

2021

Relato Integrado



FUNBEP

Índice

GRI 102-46

- 03 Mensagem da Diretoria**
- 05 Apresentação / Sobre o Relato**
- 07 Quem Somos**
- 13 Capital Humano**
- 16 Gestão de Riscos**
- 18 Governança**
- 26 Comunicação e Relacionamento**
- 29 Investimentos**
- 32 Sumário GRI**
- 35 Informações Financeiras**
- 38 Demonstrações Contábeis**
- 46 Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis**
- 79 Parecer do Auditor Independente sobre as Demonstrações Contábeis**
- 82 Manifestações dos Conselhos sobre as Demonstrações Contábeis**
- 85 Pareceres Atuariais**

110 Resumos dos Planos

Informações detalhadas sobre os planos de benefícios:

110 Plano Funbep I

115 Plano Funbep II

Mensagem da Diretoria

GRI 102-14, 102-15

Funbep tem o compromisso de manter com todos os seus públicos (*stakeholders*) uma relação transparente e de confiança. É importante que, sobretudo nossos participantes e assistidos, tenham amplo conhecimento sobre as atividades conduzidas pela entidade. Para que esse objetivo seja alcançado, é preciso dar visibilidade a todas as esferas que compõem o nosso negócio.

Sabemos que a sustentabilidade já possui um peso destacado na gestão de investimentos, para a qual contamos com a experiência do Itaú. Adicionalmente, trabalhamos na entidade em ferramentas próprias de governança, processos e controles para sermos cada vez mais aderentes às melhores práticas. Sendo assim, sentimos a necessidade de ampliar a abordagem histórica trazida em nosso Relatório Anual, apresentando um panorama ainda mais completo das nossas atividades, que visam garantir os melhores resultados aos participantes no médio e no longo prazo.

É por isso que, em 2022, decidimos divulgar nosso 1º Relato Integrado. Levando em consideração os padrões da *Global Report Initiative* (GRI), detalharemos as atuais iniciativas ASG (ligadas às esferas ambiental, social e de governança) considerando a gestão de pessoas, o uso de recursos naturais e outras operações para além das financeiras.

O ano de 2021 foi desafiador, mas também nos trouxe muita esperança. A pandemia de Covid-19 seguiu fazendo parte da nossa realidade, porém, o avanço da vacinação nos nutriu com expectativas de melhora. Embora o desejo da “volta ao normal” estivesse presente no dia a dia de todos, algumas mudanças que se iniciaram em 2020 contribuíram para um cenário que veio para ficar.



Mesmo em um contexto adverso, a constante busca por inovação e autonomia foi o norte das decisões tomadas no Funbep. Com um quadro de colaboradores especializados, fortalecemos cada vez mais as estruturas de nossas equipes. O trabalho remoto se consolidou na rotina dos nossos times, que mostraram um elevado nível de entrega e comprometimento.

Visando oferecer as melhores soluções aos nossos participantes e assistidos, usamos os avanços tecnológicos ao nosso favor e priorizamos o autosserviço. Garantimos mais conforto e praticidade para o nosso atendimento, com a comodidade de solucionar questões à distância, sem perder a empatia do contato presencial.

Do ponto de vista econômico, iniciamos o último ano com expectativa de recuperação, dando continuidade ao que já vinha acontecendo no final de 2020. Porém, com o prolongamento da pandemia causando reflexos ainda intensos na economia e criando cenários conturbados no Brasil e no mundo, nos vimos novamente diante de uma realidade complexa e desafiadora.

Com relação à rentabilidade, em geral, a volatilidade do cenário macroeconômico impactou todos os planos de benefícios. Trazendo para o dia a dia da entidade, isso influencia diretamente a relação de equilíbrio entre o ativo e o passivo dos planos do Funbep. O descasamento entre eles acaba sendo motivado pelo fato do primeiro ser precificado à mercado, enquanto o segundo está relacionado à taxa atuarial, definida no exercício anterior, o que acaba gerando desproporções. Mesmo assim, com o uso de modelos atuariais e estudos de ALM, é possível realizar um monitoramento contínuo, o que nos permite propor diferentes soluções diante das situações que se apresentam.

Um exemplo disso é a condução da troca de indexador do plano Funbep I, processo iniciado em 2021, quando o Conselho Deliberativo da entidade autorizou a divulgação aos participantes e assistidos, dentro dos parâmetros da regulamentação, dos estudos que indicaram ser adequada a alteração do indexador.

