

# Willis Towers Watson

## Plano de Benefícios Franprev Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar Atuário(a): Tainá Moutinho de Oliveira MIBA: 2.213

### Informações Gerais

Matrícula da EFPC	00611
CNPB	1983000418
Tipo de Avaliação	1 - Encerramento de Exercício
ID Fato Relevante	0 - Não Aplicável
Justificativa	
Data da Avaliação	20211231
Data do Cadastro	20211031
Data do Fato Relevante	
CPF do Atuário	10552631795
Duration (em meses)	138
Observação sobre a Duration	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.
Protocolo de Envio NTA	0001014335

### Grupos de Custeio

Tipo do Grupo de Custeio	0 - Grupo de Custeio Existente
ID do Grupo de Custeio	815
Nº do Grupo de Custeio	1
Nome do Grupo de Custeio	Franprev
Quantidade de Participantes Ativos	208
Valor da Folha de Salários	29,848,718.00
Quant. de Meses de Contribuição	367
Quant. de Meses p/ Aposentadoria	96
Valor do Patrimônio de Cobertura	324,812,415.04
Valor da Insuficiência de Cobertura	0.00

### Patrocinador

Tipo patrocinador/Instituidor	1 - Grupo de Custeio Patrocinado.
CNPJ	17192451000170

### Patrocinador

Tipo patrocinador/Instituidor	1 - Grupo de Custeio Patrocinado.
CNPJ	49925225000148

### Patrocinador

Tipo patrocinador/Instituidor	1 - Grupo de Custeio Patrocinado.
CNPJ	60701190000104

### Hipótese Atuarial

<b>ID Tipo Hipótese</b>	1 - Indexador do Plano (Reajuste dos Benefícios).
<b>ID Hipótese Básica Item</b>	1-1-INPC (IBGE)
<b>Tábua Geracional</b>	2 - Não
<b>Característica Complementar da Tábua</b>	0 - Não se aplica
<b>Segregação</b>	0 - Não se aplica.
<b>Ponderação</b>	0 - Não se aplica.
<b>Suavização</b>	0.00
<b>Agravamento</b>	0.00
<b>Desagravamento</b>	0.00
<b>Valor da Hipótese Básica</b>	INPC (IBGE)
<b>Explicação da Hipótese</b>	INPC (IBGE)
<b>Quantidade Esperada no Exercício Encerrado</b>	3.34
<b>Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado</b>	10.16
<b>Quantidade Esperada no Exercício Seguinte</b>	5.60
<b>Comentário sobre a divergência</b>	Apesar da divergência entre o esperado e o ocorrido no exercício encerrado, o resultado financeiro do plano já reflete os reajustes dos benefícios concedidos do plano em 2021.
<b>Justificativa da Entidade</b>	Índice utilizado para o reajuste dos benefícios de acordo com o regulamento do plano.  O indexador do plano (reajuste dos benefícios) não é utilizado nas projeções de benefício uma vez que os cálculos atuariais são feitos com taxas reais, sem considerar a inflação. O indexador do plano é utilizado apenas quando aplica-se o conceito de “pico” reajustando os benefícios da data do último reajuste de benefícios até a data da avaliação atuarial. A “Quantidade Esperada no Exercício Seguinte” considera a estimativa do Focus – Relatório de Mercado de 25/02/2022 ( <a href="https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus">https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus</a> ) (Projeções da mediana do indexador do plano para o ano de 2022). Consideramos a projeção do IPCA (IBGE) como melhor estimativa uma vez que o Banco Central não disponibiliza projeção futura para o INPC (Indexador do Plano)
<b>Opinião do Atuário</b>	

### Hipótese Atuarial

<b>ID Tipo Hipótese</b>	2 - Taxa Real Anual de Juros.
<b>ID Hipótese Básica Item</b>	0 - Não Aplicável
<b>Tábua Geracional</b>	2 - Não
<b>Característica Complementar da Tábua</b>	0 - Não se aplica
<b>Segregação</b>	0 - Não se aplica.
<b>Ponderação</b>	0 - Não se aplica.
<b>Suavização</b>	0.00
<b>Agravamento</b>	0.00
<b>Desagravamento</b>	0.00
<b>Valor da Hipótese Básica</b>	4.47
<b>Explicação da Hipótese</b>	4.47
<b>Quantidade Esperada no Exercício Encerrado</b>	4.47
<b>Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado</b>	-4.04
<b>Quantidade Esperada no Exercício Seguinte</b>	4.47
<b>Comentário sobre a divergência</b>	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.

