

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
CNPJ	48306779000102
Tipo de Avaliação	1 - Encerramento de Exercício
ID Fato Relevante	0 - Não Aplicável
Justificativa	
Data da Avaliação	20231231
Data do Cadastro	20230930
Data do Fato Relevante	
CPF do Atuário	10552631795
Duration (em meses)	165
Observação sobre a Duration	A duração do passivo é de 13,7314 anos (165 meses) e foi apurada com base nos resultados desta avaliação atuarial adotando a metodologia definida pela Previc na Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023, 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	0001013591

#### 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	37,00
Valor da Folha de Salários	2.694.683,00
Quant. de Meses de Contribuição	312
Quant. de Meses p/ Aposentadoria	120
Valor do Patrimônio de Cobertura	42.570.248,49
Valor da Insuficiência de Cobertura	0,00

#### Patrocinador

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

#### Patrocinador

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

## 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>	INPC
<b>Quantidade Esperada no Exercício Encerrado</b>	5,39
<b>Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado</b>	3,71
<b>Quantidade Esperada no Exercício Seguinte</b>	3,81
<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 2023.
<b>Justificativa da Entidade</b>	Índice utilizado para o reajuste dos benefícios de acordo com o regulamento do plano.
<b>Opinião do Atuário</b>	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 16/02/2024 ( <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 2024). 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).

## 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>	3,77
<b>Explicação da Hipótese</b>	3,77
<b>Quantidade Esperada no Exercício Encerrado</b>	3,77
<b>Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado</b>	8,31
<b>Quantidade Esperada no Exercício Seguinte</b>	3,77
<b>Comentário sobre a divergência</b>	<p>O retorno dos investimentos de 2023 informado pela Entidade equivale a 12,33%. Esse percentual líquido da inflação anual de 3,71% (variação do INPC (IBGE) no ano de 2023) resulta em uma rentabilidade de 8,31%, que é superior à hipótese da taxa real anual de juros de 3,77% a.a. utilizada na avaliação atuarial de 2023. 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.</p>
<b>Justificativa da Entidade</b>	<p>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, 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 acompanhado por meio de parecer pelo Conselho Fiscal.</p>
<b>Opinião do Atuário</b>	<p>Quando apurada a TIR dos passivos, foi obtido, com nível de confiança de 100%, suporte para a adoção da taxa real anual de juros de 3,77% para o plano Plano Básico Itaulam. Essa taxa está dentro do intervalo indicado pela Portaria Previc nº 363/2023 para esse plano (limite inferior: 3,35% a.a. e limite superior: 5,18%).</p>

## 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>	2,00
<b>Explicação da Hipótese</b>	2,00
<b>Quantidade Esperada no Exercício Encerrado</b>	2,00
<b>Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado</b>	1,44
<b>Quantidade Esperada no Exercício Seguinte</b>	2,00
<b>Comentário sobre a divergência</b>	<p>Verificou-se uma variação salarial média real de 1,44%, quando se compararam os salários dos participantes ativos informados pela Fundação Itaú Unibanco na avaliação atuarial de 2023 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 WTW em outubro/2022, 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 WTW, responsável pela avaliação atuarial do Plano Básico Itaú, realizou, em outubro/2022, o estudo técnico de adequação da hipótese de projeção do crescimento real de salários para atender aos dispositivos previstos nas bases técnicas da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e na Instrução Normativa nº 33, de 23/10/2020.</p>

## Hipótese Atuarial

<b>ID Tipo Hipótese</b>	5 - Projeção de Crescimento Real dos Benefícios do Plano.
<b>ID Hipótese Básica Item</b>	0 - Não Aplicável
<b>Tábua Geracional</b>	2 - Não
<b>Característica Complementar da Tábua</b>	0 - Não se aplica
<b>Segregação</b>	0 - Não se aplica.
<b>Ponderação</b>	0 - Não se aplica.
<b>Suavização</b>	0,00
<b>Agravamento</b>	0,00
<b>Desagravamento</b>	0,00
<b>Valor da Hipótese Básica</b>	0,00
<b>Explicação da Hipótese</b>	0,00
<b>Quantidade Esperada no Exercício Encerrado</b>	0,00
<b>Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado</b>	0,00
<b>Quantidade Esperada no Exercício Seguinte</b>	0,00
<b>Comentário sobre a divergência</b>	<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>
<b>Opinião do Atuário</b>	<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>

