribuições de participantes, as contribuições que seriam feitas pelas patrocinadoras destinadas ao custeio de seus benefícios e da despesa administrativa.

Os valores monetários apresentados correspondem a valores nominais estimados em 31/12/2021. Ressaltamos que durante o ano de 2022 os valores de contribuição em Reais poderão apresentar variações em função de aumento ou redução da folha de participação.

Evolução dos Custos

Não houve alteração significativa nos custos projetados para o exercício de 2022, quando comparados aos projetados para o exercício de 2021.
Vigência do Plano de Custeio

O plano de custeio apresentado neste Parecer passa a vigorar a partir de 1º de abril de 2022.

Conclusão

Certificamos que o Plano Futuro Inteligente da Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar está superavitário em 31/12/2021. O valor do excesso do Patrimônio do Plano sobre o valor das Provisões Matemáticas foi utilizado para constituição da Reserva de Contingência, conforme limite estabelecido na legislação vigente.

Atestamos que os atuários credenciados subscritos a seguir atendem aos padrões de qualificação do IBA - Instituto Brasileiro de Atuária para a elaboração da avaliação atuarial aqui apresentada e para a emissão das opiniões e recomendações contidas no presente Parecer Atuarial.

Também registramos que não é do nosso conhecimento a existência de qualquer interesse, direto ou indireto, ou de qualquer relação pessoal que poderia gerar conflito de interesses que viesse a prejudicar a objetividade e a imparcialidade deste trabalho.

Permanecemos à disposição para o esclarecimento de quaisquer questões relacionadas aos tópicos abordados neste Parecer Atuarial ou para o fornecimento de mais detalhes que se mostrem necessários.

São Paulo, 16 de fevereiro de 2022.

Mercer Human Resource Consulting Ltda.
Caio Conde – MIBA nº 2.630

Eu revisei e julguei aceitáveis os resultados, as premissas atuariais e financeiras, os regimes financeiros e métodos atuariais e os procedimentos utilizados para a avaliação atuarial do Plano Futuro Inteligente.

Jorge João da Silveira Sobrinho
MIBA nº 920

PARECER ATUARIAL

Plano de Previdência Redecard – CD

Introdução

O presente parecer atuarial tem por objetivo apresentar os resultados da avaliação atuarial de encerramento do exercício do Plano de Previdência Redecard, CNPB 2010.0044-18, estruturado na modalidade de Contribuição Definida e administrado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, em atendimento à legislação vigente.

A referida avaliação atuarial levou em consideração as informações de participantes e assistidos fornecidas pela Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar, assim como outras informações necessárias, conforme apresentado neste parecer atuarial.

Para fins desta avaliação atuarial foi adotado como data do cadastro 31/10/2021 e como data base da avaliação 31/12/2021.

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

Patrocinadores e Instituidores

CNPJ	Razão Social
17.298.092/0001-30	BANCO ITAÚ BBA S.A.
61.155.248/001-16	FUNDAÇÃO ITAÚ UNIBANCO – PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR
60.701.190/0001-04	ITAÚ UNIBANCO S.A.
01.425.787/0001-04	REDECARD INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO S.A.

Nos termos dos convênios de adesão vigentes, as patrocinadoras são solidárias entre si no que concerne às obrigações referentes à cobertura de benefícios oferecidos pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar aos participantes e respectivos beneficiários do Plano de Previdência Redecard.

Informações relevantes adicionais

O Plano de Previdência Redecard da Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar está em extinção desde 03/07/2015.

A avaliação atuarial a qual se refere este parecer reflete o regulamento vigente aprovado pela Portaria nº 435, de 23/06/2020, publicada no D.O.U. de 29/06/2020.

Qualidade da Base Cadastral

A Willis Towers Watson efetuou análise na base de dados com a finalidade de identificar eventuais distorções, não assegurando que todas as distorções foram detectadas e sanadas.

Após a análise detalhada dos dados e correções feitas pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, foi verificado que eles 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 e referem-se à totalidade dos participantes e assistidos do Plano, uma vez que as patrocinadoras são solidárias.

Participantes ativos¹

Em 31/10/2021	
Quantidade de Participantes ¹	
– Ativos	222
– Autopatrocinados	47
– Benefício Proporcional Diferido	173
Idade Média (em anos)	44
Tempo Médio de Serviço (em anos)	14
Tempo Médio de Contribuição (em anos)	10
Tempo Médio para Aposentadoria (em anos)	16
Folha de salário de participação anual (R\$)	5.100.268,25

¹ Apenas o campo quantidade inclui os que estão em aguardo do benefício proporcional diferido bem como os benefícios proporcionais diferidos presumidos

² Foram informados adicionalmente 204 participantes Aguardando Opção

Assistidos

	Em 31/10/2021		
	Quantidade de assistidos	Idade Média (em anos)	Valor Médio do Benefício (R\$)
Aposentadoria Antecipada	30	60	4.835,72
Aposentadoria Normal	6	67	2.871,39
Benefício por Invalidez	0	0	0,00
Benefício por Morte (grupos familiares)	1	75	- ¹
Benefícios Proporcionais Diferidos Recebendo	32	61	2.374,18

¹ 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 Previdência Redecard 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 100,00% 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, dos salários e benefícios, que ocorrerá 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 Previdência Redecard são avaliados no Regime de Capitalização e pelo método de Capitalização Financeira.

Comentários sobre métodos atuariais

O método de financiamento é adequado à natureza do plano e atende ao limite mínimo estabelecido na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018.

Patrimônio Social

Com base no balancete do Plano de Previdência Redecard administrado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar de 31 de dezembro de 2021, o Patrimônio Social é de R\$ 195.971.177,48.

A Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar informou que todos os seus títulos do Plano de Previdência Redecard estão enquadrados na categoria “Títulos para Negociação”.

A Willis Towers Watson não efetuou qualquer análise sobre a qualidade dos ativos que compõem o Patrimônio Social do Plano de Benefícios ora avaliado tendo se baseado na informação fornecida pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar.

Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões e Fundos

A composição do Patrimônio de Cobertura do Plano, das Provisões e dos Fundos em 31 de dezembro de 2021, informada pela Fundação Itaú Unibanco é a seguinte:

	(R\$)
2.03 Patrimônio Social	195.971.177,48
2.03.01 Patrimônio de Cobertura do Plano	189.922.242,55
2.03.01.01 Provisões Matemáticas	189.922.242,55
2.03.01.01.01 Benefícios Concedidos	25.563.667,23
2.03.01.01.01.01 Contribuição Definida	25.563.667,23
2.03.01.01.01.01.01 Saldo de Conta dos Assistidos	25.563.667,23
2.03.01.01.01.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	0,00
2.03.01.01.01.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	0,00
2.03.01.01.01.02.02 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	0,00
2.03.01.01.02 Benefícios a Conceder	164.358.575,32
2.03.01.01.02.01 Contribuição Definida	164.358.575,32
2.03.01.01.02.01.01 Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	81.791.021,67
2.03.01.01.02.01.02 Saldo de Contas - Parcela Participantes	81.097.373,10
2.03.01.01.02.01.03 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada EFPC	836.777,17
2.03.01.01.02.01.04 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada EAPC	633.403,38
2.03.01.01.02.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	0,00
2.03.01.01.02.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	0,00
2.03.01.01.02.02.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	0,00
2.03.01.01.02.02.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0,00
2.03.01.01.02.03 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	0,00
2.03.01.01.02.03.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	0,00
2.03.01.01.02.03.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	0,00
2.03.01.01.02.03.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0,00
2.03.01.01.03 (-) Provisões Matemáticas a Constituir	0,00
2.03.01.01.03.01 (-) Serviço Passado	0,00
2.03.01.01.03.01.01 (-) Patrocinador(es)	0,00
2.03.01.01.03.01.02 (-) Participantes	0,00
2.03.01.01.03.02 (-) Déficit Equacionado	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	0,00
2.03.01.02.01 Resultados Realizados	0,00
2.03.01.02.01.01 Superávit Técnico Acumulado	0,00
2.03.01.02.01.01.01 Reserva de Contingência	0,00
2.03.01.02.01.01.02 Reserva Especial para Revisão de Plano	0,00
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	6.048.934,93
2.03.02.01 Fundos Previdenciais	5.794.737,18
2.03.02.01.01 Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	5.794.737,18
2.03.02.01.02 Revisão de Plano	0,00
2.03.02.01.03 Outros - Previsto em Nota Técnica Atuarial	0,00
2.03.02.02 Fundos Administrativos	254.197,75
2.03.02.02.01 Plano de Gestão Administrativa	254.197,75
2.03.02.02.02 Participação no Fundo Administrativo PGA	0,00
2.03.02.03 Fundos para Garantia das Operações com Participantes	0,00

Os saldos de conta são provenientes das contribuições dos participantes e das patrocinadoras acrescidas do retorno dos investimentos, cujas informações são de inteira responsabilidade da Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar.

Regras de constituição e reversão dos fundos previdenciais

O Fundo Previdencial - Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar (Fundo de

Sobras de Contribuição de Patrocinadora) é constituído pelo valor da Conta de Patrocinadora correspondente à parcela não resgatável pelo Participante que tiver a inscrição no Plano cancelada, por ocasião do Resgate de Contribuições. Este fundo poderá ser utilizado para compensação de contribuições futuras de Patrocinadora, distribuição aos Participantes Ativos deste Plano ou outra finalidade determinada pela Patrocinadora, desde que prevista no Plano de Custeio e aprovada pelo órgão estatutário competente da Entidade.

Plano de Custeio

Patrocinadoras

As patrocinadoras deverão efetuar durante o ano de 2022, as contribuições definidas no regulamento estimadas em 31/12/2021 em 6,28% da folha de salários de participantes do plano, tomando por base os dados cadastrais posicionados em 31/10/2021.

As contribuições para as despesas administrativas serão custeadas pelos recursos dos Patrocinadores, estimadas em 1,28% da folha de salários dos participantes do plano, conforme deliberação do Conselho Deliberativo da Fundação.

As patrocinadoras poderão utilizar os recursos existentes no Fundo Previdencial para financiar as contribuições mensais da patrocinadora e para custeio das despesas administrativas a vigorar a partir de 01/04/2022, mediante reversão mensal. Esgotados os recursos existentes no Fundo Previdencial ou na hipótese de serem insuficientes para cobertura da contribuição do mês as patrocinadoras deverão retomar o recolhimento mensal das contribuições estabelecidas neste parecer atuarial, conforme deliberação do Conselho Deliberativo da Fundação.

Participantes

As contribuições mensais básicas dos participantes deverão ser praticadas conforme previsto no Regulamento do plano, que foram estimadas em 31/12/2021 em 6,28% da folha de salários de participantes do plano, tomando por base os dados cadastrais de 31/10/2021.

Autopatrocinados

Os participantes autopatrocinados deverão efetuar as contribuições de patrocinadora destinadas ao custeio do benefício acrescidas da contribuição para custeio administrativo apurada pela Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar.

Benefícios Proporcionais Diferidos

Os participantes em espera pelo recebimento do benefício proporcional diferido deverão efetuar a contribuição para custeio das despesas administrativas apurada pela Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar.

Tendo em vista a natureza do plano e a vinculação, nesse tipo de plano, da contribuição patronal com os fatos efetivamente ocorridos tais como salários realmente pagos, contribuição realizada pelo participante e índice de adesão ao plano, 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 Previdência Redecard da Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, 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 para a Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar com o propósito de apresentar os resultados da avaliação atuarial em 31/12/2021. Este documento não se destina ou deve ser utilizado para outros fins. Qual-

quer outro destinatário será considerado como tendo concordado que a Willis Towers Watson tem responsabilidade apenas com a Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar 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 Willis Towers Watson para tal destinatário.

Rio de Janeiro, 08 de fevereiro de 2022.

Priscila dos Santos Abonante

MIBA nº 2.270

Valéria Amadeu Monteiro

MIBA nº 845



The background features a light gray field with large, overlapping, curved geometric shapes. Scattered across the top and right sides are network diagrams consisting of small colored dots (dark blue, orange, light blue, and yellow) connected by thin gray lines, forming triangular and polygonal patterns.

Resumo do **Plano 002**

Fundação Itaú Unibanco

Plano 002

Perfil do plano

• Patrocinadoras

Banco Itaú BBA S.A.

CNPJ 17.298.092/0001-30

Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar

CNPJ 61.155.248/0001-16

Fundação Saúde Itaú

CNPJ 73.809.352/0001-66

Itaú Unibanco S.A.

CNPJ 60.701.190/0001-04

• Participantes: 4.049

	Total	Idade Média	Feminino	Masculino
Ativos	769	53 anos	58,26%	41,74%
Assistidos	3.280	67 anos	57,38%	42,62%



Patrimônio

R\$ 2,829 bilhões



Contribuições recebidas

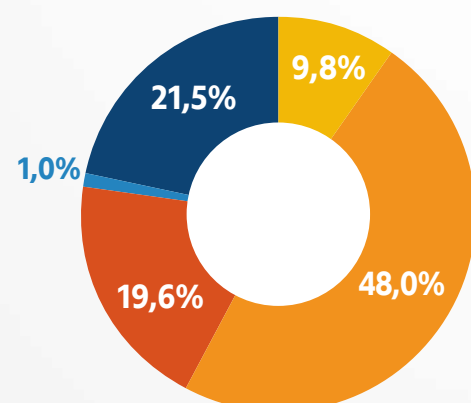
R\$ 34,3 milhões



Benefícios pagos

R\$ 179,5 milhões

• Tipo de benefício



	Quantidade	Média de Tempo
● Aposentadoria antecipada	323	6
● Aposentadoria normal	1576	10
● Aposentadoria por invalidez	643	20
● BPD	32	6
● Pensão por morte	706	19
	3.280	

Plano 002

Investimentos

Políticas de Investimentos para 2022

Índice de referência: INPC + 4,48%

Alocação dos recursos	Limite mínimo	Limite máximo	Alocação alvo
Renda Fixa	0,00%	100,00%	93,97%
Renda Variável	0,00%	20,00%	3,22%
Investimentos Estruturados	0,00%	20,00%	1,77%
Investimentos Imobiliários	0,00%	5,00%	0,64%
Empréstimos e Financiamentos	0,00%	5,00%	0,35%
Investimentos no Exterior	0,00%	5,00%	0,05%

Demonstrativo de Investimentos

Alocação dos Ativos

Segmento	R\$	%
Renda Fixa	2.702.899.442	94,25%
Renda Variável	84.994.650	2,96%
Investimentos Estruturados	49.613.056	1,73%
Investimentos no Exterior	1.538.507	0,05%
Imóveis	18.254.181	0,64%
Empréstimos	10.461.748	0,36%
TOTAL	2.867.761.584	100,00%

Distribuição dos Recursos por Gestor (valores mobiliários e ativos financeiros)

Gestor	R\$	%
Itaú Unibanco	2.867.761.584	100,00%
TOTAL	2.867.761.584	100,00%

Rentabilidade Bruta e Líquida do Plano e por Segmento

Segmento	Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Meta Atuarial / Índice de Referência	Descrição Índice de Referência
Plano	4,18%	4,05%	15,93%	INPC + 4,48% a.a.
Renda Fixa	5,10%	4,96%	15,93%	INPC + 4,48% a.a.
Renda Variável	-10,89%	-11,01%	15,93%	INPC + 4,48% a.a.
Empréstimos	24,60%	24,60%	15,93%	INPC + 4,48% a.a.
Imóveis	11,59%	7,74%	15,93%	INPC + 4,48% a.a.

Plano 002

Despesas Administrativas

Em 2021, as despesas totais com a administração do **Plano 002**, foram de **(R\$ 8.603.520)**, sendo **(R\$ 3.479.294)** com a gestão previdencial e **(R\$ 5.124.226)** com a gestão dos investimentos.

Indicadores

Taxa de Investimentos	0,17%
Taxa Previdenciária	1,80%
Custo Médio por Participante	(R\$ 947,94)
Cobertura	0,13%
Treinamento	1,32%
Despesa/Recursos Garantidores	0,13%
Despesa/Ativo	0,13%
Despesa/Receita	1,00
Pessoal	37,91%
Fundo Administrativo	-

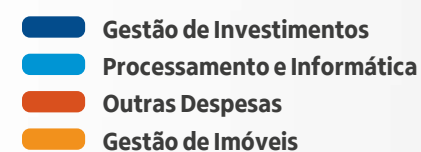
Gestão Previdencial



Despesas Administrativas Previdenciais	R\$
Pessoal e Encargos / Treinamentos	(1.330.888)
Remuneração de Pessoal	(1.295.004)
Treinamento e Desenvolvimento	(35.884)
Treinamento Regulatório	(14.674)
Viagens e Estadia	(441)
Serviços de Terceiros	(1.353.300)
Informática	(879.250)
Serviços Técnicos Atuariais	(315.302)
Central de Atendimento	(82.173)
Auditoria / Consultoria	(69.431)
Jurídico	(7.144)
Despesas Gerais	(779.991)
CRCC	(109.277)
Manutenção de Sede	(123.434)
Gestão Administrativa	(26.682)
Publicações	(59.201)
Taxas e Impostos	(461.397)

Total (R\$ 3.479.294)

Gestão de Investimentos



Despesas Administrativas de Investimentos	R\$
Gestão de Investimentos	(3.992.420)
Taxa Administração de Carteira	(3.103.813)
Taxa Custódia / CETIP / ANDIMA / DNP	(726.518)
Estrutura de Controle de Investimentos	(162.089)
Processamento e Informática	(105.957)
Outras Despesas	(12.100)
Gestão de Imóveis	(1.013.749)

Total (R\$ 5.124.226)

Total de Despesas
(R\$ 8.603.520)

Plano 002

Balanço Patrimonial e Parecer Atuarial

Balanço Patrimonial

O Balanço demonstra a posição do patrimônio do plano comparado com o ano anterior. É composto pelo Ativo, que representa o conjunto de seus bens e direitos, e pelo Passivo, que representa suas obrigações. Veja o resumo do Balanço Patrimonial do plano, que indica sua situação econômico-financeira no último dia de 2021.

Resumo do Balanço Patrimonial do Plano 002:

Em 31/12/2021. Valores em R\$ Mil

Ativo	2021	2020
Disponível	115	71
Realizável	2.883.932	2.921.641
Total do Ativo	2.884.047	2.921.712
Passivo	2021	2020
Exigível operacional	4.370	3.920
Exigível contingencial	50.228	58.404
Patrimônio de cobertura do plano	2.829.158	2.859.255
Fundos	291	133
Total do Passivo	2.884.047	2.921.712

A auditoria responsável pelos dados contábeis da Fundação Itaú Unibanco em 2021 foi a PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes.

Veja também: clique para acessar o conteúdo

[Demonstrações Contábeis](#)

[Parecer Atuarial](#)

Parecer Atuarial

O Parecer Atuarial reflete o estudo técnico feito anualmente em cada plano de benefícios por um atuário (especialista em matemática estatística). Esse estudo contém informações sobre os participantes e assistidos, as hipóteses utilizadas e dados estatísticos e financeiros do plano, entre outros aspectos. A avaliação atuarial tem como objetivo principal analisar a saúde financeira do plano, determinar sua capacidade de cumprir os compromissos assumidos e estabelecer os custos que serão praticados no ano seguinte.

Confira o resumo do Parecer Atuarial do Plano 002 em 2021:

	R\$	Descrição do Tópico
Patrimônio de Cobertura do Plano	2.829.157.509,82	Valor que o plano possui para cobrir os benefícios futuros dos participantes.
Provisões Matemáticas	2.945.827.577,60	Valor calculado pela consultoria e que deve ser provisionado pela Fundação para cumprir com as suas obrigações com os participantes e assistidos.
Benefícios Concedidos	2.416.663.248,20	Divisão das Provisões matemáticas que demonstra valores a serem pagos atualmente aos assistidos.
Benefícios a Conceder	529.164.329,40	Divisão das Provisões matemáticas que demonstra valores a serem pagos no futuro aos participantes ativos.
Provisões Matemáticas a Constituir	0,00	Contrato de dívida entre as patrocinadoras e a entidade para amortização do déficit.
Equilíbrio Técnico	(116.670.067,78)	Resultado da diferença entre Patrimônio de Cobertura do Plano e Provisões Matemáticas. Se for positivo, existe superávit no plano e, se negativo, déficit.
Fundos	290.600,04	Fundos com funções específicas diferentes do pagamento de benefícios dos participantes.

A Willis Towers Watson, consultoria especializada e responsável pelos cálculos, após analisar os resultados da avaliação atuarial, concluiu que o plano apresenta déficit técnico no valor de R\$ 116.670.067,78 em 31/12/2021 (2020 = R\$ 177.922.443,93). O surgimento do déficit no exercício de 2021 decorre, principalmente, da rentabilidade do plano ter sido inferior à meta atuarial, resultado conjuntural.



Resumo do **Plano ACMV**

Fundação Itaú Unibanco

Plano ACMV

Perfil do plano

• Patrocinadora

Itaú Unibanco S.A. – CNPJ 60.701.190/0001-04

• Participantes: 696

Ativos
Assistidos

Total
—
696

Idade Média
—
83 anos

Feminino
—
16,67%

Masculino
—
83,16%



Patrimônio

R\$ 259,9 milhões



Contribuições recebidas

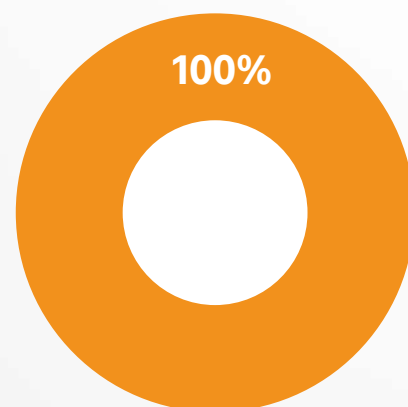
R\$ 500 mil



Benefícios pagos

R\$ 36,0 milhões

• Tipo de benefício



• Aposentadoria Normal

	Quantidade	Média de tempo
• Aposentadoria Normal	696	23

Plano ACMV

Investimentos

Políticas de Investimentos para 2022

Índice de referência: ACMV + 3,63%

Alocação dos recursos	Limite mínimo	Limite máximo	Alocação alvo
Renda Fixa	0,00%	100,00%	99,78%
Renda Variável	0,00%	20,00%	0,00%
Investimentos Estruturados	0,00%	20,00%	0,01%
Investimentos Imobiliários	0,00%	5,00%	0,00%
Empréstimos e Financiamentos	0,00%	5,00%	0,21%
Investimentos no Exterior	0,00%	5,00%	0,00%

Demonstrativo de Investimentos

Alocação dos Ativos

Segmento	R\$	%
Renda Fixa	260.029.454	99,80%
Renda Variável	-	-
Investimentos Estruturados	-	-
Investimentos no Exterior	-	-
Imóveis	2.124	0,00%
Empréstimos	529.677	0,20%
TOTAL	260.561.256	100,00%

Distribuição dos Recursos por Gestor (valores mobiliários e ativos financeiros)

Gestor	R\$	%
Itaú Unibanco	260.561.256	100,00%
TOTAL	260.561.256	100,00%

Rentabilidade Bruta e Líquida do Plano e por Segmento

Segmento	Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Meta Atuarial / Índice de Referência	Descrição Índice de Referência
Plano	10,44%	10,30%	13,79%	ACMV + 3,63% a.a.
Renda Fixa	10,54%	10,40%	13,79%	ACMV + 3,63% a.a.
Empréstimos	25,18%	25,18%	13,79%	ACMV + 3,63% a.a.

Plano ACMV

Despesas Administrativas

Em 2021, as despesas totais com a administração do **Plano ACMV**, foram de **(R\$ 1.023.329)**, sendo **(R\$ 633.942)** com a gestão previdencial e **(R\$ 389.387)** com a gestão dos investimentos.