**Justificativa da Entidade**

A taxa de juros, utilizada para trazer a valor presente os pagamentos dos benefícios definidos é determinada com base em estudos técnicos que comprovem a aderência das hipóteses de rentabilidade dos investimentos ao plano de custeio e ao fluxo futuro de receitas de contribuições e de pagamento de benefícios. Com base no estudo realizado pela Willis Towers Watson, 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. O estudo foi aprovado pela Diretoria Executiva e pelo Conselho Deliberativo da Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar e aprovado por meio de parecer pelo Conselho Fiscal.

**Opinião do Atuário**

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.).

### Hipótese Atuarial

<b>ID Tipo Hipótese</b>	3 - Projeção de Crescimento Real de Salário.
<b>ID Hipótese Básica Item</b>	0 - Não Aplicável
<b>Tábua Geracional</b>	2 - Não
<b>Característica Complementar da Tábua</b>	0 - Não se aplica
<b>Segregação</b>	0 - Não se aplica.
<b>Ponderação</b>	0 - Não se aplica.
<b>Suavização</b>	0.00
<b>Agravamento</b>	0.00
<b>Desagravamento</b>	0.00
<b>Valor da Hipótese Básica</b>	1.00
<b>Explicação da Hipótese</b>	1.00
<b>Quantidade Esperada no Exercício Encerrado</b>	1.00
<b>Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado</b>	0.49
<b>Quantidade Esperada no Exercício Seguinte</b>	1.00

**Comentário sobre a divergência**

Verifica-se um crescimento salarial média real de 0,49%, quando se compara os salários dos participantes ativos informados pela Fundação Itaú Unibanco na avaliação atuarial de 2020 com os salários dos mesmos participantes posicionados no exercício anterior. Vários são os fatores que colaboram para variações salariais de uma massa de empregados de uma empresa, assim sendo divergências ocorridas entre o esperado e o realizado devem ser monitoradas até que a hipótese seja devidamente ajustada baseada nos estudos de aderência.

**Justificativa da Entidade**

A taxa de crescimento salarial é utilizada para projeção dos salários para a data de ocorrência dos eventos avaliados (morte, invalidez ou aposentadoria). As patrocinadoras consideram que a taxa de projeção do crescimento real dos salários de 1,00% a.a. reflete suas expectativas com relação à evolução futura média dos salários ao longo da carreira do empregado, de acordo com a política de Recursos Humanos, conforme carta encaminhada pelas patrocinadoras à Entidade.

**Opinião do Atuário**

A taxa de projeção do crescimento real de salário deve ser baseada na política de Recursos Humanos de longo prazo das patrocinadoras do plano de modo a refletir o aumento real médio de salário que as empresas estimam que um empregado tenha ao longo de toda a sua carreira. Os resultados do estudo de aderência da projeção de crescimento real de salário elaborado pela Willis Towers Watson indicou a taxa de 1,00% a.a..

**Hipótese Atuarial**

<b>ID Tipo Hipótese</b>	5 - Projeção de Crescimento Real dos Benefícios do Plano.
<b>ID Hipótese Básica Item</b>	0 - Não Aplicável
<b>Tábua Geracional</b>	2 - Não
<b>Característica Complementar da Tábua</b>	0 - Não se aplica
<b>Segregação</b>	0 - Não se aplica.
<b>Ponderação</b>	0 - Não se aplica.
<b>Suavização</b>	0.00
<b>Agravamento</b>	0.00
<b>Desagravamento</b>	0.00
<b>Valor da Hipótese Básica</b>	0.00
<b>Explicação da Hipótese</b>	0.00
<b>Quantidade Esperada no Exercício Encerrado</b>	0.00
<b>Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado</b>	0.00
<b>Quantidade Esperada no Exercício Seguinte</b>	0.00
<b>Comentário sobre a divergência</b>	Não houve divergência entre o real e o esperado no período, uma vez que o reajuste aplicado sobre o benefício corresponde ao índice de inflação INPC conforme previsto no regulamento do plano.
<b>Justificativa da Entidade</b>	Não há previsão de aumentos reais dos benefícios previstos no regulamento.
<b>Opinião do Atuário</b>	Não há previsão de aumentos reais dos benefícios previstos no regulamento.

