

Willis Towers Watson



**Plano de Contribuição Variável Itaucard
Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar
Valéria Amadeu Monteiro
MIBA nº 845**

Informações Gerais

Matrícula da EFPC	00611
CNPB	2009002611
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	01473224721
Duration (em meses)	133
Observação sobre a Duration	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.
Protocolo de Envio NTA	0001013586

Grupos de Custeio

Tipo do Grupo de Custeio	0 - Grupo de Custeio Existente
ID do Grupo de Custeio	1311
Nº do Grupo de Custeio	1
Nome do Grupo de Custeio	Itaú CD
Quantidade de Participantes Ativos	973
Valor da Folha de Salários	75.896.056,00
Quant. de Meses de Contribuição	195
Quant. de Meses p/ Aposentadoria	194
Valor do Patrimônio de Cobertura	350.642.598,11
Valor da Insuficiência de Cobertura	20.926.539,34

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

Hipótese Atuarial	
ID Tipo Hipótese	1 - Indexador do Plano (Reajuste dos Benefícios).
ID Hipótese Básica Item	1-5-IPCA (IBGE)
Tábua Geracional	2 - Não
Característica Complementar da Tábua	0 - Não se aplica
Segregação	0 - Não se aplica.
Ponderação	0 - Não se aplica.
Suavização	0,00
Agravamento	0,00
Desagravamento	0,00
Valor da Hipótese Básica	IPCA
Explicação da Hipótese	
Quantidade Esperada no Exercício Encerrado	3,86
Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado	10,06
Quantidade Esperada no Exercício Seguinte	5,60
Comentário sobre a divergência	Apesar da divergência entre o esperado e o ocorrido no exercício encerrado, o resultado financeiro do plano já reflete os reajustes dos benefícios concedidos do plano em 2021.
Justificativa da Entidade	Índice utilizado para o reajuste dos benefícios de acordo com o regulamento do plano.
Opinião do Atuário	O indexador do plano (reajuste dos benefícios) não é utilizado nas projeções de benefício uma vez que os cálculos atuariais são feitos com taxas reais, sem considerar a inflação. O indexador do plano é utilizado apenas quando aplica-se o conceito de “pico” reajustando os benefícios da data do último reajuste de benefícios até a data da avaliação atuarial. A “Quantidade Esperada no Exercício Seguinte” considera a estimativa do Focus – Relatório de Mercado de 25/02/2022 (https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus) (Projeções da mediana do indexador do plano para o ano de 2022).

Hipótese Atuarial

ID Tipo Hipótese	2 - Taxa Real Anual de Juros.
ID Hipótese Básica Item	0 - Não Aplicável
Tábua Geracional	2 - Não
Característica Complementar da Tábua	0 - Não se aplica
Segregação	0 - Não se aplica.
Ponderação	0 - Não se aplica.
Suavização	0,00
Agravamento	0,00
Desagravamento	0,00
Valor da Hipótese Básica	4,23
Explicação da Hipótese	
Quantidade Esperada no Exercício Encerrado	4,23
Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado	-12,29
Quantidade Esperada no Exercício Seguinte	4,23
Comentário sobre a divergência	<p>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.</p>
Justificativa da Entidade	<p>A taxa real anual de juros, utilizada para trazer a valor presente os pagamentos dos benefícios definidos, deve ser justificada pela entidade fechada de previdência complementar com base em estudos técnicos que demonstrem a convergência entre a hipótese da taxa real anual de juros e a taxa de retorno anual projetada para as aplicações dos recursos garantidores relacionados aos benefícios a conceder e concedidos que tenham seu valor ou nível previamente estabelecido e cujo custeio seja determinado atuarialmente. Com base no estudo realizado pela WTW, as patrocinadoras do Plano optaram por manter a taxa real anual de juros de 4,23% a.a. O estudo foi aprovado pela Diretoria Executiva e pelo Conselho Deliberativo da FIU e deverá ser aprovado por meio de parecer pelo Conselho Fiscal.</p>
Opinião do Atuário	<p>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%).</p>

