

### Informações Gerais

Matrícula da EFPC	00611
CNPB	1983000418
CNPJ	48306673000109
Tipo de Avaliação	1 - Encerramento de Exercício
ID Fato Relevante	0 - Não Aplicável
Justificativa	
Data da Avaliação	20221231
Data do Cadastro	20220930
Data do Fato Relevante	
CPF do Atuário	10552631795
Duration (em meses)	132
Observação sobre a Duration	A duração do passivo é de 10,9605 anos (132 meses) e foi apurada com base nos resultados desta avaliação atuarial adotando a metodologia definida pela Previc na Instrução Normativa nº 33, de 23/10/2020, após preenchimento, pela Entidade, dos fluxos de pagamentos de benefícios do plano, líquidos de contribuições incidentes sobre esses benefícios, no Sistema Venturo 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	200
Valor da Folha de Salários	33.268.159,26
Quant. de Meses de Contribuição	384
Quant. de Meses p/ Aposentadoria	72
Valor do Patrimônio de Cobertura	335.054.330,95
Valor da Insuficiência de Cobertura	10.546.460,57

### 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

### Patrocinador

Tipo patrocinador/Instituidor	1 - Grupo de Custeio Patrocinado.
CNPJ	40430971000196

### Hipótese Atuarial

ID Tipo Hipótese	1 - Indexador do Plano (Reajuste dos Benefícios).
ID Hipótese Básica Item	1-1-INPC (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	INPC (IBGE)
Explicação da Hipótese	INPC (IBGE)
Quantidade Esperada no Exercício Encerrado	5,60
Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado	5,93
Quantidade Esperada no Exercício Seguinte	5,39

<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 2022.
<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 13/01/2023 ( <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 2023). 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>	4,93
<b>Explicação da Hipótese</b>	4,93
<b>Quantidade Esperada no Exercício Encerrado</b>	4,47
<b>Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado</b>	3,29
<b>Quantidade Esperada no Exercício Seguinte</b>	4,93
<b>Comentário sobre a divergência</b>	O retorno dos investimentos de 2022 informado Entidade equivale a 9,41%. Esse percentual líquido da inflação anual de 5,93% (variação do INPC (IBGE) no ano de 2022) resulta em uma rentabilidade de 3,29%, que é inferior à hipótese da taxa real anual de juros de 4,47% a.a. utilizada na avaliação atuarial de 2021. 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 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 WTW, a Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar e as patrocinadoras do Plano de Benefícios Franprev optaram por utilizar a taxa real anual de juros de 4,93% a.a. na avaliação atuarial de 2022. O estudo foi aprovado pela Diretoria Executiva e pelo Conselho Deliberativo da Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar e acompanhado por meio de parecer pelo Conselho Fiscal.
<b>Justificativa da Entidade</b>	A WTW foi contratada para realização do estudo e utilizou, conforme disposto nas normas aplicáveis, os fluxos de benefícios e contribuições do plano de 31/12/2021, elaborados com base nas hipóteses constantes no Parecer Atuarial de 2021 e segundo as regras do plano de benefícios estabelecidas no regulamento vigente em 31/12/2021. Quando apurada a TIR dos passivos, foi obtido, com nível de confiança de 59%, suporte para a adoção da taxa real anual de juros de 4,93% para o Plano de Benefícios Franprev. Essa taxa está dentro do intervalo indicado pela Portaria Previc nº 373/2022 para esse plano (limite inferior: 3,17% a.a. e limite superior: 4,93%).
<b>Opinião do Atuário</b>	

### Hipótese Atuarial

ID Tipo Hipótese	3 - Projeção de Crescimento Real de Salário.
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	1,00
Explicação da Hipótese	1,00
Quantidade Esperada no Exercício Encerrado	1,00
Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado	0,21
Quantidade Esperada no Exercício Seguinte	1,00
Comentário sobre a divergência	<p>Verifica-se um crescimento salarial médio real de 0,21%, quando se compara os salários dos participantes ativos informados pela Fundação Itaú Unibanco na avaliação atuarial de 2022 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.</p> <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 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.</p>
Justificativa da Entidade	<p>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 WTW indicou a taxa de 1,00% a.a..</p>
Opinião do Atuário	