Em momentos delicados como este que estamos atravessando desde 2020, seguir um planejamento estruturado e com fundamentos bem definidos é essencial para garantir a superação das adversidades com segurança, calma e a certeza de que temos o que é necessário para assegurar o fluxo de pagamento dos nossos benefícios. Analisar com cautela todos os possíveis riscos e seus impactos faz com que estejamos preparados para eles.

Em nosso dia a dia, acompanhamos de perto todas as movimentações de mercado e o cenário econômico-financeiro com o objetivo de traçar as estratégias mais adequadas para o gerenciamento de nossos planos. Nossa principal meta é assegurar que todos os pagamentos de benefícios futuros sejam cumpridos.

Nossas equipes se dedicam não apenas à gestão dos recursos com os mais altos níveis de excelência, mas também à criação de conteúdo de educação financeira e previdenciária que ajude nossos participantes e assistidos a entenderem o contexto da situação dos seus respectivos planos de benefícios. No último ano, investimos ainda mais tempo e esforço para trazer simplicidade e transparência para essa comunicação.

Também reforçamos a governança como um de nossos principais pilares. Desde 2019, viemos desenvolvendo uma estrutura própria, espelhada nas boas práticas das patrocinadoras e do mercado. Investimos na capacitação de nossos Conselheiros, promovendo cursos de formação que agregam elementos importantes para a tomada de decisão.

Adicionalmente, aprimoramos o processo de governança com a aprovação de políticas relacionadas a diversos temas, tais como Ética e Integridade, Riscos, Governança e Comunicação, Investimentos, Pessoas, Contabilidade, Controladoria e Jurídico. Ao final do exercício, somamos 22 políticas internas vigentes. Também fizemos uma ampla revisão de processos, inclusive sob a ótica da Lei Geral de Proteção de Dados (LGPD), e reforçamos os controles internos das atividades. Feito o desenho, o foco deste trabalho passa a ser a disseminação do conhecimento para a equipe, com uma gestão mais compartilhada entre as áreas, e a aferição do cumprimento das diretrizes.

Para 2022, ainda vislumbramos muitos desafios, mas com a certeza de que temos todas as ferramentas necessárias para atravessá-los. A pandemia tende a recuar, porém, os primeiros meses do ano já nos mostraram que não apenas o panorama brasileiro, mas também o contexto internacional, trarão algumas atribuições. Estamos focados em nossos objetivos e usaremos nossas sólidas estruturas para garantir aos nossos participantes e assistidos entregas de qualidade, avaliando sempre os riscos e as melhores oportunidades.

Boa leitura!

Diretoria Executiva

Apresentação

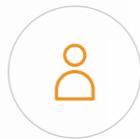
GRI 102-40, 102-42, 102-45, 102-46

Praticar a sustentabilidade nos negócios tem sido cada vez mais relevante em um mundo que se transforma de forma ágil. A atuação eficaz, ética e transparente sempre foi uma das marcas do Funbep – Fundo de Pensão Multipatrocinado e entendemos que agregar o cuidado com as pessoas e com o meio ambiente – no que for aplicável ao escopo de trabalho de uma entidade de previdência complementar – é fundamental para o fortalecimento e perenidade da instituição.

A partir deste relatório, o Funbep inicia o processo de divulgação destas boas práticas em conformidade com o padrão GRI Standards (*Global Reporting Initiative*), na opção Essencial. Trata-se de um conjunto de diretrizes utilizadas globalmente para informar ao mercado como os aspectos ambientais, sociais e de governança (ASG) são considerados nas atividades e impactam as partes interessadas (*stakeholders*).



Nossos stakeholders



Colaboradores



Participantes, Assistidos e Patrocinadoras



Órgãos Reguladores e Fiscalizadores



Associações e Sindicatos



Entidades de Representação e Fornecedores

O relacionamento do Funbep com os *stakeholders* é sempre pautado pela ética e transparência, observando as normas e diretrizes vigentes.

Para promover o engajamento junto às partes interessadas, nos comunicamos de maneira fluida, considerando a relevância das ações e temas pertinentes aos públicos. Para tanto, utilizamos nossos diversos canais, como site institucional e informativos, visando comunicar sobre a gestão dos planos, as ações da entidade, a divulgação de relatório anual e a realização de eventos.

