

# Willis Towers Watson

**Plano: Plano Básico Itaulam**  
**Entidade: Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar**  
**Atuário: Tainá Moutinho de Oliveira**  
**MIBA nº 2.213**

## Informações Gerais

Matrícula da EFPC	00611
CNPB	1990000347
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)	174
Observação sobre a Duration	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 Previc nº 33, de 23/10/2020, vigente a partir de 01/01/2021, 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.
Protocolo de Envio NTA	1013591

## Grupos de Custeio

Tipo do Grupo de Custeio	0 - Grupo de Custeio Existente
ID do Grupo de Custeio	1051
Nº do Grupo de Custeio	1
Nome do Grupo de Custeio	Itaulam Básico
Quantidade de Participantes Ativos	11
Valor da Folha de Salários	3,116,124.00
Quant. de Meses de Contribuição	298
Quant. de Meses p/ Aposentadoria	121
Valor do Patrimônio de Cobertura	35,705,995.82
Valor da Insuficiência de Cobertura	0.00

## Patrocinador

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

**Plano: Plano Básico Itaulam**  
**Entidade: Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar**  
**Atuário: Tainá Moutinho de Oliveira**  
**MIBA nº 2.213**

## 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
<b>Explicação da Hipótese</b>	
<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>	

**Plano: Plano Básico Itaulam**  
**Entidade: Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar**  
**Atuário: Tainá Moutinho de Oliveira**  
**MIBA nº 2.213**

## 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	0.98
Explicação da Hipótese	
Quantidade Esperada no Exercício Encerrado	3.77
Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado	-4.34
Quantidade Esperada no Exercício Seguinte	3.77

### Comentário sobre a divergência

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.

### 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, as patrocinadoras do Plano optaram por adotar a taxa real anual de juros de 3,77% a.a. O estudo foi aprovado pela Diretoria Executiva e pelo Conselho Deliberativo da Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar e deverá ser aprovado por meio de parecer pelo Conselho Fiscal.

### Opinião do Atuário

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.

**Plano: Plano Básico Itaulam**  
**Entidade: Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar**  
**Atuário: Tainá Moutinho de Oliveira**  
**MIBA nº 2.213**

## 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>	0.98
<b>Explicação da Hipótese</b>	
<b>Quantidade Esperada no Exercício Encerrado</b>	2.00
<b>Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado</b>	1.98
<b>Quantidade Esperada no Exercício Seguinte</b>	2.00
<b>Comentário sobre a divergência</b>	<p>Verificou-se um aumento salarial médio real de 1,98%, quando se compararam os salários dos participantes ativos informados pela Fundação Itaú Unibanco na avaliação atuarial de 2021 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 realizados dentro do prazo estabelecido pela legislação.</p>
<b>Justificativa da Entidade</b>	<p>A taxa de crescimento salarial é utilizada para projeção dos salários para a data de ocorrência dos eventos avaliados (morte, invalidez ou aposentadoria). As patrocinadoras, com base em estudos realizados pela Willis Towers Watson, consideram que a taxa de projeção do crescimento real dos salários de 2,00% 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.</p>
<b>Opinião do Atuário</b>	<p>A taxa de projeção do crescimento real de salário deve ser baseada na política de recursos humanos de longo prazo dos patrocinadores do plano de benefícios de modo a refletir o aumento real médio de salário que as empresas estimam que um empregado tenha ao longo de toda a sua carreira. 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. A hipótese de projeção do crescimento real de salário adotada em 2021 reflete o resultado desse estudo.</p>

# Willis Towers Watson

**Plano: Plano Básico Itaulam**  
**Entidade: Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar**  
**Atuário: Tainá Moutinho de Oliveira**  
**MIBA nº 2.213**