Indicadores

Taxa de Investimentos	0,13%
Taxa Previdenciária	1,87%
Custo Médio por Participante	(R\$ 915,43)
Cobertura	0,26%
Treinamento	1,36%
Despesa/Recursos Garantidores	0,26%
Despesa/Ativo	0,26%
Despesa/Receita	1,73
Pessoal	39,18%
Fundo Administrativo	-97,92%

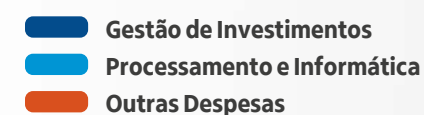
Gestão Previdencial



Despesas Administrativas Previdenciais	R\$
Pessoal e Encargos / Treinamentos	(245.022)
Remuneração de Pessoal	(238.401)
Treinamento e Desenvolvimento	(6.621)
Treinamento Regulatório	(2.707)
Viagens e Estadia	(81)
Serviços de Terceiros	(276.967)
Informática	(161.059)
Serviços Técnicos Atuariais	(87.340)
Central de Atendimento	(15.299)
Auditoria / Consultoria	(12.851)
Jurídico	(418)
Despesas Gerais	(109.165)
CRCC	(19.195)
Manutenção de Sede	(23.191)
Gestão Administrativa	(7.380)
Publicações	(11.719)
Taxas e Impostos	(47.680)

Total (R\$ 633.942)

Gestão de Investimentos



Despesas Administrativas de Investimentos	R\$
Gestão de Investimentos	(368.487)
Taxa Administração de Carteira	(264.089)
Taxa Custódia / CETIP / ANDIMA / DNP	(74.498)
Estrutura de Controle de Investimentos	(29.900)
Processamento e Informática	(19.541)
Outras Despesas	(1.359)

Total (R\$ 389.387)

Total de Despesas
(R\$ 1.023.329)

Plano ACMV

Balanço Patrimonial e Parecer Atuarial

Balanço Patrimonial

O Balanço demonstra a posição do patrimônio do plano comparado com o ano anterior. É composto pelo Ativo, que representa o conjunto de seus bens e direitos, e pelo Passivo, que representa suas obrigações. Veja o resumo do Balanço Patrimonial do plano, que indica sua situação econômico-financeira no último dia de 2021.

Resumo do Balanço Patrimonial do Plano ACMV:

Em 31/12/2021. Valores em R\$ Mil

Ativo	2021	2020
Disponível	24	36
Realizável	261.178	270.851
Total do Ativo	261.202	270.887
Passivo	2021	2020
Exigível operacional	651	568
Exigível contingencial	611	640
Patrimônio de cobertura do plano	259.913	269.396
Fundos	27	283
Total do Passivo	261.202	270.887

A auditoria responsável pelos dados contábeis da Fundação Itaú Unibanco em 2021 foi a PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes.

Veja também: clique para acessar o conteúdo

[Demonstrações Contábeis](#)

[Parecer Atuarial](#)

Parecer Atuarial

O Parecer Atuarial reflete o estudo técnico feito anualmente em cada plano de benefícios por um atuário (especialista em matemática estatística). Esse estudo contém informações sobre os participantes e assistidos, as hipóteses utilizadas e dados estatísticos e financeiros do plano, entre outros aspectos. A avaliação atuarial tem como objetivo principal analisar a saúde financeira do plano, determinar sua capacidade de cumprir os compromissos assumidos e estabelecer os custos que serão praticados no ano seguinte.

Confira o resumo do Parecer Atuarial do Plano ACMV em 2021:

	R\$	Descrição do Tópico
Patrimônio de Cobertura do Plano	259.913.022,26	Valor que o plano possui para cobrir os benefícios futuros dos participantes.
Provisões Matemáticas	263.825.627,00	Valor calculado pela consultoria e que deve ser provisionado pela Fundação para cumprir com as suas obrigações com os participantes e assistidos.
Benefícios Concedidos	263.825.627,00	Divisão das Provisões matemáticas que demonstra valores a serem pagos atualmente aos assistidos.
Benefícios a Conceder	0,00	Divisão das Provisões matemáticas que demonstra valores a serem pagos no futuro aos participantes ativos.
Provisões Matemáticas a Constituir	0,00	Contrato de dívida entre as patrocinadoras e a entidade para amortização do déficit.
Equilíbrio Técnico	(3.912.604,74)	Resultado da diferença entre Patrimônio de Cobertura do Plano e Provisões Matemáticas. Se for positivo, existe superávit no plano e, se negativo, déficit.
Fundos	26.720,93	Fundos com funções específicas diferentes do pagamento de benefícios dos participantes.

A Mercer Human Resource Consulting Ltda, consultoria especializada e responsável pelos cálculos, após analisar os resultados da avaliação atuarial, concluiu que o plano apresenta déficit técnico no valor de R\$ 3.912.604,74 em 31/12/2021. O surgimento do déficit no exercício de 2021 decorre, principalmente, em função de ganhos/perdas atuariais e da rentabilidade histórica do Plano de (origem conjuntural).



Resumo do **Plano Banorte**

Fundação Itaú Unibanco

Plano Banorte

Perfil do plano

• Patrocinadora

Banco Itaucard S.A. – CNPJ 17.192.451/0001-70

• Participantes: 477

	Total	Idade Média	Feminino	Masculino
Ativos	2	53 anos	50,00%	50,00%
Assistidos	475	76 anos	55,37%	44,63%



Patrimônio

R\$ 211,5 milhões



Contribuições recebidas*

R\$ 29,0 milhões

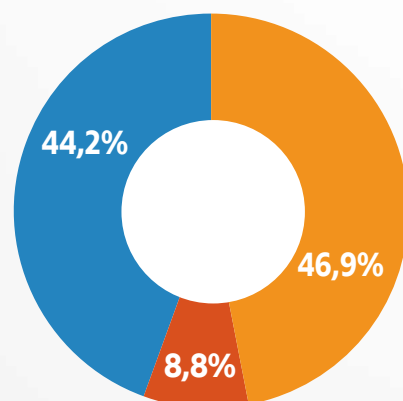
*Inclui contrato de déficit



Benefícios pagos

R\$ 19,7 milhões

• Tipo de benefício



	Quantidade	Média de Tempo
● Aposentadoria normal	223	26
● Aposentadoria por invalidez	42	25
● Pensão por morte	210	18
	475	

Plano Banorte

Investimentos

Políticas de Investimentos para 2022 - Banorte I

Índice de referência: INPC + 4,50%

Alocação dos recursos	Limite mínimo	Limite máximo	Alocação alvo
Renda Fixa	0,00%	100,00%	87,33%
Renda Variável	0,00%	20,00%	9,93%
Investimentos Estruturados	0,00%	20,00%	0,00%
Investimentos Imobiliários	0,00%	5,00%	2,23%
Empréstimos e Financiamentos	0,00%	5,00%	0,51%
Investimentos no Exterior	0,00%	5,00%	0,00%

Políticas de Investimentos para 2022 - Banorte II

Índice de referência: INPC + 4,50%

Alocação dos recursos	Limite mínimo	Limite máximo	Alocação alvo
Renda Fixa	0,00%	100,00%	87,33%
Renda Variável	0,00%	20,00%	9,93%
Investimentos Estruturados	0,00%	20,00%	0,00%
Investimentos Imobiliários	0,00%	5,00%	2,23%
Empréstimos e Financiamentos	0,00%	5,00%	0,51%
Investimentos no Exterior	0,00%	5,00%	0,00%

Demonstrativo de Investimentos

Alocação dos Ativos

Segmento	R\$	%
Renda Fixa	102.611.547	87,54%
Renda Variável	11.450.042	9,77%
Investimentos Estruturados	-	-
Investimentos no Exterior	-	-
Imóveis	2.576.260	2,20%
Empréstimos	584.950	0,50%
TOTAL	117.222.799	100,00%

Distribuição dos Recursos por Gestor (valores mobiliários e ativos financeiros)

Gestor	R\$	%
Itaú Unibanco	105.772.757	90,23%
ARGUCIACAPITAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA (CNPJ 07.221.832/0001-87)	11.450.042	9,77%
TOTAL	117.222.799	100,00%

Rentabilidade Bruta e Líquida do Plano e por Segmento

Segmento	Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Meta Atuarial / Índice de Referência	Descrição Índice de Referência
Plano	13,73%	13,32%	15,95%	INPC + 4,50% a.a.
Renda Fixa	19,69%	19,27%	15,95%	INPC + 4,50% a.a.
Renda Variável	20,55%	20,06%	15,95%	INPC + 4,50% a.a.
Investimentos Estruturados	0,00%	0,00%	15,95%	INPC + 4,50% a.a.
Empréstimos	40,97%	40,97%	15,95%	INPC + 4,50% a.a.
Imóveis	-28,08%	-33,92%	15,95%	INPC + 4,50% a.a.

Plano Banorte

Despesas Administrativas

Em 2021, as despesas totais com a administração do **Plano Banorte**, foram de **(R\$ 1.056.121)**, sendo **(R\$ 472.561)** com a gestão previdencial e **(R\$ 583.560)** com a gestão dos investimentos.

Indicadores

Taxa de Investimentos	0,46%
Taxa Previdenciária	1,06%
Custo Médio por Participante	(R\$ 1.068,63)
Cobertura	0,25%
Treinamento	1,17%
Despesa/Recursos Garantidores	0,45%
Despesa/Ativo	0,24%
Despesa/Receita	1,46
Pessoal	33,62%
Fundo Administrativo	-95,70%

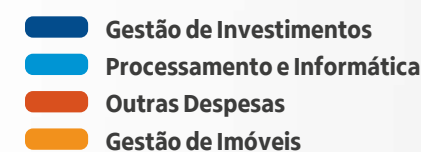
Gestão Previdencial



Despesas Administrativas Previdenciais	R\$
Pessoal e Encargos / Treinamentos	(159.467)
Remuneração de Pessoal	(155.166)
Treinamento e Desenvolvimento	(4.301)
Treinamento Regulatório	(1.759)
Viagens e Estadia	(53)
Serviços de Terceiros	(226.141)
Informática	(104.619)
Serviços Técnicos Atuariais	(103.058)
Central de Atendimento	(9.866)
Auditoria / Consultoria	(8.326)
Jurídico	(272)
Despesas Gerais	(85.141)
CRCC	(13.341)
Manutenção de Sede	(24.104)
Gestão Administrativa	(5.672)
Publicações	(7.605)
Taxas e Impostos	(34.419)

Total (R\$ 472.561)

Gestão de Investimentos



Despesas Administrativas de Investimentos	R\$
Gestão de Investimentos	(185.468)
Taxa Administração de Carteira	(134.733)
Taxa Custódia / CETIP / ANDIMA / DNP	(31.308)
Estrutura de Controle de Investimentos	(19.427)
Processamento e Informática	(12.703)
Outras Despesas	(587)
Gestão de Imóveis	(384.802)

Total (R\$ 583.560)

Total de Despesas
(R\$ 1.056.121)

Plano Banorte

Balanço Patrimonial e Parecer Atuarial

Balanço Patrimonial

O Balanço demonstra a posição do patrimônio do plano comparado com o ano anterior. É composto pelo Ativo, que representa o conjunto de seus bens e direitos, e pelo Passivo, que representa suas obrigações. Veja o resumo do Balanço Patrimonial do plano, que indica sua situação econômico-financeira no último dia de 2021.

Resumo do Balanço Patrimonial do Plano Banorte:

Em 31/12/2021. Valores em R\$ Mil

Ativo	2021	2020
Disponível	27	62
Realizável	213.433	199.197
Total do Ativo	213.460	199.259

Passivo	2021	2020
Exigível operacional	361	319
Exigível contingencial	1.627	1.517
Patrimônio de cobertura do plano	211.444	197.239
Fundos	28	184
Total do Passivo	213.460	199.259

A auditoria responsável pelos dados contábeis da Fundação Itaú Unibanco em 2021 foi a PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes.

Veja também: clique para acessar o conteúdo

[Demonstrações Contábeis](#)

[Parecer Atuarial](#)

Parecer Atuarial

O Parecer Atuarial reflete o estudo técnico feito anualmente em cada plano de benefícios por um atuário (especialista em matemática estatística). Esse estudo contém informações sobre os participantes e assistidos, as hipóteses utilizadas e dados estatísticos e financeiros do plano, entre outros aspectos. A avaliação atuarial tem como objetivo principal analisar a saúde financeira do plano, determinar sua capacidade de cumprir os compromissos assumidos e estabelecer os custos que serão praticados no ano seguinte.

Confira o resumo do Parecer Atuarial do Plano Banorte em 2021:

	Antes da Reversão do Fundo Previdencial (R\$)	Após a Reversão do Fundo Previdencial (R\$)	Descrição do Tópico
Patrimônio de Cobertura do Plano	195.142.130,37	211.443.962,00	Valor que o plano possui para cobrir os benefícios futuros dos participantes.
Provisões Matemáticas	211.443.962,00	211.443.962,00	Valor calculado pela consultoria e que deve ser provisionado pela Fundação para cumprir com as suas obrigações com os participantes e assistidos.
Benefícios Concedidos	210.920.204,00	210.920.204,00	Divisão das Provisões matemáticas que demonstra valores a serem pagos atualmente aos assistidos.
Benefícios a Conceder	523.758,00	523.758,00	Divisão das Provisões matemáticas que demonstra valores a serem pagos no futuro aos participantes ativos.
Provisões Matemáticas a Constituir	0,00	0,00	Contrato de dívida entre as patrocinadoras e a entidade para amortização do déficit.
Equilíbrio Técnico	(16.301.831,63)	0,00	Resultado da diferença entre Patrimônio de Cobertura do Plano e Provisões Matemáticas. Se for positivo, existe superávit no plano e, se negativo, déficit.
Fundos	27.798,91	27.798,91	Fundos com funções específicas diferentes do pagamento de benefícios dos participantes.

A Willis Towers Watson, consultoria especializada e responsável pelos cálculos, após analisar os resultados da avaliação atuarial, concluiu que o plano apresenta equilíbrio financeiro em conformidade com os princípios atuariais geralmente aceitos, uma vez que foram estabelecidas contribuições extraordinárias para a patrocinadora, nos termos da Resolução CNPC nº 30/2018, para o equacionamento do déficit.



Resumo do **Plano BD UBB Prev**

Fundação Itaú Unibanco

BD UBB Prev

Perfil do plano

• Patrocinadora

Itaú Unibanco S.A. – CNPJ 60.701.190/0001-04

• Participantes: 203

	Total	Idade Média	Feminino	Masculino
Ativos	7	76 anos	0,00%	100,00%
Assistidos	196	82 anos	76,02%	23,98%



Patrimônio

R\$ 59,37 milhões



Contribuições recebidas*

R\$ 7,79 milhões

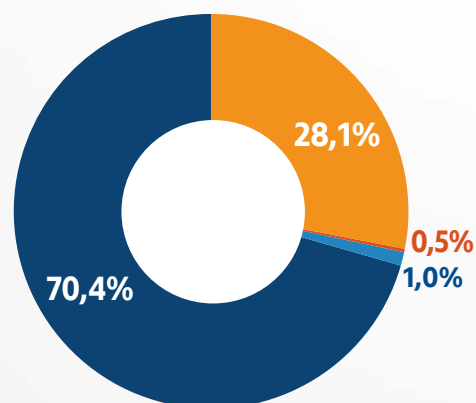
*Inclui contrato de déficit



Benefícios pagos

R\$ 6,16 milhões

• Tipo de benefício



	Quantidade	Média de Tempo
● Aposentadoria normal	55	26
● Aposentadoria por invalidez	1	22
● Auxílio-doença	2	15
● Pensão por morte	138	21
	196	

BD UBB Prev

Investimentos

Políticas de Investimentos para 2022

Índice de referência: INPC + 3,67%

Alocação dos recursos	Limite mínimo	Limite máximo	Alocação alvo
Renda Fixa	0,00%	100,00%	100,00%
Renda Variável	0,00%	20,00%	0,00%
Investimentos Estruturados	0,00%	20,00%	0,00%
Investimentos Imobiliários	0,00%	5,00%	0,00%
Empréstimos e Financiamentos	0,00%	5,00%	0,00%
Investimentos no Exterior	0,00%	5,00%	0,00%

Demonstrativo de Investimentos

Alocação dos Ativos

Segmento	R\$	%
Renda Fixa	53.680.712	100,00%
Renda Variável	-	-
Investimentos Estruturados	-	-
Investimentos no Exterior	-	-
Imóveis	-	-
Empréstimos	-	-
TOTAL	53.680.712	100,00%

Distribuição dos Recursos por Gestor (valores mobiliários e ativos financeiros)

Gestor	R\$	%
Itaú Unibanco	53.680.712	100,00%
TOTAL	53.680.712	100,00%

Rentabilidade Bruta e Líquida do Plano e por Segmento

Segmento	Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Meta Atuarial / Índice de Referência	Descrição Índice de Referência
Plano	5,26%	5,13%	15,03%	INPC + 3,67% a.a.
Renda Fixa	5,26%	5,13%	15,03%	INPC + 3,67% a.a.

BD UBB Prev

Despesas Administrativas

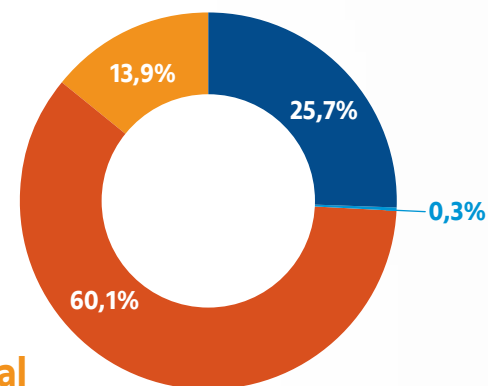
Em 2021, as despesas totais com a administração do **Plano BD UBB Prev**, foram de **(R\$ 359.597)**, sendo **(R\$ 275.269)** com a gestão previdencial e **(R\$ 84.328)** com a gestão dos investimentos.

Indicadores

Taxa de Investimentos	0,13%
Taxa Previdenciária	2,08%
Custo Médio por Participante	(R\$ 1.341,85)
Cobertura	0,49%
Treinamento	0,93%
Despesa/Recursos Garantidores	0,54%
Despesa/Ativo	0,45%
Despesa/Receita	0,96
Pessoal	26,74%
Fundo Administrativo	25,14%

Gestão Previdencial

- Pessoal e Encargos / Treinamentos
- Treinamento Regulatório
- Serviços de Terceiros
- Despesas Gerais

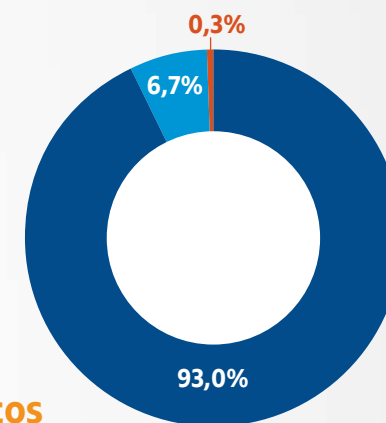


Despesas Administrativas Previdenciais	R\$
Pessoal e Encargos / Treinamentos	(70.790)
Remuneração de Pessoal	(68.878)
Treinamento e Desenvolvimento	(1.912)
Treinamento Regulatório	(782)
Viagens e Estadia	(24)
Serviços de Terceiros	(165.325)
Informática	(46.472)
Serviços Técnicos Atuariais	(110.578)
Central de Atendimento	(4.443)
Auditoria / Consultoria	(3.711)
Jurídico	(121)
Despesas Gerais	(38.348)
CRCC	(5.543)
Manutenção de Sede	(6.101)
Gestão Administrativa	(1.436)
Publicações	(3.350)
Taxas e Impostos	(21.918)

Total (R\$ 275.269)

Gestão de Investimentos

- Gestão de Investimentos
- Processamento e Informática
- Outras Despesas



Despesas Administrativas de Investimentos	R\$
Gestão de Investimentos	(78.392)
Taxa Administração de Carteira	(54.655)
Taxa Custódia / CETIP / ANDIMA / DNP	(15.103)
Estrutura de Controle de Investimentos	(8.634)
Processamento e Informática	(5.648)
Outras Despesas	(288)

Total (R\$ 84.328)

Total de Despesas
(R\$ 359.597)

BD UBB Prev

Balanço Patrimonial e Parecer Atuarial

Balanço Patrimonial

O Balanço demonstra a posição do patrimônio do plano comparado com o ano anterior. É composto pelo Ativo, que representa o conjunto de seus bens e direitos, e pelo Passivo, que representa suas obrigações. Veja o resumo do Balanço Patrimonial do plano, que indica sua situação econômico-financeira no último dia de 2021.

Resumo do Balanço Patrimonial do Plano BD UBB Prev:

Em 31/12/2021. Valores em R\$ Mil

Ativo	2021	2020
Disponível	44	41
Realizável	64.159	59.971
Total do Ativo	64.203	60.012

Passivo	2021	2020
Exigível operacional	473	430
Exigível contingencial	4.362	1.696
Patrimônio de cobertura do plano	59.130	57.683
Fundos	238	203
Total do Passivo	64.203	60.012

A auditoria responsável pelos dados contábeis da Fundação Itaú Unibanco em 2021 foi a PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes.

[Veja também: clique para acessar o conteúdo](#)

[Demonstrações Contábeis](#)

[Parecer Atuarial](#)

Parecer Atuarial

O Parecer Atuarial reflete o estudo técnico feito anualmente em cada plano de benefícios por um atuário (especialista em matemática estatística). Esse estudo contém informações sobre os participantes e assistidos, as hipóteses utilizadas e dados estatísticos e financeiros do plano, entre outros aspectos. A avaliação atuarial tem como objetivo principal analisar a saúde financeira do plano, determinar sua capacidade de cumprir os compromissos assumidos e estabelecer os custos que serão praticados no ano seguinte.

Confira o resumo do Parecer Atuarial do Plano BD UBB Prev em 2021:

	R\$	Descrição do Tópico
Patrimônio de Cobertura do Plano	59.130.210,00	Valor que o plano possui para cobrir os benefícios futuros dos participantes.
Provisões Matemáticas	59.130.210,00	Valor calculado pela consultoria e que deve ser provisionado pela Fundação para cumprir com as suas obrigações com os participantes e assistidos.
Benefícios Concedidos	54.279.788,00	Divisão das Provisões matemáticas que demonstra valores a serem pagos atualmente aos assistidos.
Benefícios a Conceder	4.850.422,00	Divisão das Provisões matemáticas que demonstra valores a serem pagos no futuro aos participantes ativos.
Provisões Matemáticas a Constituir	0,00	Contrato de dívida entre as patrocinadoras e a entidade para amortização do déficit.
Equilíbrio Técnico	0,00	Resultado da diferença entre Patrimônio de Cobertura do Plano e Provisões Matemáticas. Se for positivo, existe superávit no plano e, se negativo, déficit.
Fundos	237.762,37	Fundos com funções específicas diferentes do pagamento de benefícios dos participantes.

A Mercer Human Resource Consulting Ltda, consultoria especializada e responsável pelos cálculos, após analisar os resultados da avaliação atuarial, concluiu que o plano apresenta equilíbrio financeiro, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter este equilíbrio.



Resumo do **Plano Benefício Definido Itaucard**

Fundação Itaú Unibanco

Benefício Definido Itaucard

Perfil do plano

• Patrocinadoras

Banco Itaú Consignado S.A.
CNPJ 33.885.724/0001-19

Banco Itaucard S.A.
CNPJ 17.192.451/0001-70

**Fundação Itaú Unibanco -
Previdência Complementar**
CNPJ 61.155.248/0001-16

Instituto Unibanco
CNPJ 52.041.183/0001-97

Itaú Corretora de Seguros S.A.
CNPJ 43.644.285/0001-06

Itaú Seguros S.A.
CNPJ 61.557.039/0001-07

Itaú Unibanco S.A.
CNPJ 60.701.190/0001-04

Provar Negócios de Varejo Ltda
CNPJ 33.098.658/0001-37

**Redecard Instituição de
Pagamento S.A.**
CNPJ 01.425.787/0001-04

• Participantes: 2.913

	Total	Idade Média	Feminino	Masculino
Ativos	2.463	45 anos	56,60%	43,40%
Assistidos	450	63 anos	33,56%	66,44%



Patrimônio

**R\$ 636,5
milhões**



Contribuições recebidas

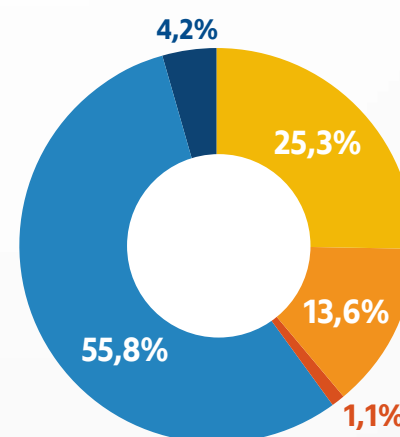
**R\$ 12,5
milhões**



Benefícios pagos

**R\$ 23,1
milhões**

• Tipo de benefício



	Quantidade	Média de Tempo
● Aposentadoria antecipada	114	7
● Aposentadoria normal	61	8
● Aposentadoria por invalidez	5	8
● BPD	251	5
● Pensão por morte	19	9

450

Benefício Definido Itaucard

Investimentos

Políticas de Investimentos para 2022

Índice de referência: IPCA + 4,23%

Alocação dos recursos	Limite mínimo	Limite máximo	Alocação alvo
Renda Fixa	0,00%	100,00%	95,16%
Renda Variável	0,00%	20,00%	2,89%
Investimentos Estruturados	0,00%	20,00%	1,90%
Investimentos Imobiliários	0,00%	5,00%	0,00%
Empréstimos e Financiamentos	0,00%	5,00%	0,00%
Investimentos no Exterior	0,00%	5,00%	0,05%

Demonstrativo de Investimentos

Alocação dos Ativos

Segmento	R\$	%
Renda Fixa	609.105.074	95,46%
Renda Variável	16.762.748	2,63%
Investimentos Estruturados	11.882.711	1,86%
Investimentos no Exterior	346.988	0,05%
Imóveis	3.662	0,00%
Empréstimos	-	-
TOTAL	638.101.182	100,00%

Distribuição dos Recursos por Gestor (valores mobiliários e ativos financeiros)

Gestor	R\$	%
Itaú Unibanco	636.874.752	99,81%
Pátria Investimentos - CNPJ 12.461.756/0001-17	1.226.430	0,19%
TOTAL	638.101.182	100,00%

Rentabilidade Bruta e Líquida do Plano e por Segmento

Segmento	Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Meta Atuarial / Índice de Referência	Descrição Índice de Referência
Plano	1,79%	1,65%	15,42%	IPCA + 4,23% a.a.
Renda Fixa	2,50%	2,36%	15,42%	IPCA + 4,23% a.a.
Renda Variável	-11,19%	-11,32%	15,42%	IPCA + 4,23% a.a.
Investimentos Estruturados	10,41%	10,27%	15,42%	IPCA + 4,23% a.a.