Hipótese Atuarial	
ID Tipo Hipótese	5 - Projeção de Crescimento Real dos Benefícios do Plano.
ID Hipótese Básica Item	0 - Não Aplicável
Tábua Geracional	2 - Não
Característica Complementar da Tábua	0 - Não se aplica
Segregação	0 - Não se aplica.
Ponderação	0 - Não se aplica.
Suavização	0,00
Agravamento	0,00
Desagravamento	0,00
Valor da Hipótese Básica	0,00
Explicação da Hipótese	
Quantidade Esperada no Exercício Encerrado	0,00
Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado	0,00
Quantidade Esperada no Exercício Seguinte	0,00
Comentário sobre a divergência	O reajuste aplicado sobre os benefícios corresponde ao índice de inflação conforme previsto no regulamento do plano, não havendo divergência entre o esperado e o ocorrido.
Justificativa da Entidade	Pelo regulamento do plano, os benefícios são reajustados em setembro pela variação do IPCA/IBGE dos últimos 12 meses. Para os participantes que já eram assistidos antes da aprovação regulamentar, o índice de reajuste corresponde ao aumento geral de salários, concedidos pela patrocinadora, excluindo os aumentos reais a qualquer título e eventuais reposições salariais. Para projeção dos benefícios no longo prazo, consideramos que não haverá ganhos reais no futuro.
Opinião do Atuário	Como não há como prever os ganhos reais dos dissídios coletivos, concedidos pelas patrocinadoras no longo prazo, para o grupo identificado, uma vez que tais aumentos dependem de negociação entre as partes, consideramos que esses aumentos compensarão as perdas inflacionárias. Assim sendo, a projeção de crescimento real de benefício é nula. Os estudos de aderência realizados pela Willis Towers Watson em Abril/2019 apontam para uma taxa de crescimento real dos benefícios de 0% a.a.

Hipótese Atuarial	
ID Tipo Hipótese	6 - Fator de Determinação Valor Real ao Longo do Tempo Salários.
ID Hipótese Básica Item	0 - Não Aplicável
Tábua Geracional	2 - Não
Característica Complementar da Tábua	0 - Não se aplica
Segregação	0 - Não se aplica.
Ponderação	0 - Não se aplica.
Suavização	0,00
Agravamento	0,00
Desagravamento	0,00
Valor da Hipótese Básica	100,00
Explicação da Hipótese	
Quantidade Esperada no Exercício Encerrado	100,00
Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado	95,00
Quantidade Esperada no Exercício Seguinte	100,00
Comentário sobre a divergência	<p>A quantidade ocorrida no exercício encerrado de 95% foi apurada considerando o IPCA acumulado em 2021 de 10,06% e 1 reajuste no ano. Embora haja divergências entre o ocorrido e o esperado, a adoção de uma fator de capacidade de 100% reflete a opção por utilizar valores nominais no processo de avaliação atuarial, independentemente da inflação.</p>
Justificativa da Entidade	<p>A adoção do fator de 100% reflete a opção da entidade e da patrocinadora do plano por utilizar valores nominais no processo de avaliação atuarial, independentemente da inflação.</p>
Opinião do Atuário	<p>Esse fator é calculado em função do nível de inflação estimado no longo prazo e do número de reajustes de salários que ocorrerão durante o período de 12 meses. A adoção do fator de 100% reflete a opção da entidade e da patrocinadora do plano por utilizar valores nominais no processo de avaliação atuarial, independentemente da inflação.</p>

Hipótese Atuarial	
ID Tipo Hipótese	7 - Fator de Determinação Valor Real Longo do Tempo Ben Entidade.
ID Hipótese Básica Item	0 - Não Aplicável
Tábua Geracional	2 - Não
Característica Complementar da Tábua	0 - Não se aplica
Segregação	0 - Não se aplica.
Ponderação	0 - Não se aplica.
Suavização	0,00
Agravamento	0,00
Desagravamento	0,00
Valor da Hipótese Básica	98,00
Explicação da Hipótese	
Quantidade Esperada no Exercício Encerrado	98,00
Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado	95,00
Quantidade Esperada no Exercício Seguinte	98,00
Comentário sobre a divergência	<p>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.</p>
Justificativa da Entidade	<p>A adoção do fator de 98% reflete uma expectativa de inflação de longo prazo de 3,25% a.a.</p>
Opinião do Atuário	<p>Esse fator é calculado em função do nível de inflação estimado no longo prazo e do número de reajustes de benefícios que ocorrerão durante o período de 12 meses. A projeção de inflação definida pelo Comitê de Investimentos local da Willis Towers Watson em julho de 2021 (validada posteriormente em novembro 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.</p>