### 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	0
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	<p>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.</p>
Justificativa da Entidade	<p>Não há previsão de aumentos reais dos benefícios previstos no regulamento.</p>
Opinião do Atuário	<p>Não há previsão de aumentos reais dos benefícios previstos no regulamento.</p>

### Hipótese Atuarial

ID Tipo Hipótese	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
<b>Quantidade Esperada no Exercício Encerrado</b>	98,00
<b>Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado</b>	97,00
<b>Quantidade Esperada no Exercício Seguinte</b>	98,00
<b>Comentário sobre a divergência</b>	A quantidade ocorrida no exercício encerrado de 97% foi apurada considerando o IPCA acumulado em 2022 de 5,78% 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 a expectativa de inflação de longo prazo de 3,50% a.a.  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 WTW em 2022 para a inflação oficial, medida pelo IPCA, considerou um horizonte de tempo de 10 anos e é de 3,50% a.a., indicando a adoção da hipótese do fator de determinação do valor real ao longo do tempo de 98%. O Comitê de Investimentos local da WTW utiliza o IPCA por ser o índice oficial do país, mais amplamente discutido e projetado.
<b>Opinião do Atuário</b>	

### 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
<b>Quantidade Esperada no Exercício Encerrado</b>	98,00
<b>Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado</b>	97,00
<b>Quantidade Esperada no Exercício Seguinte</b>	98,00
<b>Comentário sobre a divergência</b>	A quantidade ocorrida no exercício encerrado de 97% foi apurada considerando o IPCA acumulado em 2022 de 5,78% 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 a expectativa de inflação de longo prazo de 3,50% a.a.  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 WTW em 2022 para a inflação oficial, medida pelo IPCA, considerou um horizonte de tempo de 10 anos e é de 3,50% a.a., indicando a adoção da hipótese do fator de determinação do valor real ao longo do tempo de 98%. O Comitê de Investimentos local da WTW utiliza o IPCA por ser o índice oficial do país, mais amplamente discutido e projetado.
<b>Opinião do Atuário</b>	

### 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 2017 – 2021 aplicado o fator de saída do plano de 65%
<b>Explicação da Hipótese</b>	Experiência Itaú 2017 – 2021 aplicado o fator de saída do plano de 65%
<b>Quantidade Esperada no Exercício Encerrado</b>	4,40
<b>Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado</b>	13,00
<b>Quantidade Esperada no Exercício Seguinte</b>	3,25
<b>Comentário sobre a divergência</b>	A rotatividade esperada diverge do ocorrido. O estudo de aderência realizado em outubro/2022 apontou para a adoção desta premissa, observando o comportamento da massa de participantes dos planos da entidade que adotam essa hipótese. O fator de saída do plano é aplicado às probabilidades da tábua de rotatividade para refletir a permanência dos participantes no plano (autopatrocinados), esse fator foi apurado para cada plano de benefícios da entidade.
<b>Justificativa da Entidade</b>	Hipótese adotada com base no estudo de aderência realizado em outubro/2022.  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 outubro/2022 pela WTW. 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>	8,55
<b>Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado</b>	7,00
<b>Quantidade Esperada no Exercício Seguinte</b>	9,38
<b>Comentário sobre a divergência</b>	A mortalidade geral esperada diverge do ocorrido. O estudo de aderência realizado em outubro/2022 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 outubro/2022.
<b>Justificativa da Entidade</b>	

**Opinião do Atuário**

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 outubro/2022 pela WTW 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**

<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>	0,06
<b>Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado</b>	0,00
<b>Quantidade Esperada no Exercício Seguinte</b>	0,07

**Comentário sobre a divergência**

Não foi observado divergência significativa entre o esperado e o ocorrido. O estudo de aderência realizado em outubro/2022 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, baseada nos estudos de aderência realizados em outubro/2022.