Benefício Definido Itaucard

Despesas Administrativas

Em 2021, as despesas totais com a administração do **Plano Benefício Definido Itaucard**, foram de **(R\$ 3.397.099)**, sendo **(R\$ 2.318.934)** com a gestão previdencial e **(R\$ 1.078.165)** com a gestão dos investimentos.

Indicadores

Taxa de Investimentos	0,14%
Taxa Previdenciária	7,05%
Custo Médio por Participante	(R\$ 842,05)
Cobertura	0,37%
Treinamento	1,48%
Despesa/Recursos Garantidores	0,39%
Despesa/Ativo	0,39%
Despesa/Receita	1,12
Pessoal	42,66%
Fundo Administrativo	-98,70%

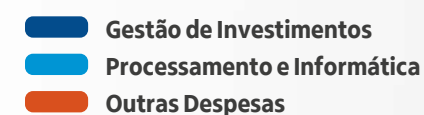
Gestão Previdencial



Despesas Administrativas Previdenciais	R\$
Pessoal e Encargos / Treinamentos	(981.900)
Remuneração de Pessoal	(955.413)
Treinamento e Desenvolvimento	(26.487)
Treinamento Regulatório	(10.831)
Viagens e Estadia	(326)
Serviços de Terceiros	(934.930)
Informática	(640.316)
Serviços Técnicos Atuariais	(180.959)
Central de Atendimento	(60.714)
Auditoria / Consultoria	(51.267)
Jurídico	(1.674)
Despesas Gerais	(390.947)
CRCC	(77.070)
Manutenção de Sede	(84.358)
Gestão Administrativa	(19.913)
Publicações	(34.512)
Taxas e Impostos	(175.094)

Total (R\$ 2.318.934)

Gestão de Investimentos



Despesas Administrativas de Investimentos	R\$
Gestão de Investimentos	(996.469)
Taxa Administração de Carteira	(691.826)
Taxa Custódia / CETIP / ANDIMA / DNP	(185.005)
Estrutura de Controle de Investimentos	(119.638)
Processamento e Informática	(78.211)
Outras Despesas	(3.485)

Total (R\$ 1.078.165)

Total de Despesas
(R\$ 3.397.099)

Benefício Definido Itaucard

Balanço Patrimonial e Parecer Atuarial

Balanço Patrimonial

O Balanço demonstra a posição do patrimônio do plano comparado com o ano anterior. É composto pelo Ativo, que representa o conjunto de seus bens e direitos, e pelo Passivo, que representa suas obrigações. Veja o resumo do Balanço Patrimonial do plano, que indica sua situação econômico-financeira no último dia de 2021.

Resumo do Balanço Patrimonial do Plano Benefício Definido Itaucard:

Em 31/12/2021. Valores em R\$ Mil

Ativo	2021	2020
Disponível	17	35
Realizável	638.712	640.527
Total do Ativo	638.729	640.562
Passivo	2021	2020
Exigível operacional	1.547	1.473
Exigível contingencial	658	501
Patrimônio de cobertura do plano	634.517	636.571
Fundos	2.007	2.017
Total do Passivo	638.729	640.562

A auditoria responsável pelos dados contábeis da Fundação Itaú Unibanco em 2021 foi a PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes.

Veja também: clique para acessar o conteúdo

[Demonstrações Contábeis](#)

[Parecer Atuarial](#)

Parecer Atuarial

O Parecer Atuarial reflete o estudo técnico feito anualmente em cada plano de benefícios por um atuário (especialista em matemática estatística). Esse estudo contém informações sobre os participantes e assistidos, as hipóteses utilizadas e dados estatísticos e financeiros do plano, entre outros aspectos. A avaliação atuarial tem como objetivo principal analisar a saúde financeira do plano, determinar sua capacidade de cumprir os compromissos assumidos e estabelecer os custos que serão praticados no ano seguinte.

Confira o resumo do Parecer Atuarial do Plano Benefício Definido Itaucard em 2021:

	R\$	Descrição do Tópico
Patrimônio de Cobertura do Plano	634.517.037,22	Valor que o plano possui para cobrir os benefícios futuros dos participantes.
Provisões Matemáticas	684.081.327,70	Valor calculado pela consultoria e que deve ser provisionado pela Fundação para cumprir com as suas obrigações com os participantes e assistidos.
Benefícios Concedidos	352.949.906,53	Divisão das Provisões matemáticas que demonstra valores a serem pagos atualmente aos assistidos.
Benefícios a Conceder	331.131.421,17	Divisão das Provisões matemáticas que demonstra valores a serem pagos no futuro aos participantes ativos.
Provisões Matemáticas a Constituir	0,00	Contrato de dívida entre as patrocinadoras e a entidade para amortização do déficit.
Equilíbrio Técnico	(49.564.290,48)	Resultado da diferença entre Patrimônio de Cobertura do Plano e Provisões Matemáticas. Se for positivo, existe superávit no plano e, se negativo, déficit.
Fundos	2.006.591,58	Fundos com funções específicas diferentes do pagamento de benefícios dos participantes.

A Willis Towers Watson, consultoria especializada e responsável pelos cálculos, após analisar os resultados da avaliação atuarial, concluiu que em 31/12/2020 o plano apresentou um superávit de R\$ 8.852.225,59 e em 31/12/2021 apresentou um déficit técnico acumulado de R\$ 49.564.290,48. O surgimento do déficit no exercício de 2021 decorre, principalmente às oscilações desfavoráveis do patrimônio, sendo esse um resultado conjuntural.



Resumo do **Plano Contribuição Variável Itaucard**

Fundação Itaú Unibanco

Contribuição Variável Itaucard

Perfil do plano

• Patrocinadoras

Banco Itaú Consignado S.A.
CNPJ 33.885.724/0001-19

Banco Itaucard S.A.
CNPJ 17.192.451/0001-70

**Fundação Itaú Unibanco -
Previdência Complementar**
CNPJ 61.155.248/0001-16

Instituto Unibanco
CNPJ 52.041.183/0001-97

Itaú Corretora de Seguros S.A.
CNPJ 43.644.285/0001-06

Itaú Seguros S.A.
CNPJ 61.557.039/0001-07

Itaú Unibanco S.A.
CNPJ 60.701.190/0001-04

**Luizacred S.A Sociedade de Crédito,
Financiamento e Investimento**
CNPJ 02.206.577/0001-80

Provar Negócios de Varejo Ltda
CNPJ 33.098.658/0001-37

**Redecard Instituição de
Pagamento S.A.**
CNPJ 01.425.787/0001-04

• Participantes: 1.276

	Total	Idade Média	Feminino	Masculino
Ativos	975	45 anos	53,54%	46,46%
Assistidos	301	62 anos	38,87%	61,13%



Patrimônio

**R\$ 352,1
milhões**



Contribuições recebidas

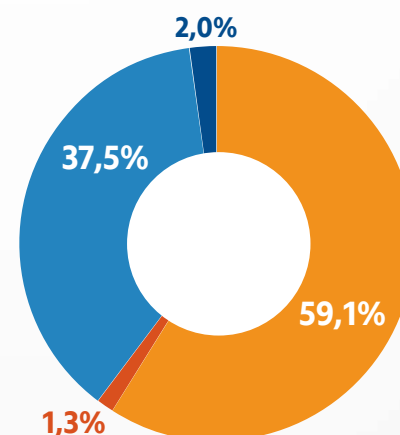
**R\$ 6,46
milhões**



Benefícios pagos

**R\$ 18,0
milhões**

• Tipo de benefício



	Quantidade	Média de Tempo
• Aposentadoria normal	178	5
• Aposentadoria por invalidez	4	6
• BPD	113	5
• Pensão por morte	6	7
	301	

Contribuição Variável Itaucard

Investimentos

Políticas de Investimentos para 2022

Índice de referência: IPCA + 4,23%

Alocação dos recursos	Limite mínimo	Limite máximo	Alocação alvo
Renda Fixa	0,00%	100,00%	88,62%
Renda Variável	0,00%	20,00%	7,44%
Investimentos Estruturados	0,00%	20,00%	3,82%
Investimentos Imobiliários	0,00%	5,00%	0,00%
Empréstimos e Financiamentos	0,00%	5,00%	0,00%
Investimentos no Exterior	0,00%	5,00%	0,12%

Demonstrativo de Investimentos

Alocação dos Ativos

Segmento	R\$	%
Renda Fixa	315.099.770	89,28%
Renda Variável	19.890.716	5,64%
Investimentos Estruturados	17.550.078	4,97%
Investimentos no Exterior	412.203	0,12%
Imóveis	-	-
Empréstimos	-	-
TOTAL	352.952.766	100,00%

Distribuição dos Recursos por Gestor (valores mobiliários e ativos financeiros)

Gestor	R\$	%
Itaú Unibanco	352.952.766	100,00%
TOTAL	352.952.766	100,00%

Rentabilidade Bruta e Líquida do Plano e por Segmento

Segmento	Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Meta Atuarial / Índice de Referência	Descrição Índice de Referência
Plano	0,33%	0,14%	15,42%	IPCA + 4,23% a.a.
Renda Fixa	1,63%	1,44%	15,42%	IPCA + 4,23% a.a.
Renda Variável	-12,64%	-12,80%	15,42%	IPCA + 4,23% a.a.

Contribuição Variável Itaucard

Despesas Administrativas

Em 2021, as despesas totais com a administração do **Plano Contribuição Variável Itaucard**, foram de **(R\$ 1.862.627)**, sendo **(R\$ 1.094.687)** com a gestão previdencial e **(R\$ 767.940)** com a gestão dos investimentos.

Indicadores

Taxa de Investimentos	0,19%
Taxa Previdenciária	4,84%
Custo Médio por Participante	(R\$ 882,05)
Cobertura	0,32%
Treinamento	1,41%
Despesa/Recursos Garantidores	0,34%
Despesa/Ativo	0,34%
Despesa/Receita	1,23
Pessoal	40,70%
Fundo Administrativo	-99,26%

Gestão Previdencial

- Pessoal e Encargos / Treinamentos
- Treinamento Regulatório
- Serviços de Terceiros
- Despesas Gerais

Despesas Administrativas Previdenciais	R\$
Pessoal e Encargos / Treinamentos	(440.685)
Remuneração de Pessoal	(428.790)
Treinamento e Desenvolvimento	(11.895)
Treinamento Regulatório	(4.864)
Viagens e Estadia	(146)
Serviços de Terceiros	(462.560)
Informática	(287.726)
Serviços Técnicos Atuariais	(123.665)
Central de Atendimento	(27.366)
Auditoria / Consultoria	(23.051)
Jurídico	(752)
Despesas Gerais	(186.432)
CRCC	(34.489)
Manutenção de Sede	(37.761)
Gestão Administrativa	(9.777)
Publicações	(15.997)
Taxas e Impostos	(88.408)

Total (R\$ 1.094.687)

Gestão de Investimentos

- Gestão de Investimentos
- Processamento e Informática
- Outras Despesas

Despesas Administrativas de Investimentos	R\$
Gestão de Investimentos	(730.873)
Taxa Administração de Carteira	(578.203)
Taxa Custódia / CETIP / ANDIMA / DNP	(98.947)
Estrutura de Controle de Investimentos	(53.723)
Processamento e Informática	(35.116)
Outras Despesas	(1.951)

Total (R\$ 767.940)

Total de Despesas

(R\$ 1.862.627)

Contribuição Variável Itaucard

Balanço Patrimonial e Parecer Atuarial

Balanço Patrimonial

O Balanço demonstra a posição do patrimônio do plano comparado com o ano anterior. É composto pelo Ativo, que representa o conjunto de seus bens e direitos, e pelo Passivo, que representa suas obrigações. Veja o resumo do Balanço Patrimonial do plano, que indica sua situação econômico-financeira no último dia de 2021.

Resumo do Balanço Patrimonial do Plano Contribuição Variável Itaucard:

Em 31/12/2021. Valores em R\$ Mil

Ativo	2021	2020
Disponível	18	42
Realizável	353.411	364.858
Total do Ativo	353.429	364.900

Passivo	2021	2020
Exigível operacional	1.013	855
Exigível contingencial	342	341
Patrimônio de cobertura do plano	350.643	357.824
Fundos	1.431	5.880
Total do Passivo	353.429	364.900

A auditoria responsável pelos dados contábeis da Fundação Itaú Unibanco em 2021 foi a PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes.

Veja também: clique para acessar o conteúdo

[Demonstrações Contábeis](#)

[Parecer Atuarial](#)

Parecer Atuarial

O Parecer Atuarial reflete o estudo técnico feito anualmente em cada plano de benefícios por um atuário (especialista em matemática estatística). Esse estudo contém informações sobre os participantes e assistidos, as hipóteses utilizadas e dados estatísticos e financeiros do plano, entre outros aspectos. A avaliação atuarial tem como objetivo principal analisar a saúde financeira do plano, determinar sua capacidade de cumprir os compromissos assumidos e estabelecer os custos que serão praticados no ano seguinte.

Confira o resumo do Parecer Atuarial do Plano Contribuição Variável Itaucard em 2021:

	Antes da Reversão do Fundo Previdencial (R\$)	Após a Reversão do Fundo Previdencial (R\$)	Descrição do Tópico
Patrimônio de Cobertura do Plano	344.988.728,81	350.642.598,11	Valor que o plano possui para cobrir os benefícios futuros dos participantes.
Provisões Matemáticas	371.569.137,45	371.569.137,45	Valor calculado pela consultoria e que deve ser provisionado pela Fundação para cumprir com as suas obrigações com os participantes e assistidos.
Benefícios Concedidos	166.418.581,38	166.418.581,38	Divisão das Provisões matemáticas que demonstra valores a serem pagos atualmente aos assistidos.
Benefícios a Conceder	205.150.556,07	205.150.556,07	Divisão das Provisões matemáticas que demonstra valores a serem pagos no futuro aos participantes ativos.
Provisões Matemáticas a Constituir	0,00	0,00	Contrato de dívida entre as patrocinadoras e a entidade para amortização do déficit.
Equilíbrio Técnico	(26.580.408,64)	(20.926.539,34)	Resultado da diferença entre Patrimônio de Cobertura do Plano e Provisões Matemáticas. Se for positivo, existe superávit no plano e, se negativo, déficit.
Fundos	7.085.201,11	1.431.331,81	Fundos com funções específicas diferentes do pagamento de benefícios dos participantes.

A Willis Towers Watson, consultoria especializada e responsável pelos cálculos, após analisar os resultados da avaliação atuarial, concluiu que o plano apresenta déficit técnico no valor de R\$ 20.926.539,34 em 31/12/2021 (2020 = R\$ 6.238.197,89). O aumento da insuficiência do Plano de Benefícios ocorrida no exercício de 2021 foi proveniente principalmente pelas oscilações desfavoráveis do patrimônio. De acordo com a deliberação do Conselho, o Fundo de Reversão foi utilizado em 31/12/2021 para cobrir parte do déficit técnico acumulado apurado na mesma data, no montante de R\$ 5.653.869,30.



Resumo do **Plano Franprev**

Fundação Itaú Unibanco

Franprev

Perfil do plano

• Patrocinadoras

Banco Itaucard S.A.

CNPJ 17.192.451/0001-70

Banco Itauleasing S.A.

CNPJ 49.925.225/0001-48

Itaú Unibanco S.A.

CNPJ 60.701.190/0001-04

• Participantes: 596

	Total	Idade Média	Feminino	Masculino
Ativos	208	53 anos	46,15%	53,85%
Assistidos	388	69 anos	42,27%	57,73%



Patrimônio

R\$ 324,8 milhões



Contribuições recebidas

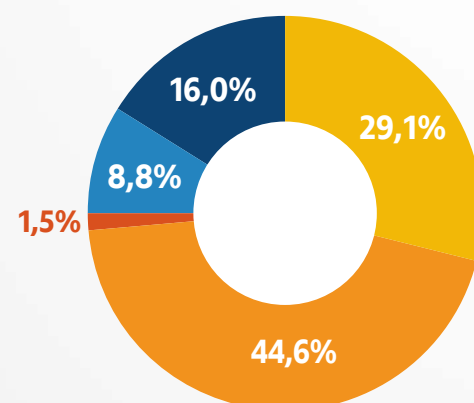
R\$ 957 mil



Benefícios pagos

R\$ 19,9 milhões

• Tipo de benefício



	Quantidade	Média de Tempo
● Aposentadoria antecipada	113	5
● Aposentadoria normal	173	18
● Aposentadoria por invalidez	6	21
● BPD	34	5
● Pensão por morte	62	14
	388	

Franprev

Investimentos

Políticas de Investimentos para 2022

Índice de referência: INPC + 4,47%

Alocação dos recursos	Limite mínimo	Limite máximo	Alocação alvo
Renda Fixa	0,00%	100,00%	94,95%
Renda Variável	0,00%	20,00%	3,14%
Investimentos Estruturados	0,00%	20,00%	1,68%
Investimentos Imobiliários	0,00%	5,00%	0,00%
Empréstimos e Financiamentos	0,00%	5,00%	0,18%
Investimentos no Exterior	0,00%	5,00%	0,05%

Demonstrativo de Investimentos

Alocação dos Ativos

Segmento	R\$	%
Renda Fixa	310.298.410	95,26%
Renda Variável	9.318.442	2,86%
Investimentos Estruturados	5.328.140	1,64%
Investimentos no Exterior	192.916	0,06%
Imóveis	2.829	0,00%
Empréstimos	604.333	0,19%
TOTAL	325.745.071	100,00%

Distribuição dos Recursos por Gestor (valores mobiliários e ativos financeiros)

Gestor	R\$	%
Itaú Unibanco	325.745.071	100,00%
TOTAL	325.745.071	100,00%

Rentabilidade Bruta e Líquida do Plano e por Segmento

Segmento	Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Meta Atuarial / Índice de Referência	Descrição Índice de Referência
Plano	5,73%	5,59%	15,92%	INPC + 4,47% a.a.
Renda Fixa	6,83%	6,69%	15,92%	INPC + 4,47% a.a.
Renda Variável	-11,31%	-11,44%	15,92%	INPC + 4,47% a.a.
Empréstimos	23,75%	23,75%	15,92%	INPC + 4,47% a.a.

Franprev

Despesas Administrativas

Em 2021, as despesas totais com a administração do **Plano Franprev**, foram de **(R\$ 1.059.731)**, sendo **(R\$ 574.388)** com a gestão previdencial e **(R\$ 485.343)** com a gestão dos investimentos.

Indicadores

Taxa de Investimentos	0,14%
Taxa Previdenciária	2,95%
Custo Médio por Participante	(R\$ 999,45)
Cobertura	0,18%
Treinamento	1,25%
Despesa/Recursos Garantidores	0,19%
Despesa/Ativo	0,19%
Despesa/Receita	1,00
Pessoal	35,93%
Fundo Administrativo	-

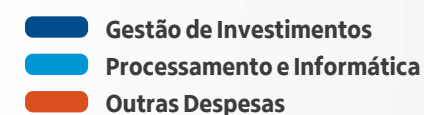
Gestão Previdencial



Despesas Administrativas Previdenciais	R\$
Pessoal e Encargos / Treinamentos	(202.359)
Remuneração de Pessoal	(196.898)
Treinamento e Desenvolvimento	(5.461)
Treinamento Regulatório	(2.233)
Viagens e Estadia	(67)
Serviços de Terceiros	(258.184)
Informática	(132.914)
Serviços Técnicos Atuariais	(101.772)
Central de Atendimento	(12.574)
Auditoria / Consultoria	(10.579)
Jurídico	(345)
Despesas Gerais	(111.545)
CRCC	(15.833)
Manutenção de Sede	(18.043)
Gestão Administrativa	(4.004)
Publicações	(8.587)
Taxas e Impostos	(65.078)

Total (R\$ 574.388)

Gestão de Investimentos



Despesas Administrativas de Investimentos	R\$
Gestão de Investimentos	(467.732)
Taxa Administração de Carteira	(356.327)
Taxa Custódia / CETIP / ANDIMA / DNP	(86.742)
Estrutura de Controle de Investimentos	(24.663)
Processamento e Informática	(16.122)
Outras Despesas	(1.489)

Total (R\$ 485.343)

Total de Despesas
(R\$ 1.059.731)

Franprev

Balanço Patrimonial e Parecer Atuarial

Balanço Patrimonial

O Balanço demonstra a posição do patrimônio do plano comparado com o ano anterior. É composto pelo Ativo, que representa o conjunto de seus bens e direitos, e pelo Passivo, que representa suas obrigações. Veja o resumo do Balanço Patrimonial do plano, que indica sua situação econômico-financeira no último dia de 2021.

Resumo do Balanço Patrimonial do Plano Franprev:

Em 31/12/2021. Valores em R\$ Mil

Ativo	2021	2020
Disponível	27	30
Realizável	326.392	327.755
Total do Ativo	326.419	327.785
Passivo	2021	2020
Exigível operacional	695	578
Exigível contingencial	889	389
Patrimônio de cobertura do plano	324.812	326.809
Fundos	23	9
Total do Passivo	326.419	327.785

A auditoria responsável pelos dados contábeis da Fundação Itaú Unibanco em 2021 foi a PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes.

Veja também: clique para acessar o conteúdo

[Demonstrações Contábeis](#)

[Parecer Atuarial](#)

Parecer Atuarial

O Parecer Atuarial reflete o estudo técnico feito anualmente em cada plano de benefícios por um atuário (especialista em matemática estatística). Esse estudo contém informações sobre os participantes e assistidos, as hipóteses utilizadas e dados estatísticos e financeiros do plano, entre outros aspectos. A avaliação atuarial tem como objetivo principal analisar a saúde financeira do plano, determinar sua capacidade de cumprir os compromissos assumidos e estabelecer os custos que serão praticados no ano seguinte.

Confira o resumo do Parecer Atuarial do Plano Franprev em 2021:

	R\$	Descrição do Tópico
Patrimônio de Cobertura do Plano	324.812.415,04	Valor que o plano possui para cobrir os benefícios futuros dos participantes.
Provisões Matemáticas	348.879.554,40	Valor calculado pela consultoria e que deve ser provisionado pela Fundação para cumprir com as suas obrigações com os participantes e assistidos.
Benefícios Concedidos	270.327.301,00	Divisão das Provisões matemáticas que demonstra valores a serem pagos atualmente aos assistidos.
Benefícios a Conceder	78.552.253,40	Divisão das Provisões matemáticas que demonstra valores a serem pagos no futuro aos participantes ativos.
Provisões Matemáticas a Constituir	0,00	Contrato de dívida entre as patrocinadoras e a entidade para amortização do déficit.
Equilíbrio Técnico	(24.067.139,36)	Resultado da diferença entre Patrimônio de Cobertura do Plano e Provisões Matemáticas. Se for positivo, existe superávit no plano e, se negativo, déficit.
Fundos	23.422,01	Fundos com funções específicas diferentes do pagamento de benefícios dos participantes.