Sobre estes, em 2021, por meio do programa de Educação Financeira e Previdenciária, destacaram-se os eventos Proteja seu Dinheiro, Transformação Digital, o Seminário Jurídico, o Encontro da Associação e Conselhos e o Workshop Colaboradores.

Alguns contribuem para a soma de créditos para a recertificação de dirigentes que participam do programa de educação continuada de instituições certificadoras.

Conteúdo GRI

Esta publicação apresenta algumas mudanças estruturais quando comparada à edição anterior. Neste primeiro relato integrado, detalhamos os indicadores GRI presentes em cada conteúdo do documento. As informações vão além dos números de perfil e desempenho econômico dos planos, pois incluem as principais medidas de gestão da entidade, a estrutura e as políticas de governança adotadas, o relacionamento com nossos públicos interno e externo e nossa visão estratégica do segmento e do próprio Funbep. Essa mudança é resultado da busca pela inovação, integração e transparência no processo de comunicação com os nossos *stakeholders*.

Para o futuro próximo, planejamos a construção de uma matriz de materialidade, focando os tópicos materiais, ou seja, os temas ambientais, sociais e de governança mais relevantes na perspectiva destes públicos.

Sobre o Relato

GRI 102-48, 102-49, 102-50, 102-51, 102-52, 102-53, 102-54

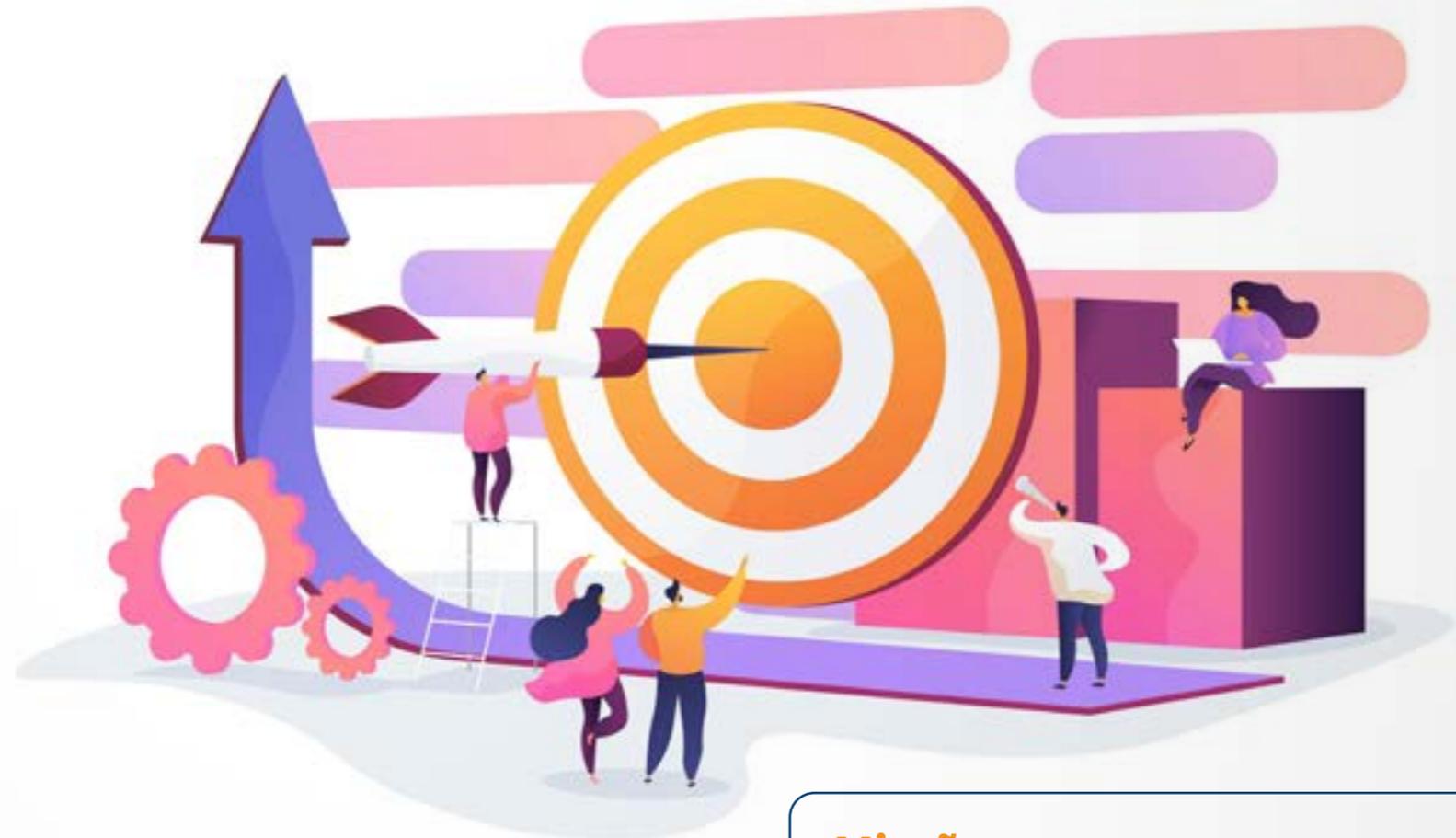
O ciclo dos relatos do Funbep é anual e o mais recente foi divulgado em abril de 2021, relativo a 2020.