**Hipótese Atuarial**

<b>ID Tipo Hipótese</b>	6 - Fator de Determinação Valor Real ao Longo do Tempo Salários.
<b>ID Hipótese Básica Item</b>	0 - Não Aplicável
<b>Tábua Geracional</b>	2 - Não
<b>Característica Complementar da Tábua</b>	0 - Não se aplica
<b>Segregação</b>	0 - Não se aplica.
<b>Ponderação</b>	0 - Não se aplica.
<b>Suavização</b>	0.00
<b>Agravamento</b>	0.00
<b>Desagravamento</b>	0.00
<b>Valor da Hipótese Básica</b>	98.00
<b>Explicação da Hipótese</b>	98.00
<b>Quantidade Esperada no Exercício Encerrado</b>	98.00
<b>Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado</b>	95.00
<b>Quantidade Esperada no Exercício Seguinte</b>	98.00
<b>Comentário sobre a divergência</b>	A quantidade ocorrida no exercício encerrado de 95% foi apurada considerando o IPCA acumulado em 2021 de 10,06% e 1 reajuste no ano. No entanto essa hipótese é definida considerando o longo prazo e revista anualmente independentemente da realização de estudos de aderência de acordo com as projeções de inflação de longo prazo. Sendo assim, não há o que se falar sobre divergências.
<b>Justificativa da Entidade</b>	A adoção do fator de 98% reflete uma expectativa de inflação de longo prazo de 3,25% a.a.

**Opinião do Atuário**

Esse fator é calculado em função do nível de inflação estimado no longo prazo e do número de reajustes de salários que ocorrerão durante o período de 12 meses. A projeção de inflação definida pelo Comitê de Investimentos local da Willis Towers Watson em julho de 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.

**Hipótese Atuarial**

<b>ID Tipo Hipótese</b>	7 - Fator de Determinação Valor Real Longo do Tempo Ben Entidade.
<b>ID Hipótese Básica Item</b>	0 - Não Aplicável
<b>Tábua Geracional</b>	2 - Não
<b>Característica Complementar da Tábua</b>	0 - Não se aplica
<b>Segregação</b>	0 - Não se aplica.
<b>Ponderação</b>	0 - Não se aplica.
<b>Suavização</b>	0.00
<b>Agravamento</b>	0.00
<b>Desagravamento</b>	0.00
<b>Valor da Hipótese Básica</b>	98.00
<b>Explicação da Hipótese</b>	98.00
<b>Quantidade Esperada no Exercício Encerrado</b>	98.00
<b>Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado</b>	95.00
<b>Quantidade Esperada no Exercício Seguinte</b>	98.00

**Comentário sobre a divergência**

A quantidade ocorrida no exercício encerrado de 95% foi apurada considerando o IPCA acumulado em 2021 de 10,06% e 1 reajuste no ano. No entanto essa hipótese é definida considerando o longo prazo e revista anualmente independentemente da realização de estudos de aderência de acordo com as projeções de inflação de longo prazo. Sendo assim, não há o que se falar sobre divergências.

**Justificativa da Entidade**

A adoção do fator de 98% reflete uma expectativa de inflação de longo prazo de 3,25% a.a.

**Opinião do Atuário**

Esse fator é calculado em função do nível de inflação estimado no longo prazo e do número de reajustes de benefícios que ocorrerão durante o período de 12 meses. A projeção de inflação definida pelo Comitê de Investimentos local da Willis Towers Watson em julho de 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.

**Hipótese Atuarial**

<b>ID Tipo Hipótese</b>	10 - Hipótese sobre Rotatividade (Percentual).
<b>ID Hipótese Básica Item</b>	0 - Não Aplicável
<b>Tábua Geracional</b>	2 - Não
<b>Característica Complementar da Tábua</b>	0 - Não se aplica
<b>Segregação</b>	0 - Não se aplica.
<b>Ponderação</b>	0 - Não se aplica.
<b>Suavização</b>	0.00
<b>Agravamento</b>	0.00
<b>Desagravamento</b>	0.00
<b>Valor da Hipótese Básica</b>	Experiência Itaú 2008-2010 modificada + 0,1 aplicado o fator de Saída do Plano de 70%
<b>Explicação da Hipótese</b>	Experiência Itaú 2008-2010 modificada + 0,1 aplicado o fator de Saída do Plano de 70%
<b>Quantidade Esperada no Exercício Encerrado</b>	6.24