**Opinião do Atuário**

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 outubro/2022 pela WTW 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**

<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 - Unisex.
<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>	0,54
<b>Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado</b>	0,00
<b>Quantidade Esperada no Exercício Seguinte</b>	0,56

**Comentário sobre a divergência**

Não há divergência significativa entre o esperado e o ocorrido. O estudo de aderência realizado em outubro/2022 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, baseada nos estudos de aderência realizados em outubro/2022.

**Opinião do Atuário**

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 outubro/2022 pela WTW 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**

<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, sendo a mulher 2 anos mais jovem que o homem
<b>Explicação da Hipótese</b>	75% casados, sendo a mulher 2 anos mais jovem que o homem
<b>Quantidade Esperada no Exercício Encerrado</b>	75,00
<b>Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado</b>	100,00
<b>Quantidade Esperada no Exercício Seguinte</b>	75,00
<b>Comentário sobre a divergência</b>	A quantidade esperada para 2022 era de 75%. Verificou-se que 78% 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 outubro/2022. 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 2 anos mais jovem e o masculino 2 anos mais velho. A hipótese foi selecionada observando os resultados dos estudos de aderência realizados em outubro/2022 pela WTW.
<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>	30% aos 55 anos; 5% entre 56 e 59 anos e 100% a partir dos 60 anos.
<b>Explicação da Hipótese</b>	30% aos 55 anos; 5% entre 56 e 59 anos e 100% a partir dos 60 anos.
<b>Quantidade Esperada no Exercício Encerrado</b>	13,58
<b>Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado</b>	3,00
<b>Quantidade Esperada no Exercício Seguinte</b>	14,58
<b>Comentário sobre a divergência</b>	A hipótese de entrada em aposentadoria esperada diverge do ocorrido. O estudo de aderência realizado em outubro/2022 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 outubro/2022.

Plano de Benefícios Franprev  
 Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar  
 Tainá Moutinho de Oliveira  
 MIBA nº 2.213



Opinião do Atuário

Essa hipótese é adotada conforme o regulamento do plano, sendo considerado que 30% dos participantes ativos irão se aposentar aos 55 anos, 5% entre as idades de 56 à 59 anos e 100% a partir de 60 anos, conforme estudo de aderência realizado em outubro/2022.

**Benefícios**

**Benefícios com método de financiamento não agregado**

ID Benefício - Aposentadoria Normal	2126
Qtd. de Benefícios Concedidos	166,00
Valor Médio de Benefício	4.363,50
Idade Média	76,00
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	134.638.516,00
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	74.922.682,53
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	116,00
Valor Médio de Benefício	5.162,96
Idade Média	62,00
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	107.773.171,00
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	6,00
Valor Médio de Benefício	3.039,99
Idade Média	67,00
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	3.115.451,00
<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	2.327.815,00
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

*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

**Benefícios**

**Benefícios com método de financiamento não agregado**

ID Benefício - Pensão por Morte	2424
Qtd. de Benefícios Concedidos	72,00

**Plano de Benefícios Franprev**  
**Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar**  
**Tainá Moutinho de Oliveira**  
**MIBA nº 2.213**



Valor Médio de Benefício	2.491,81
Idade Média	75,00
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	26.500.587,00
<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	602.505,00
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>	
Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	0,00
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição Simples</b>	
Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	0,00

**Benefícios Estruturados no Método de Financiamento Agregado**

Custo do Ano (R\$)	1.017.172,87
Custo do Ano (%)	3,62

**Provisões Matemáticas**

<b>Benefícios a Conceder</b>	
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado</b>	
Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Patrocinador	4.068.097,72
Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Participante	30.085,71
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado</b>	
Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Patrocinador	180.418,29
Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Participante	1.334,29

**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	20230401
<b>Patrocinador</b>	

<b>Custeio Normal</b>	
Valor do Custeio Normal	1.008.743,26
Taxa do Custeio Normal	3,59
<b>Custeio Extraordinário</b>	
Origem do Custeio Extraordinário	0 - Não Aplicável
Valor do Custeio Extraordinário	0,00
Taxa do Custeio Extraordinário	0,00
<b>Utilização de Fundos</b>	
Origem dos recursos do Fundo Previdencial	0 - Não Aplicável
Valor da Utilização dos Fundos	0,00