Esta edição compreende o período de 1º de janeiro de 2021 a 31 de dezembro de 2021, abrangendo as demonstrações financeiras consolidadas do Funbep. Cientes de que o relato é um processo de contínua evolução, esperamos sempre fornecer informações relevantes aos nossos *stakeholders*.

Informações adicionais sobre este relato podem ser encaminhadas ao e-mail: Funbep_GovernancaInstitucional@itau-unibanco.com.br

Quem somos

GRI 102-1, 102-2, 102-3, 102-4, 102-5, 102-6, 102-7



Missão GRI 102-16

Assegurar aos participantes e patrocinadoras a excelência na gestão dos serviços previdenciários, de forma transparente, alinhada com as melhores práticas de governança corporativa e a legislação vigente.

O Funbep – Fundo de Pensão Multipatrocinado é uma Entidade Fechada de Previdência Complementar (EFPC), de natureza privada e sem fins lucrativos, que administra planos de previdência complementar fechada. Com sede em Curitiba, possui abrangência para atendimento em todo o território nacional.

Com R\$ 6 bilhões sob gestão, ocupa a 27ª colocação no ranking de patrimônio da Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Complementar (Abrapp).

Nossos participantes e assistidos

A entidade ultrapassa hoje a marca de 6,4 mil participantes e assistidos, sendo responsável pela gestão de dois planos, Funbep I e Funbep II, nas modalidades de Benefício Definido (BD) e Contribuição Variável (CV), respectivamente.

Sobre a entidade

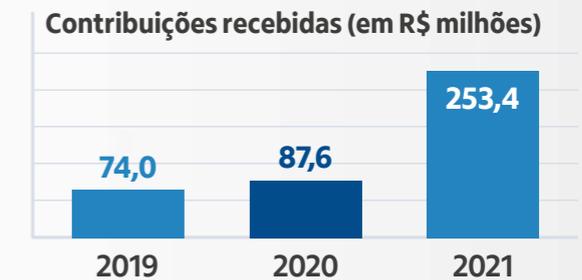
R\$ 6 bilhões
em Patrimônio



R\$ 555 milhões
em benefícios pagos em 2021



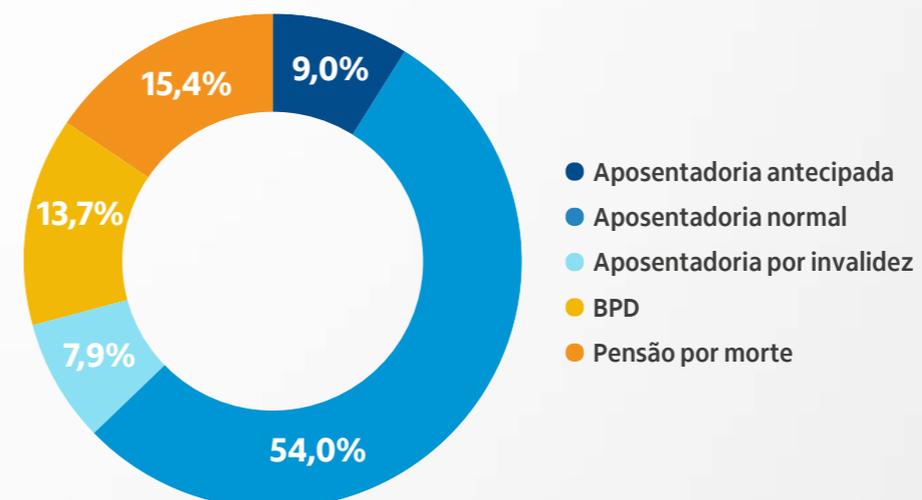
R\$ 253,4 milhões
em contribuições recebidas em 2021*