Hipótese Atuarial

ID Tipo Hipótese	11 - Tábua de Mortalidade Geral.
ID Hipótese Básica Item	11-1184-AT 2000
Tábua Geracional	2 - Não
Característica Complementar da Tábua	1 - Basic
Segregação	4 - Feminina e Masculina.
Ponderação	0 - Não se aplica.
Suavização	10,00
Agravamento	0,00
Desagravamento	0,00
Valor da Hipótese Básica	AT-2000 Basic suavizada em 10% (SOA), segregada por sexo
Explicação da Hipótese	
Quantidade Esperada no Exercício Encerrado	1,79
Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado	4,00
Quantidade Esperada no Exercício Seguinte	1,97
Comentário sobre a divergência	A mortalidade geral esperada diverge do ocorrido. A variação entre o esperado e o ocorrido decorre das oscilações em torno da média. O estudo de aderência realizado em abril de 2019 considerando os planos incorporados apontou para a manutenção desta premissa, observando o comportamento da massa de participantes dos planos.
Justificativa da Entidade	A tábua foi selecionada dentre um conjunto de tábuas geralmente aceitas no Brasil para a avaliação dos compromissos com benefícios de longo prazo.
Opinião do Atuário	As tábuas biométricas e demográficas são instrumentos que permitem medir as probabilidades de ocorrências de eventos, como morte, invalidez e rotatividade de uma população em função da idade e do sexo. A tábua foi selecionada observando os resultados dos estudos de aderência realizados em abril de 2019 pela Willis Towers Watson que encontra-se vigente conforme legislação. Recomendamos o acompanhamento das ocorrências, dentro do prazo estabelecido pela legislação, de forma que se verifique a necessidade de alteração da tábua em questão no futuro.

Hipótese Atuarial

ID Tipo Hipótese	12 - Tábua de Mortalidade de Inválidos.
ID Hipótese Básica Item	12-1003-AT 2000
Tábua Geracional	2 - Não
Característica Complementar da Tábua	1 - Basic
Segregação	4 - Feminina e Masculina.
Ponderação	0 - Não se aplica.
Suavização	0,00
Agravamento	0,00
Desagravamento	0,00
Valor da Hipótese Básica	AT-2000 Basic suavizada em 10% (SOA), segregada por sexo
Explicação da Hipótese	
Quantidade Esperada no Exercício Encerrado	0,00
Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado	0,00
Quantidade Esperada no Exercício Seguinte	0,00
Comentário sobre a divergência	Não foi observado divergência entre o esperado e o ocorrido. O estudo de aderência realizado em abril de 2019 considerando os planos incorporados apontou para a adoção desta premissa, observando o comportamento da massa de participantes do plano.
Justificativa da Entidade	A tábua foi selecionada dentre um conjunto de tábuas geralmente aceitas no Brasil para a avaliação dos compromissos com benefícios de longo prazo.
Opinião do Atuário	As tábuas biométricas e demográficas são instrumentos que permitem medir as probabilidades de ocorrências de eventos, como morte, invalidez e rotatividade de uma população em função da idade e do sexo. A tábua foi selecionada observando os resultados dos estudos de aderência realizados em abril de 2019 pela Willis Towers Watson que encontra-se vigente conforme legislação. Recomendamos o acompanhamento das ocorrências, dentro do prazo estabelecido pela legislação, de forma que se verifique a necessidade de alteração da tábua em questão no futuro.