## 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>	
<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>	<p>O reajuste aplicado sobre os benefícios corresponde ao índice de inflação (INPC) conforme previsto no regulamento não havendo divergência entre o esperado e o ocorrido. Os participantes elegíveis até 12/2006 e que não optarem pelo reajuste pelo INPC têm seus benefícios reajustados nas mesmas épocas e pelos índices de reajuste salarial aplicados pelas patrocinadoras, conforme regulamento.</p>
<b>Justificativa da Entidade</b>	<p>Para projeção dos benefícios no longo prazo, independente da forma de reajuste (pelo INPC ou pelo reajuste salarial concedido pelas patrocinadoras), consideramos que não haverá ganhos reais no futuro.</p> <p>Como não há como se prever os ganhos reais que a categoria profissional terá no longo prazo, uma vez que tais reajustes dependem da negociação entre as partes, consideramos que os reajustes salariais somente compensarão as perdas inflacionárias. Assim sendo, a projeção de crescimento real dos benefícios é nula.</p>
<b>Opinião do Atuário</b>	

# Willis Towers Watson

**Plano: Plano Básico Itaulam**  
**Entidade: Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar**  
**Atuário: Tainá Moutinho de Oliveira**  
**MIBA nº 2.213**

## 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>	0.98
<b>Explicação da Hipótese</b>	
<b>Quantidade Esperada no Exercício Encerrado</b>	0.98
<b>Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado</b>	0.95
<b>Quantidade Esperada no Exercício Seguinte</b>	0.98
<b>Comentário sobre a divergência</b>	<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>
<b>Justificativa da Entidade</b>	<p>A adoção do fator de 98% reflete uma expectativa de inflação de longo prazo de 3,25% a.a..</p>
<b>Opinião do Atuário</b>	<p>Esse fator é calculado em função do nível de inflação estimado no longo prazo e do número de reajustes de salários que ocorrerão durante o período de 12 meses. A projeção de inflação definida pelo Comitê de Investimentos local da 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>

# Willis Towers Watson

**Plano: Plano Básico Itaulam**  
**Entidade: Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar**  
**Atuário: Tainá Moutinho de Oliveira**  
**MIBA nº 2.213**

## 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>	0.98
<b>Explicação da Hipótese</b>	
<b>Quantidade Esperada no Exercício Encerrado</b>	0.98
<b>Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado</b>	0.95
<b>Quantidade Esperada no Exercício Seguinte</b>	0.98
<b>Comentário sobre a divergência</b>	<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>
<b>Justificativa da Entidade</b>	<p>A adoção do fator de 98% reflete uma expectativa de inflação de longo prazo de 3,25% a.a..</p>
<b>Opinião do Atuário</b>	<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>

# Willis Towers Watson

**Plano: Plano Básico Itaulam**  
**Entidade: Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar**  
**Atuário: Tainá Moutinho de Oliveira**  
**MIBA nº 2.213**

## 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>	1.09
<b>Explicação da Hipótese</b>	
<b>Quantidade Esperada no Exercício Encerrado</b>	0.12
<b>Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado</b>	2.00
<b>Quantidade Esperada no Exercício Seguinte</b>	0.12
<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 2019 apontou para a adoção desta premissa, observando o comportamento da massa de participantes do plano.
<b>Justificativa da Entidade</b>	A tábua foi selecionada com base no estudo de aderência realizado pela Willis Towers Watson em 2019. 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 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>	

**Plano: Plano Básico Itaulam**  
**Entidade: Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar**  
**Atuário: Tainá Moutinho de Oliveira**  
**MIBA nº 2.213**

## 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 segregada por sexo e suavizada em 10%
<b>Explicação da Hipótese</b>	
<b>Quantidade Esperada no Exercício Encerrado</b>	0.19
<b>Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado</b>	0.00
<b>Quantidade Esperada no Exercício Seguinte</b>	0.21
<b>Comentário sobre a divergência</b>	A mortalidade esperada diverge do ocorrido. O estudo de aderência realizado em 2019 apontou para a adoção desta premissa, observando o comportamento da massa de participantes do plano.
<b>Justificativa da Entidade</b>	A tábua foi selecionada com base no estudo de aderência realizado pela Willis Towers Watson em abril de 2019. 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 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>	

# Willis Towers Watson

**Plano: Plano Básico Itaulam**  
**Entidade: Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar**  
**Atuário: Tainá Moutinho de Oliveira**  
**MIBA nº 2.213**