## Hipótese Atuarial

<b>ID Tipo Hipótese</b>	6 - Fator de Determinação Valor Real ao Longo do Tempo Salários.
<b>ID Hipótese Básica Item</b>	0 - Não Aplicável
<b>Tábua Geracional</b>	2 - Não
<b>Característica Complementar da Tábua</b>	0 - Não se aplica
<b>Segregação</b>	0 - Não se aplica.
<b>Ponderação</b>	0 - Não se aplica.
<b>Suavização</b>	0,00
<b>Agravamento</b>	0,00
<b>Desagravamento</b>	0,00
<b>Valor da Hipótese Básica</b>	98,00
<b>Explicação da Hipótese</b>	98
<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>	<p>A quantidade ocorrida no exercício encerrado de 97% foi apurada considerando o IPCA acumulado em 2023 de 4,62% 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 o resultado do estudo realizado em outubro/2022.</p> <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 wtw em setembro de 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.</p>
<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>	<p>A quantidade ocorrida no exercício encerrado de 97% foi apurada considerando o IPCA acumulado em 2023 de 4,62% 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 o resultado do estudo realizado em outubro/2022.</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 wtw em setembro de 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.</p>

## 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 (desconsiderando 2019) aplicado o fator de saída do plano de 70%
<b>Explicação da Hipótese</b>	Experiência Itaú 2017 – 2021 (desconsiderando 2019) aplicado o fator de saída do plano de 70%
<b>Quantidade Esperada no Exercício Encerrado</b>	0,37
<b>Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado</b>	0,00
<b>Quantidade Esperada no Exercício Seguinte</b>	0,38
<b>Comentário sobre a divergência</b>	<p>A rotatividade esperada pouco diverge da ocorrida. 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.</p>
<b>Justificativa da Entidade</b>	<p>A tábua foi selecionada com base no estudo de aderência realizado pela WTW em outubro/2022.</p>
<b>Opinião do Atuário</b>	<p>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 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.</p>

## 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 suavizada em 10%, segregada por sexo, constituída com base na AT-2000 Basic
<b>Explicação da Hipótese</b>	AT-2000 suavizada em 10%, segregada por sexo, constituída com base na AT-2000 Basic
<b>Quantidade Esperada no Exercício Encerrado</b>	0,23
<b>Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado</b>	1,00
<b>Quantidade Esperada no Exercício Seguinte</b>	0,27
<b>Comentário sobre a divergência</b>	A mortalidade esperada diverge da ocorrida. 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>	A tábua foi selecionada com base no estudo de aderência realizado pela WTW em outubro/2022.  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 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.
<b>Opinião do Atuário</b>	

## Hipótese Atuarial

<b>ID Tipo Hipótese</b>	12 - Tábua de Mortalidade de Inválidos.
<b>ID Hipótese Básica Item</b>	12-1003-AT 2000
<b>Tábua Geracional</b>	2 - Não
<b>Característica Complementar da Tábua</b>	1 - Basic
<b>Segregação</b>	4 - Feminina e Masculina.
<b>Ponderação</b>	0 - Não se aplica.
<b>Suavização</b>	10,00
<b>Agravamento</b>	0,00
<b>Desagravamento</b>	0,00
<b>Valor da Hipótese Básica</b>	AT-2000 suavizada em 10%, segregada por sexo, constituída com base na AT-2000 Basic
<b>Explicação da Hipótese</b>	AT-2000 suavizada em 10%, segregada por sexo, constituída com base na AT-2000 Basic
<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 outubro/2022 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 WTW em outubro/2022.
<b>Opinião do Atuário</b>	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 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>	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>	LIGHT MÉDIA
<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>	0,05
<b>Comentário sobre a divergência</b>	<p>A mortalidade esperada pouco diverge da ocorrida. O estudo de aderência realizado em outubro/2022 apontou para a adoção desta premissa, observando o comportamento da massa de participantes do plano.</p>
<b>Justificativa da Entidade</b>	<p>A tábua foi selecionada com base no estudo de aderência realizado pela WTW em outubro/2022.</p> <p>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 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.</p>
<b>Opinião do Atuário</b>	