<b>Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado</b>	14.00
<b>Quantidade Esperada no Exercício Seguinte</b>	4.40
<b>Comentário sobre a divergência</b>	A rotatividade esperada diverge do ocorrido. A variação entre o esperado e o ocorrido decorre das oscilações em torno da média. O estudo de aderência realizado em abril de 2019 apontou para a adoção desta premissa, observando o comportamento da massa de participantes do plano.
<b>Justificativa da Entidade</b>	Hipótese adotada com base no estudo de aderência realizado em 2019.  As tábuas biométricas e demográficas são instrumentos que permitem medir as probabilidades de ocorrência de eventos, como morte, invalidez e rotatividade de uma população em função da idade ou tempo de serviço e do sexo. A tábua foi alterada de acordo com os resultados dos estudos de aderência realizados em abril de 2019 pela Willis Towers Watson. Recomendamos o acompanhamento das ocorrências, dentro do prazo estabelecido pela legislação, de forma que se verifique no futuro a necessidade de alteração da tábua, baseada nos resultados dos estudos de aderência.
<b>Opinião do Atuário</b>	

### Hipótese Atuarial

<b>ID Tipo Hipótese</b>	11 - Tábua de Mortalidade Geral.
<b>ID Hipótese Básica Item</b>	11-1184-AT 2000
<b>Tábua Geracional</b>	2 - Não
<b>Característica Complementar da Tábua</b>	1 - Basic
<b>Segregação</b>	4 - Feminina e Masculina.
<b>Ponderação</b>	0 - Não se aplica.
<b>Suavização</b>	10.00
<b>Agravamento</b>	0.00
<b>Desagravamento</b>	0.00
<b>Valor da Hipótese Básica</b>	AT-2000 Basic suavizada em 10%, segregada por sexo
<b>Explicação da Hipótese</b>	AT-2000 Basic suavizada em 10%, segregada por sexo
<b>Quantidade Esperada no Exercício Encerrado</b>	8.15
<b>Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado</b>	12.00
<b>Quantidade Esperada no Exercício Seguinte</b>	8.55
<b>Comentário sobre a divergência</b>	A mortalidade geral esperada diverge do ocorrido. A variação entre o esperado e o ocorrido decorre das oscilações em torno da média. O estudo de aderência realizado em 2019 apontou para a adoção desta premissa, observando o comportamento da massa de participantes do plano.  A tábua foi selecionada dentre um conjunto de tábuas geralmente aceitas no Brasil para a avaliação dos compromissos com benefícios de longo prazo, baseada nos estudos de aderência realizados em abril de 2019.
<b>Justificativa da Entidade</b>	As tábuas biométricas e demográficas são instrumentos que permitem medir as probabilidades de ocorrência de eventos, como morte, invalidez e rotatividade de uma população em função da idade e do sexo. A tábua foi selecionada observando os resultados dos estudos de aderência realizados em abril de 2019 pela Willis Towers Watson que encontra-se vigente conforme legislação. Recomendamos o acompanhamento das ocorrências dentro do prazo estabelecido pela legislação, de forma que se verifique a necessidade de alteração da tábua em questão no futuro.
<b>Opinião do Atuário</b>	

### Hipótese Atuarial

<b>ID Tipo Hipótese</b>	12 - Tábua de Mortalidade de Inválidos.
<b>ID Hipótese Básica Item</b>	12-1003-AT 2000
<b>Tábua Geracional</b>	2 - Não
<b>Característica Complementar da Tábua</b>	1 - Basic
<b>Segregação</b>	4 - Feminina e Masculina.