## 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 segregada por sexo e suavizada em 10%
<b>Explicação da Hipótese</b>	
<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 foi observado 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.
<b>Justificativa da Entidade</b>	A tábua foi selecionada com base no estudo de aderência realizado pela Willis Towers Watson em abril de 2019. 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 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>	

# Willis Towers Watson

**Plano: Plano Básico Itaulam**  
**Entidade: Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar**  
**Atuário: Tainá Moutinho de Oliveira**  
**MIBA nº 2.213**

## 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>	3 - Média
<b>Segregação</b>	1 - Unissex.
<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>	LIGHT MÉDIA
<b>Explicação da Hipótese</b>	
<b>Quantidade Esperada no Exercício Encerrado</b>	0.07
<b>Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado</b>	0.00
<b>Quantidade Esperada no Exercício Seguinte</b>	0.08
<b>Comentário sobre a divergência</b>	A entrada em invalidez esperada diverge da ocorrida. O estudo de aderência realizado em 2019 apontou para a adoção desta premissa, observando o comportamento da massa de participantes do plano.
<b>Justificativa da Entidade</b>	A tábua foi selecionada com base no estudo de aderência realizado pela Willis Towers Watson em 2019. 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 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>	

**Plano: Plano Básico Itaulam**  
**Entidade: Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar**  
**Atuário: Tainá Moutinho de Oliveira**  
**MIBA nº 2.213**

## 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>	0.75
<b>Explicação da Hipótese</b>	
<b>Quantidade Esperada no Exercício Encerrado</b>	75.00
<b>Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado</b>	63.00
<b>Quantidade Esperada no Exercício Seguinte</b>	75.00
<b>Comentário sobre a divergência</b>	A composição de família de pensionistas esperada diverge do ocorrido. O estudo de aderência realizado em 2019 apontou para a adoção desta premissa, observando o comportamento da massa de participantes do plano.
<b>Justificativa da Entidade</b>	A hipótese foi selecionada pela Willis Towers Watson com base no estudo de aderência realizado em 2019. Essa hipótese é adotada apenas para os participantes ativos. Para os aposentados foi considerada a informação do dependente vitalício mais jovem e para os pensionistas foi considerada a informação do beneficiário vitalício mais jovem, o beneficiário temporário mais jovem e o número total de beneficiários elegíveis à pensão, ambas informadas pela Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar.
<b>Opinião do Atuário</b>	Para os participantes ativos é considerada a hipótese de 75% dos participantes casados na data da aposentadoria e o cônjuge com mulher 3 anos mais jovem do que o homem, conforme resultado do estudo realizado em 2019.

# Willis Towers Watson

**Plano: Plano Básico Itaulam**  
**Entidade: Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar**  
**Atuário: Tainá Moutinho de Oliveira**  
**MIBA nº 2.213**

## 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>	55 anos 10% - 56 a 59 anos 3% - a partir de 60 anos 100%
<b>Explicação da Hipótese</b>	
<b>Quantidade Esperada no Exercício Encerrado</b>	1.16
<b>Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado</b>	2.00
<b>Quantidade Esperada no Exercício Seguinte</b>	0.09
<b>Comentário sobre a divergência</b>	A entrada em aposentadoria esperada diverge do ocorrido. O estudo de aderência realizado em 2019 apontou para a adoção desta premissa, observando o comportamento da massa de participantes do plano.
<b>Justificativa da Entidade</b>	A hipótese foi selecionada pela Willis Towers Watson com base no estudo de aderência realizado em 2019. A hipótese 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.
<b>Opinião do Atuário</b>	

# Willis Towers Watson

Plano: Plano Básico Itaulam  
Entidade: Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar  
Atuário: Tainá Moutinho de Oliveira  
MIBA nº 2.213

## Benefícios

### Benefícios com método de financiamento não agregado

ID Benefício - APOSENTADORIA NORMAL	5965
Qtd. de Benefícios Concedidos	2
Valor Médio de Benefício	0.00
Idade Média	65
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	727,502.00
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	9,226,494.00
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