*Inclui contrato de déficit de R\$ 179,2 milhões

Tipos de Benefícios Pagos

Aposentadoria antecipada	547
Aposentadoria normal	3.263
Aposentadoria por invalidez	478
Auxílio-doença	0
BPD -Benefício Proporcional Diferido	830
Pensão por morte	929
Total	6.047



Perfil participantes Base: Outubro/ 2021



Informações sobre os planos:

Para consultar informações detalhadas, clique nos nomes dos planos de benefícios para acessar o perfil de participantes e dados estatísticos.

- ➔ [Funbep I](#)
- ➔ [Funbep II](#)

Planos	Ativos*	Assistidos**	Total
Funbep I	377	6.036	6.413
Funbep II	11	11	22
Total	388	6.047	6.435

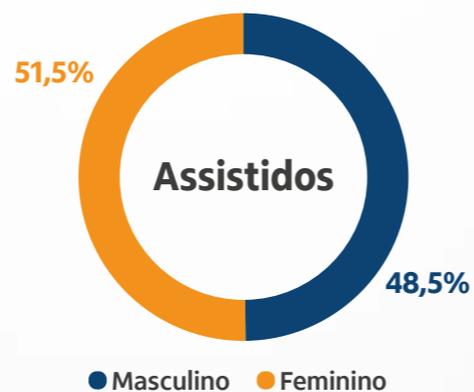
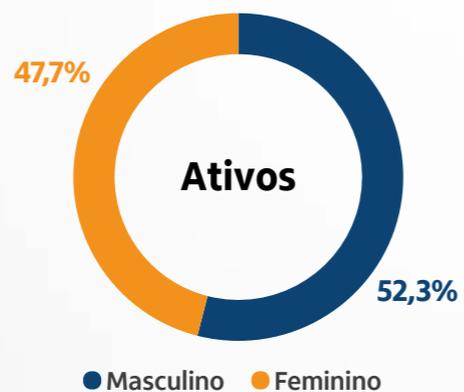
(*) Inclui ativos, autopatrocinados e BPD. | (**) Incluem pensionistas