A Willis Towers Watson, consultoria especializada e responsável pelos cálculos, após analisar os resultados da avaliação atuarial, concluiu que o resultado do exercício de 2020 foi um superávit de R\$ 6.014.564,74 e em 2021 foi apurado um déficit técnico de R\$ 24.067.139,36. O surgimento da insuficiência do Plano de Benefícios no exercício de 2021 foi devido, principalmente às oscilações desfavoráveis do patrimônio.



Resumo do **Plano Itaulam Básico**

Fundação Itaú Unibanco

Itaulam Básico

Perfil do plano

• Patrocinadora

Itaú Unibanco S.A. – CNPJ 60.701.190/0001-04

• Participantes: 57

	Total	Idade Média	Feminino	Masculino
Ativos	38	50 anos	42,11%	57,89%
Assistidos	19	63 anos	47,37%	52,63%



Patrimônio

R\$ 35,71 milhões



Contribuições recebidas

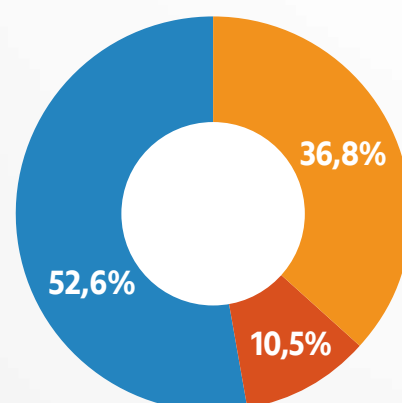
R\$ 96 mil



Benefícios pagos

R\$ 925 mil

• Tipo de benefício



	Quantidade	Média de Tempo
● Aposentadoria antecipada	7	10
● Aposentadoria normal	2	5
● BPD	10	3
	19	

Itaulam Básico

Investimentos

Políticas de Investimentos para 2022

Índice de referência: INPC + 3,77%

Alocação dos recursos	Limite mínimo	Limite máximo	Alocação alvo
Renda Fixa	0,00%	100,00%	90,27%
Renda Variável	0,00%	20,00%	7,16%
Investimentos Estruturados	0,00%	20,00%	2,44%
Investimentos Imobiliários	0,00%	5,00%	0,01%
Empréstimos e Financiamentos	0,00%	5,00%	0,00%
Investimentos no Exterior	0,00%	5,00%	0,12%

Demonstrativo de Investimentos

Alocação dos Ativos

Segmento	R\$	%
Renda Fixa	32.483.993	90,97%
Renda Variável	2.320.864	6,50%
Investimentos Estruturados	851.721	2,39%
Investimentos no Exterior	48.071	0,13%
Imóveis	3.295	0,01%
Empréstimos	-	-
TOTAL	35.707.944	100,00%

Distribuição dos Recursos por Gestor (valores mobiliários e ativos financeiros)

Gestor	R\$	%
Itaú Unibanco	35.639.333	99,81%
Pátria Investimentos - CNPJ 12.461.756/0001-17	68.611	0,19%
TOTAL	35.707.944	100,00%

Rentabilidade Bruta e Líquida do Plano e por Segmento

Segmento	Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Meta Atuarial / Índice de Referência	Descrição Índice de Referência
Plano	5,43%	5,28%	15,14%	INPC + 3,77% a.a.
Renda Fixa	7,58%	7,42%	15,14%	INPC + 3,77% a.a.
Renda Variável	-11,85%	-11,98%	15,14%	INPC + 3,77% a.a.
Investimentos Estruturados	10,41%	10,26%	15,14%	INPC + 3,77% a.a.



Itaulam Básico

Despesas Administrativas

Em 2021, as despesas totais com a administração do **Plano Itaulam Básico**, foram de **(R\$ 166.399)**, sendo **(R\$ 110.255)** com a gestão previdencial e **(R\$ 56.144)** com a gestão dos investimentos.

Indicadores

Taxa de Investimentos	0,15%
Taxa Previdenciária	11,19%
Custo Médio por Participante	(R\$ 1.969,88)
Cobertura	0,40%
Treinamento	0,63%
Despesa/Recursos Garantidores	0,32%
Despesa/Ativo	0,32%
Despesa/Receita	1,00
Pessoal	18,25%
Fundo Administrativo	-

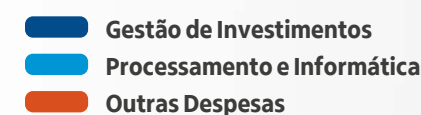
Gestão Previdencial



Despesas Administrativas Previdenciais	R\$
Pessoal e Encargos / Treinamentos	(19.043)
Remuneração de Pessoal	(18.530)
Treinamento e Desenvolvimento	(513)
Treinamento Regulatório	(210)
Viagens e Estadia	(6)
Serviços de Terceiros	(79.245)
Informática	(12.504)
Serviços Técnicos Atuariais	(64.535)
Central de Atendimento	(1.182)
Auditoria / Consultoria	(992)
Jurídico	(32)
Despesas Gerais	(11.751)
CRCC	(1.488)
Manutenção de Sede	(1.663)
Gestão Administrativa	(358)
Publicações	(711)
Taxas e Impostos	(7.531)

Total (R\$ 110.255)

Gestão de Investimentos



Despesas Administrativas de Investimentos	R\$
Gestão de Investimentos	(54.464)
Taxa Administração de Carteira	(42.065)
Taxa Custódia / CETIP / ANDIMA / DNP	(10.081)
Estrutura de Controle de Investimentos	(2.318)
Processamento e Informática	(1.521)
Outras Despesas	(159)

Total (R\$ 56.144)

Total de Despesas
(R\$ 166.399)

Itaulam Básico

Balanço Patrimonial e Parecer Atuarial

Balanço Patrimonial

O Balanço demonstra a posição do patrimônio do plano comparado com o ano anterior. É composto pelo Ativo, que representa o conjunto de seus bens e direitos, e pelo Passivo, que representa suas obrigações. Veja o resumo do Balanço Patrimonial do plano, que indica sua situação econômico-financeira no último dia de 2021.

Resumo do Balanço Patrimonial do Plano Itaulam Básico:

Em 31/12/2021. Valores em R\$ Mil

Ativo	2021	2020
Disponível	38	51
Realizável	35.781	34.858
Total do Ativo	35.819	34.909

Passivo	2021	2020
Exigível operacional	51	49
Exigível contingencial	62	63
Patrimônio de cobertura do plano	35.706	34.797
Total do Passivo	35.819	34.909

A auditoria responsável pelos dados contábeis da Fundação Itaú Unibanco em 2021 foi a PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes.

Veja também: clique para acessar o conteúdo

[Demonstrações Contábeis](#)

[Parecer Atuarial](#)

Parecer Atuarial

O Parecer Atuarial reflete o estudo técnico feito anualmente em cada plano de benefícios por um atuário (especialista em matemática estatística). Esse estudo contém informações sobre os participantes e assistidos, as hipóteses utilizadas e dados estatísticos e financeiros do plano, entre outros aspectos. A avaliação atuarial tem como objetivo principal analisar a saúde financeira do plano, determinar sua capacidade de cumprir os compromissos assumidos e estabelecer os custos que serão praticados no ano seguinte.

Confira o resumo do Parecer Atuarial do Plano Itaulam Básico em 2021:

	R\$	Descrição do Tópico
Patrimônio de Cobertura do Plano	35.705.995,82	Valor que o plano possui para cobrir os benefícios futuros dos participantes.
Provisões Matemáticas	28.600.345,51	Valor calculado pela consultoria e que deve ser provisionado pela Fundação para cumprir com as suas obrigações com os participantes e assistidos.
Benefícios Concedidos	11.761.492,00	Divisão das Provisões matemáticas que demonstra valores a serem pagos atualmente aos assistidos.
Benefícios a Conceder	16.838.853,51	Divisão das Provisões matemáticas que demonstra valores a serem pagos no futuro aos participantes ativos.
Provisões Matemáticas a Constituir	0,00	Contrato de dívida entre as patrocinadoras e a entidade para amortização do déficit.
Equilíbrio Técnico	7.105.650,31	Resultado da diferença entre Patrimônio de Cobertura do Plano e Provisões Matemáticas. Se for positivo, existe superávit no plano e, se negativo, déficit.
Fundos	0,00	Fundos com funções específicas diferentes do pagamento de benefícios dos participantes.

A Willis Towers Watson, consultoria especializada e responsável pelos cálculos, após analisar os resultados da avaliação atuarial, concluiu que o plano apresenta superávit técnico, porém com uma diminuição de R\$ 7.125.503,83 em 31/12/2020 para R\$ 7.105.650,31 em 31/12/2021. A redução do superávit do Plano ocorrida no exercício de 2021 foi principalmente proveniente das oscilações desfavoráveis do patrimônio do plano, apesar da redução do passivo atuarial.



Resumo do **Plano Itaulam Suplementar**

Fundação Itaú Unibanco

Itaulam Suplementar

Perfil do plano

• Patrocinadora

Itaú Unibanco S.A. – CNPJ 60.701.190/0001-04

• Participantes: 41

	Total	Idade Média	Feminino	Masculino
Ativos	26	50 anos	53,85%	46,15%
Assistidos	15	64 anos	46,67%	53,33%



Patrimônio

R\$ 21,62 milhões



Contribuições recebidas

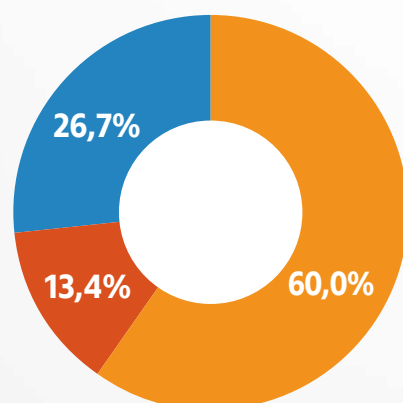
R\$ 151 mil



Benefícios pagos

R\$ 1,27 milhão

• Tipo de benefício



	Quantidade	Média de Tempo
● Aposentadoria antecipada	9	9
● Aposentadoria normal	2	5
● BPD	4	3
	15	

Itaulam Suplementar

Investimentos

Políticas de Investimentos para 2022

Índice de referência: INPC + 3,77%

Alocação dos recursos	Limite mínimo	Limite máximo	Alocação alvo
Renda Fixa	0,00%	100,00%	85,78%
Renda Variável	0,00%	20,00%	9,85%
Investimentos Estruturados	0,00%	20,00%	4,21%
Investimentos Imobiliários	0,00%	5,00%	0,00%
Empréstimos e Financiamentos	0,00%	5,00%	0,00%
Investimentos no Exterior	0,00%	5,00%	0,16%

Demonstrativo de Investimentos

Alocação dos Ativos

Segmento	R\$	%
Renda Fixa	18.667.945	86,98%
Renda Variável	1.522.722	7,09%
Investimentos Estruturados	1.240.724	5,78%
Investimentos no Exterior	31.554	0,15%
Imóveis	-	-
Empréstimos	-	-
TOTAL	21.462.946	100,00%

Distribuição dos Recursos por Gestor (valores mobiliários e ativos financeiros)

Gestor	R\$	%
Itaú Unibanco	21.462.946	100,00%
TOTAL	21.462.946	100,00%

Rentabilidade Bruta e Líquida do Plano e por Segmento

Segmento	Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Meta Atuarial / Índice de Referência	Descrição Índice de Referência
Plano	0,72%	0,52%	15,14%	INPC + 3,77% a.a.
Renda Fixa	2,48%	2,28%	15,14%	INPC + 3,77% a.a.
Renda Variável	-12,37%	-12,54%	15,14%	INPC + 3,77% a.a.



Itaulam Suplementar

Despesas Administrativas

Em 2021, as despesas totais com a administração do **Plano Itaulam Suplementar**, foram de

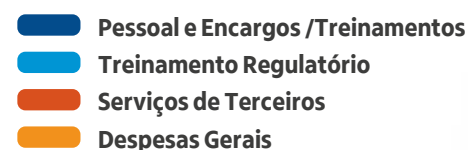
(R\$ 145.060),

sendo **(R\$ 99.885)** com a gestão previdencial e **(R\$ 45.175)** com a gestão dos investimentos.

Indicadores

Taxa de Investimentos	0,20%
Taxa Previdenciária	7,19%
Custo Médio por Participante	(R\$ 2.446,95)
Cobertura	0,49%
Treinamento	0,51%
Despesa/Recursos Garantidores	0,48%
Despesa/Ativo	0,47%
Despesa/Receita	1,00
Pessoal	14,69%
Fundo Administrativo	-

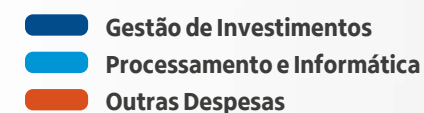
Gestão Previdencial



Despesas Administrativas Previdenciais	R\$
Pessoal e Encargos / Treinamentos	(13.790)
Remuneração de Pessoal	(13.418)
Treinamento e Desenvolvimento	(372)
Treinamento Regulatório	(152)
Viagens e Estadia	(5)
Serviços de Terceiros	(75.920)
Informática	(9.055)
Serviços Técnicos Atuariais	(65.270)
Central de Atendimento	(852)
Auditoria / Consultoria	(719)
Jurídico	(24)
Despesas Gerais	(10.018)
CRCC	(1.078)
Manutenção de Sede	(1.183)
Gestão Administrativa	(267)
Publicações	(514)
Taxas e Impostos	(6.976)

Total (R\$ 99.885)

Gestão de Investimentos



Despesas Administrativas de Investimentos	R\$
Gestão de Investimentos	(43.966)
Taxa Administração de Carteira	(36.211)
Taxa Custódia / CETIP / ANDIMA / DNP	(6.076)
Estrutura de Controle de Investimentos	(1.679)
Processamento e Informática	(1.101)
Outras Despesas	(108)

Total (R\$ 45.175)

Total de Despesas
(R\$ 145.060)

Itaulam Suplementar

Balanço Patrimonial e Parecer Atuarial

Balanço Patrimonial

O Balanço demonstra a posição do patrimônio do plano comparado com o ano anterior. É composto pelo Ativo, que representa o conjunto de seus bens e direitos, e pelo Passivo, que representa suas obrigações. Veja o resumo do Balanço Patrimonial do plano, que indica sua situação econômico-financeira no último dia de 2021.

Resumo do Balanço Patrimonial do Plano Itaulam Suplementar:

Em 31/12/2021. Valores em R\$ Mil

Ativo	2021	2020
Disponível	116	156
Realizável	21.770	23.075
Total do Ativo	21.886	23.231

Passivo	2021	2020
Exigível operacional	217	494
Exigível contingencial	49	48
Patrimônio de cobertura do plano	21.184	21.716
Fundos	436	973
Total do Passivo	21.886	23.231

A auditoria responsável pelos dados contábeis da Fundação Itaú Unibanco em 2021 foi a PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes.

Veja também: clique para acessar o conteúdo

[Demonstrações Contábeis](#)

[Parecer Atuarial](#)

Parecer Atuarial

O Parecer Atuarial reflete o estudo técnico feito anualmente em cada plano de benefícios por um atuário (especialista em matemática estatística). Esse estudo contém informações sobre os participantes e assistidos, as hipóteses utilizadas e dados estatísticos e financeiros do plano, entre outros aspectos. A avaliação atuarial tem como objetivo principal analisar a saúde financeira do plano, determinar sua capacidade de cumprir os compromissos assumidos e estabelecer os custos que serão praticados no ano seguinte.

Confira o resumo do Parecer Atuarial do Plano Itaulam Suplementar em 2021:

	Antes da Reversão do Fundo Previdencial (R\$)	Após a Reversão do Fundo Previdencial (R\$)	Descrição do Tópico
Patrimônio de Cobertura do Plano	20.566.351,86	21.184.230,41	Valor que o plano possui para cobrir os benefícios futuros dos participantes.
Provisões Matemáticas	21.184.230,41	21.184.230,41	Valor de saldo em conta referente as contribuições vertidas, atualizado pela variação das cotas do plano. Seu objetivo é cumprir com as obrigações junto aos participantes.
Benefícios Concedidos	10.768.032,18	10.768.032,18	Divisão das Provisões matemáticas que demonstra valores a serem pagos atualmente aos assistidos.
Benefícios a Conceder	10.416.198,23	10.416.198,23	Divisão das Provisões matemáticas que demonstra valores a serem pagos no futuro aos participantes ativos.
Provisões Matemáticas a Constituir	0,00	0,00	Contrato de dívida entre as patrocinadoras e a entidade para amortização do déficit.
Equilíbrio Técnico	(617.878,55)	0,00	Resultado da diferença entre Patrimônio de Cobertura do Plano e Provisões Matemáticas. Se for positivo, existe superávit no plano e, se negativo, déficit.
Fundos	1.053.647,44	435.768,89	Fundos com funções específicas diferentes do pagamento de benefícios dos participantes.

A Willis Towers Watson, consultoria especializada e responsável pelos cálculos, após analisar os resultados da avaliação atuarial, conclui que em 31/12/2020 o plano apresentou um superávit de R\$ 541.633,81 e em 31/12/2021 o plano apresentou um déficit de R\$ 617.878,55 antes da reversão do Fundo de Reversão de mesmo valor, tornando o resultado nulo. O surgimento do déficit se deve principalmente pela rentabilidade do plano inferior a meta atuarial em 2021.



Resumo do **Plano PAC**

Fundação Itaú Unibanco

PAC

Perfil do plano

• Patrocinadoras

Banco Itaú BBA S.A.

CNPJ 17.298.092/0001-30

Banco Itaú Consignado S.A.

CNPJ 33.885.724/0001-19

Banco Itaucard S.A.

CNPJ 17.192.451/0001-70

Banco Itauleasing S.A.

CNPJ 49.925.225/0001-48

Fundação Itaú para a Educação e Cultura

CNPJ 59.573.030/0001-30

**Fundação Itaú Unibanco -
Previdência Complementar**

CNPJ 61.155.248/0001-16

Icarros Ltda.

CNPJ 03.991.201/0001-96

Itaú Administradora de Consórcio Ltda.

CNPJ 00.000.776/0001-01

Itaú Corretora de Valores S.A.

CNPJ 61.194.353/0001-64

Itaú Seguros S.A.

CNPJ 61.557.039/0001-07

Itaú Unibanco Holding S.A.

CNPJ 60.872.504/0001-23

Itaú Unibanco S.A.

CNPJ 60.701.190/0001-04

Itaú Vida e Previdência S.A.

CNPJ 92.661.388/0001-90

Itaúseg Saúde S.A.

CNPJ 04.463.083/0001-06

Redecard Instituição de Pagamento S.A.

CNPJ 01.425.787/0001-04

• Participantes: 7.716

	Total	Idade Média	Feminino	Masculino
Ativos	3.091	49 anos	54,19%	45,81%
Assistidos	4.625	68 anos	46,38%	53,62%



Patrimônio

**R\$ 8,822
bilhões**



Contribuições recebidas

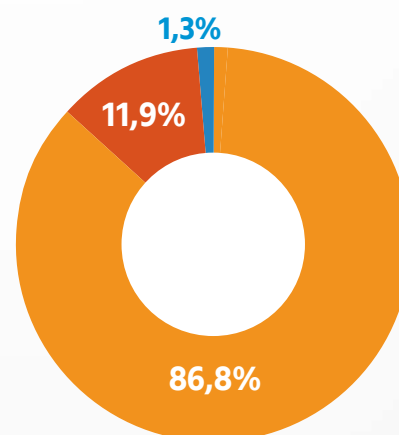
**R\$ 12,2
milhões**



Benefícios pagos

**R\$ 474,3
milhões**

• Tipo de benefício



	Quantidade	Média de Tempo
• Aposentadoria normal	4.013	13
• Aposentadoria por invalidez	549	20
• BPD	62	7
• Pensão por morte	1	19
	4.625	

PAC

Investimentos

Políticas de Investimentos para 2022

Índice de referência: INPC + 3,29%

Alocação dos recursos	Limite mínimo	Limite máximo	Alocação alvo
Renda Fixa	0,00%	100,00%	84,02%
Renda Variável	0,00%	20,00%	7,44%
Investimentos Estruturados	0,00%	20,00%	4,62%
Investimentos Imobiliários	0,00%	7,00%	3,66%
Empréstimos e Financiamentos	0,00%	5,00%	0,14%
Investimentos no Exterior	0,00%	5,00%	0,12%

Demonstrativo de Investimentos

Alocação dos Ativos

Segmento	R\$	%
Renda Fixa	7.411.962.495	83,82%
Renda Variável	594.584.027	6,72%
Investimentos Estruturados	477.161.386	5,40%
Investimentos no Exterior	12.315.936	0,14%
Imóveis	334.169.853	3,78%
Empréstimos	12.655.360	0,14%
TOTAL	8.842.849.057	100,00%

Distribuição dos Recursos por Gestor (valores mobiliários e ativos financeiros)

Gestor	R\$	%
Itaú Unibanco	8.740.388.126	98,84%
NEO Gestão de Recursos Ltda. - CNPJ 05.640.380/0001.42	19.244.805	0,22%
Copa Gestão de Investimentos Ltda. - CNPJ 15.335.579/0001-10	2.113.719	0,02%
CRESCERA GROWTH CAPITAL LTDA - CNPJ 09.400.968/0001-80	46.127.777	0,52%
Pátria Investimentos - CNPJ 12.461.756/0001-17	17.041.372	0,19%
Kinea Private Equity Investimentos S.A. - CNPJ: 04.661.817/0001-61	17.933.258	0,20%
TOTAL	8.842.849.057	100,00%

Rentabilidade Bruta e Líquida do Plano e por Segmento

Segmento	Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Meta Atuarial / Índice de Referência	Descrição Índice de Referência
Plano	10,08%	9,92%	15,10%	INPC + 3,73% a.a.
Renda Fixa	12,76%	12,59%	15,10%	INPC + 3,73% a.a.
Renda Variável	-11,68%	-11,81%	15,10%	INPC + 3,73% a.a.
Investimentos Estruturados	48,79%	48,57%	15,10%	INPC + 3,73% a.a.
Empréstimos	27,56%	27,56%	15,10%	INPC + 3,73% a.a.
Imóveis	10,27%	7,28%	15,10%	INPC + 3,73% a.a.

PAC

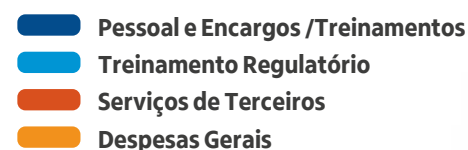
Despesas Administrativas

Em 2021, as despesas totais com a administração do **Plano PAC**, foram de **(R\$ 28.501.811)**, sendo **(R\$ 6.629.726)** com a gestão previdencial e **(R\$ 21.872.085)** com a gestão dos investimentos.

Indicadores

Taxa de Investimentos	0,24%
Taxa Previdenciária	1,51%
Custo Médio por Participante	(R\$ 938,21)
Cobertura	0,10%
Treinamento	1,33%
Despesa/Recursos Garantidores	0,08%
Despesa/Ativo	0,08%
Despesa/Receita	1,16
Pessoal	38,62%
Fundo Administrativo	-81,29%

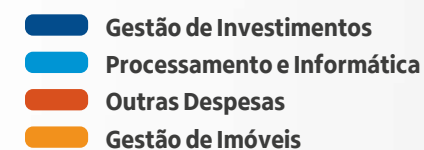
Gestão Previdencial



Despesas Administrativas Previdenciais	R\$
Pessoal e Encargos / Treinamentos	(2.591.040)
Remuneração de Pessoal	(2.521.812)
Treinamento e Desenvolvimento	(69.228)
Treinamento Regulatório	(28.309)
Viagens e Estadia	(3.106)
Serviços de Terceiros	(2.319.111)
Informática	(1.705.403)
Serviços Técnicos Atuariais	(259.874)
Central de Atendimento	(158.168)
Auditoria / Consultoria	(169.783)
Jurídico	(25.883)
Despesas Gerais	(1.688.160)
CRCC	(210.319)
Manutenção de Sede	(246.326)
Gestão Administrativa	(65.806)
Publicações	(118.445)
Taxas e Impostos	(1.047.264)

Total (R\$ 6.629.726)

Gestão de Investimentos



Despesas Administrativas de Investimentos	R\$
Gestão de Investimentos	(12.499.763)
Taxa Administração de Carteira	(10.080.787)
Taxa Custódia / CETIP / ANDIMA / DNP	(2.106.269)
Estrutura de Controle de Investimentos	(312.707)
Processamento e Informática	(204.412)
Outras Despesas	(37.936)
Gestão de Imóveis	(9.129.974)

Total (R\$ 21.872.085)

Total de Despesas
(R\$ 28.501.811)

PAC

Balanço Patrimonial e Parecer Atuarial

Balanço Patrimonial

O Balanço demonstra a posição do patrimônio do plano comparado com o ano anterior. É composto pelo Ativo, que representa o conjunto de seus bens e direitos, e pelo Passivo, que representa suas obrigações. Veja o resumo do Balanço Patrimonial do plano, que indica sua situação econômico-financeira no último dia de 2021.