<b>Ponderação</b>	0 - Não se aplica.
<b>Suavização</b>	10.00
<b>Agravamento</b>	0.00
<b>Desagravamento</b>	0.00
<b>Valor da Hipótese Básica</b>	AT-2000 Basic suavizada em 10%, segregada por sexo
<b>Explicação da Hipótese</b>	AT-2000 Basic suavizada em 10%, segregada por sexo
<b>Quantidade Esperada no Exercício Encerrado</b>	0.05
<b>Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado</b>	0.00
<b>Quantidade Esperada no Exercício Seguinte</b>	0.06
<b>Comentário sobre a divergência</b>	<p>Não foi observado divergência significativa entre o esperado e o ocorrido. O estudo de aderência realizado em abril/2019 apontou para a adoção desta premissa, observando o comportamento da massa de participantes do plano.</p>
<b>Justificativa da Entidade</b>	<p>A tábua foi selecionada dentre um conjunto de tábuas geralmente aceitas no Brasil para a avaliação dos compromissos com benefícios de longo prazo, baseada nos estudos de aderência realizados em abril de 2019.</p> <p>As tábuas biométricas e demográficas são instrumentos que permitem medir as probabilidades de ocorrência de eventos, como morte, invalidez e rotatividade de uma população em função da idade e do sexo. A tábua foi selecionada observando os resultados dos estudos de aderência realizados em abril de 2019 pela Willis Towers Watson que encontrase vigente conforme legislação. Recomendamos o acompanhamento das ocorrências dentro do prazo estabelecido pela legislação, de forma que se verifique a necessidade de alteração da tábua em questão no futuro.</p>
<b>Opinião do Atuário</b>	

### Hipótese Atuarial

<b>ID Tipo Hipótese</b>	13 - Tábua de Entrada em Invalidez.
<b>ID Hipótese Básica Item</b>	13-1119-LIGHT
<b>Tábua Geracional</b>	2 - Não
<b>Característica Complementar da Tábua</b>	2 - Fraca
<b>Segregação</b>	1 - Unissex.
<b>Ponderação</b>	0 - Não se aplica.
<b>Suavização</b>	0
<b>Agravamento</b>	0.00
<b>Desagravamento</b>	0.00
<b>Valor da Hipótese Básica</b>	Light Fraca
<b>Explicação da Hipótese</b>	Light Fraca
<b>Quantidade Esperada no Exercício Encerrado</b>	0.55
<b>Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado</b>	0.00
<b>Quantidade Esperada no Exercício Seguinte</b>	0.54
<b>Comentário sobre a divergência</b>	<p>Não há divergência entre o esperado e o ocorrido. O estudo de aderência realizado em 2019 apontou para a adoção desta premissa, observando o comportamento da massa de participantes do plano.</p>
<b>Justificativa da Entidade</b>	<p>A tábua foi selecionada dentre um conjunto de tábuas geralmente aceitas no Brasil para a avaliação dos compromissos com benefícios de longo prazo, baseada nos estudos de aderência realizados em 2019.</p> <p>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. A tábua foi selecionada observando os resultados dos estudos de aderência realizados em 2019 pela Willis Towers Watson que encontra-se vigente conforme legislação. Recomendamos o acompanhamento das ocorrências dentro do prazo estabelecido pela legislação, de forma que se verifique a necessidade de alteração da tábua em questão no futuro.</p>
<b>Opinião do Atuário</b>	

### Hipótese Atuarial

<b>ID Tipo Hipótese</b>	15 - Hipótese sobre Composição de Família de Pensionistas.
<b>ID Hipótese Básica Item</b>	0 - Não Aplicável
<b>Tábua Geracional</b>	2 - Não
<b>Característica Complementar da Tábua</b>	0 - Não se aplica
<b>Segregação</b>	0 - Não se aplica.
<b>Ponderação</b>	0 - Não se aplica.
<b>Suavização</b>	0.00
<b>Agravamento</b>	0.00
<b>Desagravamento</b>	0.00
<b>Valor da Hipótese Básica</b>	75% Casados com mulher 4 anos mais nova que o homem
<b>Explicação da Hipótese</b>	75% Casados com mulher 4 anos mais nova que o homem
<b>Quantidade Esperada no Exercício Encerrado</b>	75.00
<b>Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado</b>	83.00
<b>Quantidade Esperada no Exercício Seguinte</b>	75.00
<b>Comentário sobre a divergência</b>	A quantidade esperada para 2021 era de 75%. Verificou-se que 71% dos assistidos eram casados na data da aposentadoria. A divergência encontra-se dentro do esperado.
<b>Justificativa da Entidade</b>	A hipótese adotada está de acordo com a expectativa da entidade, baseada nos estudos de aderência realizados em abril de 2019.  Essa hipótese é adotada apenas para os participantes ativos. Para os aposentados foi considerada a informação do cônjuge real e para os pensionistas foi considerada a composição familiar real, ambas informadas pela Fundação Itaú Unibanco. Para os participantes ativos foi considerada a hipótese de que 75% dos participantes estariam casados na data da aposentadoria, sendo o cônjuge feminino 4 anos mais jovem e o masculino 4 anos mais velho. A hipótese foi selecionada observando os resultados dos estudos de aderência realizados em abril de 2019 pela Willis Towers Watson que encontra-se vigente conforme legislação.
<b>Opinião do Atuário</b>	