Perfil participantes Base: Outubro/ 2021

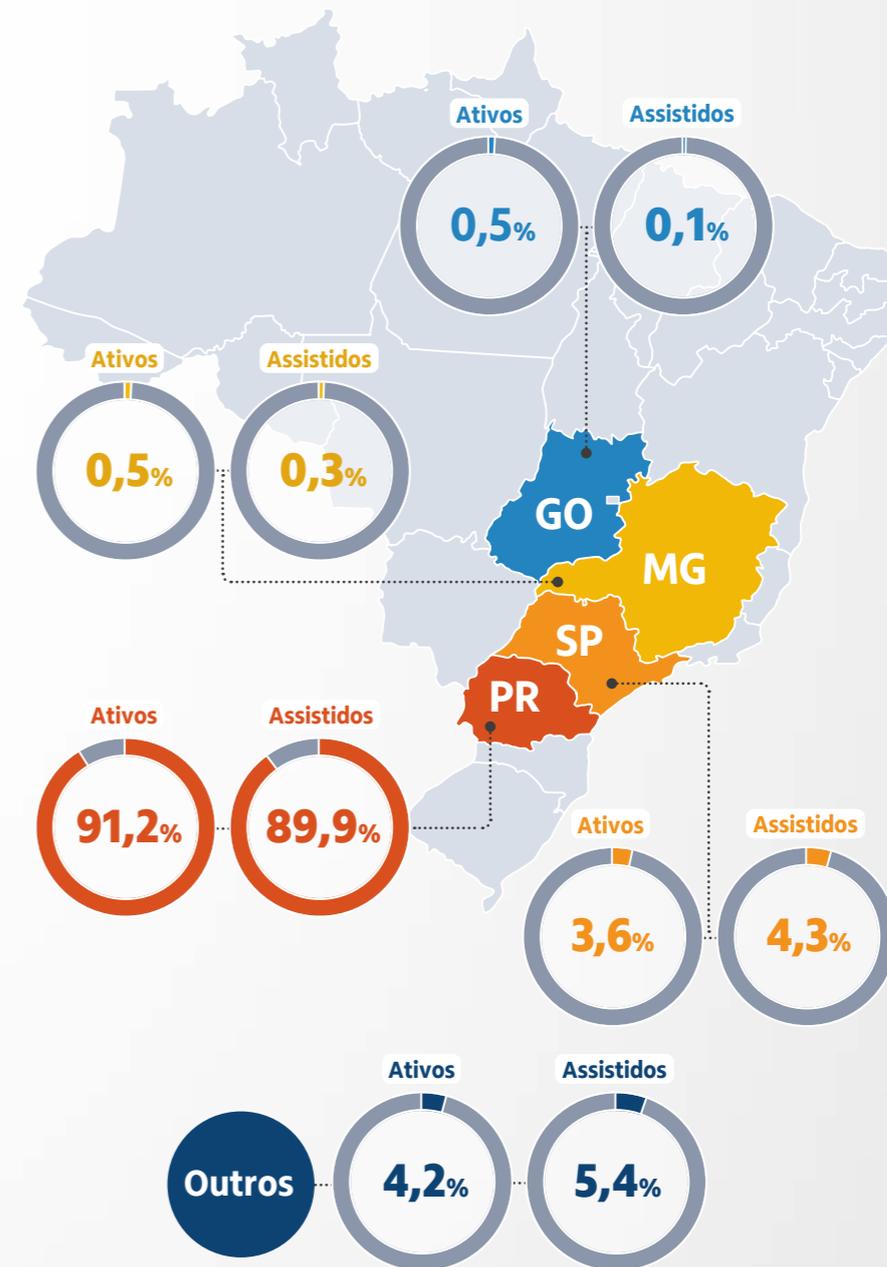


Planos	Ativos*		Assistidos**	
	Masculino	Feminino	Masculino	Feminino
Funbep I	200	177	2.930	3.106
Funbep II	3	8	5	6
TOTAL GERAL	203	185	2.935	3.112

(*) Inclui ativos, autopatrocinados e BPD. | (**) Incluem pensionistas



Presença no Brasil (em nº de participantes)



Assistidos = 1 participante residente no exterior

Perfil participantes Base: Outubro/ 2021



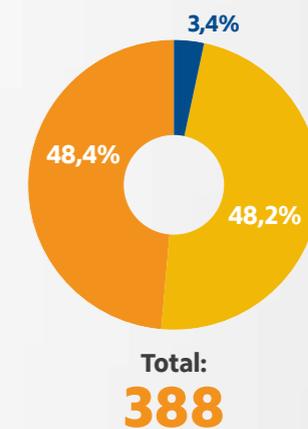
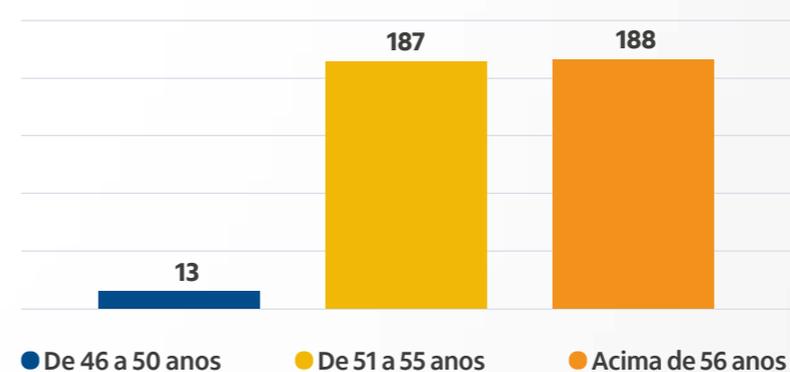
56 anos
de idade, em média,
dos ativos