# Willis Towers Watson

Plano: Plano Básico Itaulam  
Entidade: Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar  
Atuário: Tainá Moutinho de Oliveira  
MIBA nº 2.213

## Benefícios

### Benefícios com método de financiamento não agregado

ID Benefício - APOSENTADORIA ANTECIPADA	5966
Qtd. de Benefícios Concedidos	7
Valor Médio de Benefício	6,047.60
Idade Média	67
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	7,642,800.00
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

# Willis Towers Watson

Plano: Plano Básico Itaulam  
Entidade: Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar  
Atuário: Tainá Moutinho de Oliveira  
MIBA nº 2.213

## Benefícios

### Benefícios com método de financiamento não agregado

ID Benefício - AUXILIO-DOENÇA	5967
Qtd. de Benefícios Concedidos	0
Valor Médio de Benefício	0.00
Idade Média	0
Custo do Ano (R\$)	0.00
Custo do Ano (%)	0.00

### Provisões Matemáticas

<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

# Willis Towers Watson

Plano: Plano Básico Itaulam  
Entidade: Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar  
Atuário: Tainá Moutinho de Oliveira  
MIBA nº 2.213

## Benefícios

### Benefícios com método de financiamento não agregado

ID Benefício - APOSENTADORIA POR INCAPACIDADE TOTAL	5968
Qtd. de Benefícios Concedidos	0
Valor Médio de Benefício	0.00
Idade Média	0
Custo do Ano (R\$)	0.00
Custo do Ano (%)	0.00

### Provisões Matemáticas

<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	704,150.00
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

# Willis Towers Watson

Plano: Plano Básico Itaulam  
Entidade: Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar  
Atuário: Tainá Moutinho de Oliveira  
MIBA nº 2.213

## Benefícios

### Benefícios com método de financiamento não agregado

ID Benefício - PENSÃO POR MORTE	5969
Qtd. de Benefícios Concedidos	0
Valor Médio de Benefício	0.00
Idade Média	0
Custo do Ano (R\$)	0.00
Custo do Ano (%)	0.00

### Provisões Matemáticas

<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	120,277.00
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

# Willis Towers Watson

Plano: Plano Básico Itaulam  
Entidade: Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar  
Atuário: Tainá Moutinho de Oliveira  
MIBA nº 2.213

## Benefícios

### Benefícios com método de financiamento não agregado

ID Benefício - RENDA MENSAL DO BENEFÍCIO PROPORCIONAL DIFERIDO	5970
Qtd. de Benefícios Concedidos	10
Valor Médio de Benefício	1,621.32
Idade Média	61
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	3,391,190.00
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Não Programados	0.00

#### Benefícios a Conceder

##### Contribuição Definida

Saldo de Conta - Parcela Patrocinador / Instituidor	0.00
Saldo de Conta - Parcela Participante	0.00

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

Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	7,426,073.07
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	0.00
--	------

##### Simple

### Benefícios Estruturados no Método de Financiamento Agregado

Custo do Ano (R\$)	94,726.83
Custo do Ano (%)	3.00

### Provisões Matemáticas

#### Benefícios a Conceder

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

Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Patrocinador	585,797.07
Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Participante	0.00

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

# Willis Towers Watson

**Plano: Plano Básico Itaulam**  
**Entidade: Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar**  
**Atuário: Tainá Moutinho de Oliveira**  
**MIBA nº 2.213**

<b>Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Patrocinador</b>	52,343.49
<b>Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Participante</b>	0.00

# Willis Towers Watson

Plano: Plano Básico Itaulam  
Entidade: Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar  
Atuário: Tainá Moutinho de Oliveira  
MIBA nº 2.213

## 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	94,726.83
Taxa do Custeio Normal	3.00

#### 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

### Participante

#### Custeio Normal

Valor do Custeio Normal	0.00
Taxa do Custeio Normal	0.00

#### Custeio Extraordinário

Origem do Custeio Extraordinário	0 - Não Aplicável
Valor do Custeio Extraordinário	0.00
Taxa do Custeio Extraordinário	0.00