Benefícios	
Benefícios com método de financiamento não agregado	
ID Benefício - APOSENTADORIA POR INVALIDEZ	8631
Qtd. de Benefícios Concedidos	4
Valor Médio de Benefício	0,00
Idade Média	58
Custo do Ano (R\$)	0,00
Custo do Ano (%)	0,00
Provisões Matemáticas	
Benefícios Concedidos	
Contribuição Definida	
Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
Benefício Definido	
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Programados	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Não Programados	115.394,00
Benefícios a Conceder	
Contribuição Definida	
Saldo de Conta - Parcela Patrocinador / Instituidor	0,00
Saldo de Conta - Parcela Participante	0,00
Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Patrocinador	0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Participante	0,00
Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	
Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Patrocinador	0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Participante	0,00
Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição de Capitais de Cobertura	0,00
Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição Simples	0,00

Benefícios	
Benefícios com método de financiamento não agregado	
ID Benefício - PENSÃO POR MORTE	8632
Qtd. de Benefícios Concedidos	6
Valor Médio de Benefício	3.944,21
Idade Média	66
Custo do Ano (R\$)	0,00
Custo do Ano (%)	0,00
Provisões Matemáticas	
Benefícios Concedidos	
Contribuição Definida	
Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
Benefício Definido	
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Programados	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Não Programados	1.308.900,00
Benefícios a Conceder	
Contribuição Definida	
Saldo de Conta - Parcela Patrocinador / Instituidor	0,00
Saldo de Conta - Parcela Participante	0,00
Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Patrocinador	0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Participante	0,00
Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	
Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Patrocinador	0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Participante	0,00
Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição de Capitais de Cobertura	0,00
Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição Simples	0,00

Benefícios

Benefícios com método de financiamento não agregado

ID Benefício - APOSENTADORIA SUPLEMENTAR	8633
Qtd. de Benefícios Concedidos	291
Valor Médio de Benefício	3.815,83
Idade Média	63
Custo do Ano (R\$)	4.788.633,96
Custo do Ano (%)	6,31

Provisões Matemáticas

Benefícios Concedidos

Contribuição Definida

Saldo de Conta dos Assistidos	16.434.535,04
-------------------------------	---------------

Benefício Definido

Valor Atual dos Benefícios Futuros - Programados	148.559.752,34
--	----------------

Valor Atual dos Benefícios Futuros - Não Programados	0,00
--	------

Benefícios a Conceder

Contribuição Definida

Saldo de Conta - Parcela Patrocinador / Instituidor	59.677.096,53
---	---------------

Saldo de Conta - Parcela Participante	145.473.459,54
---------------------------------------	----------------

Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado

Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	0,00
--	------

Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Patrocinador	0,00
--	------

Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Participante	0,00
--	------

Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado

Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	0,00
--	------

Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Patrocinador	0,00
--	------

Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Participante	0,00
--	------

Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição de Capitais de Cobertura

Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição Simples	0,00
--	------

Benefícios Estruturados no Método de Financiamento Agregado

Custo do Ano (R\$)	0,00
Custo do Ano (%)	0,00

Provisões Matemáticas

Benefícios a Conceder

Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado

Valor Atual das Contribuições Futuras	0,00
Programadas - Patrocinador	0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras	0,00
Programadas - Participante	0,00

Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado

Valor Atual das Contribuições Futuras Não	0,00
Programadas - Patrocinador	0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Não	0,00
Programadas - Participante	0,00

Provisões Matemáticas a Constituir (PMaC) e Contratos

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

Fonte de Recursos	
Data de Início de Vigência	20220401
Patrocinador	
Custeio Normal	
Valor do Custeio Normal	1.584.068,28
Taxa do Custeio Normal	2,09
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	3.204.565,68
Taxa do Custeio Normal	4,22
Custeio Extraordinário	
Origem do Custeio Extraordinário	0 - Não Aplicável
Valor do Custeio Extraordinário	0,00
Taxa do Custeio Extraordinário	0,00
Utilização de Fundos	
Origem dos recursos do Fundo Previdencial	0 - Não Aplicável
Valor da Utilização dos Fundos	0,00
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	Patrocinadora
Finalidade	Reversão de saldo por Exigência Regulamentar
Valores Recebidos no Exercício	5.751.526,93
Valores Utilizados no Exercício	1.338.661,95
Saldo do Fundo Atuarial	0,00
Fundos Atuariais	
Fonte de Recursos	Itaucard Suplementar
Finalidade	Outros - Previsto em Nota Técnica Atuarial
Valores Recebidos no Exercício	1.597.034,44
Valores Utilizados no Exercício	167.255,11
Saldo do Fundo Atuarial	1.429.779,33
Fundos de Destinação	
Participantes	0,00
Assistidos	0,00
Patrocinador	0,00
Saldo do Fundo de Destinação	0,00