**Participante**

<b>Custeio Normal</b>	
Valor do Custeio Normal	8.429,61
Taxa do Custeio Normal	0,03
<b>Custeio Extraordinário</b>	
Origem do Custeio Extraordinário	0 - Não Aplicável
Valor do Custeio Extraordinário	0,00
Taxa do Custeio Extraordinário	0,00

**Plano de Benefícios Franprev**  
**Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar**  
**Tainá Moutinho de Oliveira**  
**MIBA nº 2.213**



<b>Utilização de Fundos</b>	
Origem dos recursos do Fundo Previdencial	0 - Não Aplicável
Valor da Utilização dos Fundos	0,00
<b>Assistidos</b>	
<b>Custeio Normal</b>	
Valor do Custeio Normal	0,00
Taxa do Custeio Normal	0,00
<b>Custeio Extraordinário</b>	
Origem do Custeio Extraordinário	0 - Não Aplicável
Valor do Custeio Extraordinário	0,00
Taxa do Custeio Extraordinário	0,00
<b>Utilização de Fundos</b>	
Origem dos recursos do Fundo Previdencial	0 - Não Aplicável
Valor da Utilização dos Fundos	0,00

<b>Fundos Atuariais</b>	
Fonte de Recursos	0
Finalidade	0
Valores Recebidos no Exercício	0,00
Valores Utilizados no Exercício	0,00
Saldo do Fundo Actuarial	0,00

<b>Fundos de Destinação</b>	
Participantes	0,00
Assistidos	0,00
Patrocinador	0,00
Saldo do Fundo de Destinação	0,00

<b>Parecer Actuarial do Grupo de Custeio</b>	
<b>Evolução dos Custos</b>	
<p>A Entidade decidiu por manter de abril/2022 a março/2023 as contribuições 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 (conforme previsto no Regulamento do plano) e alinhar ao longo de 2023 junto com as patrocinadoras a necessidade de equacionar a insuficiência apurada e o conseqüente aumento da contribuição a partir da próxima avaliação actuarial. O custo normal do plano apurado de acordo com o método actuarial agregado, adotado na avaliação actuarial de 2022, foi de 12,49% da folha de salários de participação. 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, conforme deliberação do Conselho Deliberativo da Fundação. Os participantes autopatrocinados deverão efetuar a contribuição equivalente à contribuição total do plano, incluindo a contribuição das patrocinadoras, totalizando em 3,62% dos seus salários de participação.</p>	

<b>Variação das Provisões Matemáticas</b>	
<p>Comparando o Passivo Actuarial reavaliado no exercício encerrado no valor de R\$ 345.600.791,52 com o do exercício anterior evoluído para 31/12/2022, a variação encontrada é de -5,27%. A variação da provisão matemática de 31/12/2021 evoluída para 31/12/2022 e a reavaliada, considerando as mesmas hipóteses de 2021, foi uma redução de 0,48% decorrente principalmente pela movimentação da massa de participantes. As alterações de hipóteses em 2022 ocasionaram uma redução de provisão matemática de 4,81% em relação a provisão matemática adotando as mesmas hipóteses de 2021. Os compromissos atuariais variaram dentro do esperado, considerando a evolução da massa de participantes e as hipóteses selecionadas.</p>	

<b>Principais Riscos Atuariais</b>	
<p>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.</p>	

<b>Soluções para Insuficiência de Cobertura</b>	
<p>Nos exercícios de 2022 e 2021 foram apuradas insuficiências de cobertura, decorrentes das rentabilidades inferiores a meta actuarial do plano e da realização de contribuições inferiores ao custeio apurado do plano. Essa insuficiência em 31/12/2022 permanece inferior ao limite de equacionamento, porém a Entidade vai alinhar junto com a patrocinadoras a necessidade de equacionar essa insuficiência na próxima avaliação actuarial.</p>	