#### Utilização de Fundos

Origem dos recursos do Fundo Previdencial	0 - Não Aplicável
Valor da Utilização dos Fundos	0.00

### Assistidos

#### Custeio Normal

Valor do Custeio Normal	0.00
Taxa do Custeio Normal	0.00

#### Custeio Extraordinário

Origem do Custeio Extraordinário	0 - Não Aplicável
Valor do Custeio Extraordinário	0.00
Taxa do Custeio Extraordinário	0.00

#### Utilização de Fundos

Origem dos recursos do Fundo Previdencial	0 - Não Aplicável
Valor da Utilização dos Fundos	0.00

## Fundos Atuariais

Fonte de Recursos	0
Finalidade	0

# Willis Towers Watson

**Plano: Plano Básico Itaulam**  
**Entidade: Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar**  
**Atuário: Tainá Moutinho de Oliveira**  
**MIBA nº 2.213**

Valores Recebidos no Exercício	0.00
Valores Utilizados no Exercício	0.00
Saldo do Fundo Atuarial	0.00

## 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

Em 31/12/2020, foi observada a cobertura de todo o valor presente dos benefícios pelo patrimônio de cobertura do plano, não havendo nesse caso necessidade das patrocinadoras realizarem contribuição, porém elas optaram por manter a contribuição de 3,00% da folha de salários dos participantes correspondente ao custo normal, conforme praticado no último exercício. 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% da folha de salários dos participantes correspondente ao custo normal. Na contribuição da patrocinadora não está considerado o percentual necessário para a cobertura das despesas administrativas, pois estas despesas foram custeadas pelos recursos da receita de investimentos, conforme deliberação do Conselho Deliberativo da Fundação.

## Variação das Provisões Matemáticas

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.

## Resultado do Plano

Resultado do Exercício	-19,853.52
Deficit Técnico	0.00
Superavit Técnico	7,105,650.31
Reserva de Contingência	7,017,209.17
Reserva Especial	88,441.14

# Willis Towers Watson

**Plano: Plano Básico Itaulam**  
**Entidade: Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar**  
**Atuário: Tainá Moutinho de Oliveira**  
**MIBA nº 2.213**

## **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**

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 de Deficit**

Não há deficit a ser equacionado.

### **Adequação dos Métodos de Financiamento**

O método atuarial adotado gera custos nivelados para o grupo como um todo, podendo haver flutuações por se tratar de um grupo fechado.

O 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**

As probabilidades de opção pelos institutos na data de desligamento são: 100% para o benefício proporcional diferido, 0% para o resgate e 0% para portabilidade. O número de participantes ativos inclui 2 participantes autopatrocinados e 27 participantes aguardando o benefício proporcional diferido que possuem suas reservas matemáticas calculadas, cujos valores são atualizados de acordo com a variação do INPC, e seus respectivos valores estão alocados nas Provisões Matemáticas de Benefícios a Conceder da Renda Mensal do Benefício Proporcional Diferido. 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. O valor do Ajuste de Precificação foi calculado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, porém, como a reserva especial não será destinada, não se aplica em 31/12/2021 o ajuste de precificação. 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, o que for menor. Considerando que a duração do passivo apurada em 31/12/2021 do Plano Básico Itaulam foi de 14,5354 anos, foi considerado o limite máximo de 25% das provisões matemáticas. Sendo assim, foi alocado na reserva de contingência a totalidade do superavit equivalente a R\$ 7.017.209,17, cujo valor é equivalente ao limite de 25% das provisões matemáticas. O resultado excedente ao limite da reserva de contingência, equivalente a R\$ 88.441,14 foi alocado em reserva especial para revisão de plano e 2021 foi o segundo ano de constituição desta reserva. Ressalvas adicionais estão listadas no Parecer Atuarial de encerramento do exercício de 2021.

### **Regras de Constituição e Reversão dos Fundos Previdenciais**

O Plano Básico Itaulam não possui fundos previdenciais em 31/12/2021.