### Hipótese Atuarial

<b>ID Tipo Hipótese</b>	61 - Hipótese de Entrada em Aposentadoria.
<b>ID Hipótese Básica Item</b>	0 - Não Aplicável
<b>Tábua Geracional</b>	2 - Não
<b>Característica Complementar da Tábua</b>	0 - Não se aplica
<b>Segregação</b>	0 - Não se aplica.
<b>Ponderação</b>	0 - Não se aplica.
<b>Suavização</b>	0.00
<b>Agravamento</b>	0.00
<b>Desagravamento</b>	0.00
<b>Valor da Hipótese Básica</b>	Aos 55 anos = 50%, 56 anos a 59 anos = 3%, a partir de 60 anos = 100%
<b>Explicação da Hipótese</b>	Aos 55 anos = 50%, 56 anos a 59 anos = 3%, a partir de 60 anos = 100%
<b>Quantidade Esperada no Exercício Encerrado</b>	12.86
<b>Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado</b>	6.00
<b>Quantidade Esperada no Exercício Seguinte</b>	13.58
<b>Comentário sobre a divergência</b>	Não há divergência entre o esperado e o ocorrido. O estudo de aderência realizado em abril de 2019 apontou para a adoção desta premissa, observando o comportamento da massa de participantes do plano.
<b>Justificativa da Entidade</b>	Hipótese selecionada com base no estudo de aderência de hipóteses realizado em abril de 2019.  Essa hipótese é adotada conforme o regulamento do plano, sendo considerado que 50% dos participantes ativos irão se aposentar aos 55 anos, 3% entre as idades de 56 à 59 anos e 100% a partir de 60 anos, conforme estudo de aderência realizado em abril de 2019.
<b>Opinião do Atuário</b>	

### Benefícios

**Benefícios com método de financiamento não agregado**

ID Benefício - Aposentadoria Normal	2126
Qtd. de Benefícios Concedidos	207
Valor Médio de Benefício	3,737.78
Idade Média	73
Custo do Ano (R\$)	0.00
Custo do Ano (%)	0.00

**Provisões Matemáticas**

<b>Benefícios Concedidos</b>	
<b>Contribuição Definida</b>	
Saldo de Conta dos Assistidos	0.00
<b>Benefício Definido</b>	
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Programados	129,536,563.00
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Não Programados	0.00
<b>Benefícios a Conceder</b>	
<b>Contribuição Definida</b>	
Saldo de Conta - Parcela Patrocinador / Instituidor	0.00
Saldo de Conta - Parcela Participante	0.00
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado</b>	
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	79,969,855.00
Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Patrocinador	0.00
Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Participante	0.00
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado</b>	
Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	0.00
Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Patrocinador	0.00
Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Participante	0.00
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição de Capitais de Cobertura</b>	0.00
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição Simples</b>	0.00

**Benefícios****Benefícios com método de financiamento não agregado**

ID Benefício - Aposentadoria Antecipada	2127
Qtd. de Benefícios Concedidos	113
Valor Médio de Benefício	4,657.61
Idade Média	61
Custo do Ano (R\$)	0.00
Custo do Ano (%)	0.00

**Provisões Matemáticas**

<b>Benefícios Concedidos</b>	
<b>Contribuição Definida</b>	
Saldo de Conta dos Assistidos	0.00
<b>Benefício Definido</b>	
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Programados	115,832,890.00
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Não Programados	0.00
<b>Benefícios a Conceder</b>	
<b>Contribuição Definida</b>	
Saldo de Conta - Parcela Patrocinador / Instituidor	0.00
Saldo de Conta - Parcela Participante	0.00
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado</b>	
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	0.00
Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Patrocinador	0.00
Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Participante	0.00
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado</b>	

Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	0.00
Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Patrocinador	0.00
Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Participante	0.00
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição de Capitais de Cobertura</b>	0.00
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição Simples</b>	0.00

### Benefícios

#### Benefícios com método de financiamento não agregado

ID Benefício - Aposentadoria por Invalidez	2422
Qtd. de Benefícios Concedidos	6
Valor Médio de Benefício	2,793.45
Idade Média	65
Custo do Ano (R\$)	0.00
Custo do Ano (%)	0.00
<i>Provisões Matemáticas</i>	
<b>Benefícios Concedidos</b>	
<b>Contribuição Definida</b>	
Saldo de Conta dos Assistidos	0.00
<b>Benefício Definido</b>	
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Programados	0.00
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Não Programados	3,147,238.00
<b>Benefícios a Conceder</b>	
<b>Contribuição Definida</b>	
Saldo de Conta - Parcela Patrocinador / Instituidor	0.00
Saldo de Conta - Parcela Participante	0.00
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado</b>	
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	0.00
Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Patrocinador	0.00
Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Participante	0.00
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado</b>	
Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	2,246,373.00
Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Patrocinador	0.00
Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Participante	0.00
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição de Capitais de Cobertura</b>	0.00
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição Simples</b>	0.00

### Benefícios

#### Benefícios com método de financiamento não agregado

ID Benefício - Auxílio Doença	2423
Qtd. de Benefícios Concedidos	0
Valor Médio de Benefício	0.00
Idade Média	0
Custo do Ano (R\$)	0.00
Custo do Ano (%)	0.00
<i>Provisões Matemáticas</i>	
<b>Benefícios Concedidos</b>	
<b>Contribuição Definida</b>	
Saldo de Conta dos Assistidos	0.00
<b>Benefício Definido</b>	
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Programados	0.00

Valor Atual dos Benefícios Futuros - Não Programados	0.00
<b>Benefícios a Conceder</b>	
<b>Contribuição Definida</b>	
Saldo de Conta - Parcela Patrocinador / Instituidor	0.00
Saldo de Conta - Parcela Participante	0.00
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado</b>	
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	0.00
Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Patrocinador	0.00
Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Participante	0.00
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado</b>	
Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	0.00
Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Patrocinador	0.00
Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Participante	0.00
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição de Capitais de Cobertura</b>	0.00
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição Simples</b>	0.00

### Benefícios

#### Benefícios com método de financiamento não agregado

ID Benefício - Pensão por Morte	2424
Qtd. de Benefícios Concedidos	62
Valor Médio de Benefício	2,187.39
Idade Média	74
Custo do Ano (R\$)	0.00
Custo do Ano (%)	0.00

#### Provisões Matemáticas

<b>Benefícios Concedidos</b>	
<b>Contribuição Definida</b>	
Saldo de Conta dos Assistidos	0.00
<b>Benefício Definido</b>	
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Programados	0.00
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Não Programados	21,810,610.00
<b>Benefícios a Conceder</b>	
<b>Contribuição Definida</b>	
Saldo de Conta - Parcela Patrocinador / Instituidor	0.00
Saldo de Conta - Parcela Participante	0.00
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado</b>	
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	0.00
Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Patrocinador	0.00
Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Participante	0.00
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado</b>	
Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	639,662.00
Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Patrocinador	0.00
Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Participante	0.00
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição de Capitais de Cobertura</b>	0.00
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição Simples</b>	0.00

#### Benefícios Estruturados no Método de Financiamento Agregado

Custo do Ano (R\$)	1,010,669.47
Custo do Ano (%)	3.62

#### Provisões Matemáticas

**Benefícios a Conceder**

**Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado**

Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Patrocinador 4,106,806.12

Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Participante 30,063.08

**Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado**

Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Patrocinador 165,555.48

Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Participante 1,211.92

**Provisões Matemáticas a Constituir (PMaC) e Contratos**

Origem das PMaC e Contratos	0 - Não Aplicável
Contabilização das PMaC e Contratos	0 - Não Aplicável
Valor das PMaC e Contratos - Patrocinador	0.00
Prazo Remanescente - Patrocinador (meses)	0
Valor das PMaC e Contratos - Participante	0.00
Prazo Remanescente - Participante (meses)	0
Valor das PMaC e Contratos - Assistidos	0.00
Prazo Remanescente - Assistidos (meses)	0