<b>Resultado do Plano</b>	
Resultado do Exercício	13.520.678,79
Deficit Técnico	10.546.460,57
Superavit Técnico	0,00
Reserva de Contingência	0,00
Reserva Especial	0,00

<b>Parecer do Plano</b>	
<b>Qualidade da Base Cadastral</b>	

Após a análise dos dados pela WTW e correções feitas pela Entidade e/ou por sua(s) patrocinadora(s), foi considerado que os dados estavam suficientemente

**Plano de Benefícios Franprev**  
**Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar**  
**Tainá Moutinho de Oliveira**  
**MIBA nº 2.213**



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 deficit técnico reduziu de R\$ 24.067.139,36 em 31/12/2021 para R\$ 10.546.460,57 em 31/12/2022.

**Natureza do Resultado**

A redução do deficit técnico em 2022 comparada ao valor do déficit de 2021, se deu por conta das alterações das hipóteses atuariais.

**Soluções para Equacionamento de Deficit**

Não há deficit a ser equacionado em função do ajuste de precificação e do limite de equacionamento de deficit, conforme legislação vigente, porém a Entidade vai alinhar junto com as patrocinadoras a necessidade de equacionar essa insuficiência na próxima avaliação atuarial.

**Adequação dos Métodos de Financiamento**

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.

**Outros Fatos Relevantes**

1) A tábua de rotatividade adotada é a Experiência Itaú 2017 – 2021 com fator de continuidade de 65%, de acordo com o estudo realizado em 2022 pela WTW, observando a massa de participantes dos planos de benefícios oferecidos pelas patrocinadoras. 2) As probabilidades de opção pelos institutos na data de desligamento são: 20% para o benefício proporcional diferido, 45% para resgate, 0% para portabilidade e 35% para autopatrocínio. 3) O número de pensionistas representa o número de grupos familiares. A idade média dos pensionistas reflete a idade média do dependente principal. 4) O número de participantes ativos inclui 46 autopatrocinados e 66 participantes aguardando o benefício proporcional diferido. 5) A quantidade de benefícios concedidos do benefício de Aposentadoria Normal inclui 34 participantes recebendo renda mensal de Benefício Proporcional Diferido, cuja idade média e valor médio dos benefícios estão refletidos nas respectivas estatísticas. As Provisões Matemáticas de Benefícios Concedidos do benefício de Aposentadoria Normal incluem as provisões matemáticas destes participantes. 6) As Provisões Matemáticas de Benefícios a Conceder do benefício Aposentadoria Normal incluem as provisões matemáticas de Benefício Proporcional Diferido. 7) As Provisões Matemáticas de Benefícios a Conceder do benefício de invalidez incluem as provisões matemáticas de Benefício de Resgate. 8) Ajuste de Precificação: Conforme disposto na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, o valor do ajuste de precificação, positivo ou negativo, será deduzido ou acrescido, respectivamente, para fins de equacionamento do déficit. E no caso de distribuição de superavit, o valor do ajuste de precificação, quando negativo, será deduzido do valor a ser distribuído. O valor do Ajuste de Precificação corresponde à diferença entre o valor dos títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, calculado considerando a taxa de juros real anual utilizada na respectiva avaliação atuarial (4,93% a.a.), e o valor contábil desses títulos. O Ajuste de Precificação posicionado em 31/12/2022 foi calculado e informado pela Entidade para o Plano de Benefícios Franprev no valor de R\$ 11.343.092,00. Verificamos que o valor do equilíbrio técnico ajustado de 31/12/2022 é positivo. Sendo assim, foi alocado em Deficit Técnico Acumulado a totalidade do deficit de 31/12/2022 no valor de R\$ 10.546.460,57, por ser inferior ao ajuste de precificação.9) Ressalvas adicionais estão listadas no Parecer Atuarial de encerramento do exercício de 2022.

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

O Plano de Benefícios Franprev não possui fundos previdenciais em 31/12/2022.