Parecer Atuarial do Grupo de Custeio

Evolução dos Custos

Custo para o período de abril/2021 a março/2022 - Patrocinadora: contribuições mensais definidas no regulamento estimadas em 2,08% da folha de salários dos participantes, além das contribuições mensais para cobertura das despesas administrativas equivalentes a 0,99% da folha de salários de participantes do plano. Participantes: As contribuições mensais dos participantes foram praticadas conforme previsto no Regulamento do plano, que foram estimadas em 31/12/2020 em 4,17% da folha de salários. Autopatrocínados: Os participantes autopatrocínados efetuaram as contribuições de patrocinadora destinadas ao custeio do benefício acrescidas da contribuição anual para custeio administrativo no valor de R\$ 839,97, apurada pela Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar. Benefícios Proporcionais Diferidos: Os participantes em espera pelo recebimento do benefício proporcional diferido efetuaram a contribuição anual de R\$ 839,97 apurada pela Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar para custeio das despesas administrativas. Custo para o período de abril/2022 a março/2023 - Patrocinadora: contribuições mensais definidas no regulamento estimadas em 2,09% da folha de salários dos participantes, além das contribuições mensais para cobertura das despesas administrativas equivalentes a 1,24% da folha de salários de participantes do plano. 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. Autopatrocínados: Os participantes autopatrocínados 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. 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.

Variação das Provisões Matemáticas

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. Desse 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.

Resultado do Plano

Resultado do Exercício	-14.598.341,45
Deficit Técnico	20.926.539,34
Superavit Técnico	0,00
Reserva de Contingência	0,00
Reserva Especial	0,00

Parecer do Plano

Qualidade da Base Cadastral

A Willis Towers Watson efetuou análise na base de dados com a finalidade de identificar eventuais distorções, não assegurando que todas as distorções foram detectadas e sanadas. Após a análise dos dados pela Willis Towers Watson e correções feitas pela Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar, foi considerado que os dados estavam suficientemente completos, não havendo necessidade de qualquer ajuste para realização da avaliação atuarial. A responsabilidade sobre a veracidade e 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.

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 de Deficit

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.

Adequação dos Métodos de Financiamento

O método de financiamento é adequado à natureza do plano e atende ao limite mínimo estabelecido na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018.

Outros Fatos Relevantes

O campo folha Valor da Folha de Salários está posicionado na data base dos dados. O Patrimônio de Cobertura do Plano em 31/12/2021 está líquido dos Fundo Previsto em Nota Técnica Atuarial e do Fundo Administrativo que montam a R\$ 1.429.779,33 de R\$ 1.552,48 respectivamente. O número de participantes ativos inclui 48 autopatrocinados e 490 participantes aguardando o benefício proporcional diferido e aqueles que tiveram tal opção presumida. Os saldos de conta são provenientes das contribuições dos participantes e das patrocinadoras acrescidas do retorno de investimentos, cujas informações são de inteira responsabilidade da Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar, e estão alocados no benefício de Aposentadoria Suplementar. As provisões matemáticas de benefícios concedidos, a quantidade, a idade média e o benefício médio de Aposentadoria Suplementar incluem os participantes recebendo o Benefício Proporcional Diferido. O custeio do plano alocado no benefício de aposentadoria Suplementar corresponde as contribuições definidas em regulamento. As informações sobre Valor Médio do Benefício de Aposentadoria por Invalidez Total foram suprimidas por estarem associadas a um grupo pequeno de participantes e para manter a confidencialidade dos dados. Ressalvas adicionais estão listadas no Parecer Atuarial de encerramento do exercício de 2021.

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 01/01/2020). 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.