**Fonte de Recursos**

Data de Início de Vigência 20220401

**Patrocinador****Custeio Normal**

Valor do Custeio Normal 1,002,418.76

Taxa do Custeio Normal 3.59

**Custeio Extraordinário**

Origem do Custeio Extraordinário 0 - Não Aplicável

Valor do Custeio Extraordinário 0.00

Taxa do Custeio Extraordinário 0.00

**Utilização de Fundos**

Origem dos recursos do Fundo Previdencial 0 - Não Aplicável

Valor da Utilização dos Fundos 0.00

**Participante****Custeio Normal**

Valor do Custeio Normal 8,250.71

Taxa do Custeio Normal 0.03

**Custeio Extraordinário**

Origem do Custeio Extraordinário 0 - Não Aplicável

Valor do Custeio Extraordinário 0.00

Taxa do Custeio Extraordinário 0.00

**Utilização de Fundos**

Origem dos recursos do Fundo Previdencial 0 - Não Aplicável

Valor da Utilização dos Fundos 0.00

**Assistidos****Custeio Normal**

Valor do Custeio Normal 0.00

Taxa do Custeio Normal 0.00

**Custeio Extraordinário**

Origem do Custeio Extraordinário 0 - Não Aplicável

Valor do Custeio Extraordinário 0.00

Taxa do Custeio Extraordinário 0.00

**Utilização de Fundos**

Origem dos recursos do Fundo Previdencial 0 - Não Aplicável

Valor da Utilização dos Fundos 0.00

**Fundos Atuariais**

Fonte de Recursos 0

Finalidade 0

Valores Recebidos no Exercício 0.00

<b>Valores Utilizados no Exercício</b>	0.00
<b>Saldo do Fundo Atuarial</b>	0.00

<b>Fundos de Destinação</b>	
<b>Participantes</b>	0.00
<b>Assistidos</b>	0.00
<b>Patrocinador</b>	0.00
<b>Saldo do Fundo de Destinação</b>	0.00

<b>Parecer Atuarial do Grupo de Custeio</b>	
<b>Evolução dos Custos</b>	
O custo total estimado de abril/2021 a março/2022 foi de 3,62% da folha de salários de participação para custeio dos benefícios definidos do plano, sendo 3,59% para as patrocinadoras e 0,03% para os participantes. Nestas contribuições das patrocinadoras não está considerado o percentual necessário para a cobertura das despesas administrativas, pois estas despesas foram custeadas pelos recursos da receita de investimentos,	
<b>Variação das Provisões Matemáticas</b>	
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	
<b>Principais Riscos Atuariais</b>	
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.	
<b>Soluções para Insuficiência de Cobertura</b>	
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.	

<b>Resultado do Plano</b>	
<b>Resultado do Exercício</b>	-30,081,704.10
<b>Deficit Técnico</b>	24,067,139.36
<b>Superavit Técnico</b>	0.00
<b>Reserva de Contingência</b>	0.00
<b>Reserva Especial</b>	0.00

<b>Parecer do Plano</b>	
<b>Qualidade da Base Cadastral</b>	
Após a análise detalhada dos dados e correções feitas pelo MultiPensions, 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	
<b>Variação do Resultado</b>	
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.	
<b>Natureza do Resultado</b>	
O surgimento da insuficiência do Plano de Benefícios no exercício de 2021 foi devido, principalmente às oscilações desfavoráveis do patrimônio.	
<b>Soluções para Equacionamento de Deficit</b>	
Não há deficit a ser equacionado em função do ajuste de precificação e do limite de equacionamento de deficit, conforme legislação vigente.	
<b>Adequação dos Métodos de Financiamento</b>	
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.	
<b>Outros Fatos Relevantes</b>	
1) A tábua de rotatividade adotada é a Experiência Itaú Unibanco 2008-2010 modificada +0,1 com fator de continuidade de 70%, desenvolvida pelo Itaú Unibanco em 2011, observando a massa de participantes dos planos de benefícios oferecidos pelo Itaú Unibanco. 2) As probabilidades de opção pelos institutos na data de desligamento são: 15% para o benefício proporcional diferido, 55% para resgate, 0% para portabilidade e 30% para	
<b>Regras de Constituição e Reversão dos Fundos Previdenciais</b>	

O Plano de Benefícios Franprev não possui fundos previdenciais em 31/12/2021.