Resumo do Balanço Patrimonial do Plano PAC:

Em 31/12/2021. Valores em R\$ Mil

Ativo	2021	2020
Disponível	205	577
Realizável	8.911.727	8.581.117
Permanente	326	1.743
Total do Ativo	8.912.258	8.583.437

Passivo	2021	2020
Exigível operacional	13.926	13.145
Exigível contingencial	76.056	105.764
Patrimônio de cobertura do plano	8.821.601	8.462.665
Fundos	675	1.863
Total do Passivo	8.912.258	8.583.437

A auditoria responsável pelos dados contábeis da Fundação Itaú Unibanco em 2021 foi a PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes.

Veja também: clique para acessar o conteúdo

[Demonstrações Contábeis](#)

[Parecer Atuarial](#)

Parecer Atuarial

O Parecer Atuarial reflete o estudo técnico feito anualmente em cada plano de benefícios por um atuário (especialista em matemática estatística). Esse estudo contém informações sobre os participantes e assistidos, as hipóteses utilizadas e dados estatísticos e financeiros do plano, entre outros aspectos. A avaliação atuarial tem como objetivo principal analisar a saúde financeira do plano, determinar sua capacidade de cumprir os compromissos assumidos e estabelecer os custos que serão praticados no ano seguinte.

Confira o resumo do Parecer Atuarial do Plano PAC em 2021:

	R\$	Descrição do Tópico
Patrimônio de Cobertura do Plano	8.821.600.667,15	Valor que o plano possui para cobrir os benefícios futuros dos participantes.
Provisões Matemáticas	7.334.237.333,14	Valor calculado pela consultoria e que deve ser provisionado pela Fundação para cumprir com as suas obrigações com os participantes e assistidos.
Benefícios Concedidos	6.131.470.063,00	Divisão das Provisões matemáticas que demonstra valores a serem pagos atualmente aos assistidos.
Benefícios a Conceder	1.202.767.270,14	Divisão das Provisões matemáticas que demonstra valores a serem pagos no futuro aos participantes ativos.
Provisões Matemáticas a Constituir	0,00	Contrato de dívida entre as patrocinadoras e a entidade para amortização do déficit.
Equilíbrio Técnico	1.487.363.334,01	Resultado da diferença entre Patrimônio de Cobertura do Plano e Provisões Matemáticas. Se for positivo, existe superávit no plano e, se negativo, déficit.
Fundos	675.785,23	Fundos com funções específicas diferentes do pagamento de benefícios dos participantes.

A Mercer Human Resource Consulting Ltda, consultoria especializada e responsável pelos cálculos, após analisar os resultados da avaliação atuarial, concluiu que o plano apresenta superávit técnico e sofreu uma redução entre os encerramentos dos exercícios de 2020 e 2021, passando de R\$ 1.532.084.928,53 para R\$ 1.487.319.552,49, em função, principalmente, da redução na hipótese da taxa de juros verificada no exercício.



Resumo do **Plano Prebeg**

Fundação Itaú Unibanco

Prebeg

Perfil do plano

• Patrocinadoras

Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar

CNPJ 61.155.248/0001-16

Fundação Saúde Itaú

CNPJ 73.809.352/0001-66

Itaú Unibanco S.A.

CNPJ 60.701.190/0001-04

• Participantes: 1.755

	Total	Idade Média	Feminino	Masculino
Ativos	141	54 anos	56,74%	43,26%
Assistidos	1.614	67 anos	47,58%	52,42%



Patrimônio

R\$ 2,025 bilhões



Contribuições recebidas

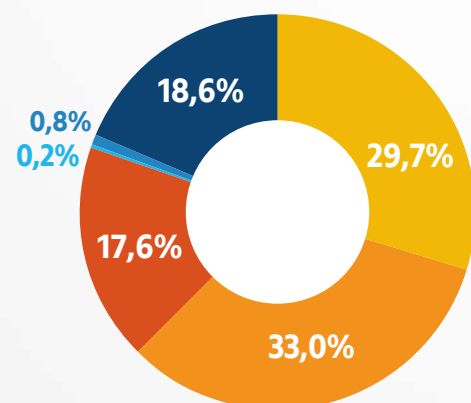
R\$ 1,89 milhões



Benefícios pagos

R\$ 108,4 milhões

• Tipo de benefício



	Quantidade	Média de Tempo
● Aposentadoria antecipada	480	16
● Aposentadoria normal	532	17
● Aposentadoria por invalidez	284	20
● Auxílio-doença	4	8
● BPD	13	8
● Pensão por morte	301	14
	1.614	

Prebeg

Investimentos

Políticas de Investimentos para 2022

Índice de referência: INPC + 3,29%

Alocação dos recursos	Limite mínimo	Limite máximo	Alocação alvo
Renda Fixa	0,00%	100,00%	86,98%
Renda Variável	0,00%	20,00%	6,21%
Investimentos Estruturados	0,00%	20,00%	5,83%
Investimentos Imobiliários	0,00%	5,00%	0,25%
Empréstimos e Financiamentos	0,00%	5,00%	0,62%
Investimentos no Exterior	0,00%	5,00%	0,11%

Demonstrativo de Investimentos

Alocação dos Ativos

Segmento	R\$	%
Renda Fixa	1.830.486.592	86,31%
Renda Variável	128.644.070	6,07%
Investimentos Estruturados	140.904.455	6,64%
Investimentos no Exterior	2.664.499	0,13%
Imóveis	5.305.418	0,25%
Empréstimos	12.785.152	0,60%
TOTAL	2.120.790.187	100,00%

Distribuição dos Recursos por Gestor (valores mobiliários e ativos financeiros)

Gestor	R\$	%
Itaú Unibanco	2.096.556.594	98,86%
NEO Gestão de Recursos Ltda. - CNPJ 05.640.380/0001.42	4.811.201	0,23%
Copa Gestão de Investimentos Ltda. - CNPJ 15.335.579/0001-10	503.266	0,02%
CRESCERA GROWTH CAPITAL LTDA - CNPJ 09.400.968/0001-80	10.250.514	0,48%
Pátria Investimentos - CNPJ 12.461.756/0001-17	4.185.299	0,20%
Kinea Private Equity Investimentos S.A. - CNPJ 04.661.817/0001-61	4.483.311,62	0,21%
TOTAL	2.120.790.187,05	100,00%

Rentabilidade Bruta e Líquida do Plano e por Segmento

Segmento	Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Meta Atuarial / Índice de Referência	Descrição Índice de Referência
Plano	10,85%	10,70%	15,10%	INPC + 3,73% a.a.
Renda Fixa	13,31%	13,15%	15,10%	INPC + 3,73% a.a.
Renda Variável	-11,72%	-11,85%	15,10%	INPC + 3,73% a.a.
Investimentos Estruturados	46,80%	46,80%	15,10%	INPC + 3,73% a.a.
Empréstimos	21,12%	21,12%	15,10%	INPC + 3,73% a.a.
Imóveis	6,81%	2,08%	15,10%	INPC + 3,73% a.a.

Prebeg

Despesas Administrativas

Em 2021, as despesas totais com a administração do **Plano Prebeg**, foram de **(R\$ 5.017.980)**, sendo **(R\$ 1.649.177)** com a gestão previdencial e **(R\$ 3.368.803)** com a gestão dos investimentos.

Indicadores

Taxa de Investimentos	0,15%
Taxa Previdenciária	1,65%
Custo Médio por Participante	(R\$ 1.018,91)
Cobertura	0,10%
Treinamento	1,22%
Despesa/Recursos Garantidores	0,09%
Despesa/Ativo	0,09%
Despesa/Receita	1,28
Pessoal	35,27%
Fundo Administrativo	-95,07%

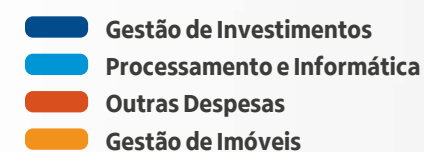
Gestão Previdencial



Despesas Administrativas Previdenciais	R\$
Pessoal e Encargos / Treinamento	(586.247)
Remuneração de Pessoal	(570.443)
Treinamento e Desenvolvimento	(15.804)
Treinamento Regulatório	(6.463)
Viagens e Estadia	(194)
Serviços de Terceiros	(588.819)
Informática	(390.790)
Serviços Técnicos Atuariais	(129.805)
Central de Atendimento	(36.173)
Auditoria / Consultoria	(30.574)
Jurídico	(1.477)
Despesas Gerais	(467.454)
CRCC	(47.571)
Manutenção de Sede	(86.155)
Gestão Administrativa	(23.045)
Publicações	(27.059)
Taxas e Impostos	(283.624)

Total (R\$ 1.649.177)

Gestão de Investimentos



Despesas Administrativas de Investimentos	R\$
Gestão de Investimentos	(3.048.635)
Taxa Administração de Carteira	(2.450.182)
Taxa Custódia / CETIP / ANDIMA / DNP	(527.062)
Estrutura de Controle de Investimentos	(71.391)
Processamento e Informática	(46.664)
Outras Despesas	(24.389)
Gestão de Imóveis	(249.115)

Total (R\$ 3.368.803)

Total de Despesas
(R\$ 5.017.980)

Prebeg

Balanço Patrimonial e Parecer Atuarial

Balanço Patrimonial

O Balanço demonstra a posição do patrimônio do plano comparado com o ano anterior. É composto pelo Ativo, que representa o conjunto de seus bens e direitos, e pelo Passivo, que representa suas obrigações. Veja o resumo do Balanço Patrimonial do plano, que indica sua situação econômico-financeira no último dia de 2021.

Resumo do Balanço Patrimonial do Plano Prebeg:

Em 31/12/2021. Valores em R\$ Mil

Ativo	2021	2020
Disponível	54	50
Realizável	2.123.031	2.018.023
Permanente	-	1
Total do Ativo	2.123.085	2.018.074
Passivo	2021	2020
Exigível operacional	2.349	2.216
Exigível contingencial	96.004	94.906
Patrimônio de cobertura do plano	2.024.663	1.920.368
Fundos	69	584
Total do Passivo	2.123.085	2.018.074

A auditoria responsável pelos dados contábeis da Fundação Itaú Unibanco em 2021 foi a PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes.

[Veja também: clique para acessar o conteúdo](#)

[Demonstrações Contábeis](#)

[Parecer Atuarial](#)

Parecer Atuarial

O Parecer Atuarial reflete o estudo técnico feito anualmente em cada plano de benefícios por um atuário (especialista em matemática estatística). Esse estudo contém informações sobre os participantes e assistidos, as hipóteses utilizadas e dados estatísticos e financeiros do plano, entre outros aspectos. A avaliação atuarial tem como objetivo principal analisar a saúde financeira do plano, determinar sua capacidade de cumprir os compromissos assumidos e estabelecer os custos que serão praticados no ano seguinte.

Confira o resumo do Parecer Atuarial do Plano Prebeg em 2021:

	R\$	Descrição do Tópico
Patrimônio de Cobertura do Plano	2.024.731.487,38	Valor que o plano possui para cobrir os benefícios futuros dos participantes.
Provisões Matemáticas	1.736.051.236,19	Valor calculado pela consultoria e que deve ser provisionado pela Fundação para cumprir com as suas obrigações com os participantes e assistidos.
Benefícios Concedidos	1.624.285.617,00	Divisão das Provisões matemáticas que demonstra valores a serem pagos atualmente aos assistidos.
Benefícios a Conceder	111.765.619,19	Divisão das Provisões matemáticas que demonstra valores a serem pagos no futuro aos participantes ativos.
Provisões Matemáticas a Constituir	0,00	Contrato de dívida entre as patrocinadoras e a entidade para amortização do déficit.
Equilíbrio Técnico	288.611.707,64	Resultado da diferença entre Patrimônio de Cobertura do Plano e Provisões Matemáticas. Se for positivo, existe superávit no plano e, se negativo, déficit.
Fundos	68.543,55	Fundos com funções específicas diferentes do pagamento de benefícios dos participantes.

A Willis Towers Watson, consultoria especializada e responsável pelos cálculos, após analisar os resultados da avaliação atuarial, concluiu que o plano apresenta superávit técnico, porém com redução no valor de R\$ 362.019.855,64 em 31/12/2020 para R\$ 288.611.707,64 em 31/12/2021. A redução no superávit no plano justifica-se principalmente pelo aumento do passivo atuarial em decorrência da redução na taxa real juros e pela rentabilidade abaixo da meta atuarial.

The background features a light gray field with large, overlapping, semi-transparent geometric shapes in shades of gray. Two network diagrams are overlaid: one in the top-left corner and a larger one on the right side. These diagrams consist of small colored dots (dark blue, orange, light blue, and yellow) connected by thin gray lines, forming a web-like structure.

Resumo do **Plano Principal** **Itaú Unibanco**

Fundação Itaú Unibanco

Principal Itaú Unibanco

Perfil do plano

• Patrocinadoras

Banco Itaú Consignado S.A.

CNPJ 33.885.724/0001-19

Itaú Corretora de Seguros S.A.

CNPJ 43.644.285/0001-06

Itaú Corretora de Valores S.A.

CNPJ 61.194.353/0001-64

Itaú Seguros S.A.

CNPJ 61.557.039/0001-07

Itaú Unibanco S.A.

CNPJ 60.701.190/0001-04

Redecard Instituição de Pagamento S.A.

CNPJ 01.425.787/0001-04

• Participantes: 1.906

	Total	Idade Média	Feminino	Masculino
Ativos	1.853	40 anos	59,58%	40,42%
Assistidos	53	58 anos	37,74%	62,26%



Patrimônio

R\$ 165,7 milhões



Contribuições recebidas

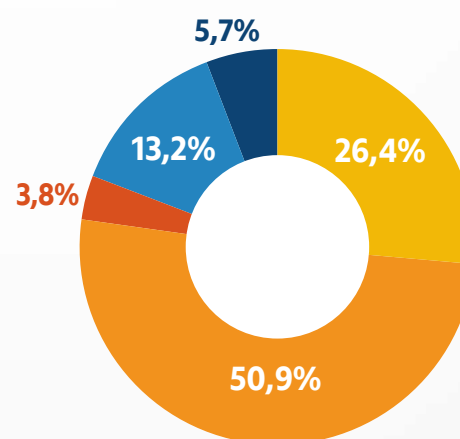
R\$ 8,32 milhões



Benefícios pagos

R\$ 2,37 milhões

• Tipo de benefício



	Quantidade	Média de Tempo
● Aposentadoria antecipada	14	2
● Aposentadoria normal	27	1
● Aposentadoria por invalidez	2	0
● BPD	7	1
● Pensão por morte	3	2
	53	

Principal Itaú Unibanco

Investimentos

Políticas de Investimentos para 2022

Índice de referência: INPC + 4,23%

Alocação dos recursos	Limite mínimo	Limite máximo	Alocação alvo
Renda Fixa	0,00%	100,00%	93,58%
Renda Variável	0,00%	20,00%	3,57%
Investimentos Estruturados	0,00%	20,00%	2,79%
Investimentos Imobiliários	0,00%	5,00%	0,00%
Empréstimos e Financiamentos	0,00%	5,00%	0,00%
Investimentos no Exterior	0,00%	5,00%	0,06%

Demonstrativo de Investimentos

Alocação dos Ativos

Segmento	R\$	%
Renda Fixa	156.297.902	94,00%
Renda Variável	5.364.700	3,23%
Investimentos Estruturados	4.507.017	2,71%
Investimentos no Exterior	111.015	0,07%
Imóveis	-	-
Empréstimos	-	-
TOTAL	166.280.633	100,00%

Distribuição dos Recursos por Gestor (valores mobiliários e ativos financeiros)

Gestor	R\$	%
Itaú Unibanco	165.980.458	99,82%
Pátria Investimentos - CNPJ 12.461.756/0001-17	300.175	0,18%
TOTAL	166.280.633	100,00%

Rentabilidade Bruta e Líquida do Plano e por Segmento

Segmento	Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Meta Atuarial / Índice de Referência	Descrição Índice de Referência
Plano	-2,01%	-2,15%	15,65%	INPC + 4,23% a.a.
Renda Fixa	-1,26%	-1,40%	15,65%	INPC + 4,23% a.a.
Renda Variável	-11,57%	-11,70%	15,65%	INPC + 4,23% a.a.
Investimentos Estruturados	10,41%	10,27%	15,65%	INPC + 4,23% a.a.

Principal Itaú Unibanco

Despesas Administrativas

Em 2021, as despesas totais com a administração do **Plano Principal Itaú Unibanco**, foram de **(R\$ 2.266.221)**, sendo **(R\$ 1.878.296)** com a gestão previdencial e **(R\$ 387.925)** com a gestão dos investimentos.

Indicadores

Taxa de Investimentos	0,14%
Taxa Previdenciária	19,03%
Custo Médio por Participante	(R\$ 858,23)
Cobertura	1,36%
Treinamento	1,45%
Despesa/Recursos Garantidores	1,22%
Despesa/Ativo	1,22%
Despesa/Receita	0,99
Pessoal	42,20%
Fundo Administrativo	30,46%

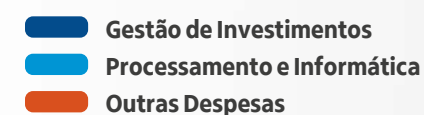
Gestão Previdencial



Despesas Administrativas Previdenciais	R\$
Pessoal e Encargos / Treinamentos	(785.535)
Remuneração de Pessoal	(764.537)
Treinamento e Desenvolvimento	(20.998)
Treinamento Regulatório	(8.587)
Viagens e Estadia	(258)
Serviços de Terceiros	(798.454)
Informática	(517.227)
Serviços Técnicos Atuariais	(191.272)
Central de Atendimento	(48.020)
Auditoria / Consultoria	(40.608)
Jurídico	(1.327)
Despesas Gerais	(285.462)
CRCC	(60.895)
Manutenção de Sede	(68.152)
Gestão Administrativa	(16.488)
Publicações	(25.942)
Taxas e Impostos	(113.985)

Total (R\$ 1.878.296)

Gestão de Investimentos



Despesas Administrativas de Investimentos	R\$
Gestão de Investimentos	(324.494)
Taxa Administração de Carteira	(183.853)
Taxa Custódia / CETIP / ANDIMA / DNP	(45.786)
Estrutura de Controle de Investimentos	(94.855)
Processamento e Informática	(62.001)
Outras Despesas	(1.430)

Total (R\$ 387.925)

Total de Despesas
(R\$ 2.266.221)

Principal Itaú Unibanco

Balanço Patrimonial e Parecer Atuarial

Balanço Patrimonial

O Balanço demonstra a posição do patrimônio do plano comparado com o ano anterior. É composto pelo Ativo, que representa o conjunto de seus bens e direitos, e pelo Passivo, que representa suas obrigações. Veja o resumo do Balanço Patrimonial do plano, que indica sua situação econômico-financeira no último dia de 2021.

Resumo do Balanço Patrimonial do Plano Principal Itaú Unibanco:

Em 31/12/2021. Valores em R\$ Mil

Ativo	2021	2020
Disponível	35	26
Realizável	166.336	165.640
Total do Ativo	166.371	165.666

Passivo	2021	2020
Exigível operacional	672	558
Patrimônio de cobertura do plano	165.582	165.012
Fundos	117	96
Total do Passivo	166.371	165.666

A auditoria responsável pelos dados contábeis da Fundação Itaú Unibanco em 2021 foi a PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes.

Veja também: clique para acessar o conteúdo

[Demonstrações Contábeis](#)

[Parecer Atuarial](#)

Parecer Atuarial

O Parecer Atuarial reflete o estudo técnico feito anualmente em cada plano de benefícios por um atuário (especialista em matemática estatística). Esse estudo contém informações sobre os participantes e assistidos, as hipóteses utilizadas e dados estatísticos e financeiros do plano, entre outros aspectos. A avaliação atuarial tem como objetivo principal analisar a saúde financeira do plano, determinar sua capacidade de cumprir os compromissos assumidos e estabelecer os custos que serão praticados no ano seguinte.

Confira o resumo do Parecer Atuarial do Plano Principal Itaú Unibanco em 2021:

	R\$	Descrição do Tópico
Patrimônio de Cobertura do Plano	165.581.731,56	Valor que o plano possui para cobrir os benefícios futuros dos participantes.
Provisões Matemáticas	149.338.841,74	Valor calculado pela consultoria e que deve ser provisionado pela Fundação para cumprir com as suas obrigações com os participantes e assistidos.
Benefícios Concedidos	33.374.158,54	Divisão das Provisões matemáticas que demonstra valores a serem pagos atualmente aos assistidos.
Benefícios a Conceder	115.964.683,20	Divisão das Provisões matemáticas que demonstra valores a serem pagos no futuro aos participantes ativos.
Provisões Matemáticas a Constituir	0,00	Contrato de dívida entre as patrocinadoras e a entidade para amortização do déficit.
Equilíbrio Técnico	16.242.889,82	Resultado da diferença entre Patrimônio de Cobertura do Plano e Provisões Matemáticas. Se for positivo, existe superávit no plano e, se negativo, déficit.
Fundos	117.414,57	Fundos com funções específicas diferentes do pagamento de benefícios dos participantes.

A Willis Towers Watson, consultoria especializada e responsável pelos cálculos, após analisar os resultados da avaliação atuarial, concluiu que o plano está superavitário, tendo suas obrigações integralmente cobertas pelo Patrimônio de Cobertura do Plano. O superávit técnico reduziu de R\$ 40.392.607,42 em 31/12/2020 para R\$ 16.242.889,82 em 31/12/2021, decorrente principalmente pela rentabilidade abaixo do esperado pela meta atuarial.



Resumo do **Plano Suplementar** **Itaú Unibanco**

Fundação Itaú Unibanco

Suplementar Itaú Unibanco

Perfil do plano

• Patrocinadoras

Banco Itaú Consignado S.A.

CNPJ 33.885.724/0001-19

Itaú Corretora de Seguros S.A.

CNPJ 43.644.285/0001-06

Itaú Corretora de Valores S.A.

CNPJ 61.194.353/0001-64

Itaú Seguros S.A.

CNPJ 61.557.039/0001-07

Itaú Unibanco S.A.

CNPJ 60.701.190/0001-04

Redecard Instituição de Pagamento S.A.