## Hipótese Atuarial

<b>ID Tipo Hipótese</b>	15 - Hipótese sobre Composição de Família de Pensionistas.
<b>ID Hipótese Básica Item</b>	0 - Não Aplicável
<b>Tábua Geracional</b>	2 - Não
<b>Característica Complementar da Tábua</b>	0 - Não se aplica
<b>Segregação</b>	0 - Não se aplica.
<b>Ponderação</b>	0 - Não se aplica.
<b>Suavização</b>	0,00
<b>Agravamento</b>	0,00
<b>Desagravamento</b>	0,00
<b>Valor da Hipótese Básica</b>	75% casados, sendo a mulher 3 anos mais jovem que o homem
<b>Explicação da Hipótese</b>	75% casados, sendo a mulher 3 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 composição de família de pensionistas 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>	A hipótese foi selecionada pela WTW com base no estudo de aderência realizado em outubro/2022.  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. 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 outubro/2022.
<b>Opinião do Atuário</b>	

## Hipótese Atuarial

ID Tipo Hipótese	61 - Hipótese de Entrada em Aposentadoria.
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	10% aos 55 anos, 3% entre 56 e 59 anos e 100% a partir dos 60 anos
Explicação da Hipótese	10% aos 55 anos, 3% entre 56 e 59 anos e 100% a partir dos 60 anos
Quantidade Esperada no Exercício Encerrado	1,06
Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado	1,00
Quantidade Esperada no Exercício Seguinte	1,03
Comentário sobre a divergência	Não há divergência expressiva da entrada de aposentadoria esperada e ocorrida. 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 hipótese foi selecionada pela WTW com base no estudo de aderência realizado em outubro/ 2022.
Opinião do Atuário	A hipótese 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.

## Benefícios

### Benefícios com método de financiamento não agregado

ID Benefício - APOSENTADORIA NORMAL	5965
Qtd. de Benefícios Concedidos	3,00
Valor Médio de Benefício	0,00
Idade Média	65,00
Custo do Ano (R\$)	0,00
Custo do Ano (%)	0,00
<i>Provisões Matemáticas</i>	
<b>Benefícios Concedidos</b>	
<b>Contribuição Definida</b>	
Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
<b>Benefício Definido</b>	
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Programados	3.692.334,00
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	8.094.625,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Patrocinador	0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Participante	0,00
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado</b>	
Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Patrocinador	0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Participante	0,00
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição de Capitais de Cobertura</b>	0,00
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição Simples</b>	0,00

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

ID Benefício - APOSENTADORIA ANTECIPADA	5966
Qtd. de Benefícios Concedidos	7,00
Valor Médio de Benefício	6.844,00
Idade Média	69,00
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	7.971.329,00
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 - AUXÍLIO-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

**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	573.450,00
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	5969
Qtd. de Benefícios Concedidos	1
Valor Médio de Benefício	0,00
Idade Média	59
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	219.526,00
<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	101.886,00
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 - RENDA MENSAL DO BENEFÍCIO PROPORCIONAL DIFERIDO	5970
Qtd. de Benefícios Concedidos	9,00
Valor Médio de Benefício	1.902,00
Idade Média	63,00
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	3.301.343,00
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	9.081.485,74
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 Estruturados no Método de Financiamento Agregado**