CNPJ 01.425.787/0001-04

• Participantes: 1.426

	Total	Idade Média	Feminino	Masculino
Ativos	1.355	40 anos	61,99%	38,01%
Assistidos	71	59 anos	42,25%	57,75%



Patrimônio

R\$ 204,0 milhões



Contribuições recebidas

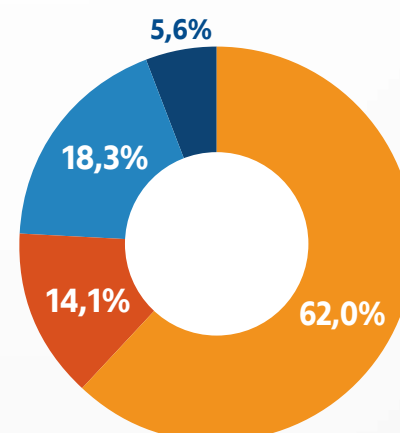
R\$ 9,78 milhões



Benefícios pagos

R\$ 9,55 milhões

• Tipo de benefício



	Quantidade	Média de Tempo
● Aposentadoria normal	44	1
● Aposentadoria por invalidez	10	1
● BPD	13	1
● Pensão por morte	4	1
	71	

Suplementar Itaú Unibanco

Investimentos

Políticas de Investimentos para 2022

Índice de referência: IPCA + 4,23%

Alocação dos recursos	Limite mínimo	Limite máximo	Alocação alvo
Renda Fixa	0,00%	100,00%	85,40%
Renda Variável	0,00%	20,00%	9,22%
Investimentos Estruturados	0,00%	20,00%	5,23%
Investimentos Imobiliários	0,00%	5,00%	0,00%
Empréstimos e Financiamentos	0,00%	5,00%	0,00%
Investimentos no Exterior	0,00%	5,00%	0,15%

Demonstrativo de Investimentos

Alocação dos Ativos

Segmento	R\$	%
Renda Fixa	177.498.572	86,55%
Renda Variável	13.432.728	6,55%
Investimentos Estruturados	13.879.951	6,77%
Investimentos no Exterior	278.340	0,14%
Imóveis	-	-
Empréstimos	-	-
TOTAL	205.089.591	100,00%

Distribuição dos Recursos por Gestor (valores mobiliários e ativos financeiros)

Gestor	R\$	%
Itaú Unibanco	205.063.862	99,99%
Pátria Investimentos - CNPJ 12.461.756/0001-17	25.729	0,01%
TOTAL	205.089.591	100,00%

Rentabilidade Bruta e Líquida do Plano e por Segmento

Segmento	Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Meta Atuarial / Índice de Referência	Descrição Índice de Referência
Plano	2,36%	2,17%	15,65%	INPC + 4,23% a.a.
Renda Fixa	4,40%	4,20%	15,65%	INPC + 4,23% a.a.
Renda Variável	-12,51%	-12,67%	15,65%	INPC + 4,23% a.a.
Investimentos Estruturados	10,41%	10,22%	15,65%	INPC + 4,23% a.a.

Suplementar Itaú Unibanco

Despesas Administrativas

Em 2021, as despesas totais com a administração do **Plano Suplementar Itaú Unibanco**, foram de **(R\$ 1.723.327)**, sendo **(R\$ 1.226.636)** com a gestão previdencial e **(R\$ 496.691)** com a gestão dos investimentos.

Indicadores

Taxa de Investimentos	0,19%
Taxa Previdenciária	6,90%
Custo Médio por Participante	(R\$ 831,23)
Cobertura	0,69%
Treinamento	1,50%
Despesa/Recursos Garantidores	0,65%
Despesa/Ativo	0,65%
Despesa/Receita	1,08
Pessoal	43,53%
Fundo Administrativo	-37,40%

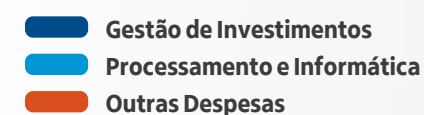
Gestão Previdencial



Despesas Administrativas Previdenciais	R\$
Pessoal e Encargos / Treinamentos	(530.781)
Remuneração de Pessoal	(516.575)
Treinamento e Desenvolvimento	(14.206)
Treinamento Regulatório	(5.808)
Viagens e Estadia	(175)
Serviços de Terceiros	(486.917)
Informática	(350.394)
Serviços Técnicos Atuariais	(75.233)
Central de Atendimento	(32.834)
Auditoria / Consultoria	(27.558)
Jurídico	(898)
Despesas Gerais	(202.955)
CRCC	(43.449)
Manutenção de Sede	(46.578)
Gestão Administrativa	(11.440)
Publicações	(17.653)
Taxas e Impostos	(83.835)

Total (R\$ 1.226.636)

Gestão de Investimentos



Despesas Administrativas de Investimentos	R\$
Gestão de Investimentos	(453.359)
Taxa Administração de Carteira	(334.791)
Taxa Custódia / CETIP / ANDIMA / DNP	(54.412)
Estrutura de Controle de Investimentos	(64.156)
Processamento e Informática	(41.940)
Outras Despesas	(1.392)

Total (R\$ 496.691)

Total de Despesas
(R\$ 1.723.327)

Suplementar Itaú Unibanco

Balanço Patrimonial e Parecer Atuarial

Balanço Patrimonial

O Balanço demonstra a posição do patrimônio do plano comparado com o ano anterior. É composto pelo Ativo, que representa o conjunto de seus bens e direitos, e pelo Passivo, que representa suas obrigações. Veja o resumo do Balanço Patrimonial do plano, que indica sua situação econômico-financeira no último dia de 2021.

Resumo do Balanço Patrimonial do Plano Suplementar Itaú Unibanco:

Em 31/12/2021. Valores em R\$ Mil

Ativo	2021	2020
Disponível	34	37
Realizável	205.198	202.073
Total do Ativo	205.232	202.110
Passivo	2021	2020
Exigível operacional	1.186	1.717
Patrimônio de cobertura do plano	192.071	189.045
Fundos	11.975	11.348
Total do Passivo	205.232	202.110

A auditoria responsável pelos dados contábeis da Fundação Itaú Unibanco em 2021 foi a PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes.

Veja também: clique para acessar o conteúdo

[Demonstrações Contábeis](#)

[Parecer Atuarial](#)

Parecer Atuarial

O Parecer Atuarial reflete o estudo técnico feito anualmente em cada plano de benefícios por um atuário (especialista em matemática estatística). Esse estudo contém informações sobre os participantes e assistidos, as hipóteses utilizadas e dados estatísticos e financeiros do plano, entre outros aspectos. A avaliação atuarial tem como objetivo principal analisar a saúde financeira do plano, determinar sua capacidade de cumprir os compromissos assumidos e estabelecer os custos que serão praticados no ano seguinte.

Confira o resumo do Parecer Atuarial do Plano Suplementar Itaú Unibanco em 2021:

	Antes da Reversão do Fundo Previdencial (R\$)	Após a Reversão do Fundo Previdencial (R\$)	Descrição do Tópico
Patrimônio de Cobertura do Plano	189.961.900,82	192.071.373,51	Valor que o plano possui para cobrir os benefícios futuros dos participantes.
Provisões Matemáticas	192.071.373,51	192.071.373,51	Valor calculado pela consultoria e que deve ser provisionado pela Fundação para cumprir com as suas obrigações com os participantes e assistidos.
Benefícios Concedidos	27.871.847,82	27.871.847,82	Divisão das Provisões matemáticas que demonstra valores a serem pagos atualmente aos assistidos.
Benefícios a Conceder	164.199.525,69	164.199.525,69	Divisão das Provisões matemáticas que demonstra valores a serem pagos no futuro aos participantes ativos.
Provisões Matemáticas a Constituir	0,00	0,00	Contrato de dívida entre as patrocinadoras e a entidade para amortização do déficit.
Equilíbrio Técnico	(2.109.472,69)	0,00	Resultado da diferença entre Patrimônio de Cobertura do Plano e Provisões Matemáticas. Se for positivo, existe superávit no plano e, se negativo, déficit.
Fundos	14.084.543,45	11.975.070,76	Fundos com funções específicas diferentes do pagamento de benefícios dos participantes.

A Willis Towers Watson, consultoria especializada e responsável pelos cálculos, após analisar os resultados da avaliação atuarial, conclui que em 31/12/2020 o plano apresentou um superávit de R\$ 129.573,43 e em 31/12/2021 o plano apresentou um déficit de R\$ 2.109.472,69 antes da reversão do Fundo de Reversão de mesmo valor, tornando o resultado nulo. A rentabilidade do plano abaixo da meta atuarial foi o principal motivo para o surgimento do déficit técnico acumulado, sendo esse um resultado conjuntural.



Resumo do **Plano Itaubanco CD**

Fundação Itaú Unibanco

Itaubanco CD

Perfil do plano

• Patrocinadoras

Banco Itaú BBA S.A.

CNPJ 17.298.092/0001-30

Banco Itaú Consignado S.A.

CNPJ 33.885.724/0001-19

Banco Itaúcard S.A.

CNPJ 17.192.451/0001-70

Banco Itauleasing S.A.

CNPJ 49.925.225/0001-48

Fundação Itaú para a Educação e Cultura

CNPJ 59.573.030/0001-30

Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar

CNPJ 61.155.248/0001-16

Fundação Itaú Unibanco Clube

CNPJ 61.544.698/0001-09

Icarros Ltda.

CNPJ 03.991.201/0001-96

Sinqia Administração Previdenciária Ltda.

(Sucessora da Itaú Administração Previdenciária Ltda.)

CNPJ 03.526.540/0001-00

Itaú Corretora de Seguros S.A.

CNPJ 43.644.285/0001-06

Itaú Corretora de Valores S.A.

CNPJ 61.194.353/0001-64

Itaú Rent Administração e Participações Ltda.

CNPJ 02.180.133/0001-12

Itaú Seguros S.A.

CNPJ 61.557.039/0001-07

Itaú Unibanco Holding S.A.

CNPJ 60.872.504/0001-23

Itaú Unibanco S.A.

CNPJ 60.701.190/0001-04

Itaú Vida e Previdência S.A.

CNPJ 92.661.388/0001-90

Itaúsa S.A.

CNPJ 61.532.644/0001-15

Itaúseg Saúde S.A.

CNPJ 04.463.083/0001-06

Redecard Instituição de Pagamento S.A.

CNPJ 01.425.787/0001-04

• Participantes: 20.842

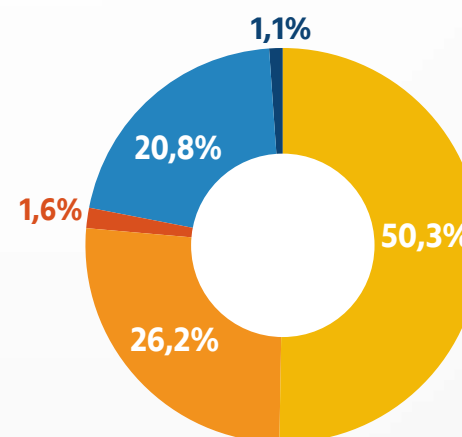
	Total	Idade Média	Feminino	Masculino
Ativos	10.723	48 anos	53,86%	46,14%
Assistidos	10.119	58 anos	54,73%	45,27%


Patrimônio
R\$ 10,026 bilhões

Contribuições recebidas
R\$ 31,7 milhões

Benefícios pagos
R\$ 525,9 milhões

• Tipo de benefício



	Quantidade	Média de Tempo
● Aposentadoria antecipada	5.094	5
● Aposentadoria normal	2.656	5
● Aposentadoria por invalidez	159	6
● BPD	2.101	3
● Pensão por morte	109	3

10.119

Itaú Banco CD

Investimentos

Políticas de Investimentos para 2022

Índice de referência: CDI

Alocação dos recursos	Limite mínimo	Limite máximo	Alocação alvo
Renda Fixa	0,00%	100,00%	82,19%
Renda Variável	0,00%	50,00%	13,88%
Investimentos Estruturados	0,00%	20,00%	3,81%
Investimentos Imobiliários	0,00%	5,00%	0,12%
Empréstimos e Financiamentos	0,00%	0,00%	0,00%
Investimentos no Exterior	0,00%	10,00%	0,00%

Perfil Utraconservador

Índice de Referência: 100% CDI

Alocação dos recursos	Limite mínimo	Limite máximo	Alocação alvo
Renda Fixa	0,00%	100,00%	100,00%
Renda Variável	0,00%	0,00%	0,00%
Investimentos Estruturados	0,00%	0,00%	0,00%
Investimentos Imobiliários	0,00%	5,00%	0,00%
Empréstimos e Financiamentos	0,00%	0,00%	0,00%
Investimentos no Exterior	0,00%	0,00%	0,00%

Perfil Conservador RV 7,5

Índice de Referência: 92,5% CDI e 7,5% Ibovespa

Alocação dos recursos	Limite mínimo	Limite máximo	Alocação alvo
Renda Fixa	0,00%	95,00%	90,03%
Renda Variável	5,00%	10,00%	7,11%
Investimentos Estruturados	0,00%	20,00%	2,72%
Investimentos Imobiliários	0,00%	5,00%	0,02%
Empréstimos e Financiamentos	0,00%	0,00%	0,00%
Investimentos no Exterior	0,00%	10,00%	0,12%

Perfil Moderado RV 20

Índice de Referência: 80% CDI e 20% Ibovespa

Alocação dos recursos	Limite mínimo	Limite máximo	Alocação alvo
Renda Fixa	0,00%	90,00%	72,98%
Renda Variável	10,00%	30,00%	20,56%
Investimentos Estruturados	0,00%	20,00%	6,09%
Investimentos Imobiliários	0,00%	5,00%	0,03%
Empréstimos e Financiamentos	0,00%	0,00%	0,00%
Investimentos no Exterior	0,00%	10,00%	0,34%

Perfil Arrojado

Índice de Referência: 60% CDI e 40% Ibovespa

Alocação dos recursos	Limite mínimo	Limite máximo	Alocação alvo
Renda Fixa	0,00%	70,00%	53,16%
Renda Variável	30,00%	50,00%	39,16%
Investimentos Estruturados	0,00%	20,00%	7,01%
Investimentos Imobiliários	0,00%	5,00%	0,02%
Empréstimos e Financiamentos	0,00%	0,00%	0,00%
Investimentos no Exterior	0,00%	10,00%	0,65%

Itaúbanco CD

Investimentos

Os investimentos da Fundação Itaú Unibanco estão de acordo com legislação do setor e a Política de Investimentos da entidade, que estabelece as condições para a aplicação dos recursos dos planos no mercado financeiro, com base no nível de tolerância a risco e objetivos de longo prazo. Acompanhe as principais informações sobre os investimentos do **Plano Itaúbanco CD** e os resultados alcançados em 2021:

Demonstrativos de Investimentos

Perfil Ultraconservador

O **Perfil Ultraconservador** possui aplicações em títulos de renda fixa pós-fixados, referenciados ao CDI de emissores públicos e privados. Estes são ativos de baixo risco que seguem a rentabilidade da taxa básica de juro. No ano de 2021, a rentabilidade acumulada do perfil ficou acima do CDI que fechou o ano em 4,40%. Podemos citar como destaque positivo para esta rentabilidade o retorno dos papéis de crédito privado, nos quais houve crescimento das alocações ao longo do ano com diversificação assertiva. A alocação em crédito privado esteve ao redor de 40% do PL e mantém uma boa relação risco x retorno.

Patrimônio Total - Alocação

Segmento	R\$	%
Renda fixa	1.355.726.443,41	100,00%
Total	1.355.726.443,41	100,00%

Distribuição dos Recursos por Gestor (valores mobiliários e ativos financeiros)

Gestor	R\$	%
Itaú Unibanco	1.355.726.443,41	100,00%
Total	1.355.726.443,41	100,00%

Rentabilidade Geral

Bruta	Líquida	Índice de Referência	Descrição do Índice
5,43%	5,24%	4,40%	100% do CDI

Rentabilidade por Segmento

Segmento	Bruta	Líquida
Renda Fixa	5,43%	5,24%

Perfil Conservador

O **Perfil Conservador** possui uma alocação média de 7,5% dos recursos em renda variável e, na renda fixa, investe em juros pós-fixados, prefixados e indexados à inflação, de emissão pública e privada. No ano de 2021, a rentabilidade acumulada do perfil ficou acima do benchmark do perfil que fechou o ano em 3,16%. Podemos citar como destaque positivo o impacto dos papéis de crédito privado e os fundos multimercados.

Patrimônio Total - Alocação

Segmento	R\$	%
Renda Fixa	3.364.056.729,09	90,23%
Renda Variável	256.507.927,48	6,88%
Estruturado	102.155.773,44	2,74%
Exterior	5.219.638,06	0,14%
Imobiliário	372.831,29	0,01%
Total	3.728.312.899	100,00%

Distribuição dos Recursos por Gestor (valores mobiliários e ativos financeiros)

Gestor	R\$	%
Itaú Unibanco	3.728.312.899	100,00%
Total	3.728.312.899	100,00%

Rentabilidade Geral

Bruta	Líquida	Índice de Referência	Descrição do Índice
3,56%	3,37%	3,16%	92,5% CDI + 7,5% Ibovespa

Rentabilidade por Segmento

Segmento	Bruta	Líquida
Renda Fixa	4,96%	4,77%
Renda Variável	-5,95%	-6,11%

Itaúbanco CD

Investimentos

Os investimentos da Fundação Itaú Unibanco estão de acordo com legislação do setor e a Política de Investimentos da entidade, que estabelece as condições para a aplicação dos recursos dos planos no mercado financeiro, com base no nível de tolerância a risco e objetivos de longo prazo. Acompanhe as principais informações sobre os investimentos do **Plano Itaúbanco CD** e os resultados alcançados em 2021:

Demonstrativos de Investimentos

Perfil Moderado

O **Perfil Moderado** possui uma alocação média de 20% dos recursos em renda variável e, na renda fixa, investe em juros pós-fixados, prefixados e indexados à inflação, de emissão pública e privada. No ano de 2021, a rentabilidade acumulada do perfil ficou abaixo do benchmark do perfil que fechou o ano em 1,10%. Este perfil foi impactado pelas posições de renda variável e títulos atrelados à inflação.

Patrimônio Total - Alocação

Segmento	R\$	%
Renda Fixa	2.262.182.287,35	73,85%
Renda Variável	575.271.270,91	18,78%
Estruturado	212.893.255,21	6,95%
Exterior	11.946.527,99	0,39%
Imobiliário	918.963,69	0,03%
Total	3.063.212.305	100,00%

Distribuição dos Recursos por Gestor (valores mobiliários e ativos financeiros)

Gestor	R\$	%
Itaú Unibanco	3.063.212.305	100,00%
Total	3.063.212.305	100,00%

Rentabilidade Geral

Bruta	Líquida	Índice de Referência	Descrição do Índice
-0,35%	-0,55%	1,10%	80% CDI + 20% Ibovespa

Rentabilidade por Segmento

Segmento	Bruta	Líquida
Renda Fixa	3,01%	2,80%
Renda Variável	-12,48%	-12,67%

Perfil Arrojado

O **Perfil Arrojado** possui uma alocação média de 40% dos recursos em renda variável e, na renda fixa, investe em juros pós-fixados, prefixados e indexados à inflação, de emissão pública e privada. No acumulado do ano, os ativos atrelados à inflação e as alocações em RV resultaram em uma rentabilidade aquém do benchmark, apesar do bom retorno da estratégia em fundos multimercados e de crédito privado. No acumulado do ano o benchmark deste perfil fechou em -2,18%.

Patrimônio Total - Alocação

Segmento	R\$	%
Renda Fixa	655.225.815,73	53,00%
Renda Variável	469.290.037,07	37,96%
Estruturado	101.745.442,71	8,23%
Exterior	9.766.573,48	0,79%
Imobiliário	247.255,02	0,02%
Total	1.236.275.124	100,00%

Distribuição dos Recursos por Gestor (valores mobiliários e ativos financeiros)

Gestor	R\$	%
Itaú Unibanco	1.236.275.124	100,00%
Total	1.236.275.124	100,00%

Rentabilidade Geral

Bruta	Líquida	Índice de Referência	Descrição do Índice
-4,84%	-5,08%	-2,18%	60% CDI + 40% Ibovespa

Rentabilidade por Segmento

Segmento	Bruta	Líquida
Renda Fixa	0,07%	-0,18%
Renda Variável	-12,48%	-12,71%

Itaúbanco CD

Despesas Administrativas

Em 2021, as despesas totais com a administração do **Plano Itaúbanco CD**, foram de **(R\$ 38.255.228)**, sendo **(R\$ 15.788.661)** com a gestão previdencial e **(R\$ 22.466.567)** com a gestão dos investimentos.

Indicadores

Taxa de Investimentos	0,21%
Taxa Previdenciária	2,40%
Custo Médio por Participante	(R\$ 823,15)
Cobertura	0,18%
Treinamento	1,67%
Despesa/Recursos Garantidores	0,17%
Despesa/Ativo	0,17%
Despesa/Receita	1,00
Pessoal	43,67%
Fundo Administrativo	-

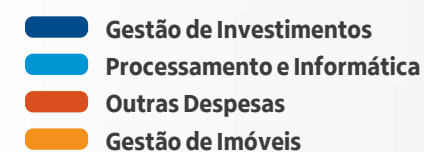
Gestão Previdencial



Despesas Administrativas Previdenciais	R\$
Pessoal e Encargos / Treinamentos	(6.875.915)
Remuneração de Pessoal	(6.690.593)
Treinamento e Desenvolvimento	(185.322)
Treinamento Regulatório	(102.906)
Viagens e Estadia	(2.279)
Serviços de Terceiros	(5.624.910)
Informática	(4.558.805)
Serviços Técnicos Atuariais	(272.288)
Central de Atendimento	(423.709)
Auditoria / Consultoria	(358.394)
Jurídico	(11.714)
Despesas Gerais	(3.182.651)
CRCC	(538.302)
Manutenção de Sede	(623.861)
Gestão Administrativa	(137.473)
Publicações	(312.467)
Taxas e Impostos	(1.570.548)

Total (R\$ 15.788.661)

Gestão de Investimentos



Despesas Administrativas de Investimentos	R\$
Gestão de Investimentos	(21.830.587)
Taxa Administração de Carteira	(18.343.377)
Taxa Custódia / CETIP / ANDIMA / DNP	(2.650.061)
Estrutura de Controle de Investimentos	(837.149)
Processamento e Informática	(547.249)
Outras Despesas	(52.083)
Gestão de Imóveis	(36.648)

Total (R\$ 22.466.567)

Total de Despesas
(R\$ 38.255.228)

Itaubanco CD

Balanço Patrimonial e Parecer Atuarial

Balanço Patrimonial

O Balanço demonstra a posição do patrimônio do plano comparado com o ano anterior. É composto pelo Ativo, que representa o conjunto de seus bens e direitos, e pelo Passivo, que representa suas obrigações. Veja o resumo do Balanço Patrimonial do plano, que indica sua situação econômico-financeira no último dia de 2021.

Resumo do Balanço Patrimonial do Plano Itaubanco CD:

Em 31/12/2021. Valores em R\$ Mil

Ativo	2021	2020
Disponível	33	58
Realizável	10.079.519	10.779.112
Total do Ativo	10.079.552	10.779.170

Passivo	2021	2020
Exigível operacional	13.230	12.711
Exigível contingencial	39.778	33.063
Patrimônio de cobertura do plano	9.376.622	9.184.340
Fundos	649.922	1.549.056
Total do Passivo	10.079.552	10.779.170

A auditoria responsável pelos dados contábeis da Fundação Itaú Unibanco em 2021 foi a PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes.

Veja também: clique para acessar o conteúdo

[Demonstrações Contábeis](#)

[Parecer Atuarial](#)

Parecer Atuarial

O Parecer Atuarial reflete o estudo técnico feito anualmente em cada plano de benefícios por um atuário (especialista em matemática estatística). Esse estudo contém informações sobre os participantes e assistidos, as hipóteses utilizadas e dados estatísticos e financeiros do plano, entre outros aspectos. A avaliação atuarial tem como objetivo principal analisar a saúde financeira do plano, determinar sua capacidade de cumprir os compromissos assumidos e estabelecer os custos que serão praticados no ano seguinte.

Confira o resumo do Parecer Atuarial do Plano Itaubanco CD em 2021:

	R\$	Descrição do Tópico
Patrimônio de Cobertura do Plano	9.376.621.692,84	Valor que o plano possui para cobrir os benefícios futuros dos participantes.
Provisões Matemáticas	9.376.621.692,84	Valor de saldo em conta referente as contribuições vertidas, atualizado pela variação das cotas do plano. Seu objetivo é cumprir com as obrigações junto aos participantes.
Benefícios Concedidos	4.580.587.536,54	Divisão das Provisões matemáticas que demonstra valores a serem pagos atualmente aos assistidos.
Benefícios a Conceder	4.796.034.156,30	Divisão das Provisões matemáticas que demonstra valores a serem pagos no futuro aos participantes ativos.
Provisões Matemáticas a Constituir	0,00	Contrato de dívida entre as patrocinadoras e a entidade para amortização do déficit.
Equilíbrio Técnico	0,00	Resultado da diferença entre Patrimônio de Cobertura do Plano e Provisões Matemáticas. Se for positivo, existe superávit no plano e, se negativo, déficit.
Fundos	649.922.107,90	Fundos com funções específicas diferentes do pagamento de benefícios dos participantes.

A Willis Towers Watson, consultoria especializada e responsável pelos cálculos, após analisar os resultados da avaliação atuarial, concluiu que o plano está financeiramente equilibrado em conformidade com os princípios atuariais geralmente aceitos.



Resumo do **Plano Itaubank**

Fundação Itaú Unibanco

Itaubank

Perfil do plano

• Patrocinadoras

Banco Itaú BBA S.A.

CNPJ 17.298.092/0001-30

Banco Itaú Consignado S.A.

CNPJ 33.885.724/0001-19

Banco Itaubank S.A.

CNPJ 60.394.079/0001-04

Banco Itaucard S.A.

CNPJ 17.192.451/0001-70

Banco Itauleasing S.A.

CNPJ 49.925.225/0001-48

Fundação Itaú para a Educação e Cultura

CNPJ 59.573.030/0001-30

Itaú Corretora de Seguros S.A.

CNPJ 43.644.285/0001-06

Itaú Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ 33.311.713/0001-25

Itaú Seguros S.A.

CNPJ 61.557.039/0001-07

Itaú Unibanco S.A.

CNPJ 60.701.190/0001-04

Itaú Vida e Previdência S.A.

CNPJ 92.661.388/0001-90

Itaúsa S.A.

CNPJ 61.532.644/0001-15

Provar Negócios de Varejo Ltda.

CNPJ 33.098.658/0001-37

Redecard Instituição de Pagamento S.A.

CNPJ 01.425.787/0001-04

• Participantes: 2.415

	Total	Idade Média	Feminino	Masculino
Ativos	1.859	49 anos	52,12%	47,88%
Assistidos	556	60 anos	45,68%	54,32%



Patrimônio

R\$ 768,195 milhões



Contribuições recebidas

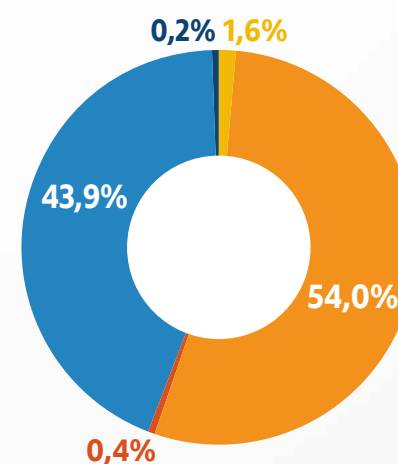
R\$ 12,793 milhões



Benefícios pagos

R\$ 39,006 milhões

• Tipo de benefício



	Quantidade	Média de Tempo
● Aposentadoria antecipada	9	14
● Aposentadoria normal	300	5
● Aposentadoria por invalidez	2	14
● BPD	244	5
● Pensão por morte	1	3

556

Itaúbank

Investimentos

Políticas de Investimentos para 2022

Índice de referência: CDI

Alocação dos recursos	Limite mínimo	Limite máximo	Alocação alvo
Renda Fixa	0,00%	100,00%	74,47%
Renda Variável	0,00%	50,00%	20,06%
Investimentos Estruturados	0,00%	20,00%	5,45%
Investimentos Imobiliários	0,00%	5,00%	0,02%
Empréstimos e Financiamentos	0,00%	0,00%	0,00%
Investimentos no Exterior	0,00%	10,00%	0,00%

Perfil Utraconservador

Índice de Referência: 100% CDI

Alocação dos recursos	Limite mínimo	Limite máximo	Alocação alvo
Renda Fixa	0,00%	100,00%	100,00%
Renda Variável	0,00%	0,00%	0,00%
Investimentos Estruturados	0,00%	0,00%	0,00%
Investimentos Imobiliários	0,00%	5,00%	0,00%
Empréstimos e Financiamentos	0,00%	0,00%	0,00%
Investimentos no Exterior	0,00%	0,00%	0,00%

Perfil Conservador RV 7,5

Índice de Referência: 92,5% CDI e 7,5% Ibovespa

Alocação dos recursos	Limite mínimo	Limite máximo	Alocação alvo
Renda Fixa	0,00%	95,00%	90,05%
Renda Variável	5,00%	10,00%	6,90%
Investimentos Estruturados	0,00%	20,00%	2,92%
Investimentos Imobiliários	0,00%	5,00%	0,02%
Empréstimos e Financiamentos	0,00%	0,00%	0,00%
Investimentos no Exterior	0,00%	10,00%	0,11%

Perfil Moderado RV 20

Índice de Referência: 80% CDI e 20% Ibovespa

Alocação dos recursos	Limite mínimo	Limite máximo	Alocação alvo
Renda Fixa	0,00%	90,00%	72,99%
Renda Variável	10,00%	30,00%	20,31%
Investimentos Estruturados	0,00%	20,00%	6,33%
Investimentos Imobiliários	0,00%	5,00%	0,03%
Empréstimos e Financiamentos	0,00%	0,00%	0,00%
Investimentos no Exterior	0,00%	10,00%	0,34%

Perfil Arrojado

Índice de Referência: 60% CDI e 40% Ibovespa

Alocação dos recursos	Limite mínimo	Limite máximo	Alocação alvo
Renda Fixa	0,00%	70,00%	53,38%
Renda Variável	30,00%	50,00%	38,62%
Investimentos Estruturados	0,00%	20,00%	7,34%
Investimentos Imobiliários	0,00%	5,00%	0,02%
Empréstimos e Financiamentos	0,00%	0,00%	0,00%
Investimentos no Exterior	0,00%	10,00%	0,64%

Itaúbank

Investimentos

Demonstrativos de Investimentos

Perfil Ultraconservador

O **Perfil Ultraconservador** possui aplicações em títulos de renda fixa pós-fixados, referenciados ao CDI de emissores públicos e privados. Estes são ativos de baixo risco que seguem a rentabilidade da taxa básica de juro. No ano de 2021, a rentabilidade acumulada do perfil ficou acima do CDI que fechou o ano em 4,40%. Podemos citar como destaque positivo para esta rentabilidade o retorno dos papéis de crédito privado, nos quais houve crescimento das alocações ao longo do ano com diversificação assertiva. A alocação em crédito privado esteve ao redor de 40% do PL e mantém uma boa relação risco x retorno.

Patrimônio Total - Alocação

Segmento	R\$	%
Renda Fixa	44.917.878,96	100,00%
Total	44.917.878,96	100,00%

Distribuição dos Recursos por Gestor (valores mobiliários e ativos financeiros)

Gestor	R\$	%
Itaú Unibanco	44.917.879	100,00%
Total	44.917.879	100,00%

Rentabilidade Geral

Bruta	Líquida	Índice de Referência	Descrição do Índice
5,52%	5,31%	4,40%	100% CDI

Rentabilidade por Segmento

Segmento	Bruta	Líquida
Renda Fixa	5,52%	5,31%

Os investimentos da Fundação Itaú Unibanco estão de acordo com legislação do setor e a Política de Investimentos da entidade, que estabelece as condições para a aplicação dos recursos dos planos no mercado financeiro, com base no nível de tolerância a risco e objetivos de longo prazo. Acompanhe as principais informações sobre os investimentos do **Plano Itaúbank** e os resultados alcançados em 2021:

Perfil Conservador

O **Perfil Conservador** possui uma alocação média de 7,5% dos recursos em renda variável e, na renda fixa, investe em juros pós-fixados, prefixados e indexados à inflação, de emissão pública e privada. No ano de 2021, a rentabilidade acumulada do perfil ficou acima do benchmark do perfil que fechou o ano em 3,16%. Podemos citar como destaque positivo o impacto dos papéis de crédito privado e os fundos multimercados.

Patrimônio Total - Alocação

Segmento	R\$	%
Renda Fixa	149.938.158,34	90,27%
Renda Variável	10.995.797,14	6,62%
Estruturado	4.916.549,78	2,96%
Exterior	232.539,52	0,14%
Imobiliário	16.609,97	0,01%
Total	166.099.655	100,00%

Distribuição dos Recursos por Gestor (valores mobiliários e ativos financeiros)

Gestor	R\$	%
Itaú Unibanco	166.099.655	100,00%
Total	166.099.655	100,00%

Rentabilidade Geral

Bruta	Líquida	Índice de Referência	Descrição do Índice
3,63%	3,42%	3,16%	92,5% CDI + 7,5% Ibovespa

Rentabilidade por Segmento

Segmento	Bruta	Líquida
Renda Fixa	4,96%	4,75%
Renda Variável	-5,95%	-6,13%

Itaúbank

Investimentos

Demonstrativos de Investimentos

Perfil Moderado

O **Perfil Moderado** possui uma alocação média de 20% dos recursos em renda variável e, na renda fixa, investe em juros pós-fixados, prefixados e indexados à inflação, de emissão pública e privada. No ano de 2021, a rentabilidade acumulada do perfil ficou abaixo do benchmark do perfil que fechou o ano em 1,10%. Este perfil foi impactado pelas posições de renda variável e títulos atrelados à inflação.

Patrimônio Total - Alocação

Segmento	R\$	%
Renda Fixa	297.734.672,10	73,90%
Renda Variável	74.292.657,02	18,44%
Estruturado	29.209.423,18	7,25%
Exterior	1.530.976,66	0,38%
Imobiliário	120.866,58	0,03%
Total	402.888.596	100,00%

Distribuição dos Recursos por Gestor (valores mobiliários e ativos financeiros)

Gestor	R\$	%
Itaú Unibanco	402.888.596	100,00%
Total	402.888.596	100,00%

Rentabilidade Geral

Bruta	Líquida	Índice de Referência	Descrição do Índice
-0,31%	-0,50%	1,10%	80% CDI + 20% Ibovespa

Rentabilidade por Segmento

Segmento	Bruta	Líquida
Renda Fixa	3,01%	2,82%
Renda Variável	-12,48%	-12,65%

Os investimentos da Fundação Itaú Unibanco estão de acordo com legislação do setor e a Política de Investimentos da entidade, que estabelece as condições para a aplicação dos recursos dos planos no mercado financeiro, com base no nível de tolerância a risco e objetivos de longo prazo. Acompanhe as principais informações sobre os investimentos do **Plano Itaúbank** e os resultados alcançados em 2021:

Perfil Arrojado

O **Perfil Arrojado** possui uma alocação média de 40% dos recursos em renda variável e, na renda fixa, investe em juros pós-fixados, prefixados e indexados à inflação, de emissão pública e privada. No acumulado do ano, os ativos atrelados à inflação e as alocações em RV resultaram em uma rentabilidade aquém do benchmark, apesar do bom retorno da estratégia em fundos multimercados e de crédito privado. No acumulado do ano o benchmark deste perfil fechou em -2,18%.

Patrimônio Total - Alocação

Segmento	R\$	%
Renda Fixa	82.328.982,09	53,03%
Renda Variável	58.141.059,38	37,45%
Estruturado	13.537.784,72	8,72%
Exterior	1.210.948,63	0,78%
Imobiliário	31.049,96	0,02%
Total	155.249.825	100,00%

Distribuição dos Recursos por Gestor (valores mobiliários e ativos financeiros)

Gestor	R\$	%
Itaú Unibanco	155.249.825	100,00%
Total	155.249.825	100,00%

Rentabilidade Geral

Bruta	Líquida	Índice de Referência	Descrição do Índice
-4,80%	-5,03%	-2,18%	60% CDI + 40% Ibovespa

Rentabilidade por Segmento

Segmento	Bruta	Líquida
Renda Fixa	0,07%	-0,17%
Renda Variável	-12,48%	-12,69%

Itaúbank

Despesas Administrativas

Em 2021, as despesas totais com a administração do **Plano Itaúbank**, foram de **(R\$ 3.641.706)**, sendo **(R\$ 1.820.027)** com a gestão previdencial e **(R\$ 1.821.679)** com a gestão dos investimentos.

Indicadores

Taxa de Investimentos	0,22%
Taxa Previdenciária	3,84%
Custo Médio por Participante	(R\$ 805,22)
Cobertura	0,26%
Treinamento	1,71%
Despesa/Recursos Garantidores	0,26%
Despesa/Ativo	0,26%
Despesa/Receita	1,19
Pessoal	44,61%
Fundo Administrativo	-69,00%

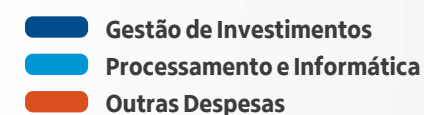
Gestão Previdencial



Despesas Administrativas Previdenciais	R\$
Pessoal e Encargos / Treinamentos	(809.757)
Remuneração de Pessoal	(787.916)
Treinamento e Desenvolvimento	(21.841)
Treinamento Regulatório	(12.127)
Viagens e Estadia	(269)
Serviços de Terceiros	(663.996)
Informática	(534.661)
Serviços Técnicos Atuariais	(35.530)
Central de Atendimento	(50.098)
Auditoria / Consultoria	(42.285)
Jurídico	(1.422)
Despesas Gerais	(333.878)
CRCC	(63.333)
Manutenção de Sede	(72.065)
Gestão Administrativa	(16.238)
Publicações	(33.752)
Taxas e Impostos	(148.490)

Total (R\$ 1.820.027)

Gestão de Investimentos



Despesas Administrativas de Investimentos	R\$
Gestão de Investimentos	(1.753.071)
Taxa Administração de Carteira	(1.446.126)
Taxa Custódia / CETIP / ANDIMA / DNP	(208.292)
Estrutura de Controle de Investimentos	(98.653)
Processamento e Informática	(64.485)
Outras Despesas	(4.123)

Total (R\$ 1.821.679)

Total de Despesas
(R\$ 3.641.706)

Itaúbank

Balanço Patrimonial e Parecer Atuarial

Balanço Patrimonial

O Balanço demonstra a posição do patrimônio do plano comparado com o ano anterior. É composto pelo Ativo, que representa o conjunto de seus bens e direitos, e pelo Passivo, que representa suas obrigações. Veja o resumo do Balanço Patrimonial do plano, que indica sua situação econômico-financeira no último dia de 2021.

Resumo do Balanço Patrimonial do Plano Itaúbank:

Em 31/12/2021. Valores em R\$ Mil

Ativo	2021	2020
Disponível	27	39
Realizável	770.207	800.843
Total do Ativo	770.234	800.882
Passivo	2021	2020
Exigível operacional	1.074	1.071
Exigível contingencial	965	1.070
Patrimônio de cobertura do plano	762.895	793.856
Fundos	5.300	4.885
Total do Passivo	770.234	800.882

A auditoria responsável pelos dados contábeis da Fundação Itaú Unibanco em 2021 foi a PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes.

Veja também: clique para acessar o conteúdo

[Demonstrações Contábeis](#)

[Parecer Atuarial](#)

Parecer Atuarial

O Parecer Atuarial reflete o estudo técnico feito anualmente em cada plano de benefícios por um atuário (especialista em matemática estatística). Esse estudo contém informações sobre os participantes e assistidos, as hipóteses utilizadas e dados estatísticos e financeiros do plano, entre outros aspectos. A avaliação atuarial tem como objetivo principal analisar a saúde financeira do plano, determinar sua capacidade de cumprir os compromissos assumidos e estabelecer os custos que serão praticados no ano seguinte.

Confira o resumo do Parecer Atuarial do Plano Itaúbank em 2021:

	R\$	Descrição do Tópico
Patrimônio de Cobertura do Plano	762.894.849,24	Valor que o plano possui para cobrir os benefícios futuros dos participantes.
Provisões Matemáticas	762.894.849,24	Valor de saldo em conta referente as contribuições vertidas, atualizado pela variação das cotas do plano. Seu objetivo é cumprir com as obrigações junto aos participantes.
Benefícios Concedidos	209.028.931,59	Divisão das Provisões matemáticas que demonstra valores a serem pagos atualmente aos assistidos.
Benefícios a Conceder	553.865.917,65	Divisão das Provisões matemáticas que demonstra valores a serem pagos no futuro aos participantes ativos.
Provisões Matemáticas a Constituir	0,00	Contrato de dívida entre as patrocinadoras e a entidade para amortização do déficit.
Equilíbrio Técnico	0,00	Resultado da diferença entre Patrimônio de Cobertura do Plano e Provisões Matemáticas. Se for positivo, existe superávit no plano e, se negativo, déficit.
Fundos	5.300.384,58	Fundos com funções específicas diferentes do pagamento de benefícios dos participantes.

A Willis Towers Watson, consultoria especializada e responsável pelos cálculos, após analisar os resultados da avaliação atuarial, concluiu que o plano apresenta equilíbrio financeiro em conformidade com os princípios atuariais geralmente aceitos.



Resumo do **Plano Futuro Inteligente**

Fundação Itaú Unibanco

Futuro Inteligente

Perfil do plano

• Patrocinadoras

Banco Itaú BBA S.A. CNPJ 17.298.092/0001-30	Itaú Corretora de Valores S.A. CNPJ 61.194.353/0001-64
Banco Itaú Consignado S.A. CNPJ 33.885.724/0001-19	Itaú Seguros S.A. CNPJ 61.557.039/0001-07
Banco Itaucard S.A. CNPJ 17.192.451/0001-70	Itaú Unibanco Comercializadora de Energia Ltda. CNPJ 31.781.135/0001-65
Cinema Arteplex Ltda. CNPJ 04.969.463/0001-17	Itaú Unibanco Holding S.A. CNPJ 60.872.504/0001-23
Dibens Leasing S.A. - Arrendamento Mercantil CNPJ 65.654.303/0001-73	Itaú Unibanco S.A. CNPJ 60.701.190/0001-04
Funbep - Fundo de Pensão Multipatrocinado CNPJ 76.629.252/0001-46	Itaú Vida e Previdência S.A. CNPJ 92.661.388/0001-90
Fundação Itaú para a Educação e Cultura CNPJ 59.573.030/0001-30	Itaúsa S.A. CNPJ 61.532.644/0001-15
Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar CNPJ 61.155.248/0001-16	Luizacred S.A Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento CNPJ 02.206.577/0001-80
Fundação Itaú Unibanco Clube CNPJ 61.544.698/0001-09	Microinvest S/A Sociedade de Crédito a Microempreendedor CNPJ 05.076.239/0001-69
Hipercard Banco Múltiplo S.A. CNPJ 03.012.230/0001-69	Provar Negócios de Varejo Ltda CNPJ 33.098.658/0001-37
Icarros Ltda. CNPJ 03.991.201/0001-96	Redecard Instituição de Pagamento S.A. CNPJ 01.425.787/0001-04
Instituto Unibanco CNPJ 52.041.183/0001-97	
Itaú Corretora de Seguros S.A. CNPJ 43.644.285/0001-06	

• Participantes: 8.210

	Total	Idade Média	Feminino	Masculino
Ativos	6.526	46 anos	51,12%	48,88%
Assistidos	1.684	60 anos	42,87%	57,13%



Patrimônio

R\$ 2,138 bilhões



Contribuições recebidas

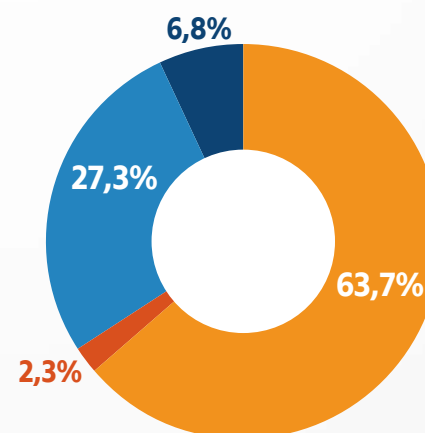
R\$ 82,768 milhões



Benefícios pagos

R\$ 85,773 milhões

• Tipo de benefício



	Quantidade	Média de Tempo
• Aposentadoria normal	1.072	6
• Aposentadoria por invalidez	39	14
• BPD	459	4
• Pensão por morte	114	17
	1.684	

Futuro Inteligente

Investimentos

Políticas de Investimentos para 2022

Índice de referência: CDI

Alocação dos recursos	Limite mínimo	Limite máximo	Alocação alvo
Renda Fixa	0,00%	100,00%	77,00%
Renda Variável	0,00%	50,00%	17,84%
Investimentos Estruturados	0,00%	20,00%	4,30%
Investimentos Imobiliários	0,00%	5,00%	0,44%
Empréstimos e Financiamentos	0,00%	0,00%	0,00%
Investimentos no Exterior	0,00%	10,00%	0,00%

Perfil Utraconservador

Índice de Referência: 100% CDI

Alocação dos recursos	Limite mínimo	Limite máximo	Alocação alvo
Renda Fixa	0,00%	100,00%	100,00%
Renda Variável	0,00%	0,00%	0,00%
Investimentos Estruturados	0,00%	0,00%	0,00%
Investimentos Imobiliários	0,00%	5,00%	0,00%
Empréstimos e Financiamentos	0,00%	0,00%	0,00%
Investimentos no Exterior	0,00%	0,00%	0,00%

Perfil Conservador RV 7,5

Índice de Referência: 92,5% CDI e 7,5% Ibovespa

Alocação dos recursos	Limite mínimo	Limite máximo	Alocação alvo
Renda Fixa	0,00%	95,00%	90,09%
Renda Variável	5,00%	10,00%	7,08%
Investimentos Estruturados	0,00%	20,00%	2,69%
Investimentos Imobiliários	0,00%	5,00%	0,02%
Empréstimos e Financiamentos	0,00%	0,00%	0,00%
Investimentos no Exterior	0,00%	10,00%	0,12%

Perfil Moderado RV 20

Índice de Referência: 80% CDI e 20% Ibovespa

Alocação dos recursos	Limite mínimo	Limite máximo	Alocação alvo
Renda Fixa	0,00%	90,00%	73,27%
Renda Variável	10,00%	30,00%	20,35%
Investimentos Estruturados	0,00%	20,00%	6,01%
Investimentos Imobiliários	0,00%	5,00%	0,03%
Empréstimos e Financiamentos	0,00%	0,00%	0,00%
Investimentos no Exterior	0,00%	10,00%	0,34%

Perfil Arrojado

Índice de Referência: 60% CDI e 40% Ibovespa

Alocação dos recursos	Limite mínimo	Limite máximo	Alocação alvo
Renda Fixa	0,00%	70,00%	53,57%
Renda Variável	30,00%	50,00%	38,87%
Investimentos Estruturados	0,00%	20,00%	6,90%
Investimentos Imobiliários	0,00%	5,00%	0,02%
Empréstimos e Financiamentos	0,00%	0,00%	0,00%
Investimentos no Exterior	0,00%	10,00%	0,64%

Futuro Inteligente

Investimentos

Os investimentos da Fundação Itaú Unibanco estão de acordo com legislação do setor e a Política de Investimentos da entidade, que estabelece as condições para a aplicação dos recursos dos planos no mercado financeiro, com base no nível de tolerância a risco e objetivos de longo prazo. Acompanhe as principais informações sobre os investimentos do **Plano Futuro Inteligente** e os resultados alcançados em 2021:

Demonstrativos de Investimentos

Perfil Ultraconservador

O **Perfil Ultraconservador** possui aplicações em títulos de renda fixa pós-fixados, referenciados ao CDI de emissores públicos e privados. Estes são ativos de baixo risco que seguem a rentabilidade da taxa básica de juro. No ano de 2021, a rentabilidade acumulada do perfil ficou acima do CDI que fechou o ano em 4,40%. Podemos citar como destaque positivo para esta rentabilidade o retorno dos papéis de crédito privado, nos quais houve crescimento das alocações ao longo do ano com diversificação assertiva. A alocação em crédito privado esteve ao redor de 40% do PL e mantém uma boa relação risco x retorno.

Patrimônio Total - Alocação

Segmento	R\$	%
Renda Fixa	395.948.866	100,00%
Total	395.948.866	100,00%

Distribuição dos Recursos por Gestor (valores mobiliários e ativos financeiros)

Gestor	R\$	%
Itaú Unibanco	395.948.866	100,00%
Total	395.948.866	100,00%

Rentabilidade Geral

Bruta	Líquida	Índice de Referência	Descrição do Índice
5,43%	5,26%	4,40%	100% CDI

Rentabilidade por Segmento

Segmento	Bruta	Líquida
Renda Fixa	5,43%	5,26%

Perfil Conservador

O **Perfil Conservador** possui uma alocação média de 7,5% dos recursos em renda variável e, na renda fixa, investe em juros pós-fixados, prefixados e indexados à inflação, de emissão pública e privada. No ano de 2021, a rentabilidade acumulada do perfil ficou acima do benchmark do perfil que fechou o ano em 3,16%. Podemos citar como destaque positivo o impacto dos papéis de crédito privado e os fundos multimercados.