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

**Provisões Matemáticas**

<b>Benefícios a Conceder</b>	
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado</b>	
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 das Contribuições Futuras Não Programadas - Patrocinador	0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Não 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		20240401
Patrocinador		
<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
Participante		
<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
Assistidos		
<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
Fundos Atuariais		
Fonte de Recursos		0
Finalidade		0
Valores Recebidos no Exercício		0,00
Valores Utilizados no Exercício		0,00
Saldo do Fundo Actuarial		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

Para 2023: Em 31/12/2022 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 2023. As contribuições para as despesas administrativas serão custeadas pelos recursos das receitas de investimentos, conforme deliberação do Conselho Deliberativo da Fundação. Para 2024: Em 31/12/2023 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 2024. As contribuições para as despesas administrativas serão custeadas pelos recursos das receitas 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\$ 33.035.978,74 com passivo atuarial encerrado em 31/12/2023 atualizado pelo método de recorrência, a variação encontrada é de -0,32%. A variação observada na provisão matemática evoluída e reavaliada dos benefícios a conceder e benefícios concedidos, é explicada pela movimentação participantes. Tendo em vista a natureza do plano de benefícios, a manutenção das hipóteses atuariais, e a movimentação da massa de participantes, consideramos aceitáveis as variações ocorridas.

#### 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.

#### Soluções para Insuficiência de Cobertura

Não há insuficiência de cobertura em 31/12/2023.

## Resultado do Plano

Resultado do Exercício	2.199.662,92
Deficit Técnico	0,00
Superavit Técnico	9.534.269,75
Reserva de Contingência	7.839.900,26
Reserva Especial	1.694.369,49

## Parecer do Plano

### Qualidade da Base Cadastral

A WTW 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 WTW 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 técnico aumentou de R\$ 7.334.606,83 em 31/12/2022 para R\$ 9.534.269,75 em 31/12/2023.

### Natureza do Resultado

O aumento do superavit do Plano Básico Itaulam no exercício de 2023 foi devido principalmente à rentabilidade acima do esperado.

### 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(s) método(s) de financiamento é(são) adequado(s) à natureza do plano e atende(m) ao limite mínimo estabelecido na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018.

### Outros Fatos Relevantes

1) As probabilidades de opção pelos institutos na data de desligamento são: 70% para o benefício proporcional diferido e 30% para autopatrocínio. 2) O número de participantes ativos inclui 1 participantes autopatrocinados e 28 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. 3) Com o objetivo de preservar a confidencialidade dos dados, o valor do benefício de aposentadoria normal foi suprimido deste documento por estar associado a um grupo pequeno de assistidos. 4) O valor do Ajuste de Precificação corresponde à diferença entre o valor dos títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, calculado considerando a taxa de juros real anual utilizada na respectiva avaliação atuarial (3,77% a.a.), e o valor contábil desses títulos. Dessa forma, foi calculado pela Entidade o valor de ajuste de precificação nulo para o Plano Básico Itaulam, logo não há ajustes a serem efetuados no encerramento do exercício de 2023. 5) De acordo com o Art. 15º da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, o resultado superavitário não 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. Limite da Reserva de Contingência =  $[10\% + (1\% \times \text{duração do passivo do plano}) \times \text{Provisão Matemática}]$ . Com a aplicação da fórmula acima, o limite da reserva de contingência é de R\$ 7.839.900,26. Ressaltamos que para esse cálculo Provisões Matemáticas são aquelas cujo valor ou nível seja previamente estabelecido e cujo custeio seja determinado atuarialmente, de forma a assegurar sua concessão e manutenção, deduzidas das respectivas provisões matemáticas a constituir. 6) A reserva especial de 31/12/2023 no valor de R\$ 1.694.369,49 está no seu 1º exercício de constituição. Sendo assim, a Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar optou por não realizar destinação dessa reserva nos termos da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, no exercício de 2023. 6) Ressalvas adicionais estão listadas no Parecer Atuarial de encerramento do exercício de 2023.

### Regras de Constituição e Reversão dos Fundos Previdenciais

O Plano Básico Itaulam não possui fundos previdenciais em 31/12/2023.