Patrimônio Total - Alocação

Segmento	R\$	%
Renda Fixa	445.820.298,64	90,25%
Renda Variável	33.739.087,42	6,83%
Estruturado	13.683.348,78	2,77%
Exterior	691.577,19	0,14%
Imobiliário	49.398,37	0,01%
Total	493.983.710	100,00%

Distribuição dos Recursos por Gestor (valores mobiliários e ativos financeiros)

Gestor	R\$	%
Itaú Unibanco	493.983.710	100,00%
Total	493.983.710	100,00%

Rentabilidade Geral

Bruta	Líquida	Índice de Referência	Descrição do Índice
3,57%	3,34%	3,16%	92,5% CDI + 7,5% Ibovespa

Rentabilidade por Segmento

Segmento	Bruta	Líquida
Renda Fixa	4,96%	4,72%
Renda Variável	-5,95%	-6,16%

Futuro Inteligente

Investimentos

Os investimentos da Fundação Itaú Unibanco estão de acordo com legislação do setor e a Política de Investimentos da entidade, que estabelece as condições para a aplicação dos recursos dos planos no mercado financeiro, com base no nível de tolerância a risco e objetivos de longo prazo. Acompanhe as principais informações sobre os investimentos do **Plano Futuro Inteligente** e os resultados alcançados em 2021:

Demonstrativos de Investimentos

Perfil Moderado

O **Perfil Moderado** possui uma alocação média de 20% dos recursos em renda variável e, na renda fixa, investe em juros pós-fixados, prefixados e indexados à inflação, de emissão pública e privada. No ano de 2021, a rentabilidade acumulada do perfil ficou abaixo do benchmark do perfil que fechou o ano em 1,10%. Este perfil foi impactado pelas posições de renda variável e títulos atrelados à inflação.

Patrimônio Total - Alocação

Segmento	R\$	%
Renda Fixa	529.355.878,85	73,76%
Renda Variável	134.348.455,15	18,72%
Estruturado	50.954.809,38	7,10%
Exterior	2.798.926,15	0,39%
Imobiliário	215.302,01	0,03%
Total	717.673.372	100,00%

Distribuição dos Recursos por Gestor (valores mobiliários e ativos financeiros)

Gestor	R\$	%
Itaú Unibanco	717.673.372	100,00%
Total	717.673.372	100,00%

Rentabilidade Geral

Bruta	Líquida	Índice de Referência	Descrição do Índice
-0,31%	-0,49%	1,10%	80% CDI + 20% Ibovespa

Rentabilidade por Segmento

Segmento	Bruta	Líquida
Renda Fixa	3,01%	2,83%
Renda Variável	-12,48%	-12,64%

Perfil Arrojado

O **Perfil Arrojado** possui uma alocação média de 40% dos recursos em renda variável e, na renda fixa, investe em juros pós-fixados, prefixados e indexados à inflação, de emissão pública e privada. No acumulado do ano, os ativos atrelados à inflação e as alocações em RV resultaram em uma rentabilidade aquém do benchmark, apesar do bom retorno da estratégia em fundos multimercados e de crédito privado. No acumulado do ano o benchmark deste perfil fechou em -2,18%.

Patrimônio Total - Alocação

Segmento	R\$	%
Renda Fixa	267.526.436,77	53,04%
Renda Variável	190.607.542,33	37,79%
Estruturado	42.217.124,35	8,37%
Exterior	3.934.212,31	0,78%
Imobiliário	100.877,24	0,02%
Total	504.386.193	100,00%

Distribuição dos Recursos por Gestor (valores mobiliários e ativos financeiros)

Gestor	R\$	%
Itaú Unibanco	504.386.193	100,00%
Total	504.386.193	100,00%

Rentabilidade Geral

Bruta	Líquida	Índice de Referência	Descrição do Índice
-4,86%	-5,07%	-2,18%	60% CDI + 40% Ibovespa

Rentabilidade por Segmento

Segmento	Bruta	Líquida
Renda Fixa	0,07%	-0,14%
Renda Variável	-12,48%	-12,67%

Futuro Inteligente

Despesas Administrativas

Em 2021, as despesas totais com a administração do **Plano Futuro Inteligente**, foram de

(R\$ 11.580.332),

sendo **(R\$ 6.289.551)** com a gestão previdencial e **(R\$ 5.290.781)** com a gestão dos investimentos.

Indicadores

Taxa de Investimentos	0,22%
Taxa Previdenciária	4,10%
Custó Médio por Participante	(R\$ 823,05)
Cobertura	0,33%
Treinamento	1,67%
Despesa/Recursos Garantidores	0,32%
Despesa/Ativo	0,32%
Despesa/Receita	1,09
Pessoal	43,64%
Fundo Administrativo	-99,40%

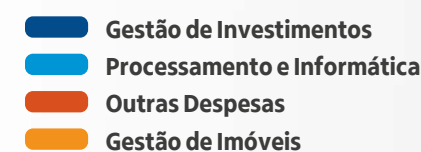
Gestão Previdencial



Despesas Administrativas Previdenciais	R\$
Pessoal e Encargos / Treinamentos	(2.755.437)
Remuneração de Pessoal	(2.681.109)
Treinamento e Desenvolvimento	(74.328)
Treinamento Regulatório	(41.270)
Viagens e Estadia	(914)
Serviços de Terceiros	(2.275.137)
Informática	(1.817.402)
Serviços Técnicos Atuariais	(138.646)
Central de Atendimento	(170.489)
Auditoria / Consultoria	(143.902)
Jurídico	(4.698)
Despesas Gerais	(1.216.793)
CRCC	(219.012)
Manutenção de Sede	(252.958)
Gestão Administrativa	(55.674)
Publicações	(114.080)
Taxas e Impostos	(575.069)

Total (R\$ 6.289.551)

Gestão de Investimentos



Despesas Administrativas de Investimentos	R\$
Gestão de Investimentos	(4.758.227)
Taxa Administração de Carteira	(3.880.654)
Taxa Custódia / CETIP / ANDIMA / DNP	(541.842)
Estrutura de Controle de Investimentos	(335.731)
Processamento e Informática	(219.471)
Outras Despesas	(11.721)
Gestão de Imóveis	(301.362)

Total (R\$ 5.290.781)

Total de Despesas

(R\$ 11.580.332)

Futuro Inteligente

Balanço Patrimonial e Parecer Atuarial

Balanço Patrimonial

O Balanço demonstra a posição do patrimônio do plano comparado com o ano anterior. É composto pelo Ativo, que representa o conjunto de seus bens e direitos, e pelo Passivo, que representa suas obrigações. Veja o resumo do Balanço Patrimonial do plano, que indica sua situação econômico-financeira no último dia de 2021.

Resumo do Balanço Patrimonial do Plano Futuro Inteligente:

Em 31/12/2021. Valores em R\$ Mil

Ativo	2021	2020
Disponível	39	59
Realizável	2.145.482	2.145.193
Total do Ativo	2.145.521	2.145.252

Passivo	2021	2020
Exigível operacional	2.967	2.621
Exigível contingencial	3.605	3.844
Patrimônio de cobertura do plano	2.112.569	2.118.229
Fundos	26.380	20.558
Total do Passivo	2.145.521	2.145.252

A auditoria responsável pelos dados contábeis da Fundação Itaú Unibanco em 2021 foi a PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes.

Veja também: clique para acessar o conteúdo

[Demonstrações Contábeis](#)

[Parecer Atuarial](#)

Parecer Atuarial

O Parecer Atuarial reflete o estudo técnico feito anualmente em cada plano de benefícios por um atuário (especialista em matemática estatística). Esse estudo contém informações sobre os participantes e assistidos, as hipóteses utilizadas e dados estatísticos e financeiros do plano, entre outros aspectos. A avaliação atuarial tem como objetivo principal analisar a saúde financeira do plano, determinar sua capacidade de cumprir os compromissos assumidos e estabelecer os custos que serão praticados no ano seguinte.

Confira o resumo do Parecer Atuarial do Plano Futuro Inteligente em 2021:

	R\$	Descrição do Tópico
Patrimônio de Cobertura do Plano	2.112.569.554,12	Valor que o plano possui para cobrir os benefícios futuros dos participantes.
Provisões Matemáticas	2.112.398.070,77	Valor calculado pela consultoria e que deve ser provisionado pela Fundação para cumprir com as suas obrigações com os participantes e assistidos.
Benefícios Concedidos	459.298.642,35	Divisão das Provisões matemáticas que demonstra valores a serem pagos atualmente aos assistidos.
Benefícios a Conceder	1.653.099.428,42	Divisão das Provisões matemáticas que demonstra valores a serem pagos no futuro aos participantes ativos.
Provisões Matemáticas a Constituir	0,00	Contrato de dívida entre as patrocinadoras e a entidade para amortização do déficit.
Equilíbrio Técnico	171.483,35	Resultado da diferença entre Patrimônio de Cobertura do Plano e Provisões Matemáticas. Se for positivo, existe superávit no plano e, se negativo, déficit.
Fundos	26.379.914,46	Fundos com funções específicas diferentes do pagamento de benefícios dos participantes.

A Mercer Human Resource Consulting Ltda., consultoria especializada e responsável pelos cálculos, após analisar os resultados da avaliação atuarial, concluiu que o plano apresenta Superávit. O Superávit Técnico Acumulado sofreu uma redução entre os encerramentos dos exercícios de 2020 e 2021, passando de R\$ 175.022,37 para R\$ 171.483,35, em função, principalmente, da redução na hipótese da taxa de juros verificada no exercício.



Resumo do **Plano Redecard CD**

Fundação Itaú Unibanco

Redecard CD

Perfil do plano

• Patrocinadoras

Banco Itaú BBA S.A.

CNPJ 17.298.092/0001-30

Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar

CNPJ 61.155.248/0001-16

Itaú Unibanco S.A.

CNPJ 60.701.190/0001-04

Redecard Instituição de Pagamento S.A.

CNPJ 01.425.787/0001-04

• Participantes: 715

	Total	Idade Média	Feminino	Masculino
Ativos	646	43 anos	45,51%	54,49%
Assistidos	69	61 anos	33,33%	66,67%



Patrimônio

R\$ 195,971 milhões



Contribuições recebidas

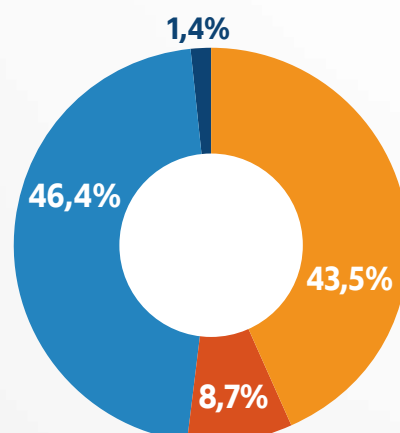
R\$ 7,444 milhões



Benefícios pagos

R\$ 16,682 milhões

• Tipo de benefício



	Quantidade	Média de Tempo
• Aposentadoria antecipada	30	5
• Aposentadoria normal	6	7
• BPD	32	6
• Pensão por morte	1	4
	69	

Redecard CD

Investimentos

Políticas de Investimentos para 2022

Índice de referência: CDI

Alocação dos recursos	Limite mínimo	Limite máximo	Alocação alvo
Renda Fixa	0,00%	100,00%	68,46%
Renda Variável	0,00%	50,00%	25,22%
Investimentos Estruturados	0,00%	20,00%	6,29%
Investimentos Imobiliários	0,00%	5,00%	0,03%
Empréstimos e Financiamentos	0,00%	0,00%	0,00%
Investimentos no Exterior	0,00%	10,00%	0,00%

Perfil Utraconservador

Índice de Referência: 100% CDI

Alocação dos recursos	Limite mínimo	Limite máximo	Alocação alvo
Renda Fixa	0,00%	100,00%	100,00%
Renda Variável	0,00%	0,00%	0,00%
Investimentos Estruturados	0,00%	0,00%	0,00%
Investimentos Imobiliários	0,00%	5,00%	0,00%
Empréstimos e Financiamentos	0,00%	0,00%	0,00%
Investimentos no Exterior	0,00%	0,00%	0,00%

Perfil Conservador RV 7,5

Índice de Referência: 92,5% CDI e 7,5% Ibovespa

Alocação dos recursos	Limite mínimo	Limite máximo	Alocação alvo
Renda Fixa	0,00%	95,00%	90,10%
Renda Variável	5,00%	10,00%	6,97%
Investimentos Estruturados	0,00%	20,00%	2,79%
Investimentos Imobiliários	0,00%	5,00%	0,02%
Empréstimos e Financiamentos	0,00%	0,00%	0,00%
Investimentos no Exterior	0,00%	10,00%	0,12%

Perfil Moderado RV 20

Índice de Referência: 80% CDI e 20% Ibovespa

Alocação dos recursos	Limite mínimo	Limite máximo	Alocação alvo
Renda Fixa	0,00%	90,00%	73,05%
Renda Variável	10,00%	30,00%	19,83%
Investimentos Estruturados	0,00%	20,00%	6,76%
Investimentos Imobiliários	0,00%	5,00%	0,03%
Empréstimos e Financiamentos	0,00%	0,00%	0,00%
Investimentos no Exterior	0,00%	10,00%	0,33%

Perfil Arrojado

Índice de Referência: 60% CDI e 40% Ibovespa

Alocação dos recursos	Limite mínimo	Limite máximo	Alocação alvo
Renda Fixa	0,00%	70,00%	53,62%
Renda Variável	30,00%	50,00%	38,68%
Investimentos Estruturados	0,00%	20,00%	7,04%
Investimentos Imobiliários	0,00%	5,00%	0,02%
Empréstimos e Financiamentos	0,00%	0,00%	0,00%
Investimentos no Exterior	0,00%	10,00%	0,64%

Redecard CD

Investimentos

Os investimentos da Fundação Itaú Unibanco estão de acordo com legislação do setor e a Política de Investimentos da entidade, que estabelece as condições para a aplicação dos recursos dos planos no mercado financeiro, com base no nível de tolerância a risco e objetivos de longo prazo. Acompanhe as principais informações sobre os investimentos do **Plano Redecard** e os resultados alcançados em 2021:

Demonstrativos de Investimentos

Perfil Ultraconservador

O **Perfil Ultraconservador** possui aplicações em títulos de renda fixa pós-fixados, referenciados ao CDI de emissores públicos e privados. Estes são ativos de baixo risco que seguem a rentabilidade da taxa básica de juro. No ano de 2021, a rentabilidade acumulada do perfil ficou acima do CDI que fechou o ano em 4,40%. Podemos citar como destaque positivo para esta rentabilidade o retorno dos papéis de crédito privado, nos quais houve crescimento das alocações ao longo do ano com diversificação assertiva. A alocação em crédito privado esteve ao redor de 40% do PL e mantém uma boa relação risco x retorno.

Patrimônio Total - Alocação

Segmento	R\$	%
Renda Fixa	7.905.916	100,00%
Total	7.905.916	100,00%

Distribuição dos Recursos por Gestor (valores mobiliários e ativos financeiros)

Gestor	R\$	%
Itaú Unibanco	7.905.916	100,00%
Total	7.905.916	100,00%

Rentabilidade Geral

Bruta	Líquida	Índice de Referência	Descrição do Índice
5,53%	5,31%	4,40%	100% CDI

Rentabilidade por Segmento

Segmento	Bruta	Líquida
Renda Fixa	5,53%	5,31%

Perfil Conservador

O **Perfil Conservador** possui uma alocação média de 7,5% dos recursos em renda variável e, na renda fixa, investe em juros pós-fixados, prefixados e indexados à inflação, de emissão pública e privada. No ano de 2021, a rentabilidade acumulada do perfil ficou acima do benchmark do perfil que fechou o ano em 3,16%. Podemos citar como destaque positivo o impacto dos papéis de crédito privado e os fundos multimercados.

Patrimônio Total - Alocação

Segmento	R\$	%
Renda Fixa	12.729.885,54	90,36%
Renda Variável	939.667,29	6,67%
Estruturado	397.280,62	2,82%
Exterior	19.723,15	0,14%
Imobiliário	1.408,80	0,01%
Total	14.087.965	100,00%

Distribuição dos Recursos por Gestor (valores mobiliários e ativos financeiros)

Gestor	R\$	%
Itaú Unibanco	14.087.965	100,00%
Total	14.087.965	100,00%

Rentabilidade Geral

Bruta	Líquida	Índice de Referência	Descrição do Índice
3,82%	3,41%	3,16%	92,5% CDI + 7,5% Ibovespa

Rentabilidade por Segmento

Segmento	Bruta	Líquida
Renda Fixa	4,96%	4,54%
Renda Variável	-5,95%	-6,32%

Redecard CD

Investimentos

Os investimentos da Fundação Itaú Unibanco estão de acordo com legislação do setor e a Política de Investimentos da entidade, que estabelece as condições para a aplicação dos recursos dos planos no mercado financeiro, com base no nível de tolerância a risco e objetivos de longo prazo. Acompanhe as principais informações sobre os investimentos do **Plano Redecard** e os resultados alcançados em 2021:

Demonstrativos de Investimentos

Perfil Moderado

O **Perfil Moderado** possui uma alocação média de 20% dos recursos em renda variável e, na renda fixa, investe em juros pós-fixados, prefixados e indexados à inflação, de emissão pública e privada. No ano de 2021, a rentabilidade acumulada do perfil ficou abaixo do benchmark do perfil que fechou o ano em 1,10%. Este perfil foi impactado pelas posições de renda variável e títulos atrelados à inflação.

Patrimônio Total - Alocação

Segmento	R\$	%
Renda Fixa	76.868.537,84	73,96%
Renda Variável	18.801.404,13	18,09%
Estruturado	7.846.909,96	7,55%
Exterior	384.550,55	0,37%
Imobiliário	31.179,77	0,03%
Total	103.932.582	100,00%

Distribuição dos Recursos por Gestor (valores mobiliários e ativos financeiros)

Gestor	R\$	%
Itaú Unibanco	103.932.582	100,00%
Total	103.932.582	100,00%

Rentabilidade Geral

Bruta	Líquida	Índice de Referência	Descrição do Índice
-0,26%	-0,42%	1,10%	80% CDI + 20% Ibovespa

Rentabilidade por Segmento

Segmento	Bruta	Líquida
Renda Fixa	3,01%	2,85%
Renda Variável	-12,48%	-12,62%

Perfil Arrojado

O **Perfil Arrojado** possui uma alocação média de 40% dos recursos em renda variável e, na renda fixa, investe em juros pós-fixados, prefixados e indexados à inflação, de emissão pública e privada. No acumulado do ano, os ativos atrelados à inflação e as alocações em RV resultaram em uma rentabilidade aquém do benchmark, apesar do bom retorno da estratégia em fundos multimercados e de crédito privado. No acumulado do ano o benchmark deste perfil fechou em -2,18%.

Patrimônio Total - Alocação

Segmento	R\$	%
Renda Fixa	37.603.619,81	53,30%
Renda Variável	26.315.478,78	37,30%
Estruturado	6.074.430,89	8,61%
Exterior	543.241,79	0,77%
Imobiliário	14.110,18	0,02%
Total	70.550.881	100,00%

Distribuição dos Recursos por Gestor (valores mobiliários e ativos financeiros)

Gestor	R\$	%
Itaú Unibanco	70.550.881	100,00%
Total	70.550.881	100,00%

Rentabilidade Geral

Bruta	Líquida	Índice de Referência	Descrição do Índice
-4,82%	-5,22%	-2,18%	60% CDI + 40% Ibovespa

Rentabilidade por Segmento

Segmento	Bruta	Líquida
Renda Fixa	0,07%	-0,35%
Renda Variável	-12,48%	-12,86%

Redecard CD

Despesas Administrativas

Em 2021, as despesas totais com a administração do **Plano Redecard CD**, foram de **(R\$ 1.093.105)**, sendo **(R\$ 590.874)** com a gestão previdencial e **(R\$ 502.231)** com a gestão dos investimentos.

Indicadores

Taxa de Investimentos	0,23%
Taxa Previdenciária	2,66%
Custo Médio por Participante	(R\$ 840,95)
Cobertura	0,34%
Treinamento	1,64%
Despesa/Recursos Garantidores	0,33%
Despesa/Ativo	0,33%
Despesa/Receita	1,01
Pessoal	42,66%
Fundo Administrativo	-2,23%

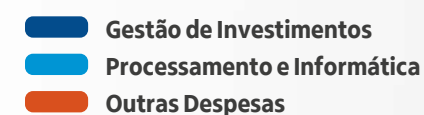
Gestão Previdencial



Despesas Administrativas Previdenciais	R\$
Pessoal e Encargos / Treinamentos	(250.310)
Remuneração de Pessoal	(243.548)
Treinamento e Desenvolvimento	(6.762)
Treinamento Regulatório	(3.754)
Viagens e Estadia	(83)
Serviços de Terceiros	(224.999)
Informática	(164.520)
Serviços Técnicos Atuariais	(31.359)
Central de Atendimento	(15.581)
Auditoria / Consultoria	(13.112)
Jurídico	(427)
Despesas Gerais	(111.728)
CRCC	(19.605)
Manutenção de Sede	(22.663)
Gestão Administrativa	(5.025)
Publicações	(9.978)
Taxas e Impostos	(54.457)

Total (R\$ 590.874)

Gestão de Investimentos



Despesas Administrativas de Investimentos	R\$
Gestão de Investimentos	(481.159)
Taxa Administração de Carteira	(397.376)
Taxa Custódia / CETIP / ANDIMA / DNP	(53.244)
Estrutura de Controle de Investimentos	(30.539)
Processamento e Informática	(19.967)
Outras Despesas	(1.105)

Total (R\$ 502.231)

Total de Despesas

(R\$ 1.093.105)

Redecard CD

Balanço Patrimonial e Parecer Atuarial

Balanço Patrimonial

O Balanço demonstra a posição do patrimônio do plano comparado com o ano anterior. É composto pelo Ativo, que representa o conjunto de seus bens e direitos, e pelo Passivo, que representa suas obrigações. Veja o resumo do Balanço Patrimonial do plano, que indica sua situação econômico-financeira no último dia de 2021.

Resumo do Balanço Patrimonial do Plano Redecard CD:

Em 31/12/2021. Valores em R\$ Mil

Ativo	2021	2020
Disponível	25	32
Realizável	196.657	210.080
Total do Ativo	196.682	210.112
Passivo	2021	2020
Exigível operacional	578	772
Exigível contingencial	133	133
Patrimônio de cobertura do plano	189.922	203.478
Fundos	6.049	5.729
Total do Passivo	196.682	210.112

A auditoria responsável pelos dados contábeis da Fundação Itaú Unibanco em 2021 foi a PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes.

Veja também: clique para acessar o conteúdo

[Demonstrações Contábeis](#)

[Parecer Atuarial](#)

Parecer Atuarial

O Parecer Atuarial reflete o estudo técnico feito anualmente em cada plano de benefícios por um atuário (especialista em matemática estatística). Esse estudo contém informações sobre os participantes e assistidos, as hipóteses utilizadas e dados estatísticos e financeiros do plano, entre outros aspectos. A avaliação atuarial tem como objetivo principal analisar a saúde financeira do plano, determinar sua capacidade de cumprir os compromissos assumidos e estabelecer os custos que serão praticados no ano seguinte.

Confira o resumo do Parecer Atuarial do Plano Redecard CD em 2021:

	R\$	Descrição do Tópico
Patrimônio de Cobertura do Plano	189.922.242,55	Valor que o plano possui para cobrir os benefícios futuros dos participantes.
Provisões Matemáticas	189.922.242,55	Valor de saldo em conta referente as contribuições vertidas, atualizado pela variação das cotas do plano. Seu objetivo é cumprir com as obrigações junto aos participantes.
Benefícios Concedidos	25.563.667,23	Divisão das Provisões matemáticas que demonstra valores a serem pagos atualmente aos assistidos.
Benefícios a Conceder	164.358.575,32	Divisão das Provisões matemáticas que demonstra valores a serem pagos no futuro aos participantes ativos.
Provisões Matemáticas a Constituir	0,00	Contrato de dívida entre as patrocinadoras e a entidade para amortização do déficit.
Equilíbrio Técnico	0,00	Resultado da diferença entre Patrimônio de Cobertura do Plano e Provisões Matemáticas. Se for positivo, existe superávit no plano e, se negativo, déficit.
Fundos	6.048.934,93	Fundos com funções específicas diferentes do pagamento de benefícios dos participantes.

A Willis Towers Watson, consultoria especializada e responsável pelos cálculos, após analisar os resultados da avaliação atuarial, concluiu que o plano apresenta equilíbrio financeiro em conformidade com os princípios atuariais geralmente aceitos.



Acompanhe mais informações no site
www.fundacaoitauunibanco.com.br ou
acesse os nossos canais de atendimento.

Conte com a gente!

Fundação Itaú Unibanco
Previdência Complementar