68 anos
de idade, em média,
dos assistidos

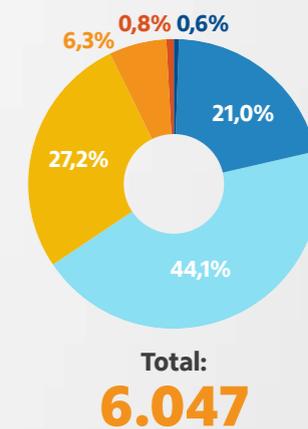
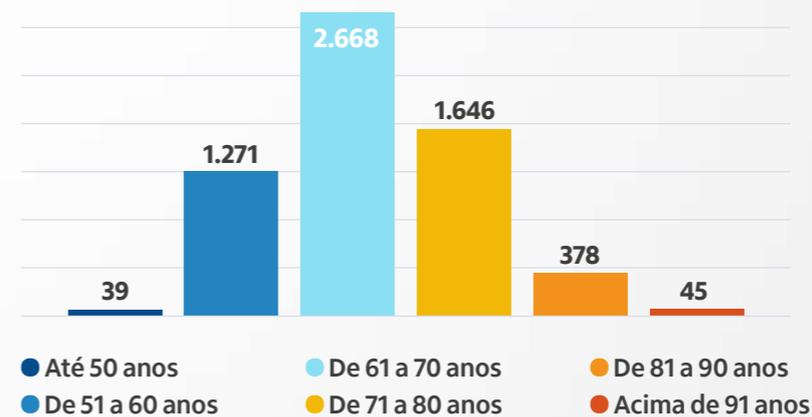
Planos	Idade Média dos Ativos*	Idade Média dos Assistidos**
Funbep I	57	68
Funbep II	51	57
MÉDIA GERAL	56	68

(*) Inclui ativos, autopatrocinados e BPD. | (**) Incluem pensionistas

Faixa etária – Ativos



Faixa etária - Assistidos



Nossas Patrocinadoras

O Funbep conta com seis patrocinadoras que oferecem a seus colaboradores o benefício da previdência complementar, contribuindo para a qualidade de vida destes profissionais no presente e no futuro.

- Banco Itaú BBA S.A.
- Banco Itauleasing S.A.
- Funbep – Fundo de Pensão Multipatrocinado
- Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar
- Fundação Saúde Itaú
- Itaú Unibanco S.A



Capital Humano

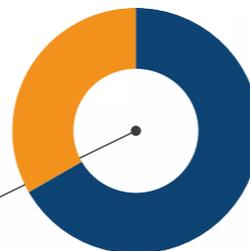
GRI 102-8, 102-35, 102-36, 102-39, 102-41

O Funbep possui convênio de rateio de custos com a Fundação Itaú Unibanco e com a patrocinadora para compartilhamento de sistemas e fluxos operacionais de pessoal. A medida permite obter a otimização dos recursos disponíveis, ganhando em economia de escala.

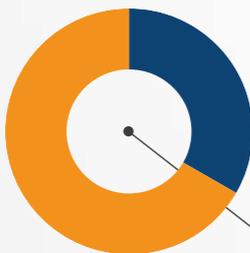
Os custos decorrentes da manutenção dessa estrutura são apurados e rateados de acordo com a efetiva utilização. Adicionalmente, há uma equipe própria do Funbep, que conta com três pessoas focadas no atendimento aos participantes e assistidos.

A entidade possui sua Política de Gestão de Pessoas elaborada e implementada em 2021. O documento reúne as diretrizes para as relações de trabalho entre a entidade, seus colaboradores e diretores.

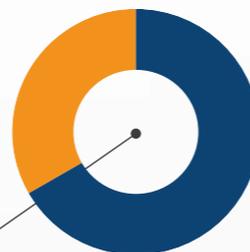
Gênero	Quantidade	%
Feminino	2	66,67%
Masculino	1	33,33%



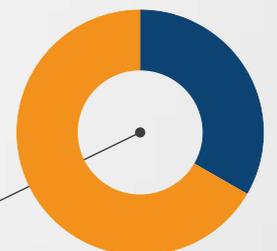
Faixa etária	Quantidade	%
De 31 a 40 anos	1	33,33%
De 41 a 50 anos	2	66,67%



Raça	Quantidade	%
Branco	2	66,67%
Preto	1	33,33%



Escolaridade	Quantidade	%
Pós Graduação Completa	1	33,33%
Pós Graduação Incompleta	2	66,67%
Total Geral	3	100%



■ Não houve turnover na equipe própria do Funbep em 2021.

Treinamento

Em 2021, o Funbep deu início à estruturação da sua plataforma própria de treinamento e capacitação. Até então, os colaboradores tinham acesso às trilhas de treinamento disponibilizadas pela patrocinadora. Com o intuito oferecer conteúdo alinhado à realidade de uma entidade de previdência complementar, foi criado o Centro de Aprendizagem do Funbep.

O lançamento foi feito no início de 2022, disponibilizando aos colaboradores um portfólio robusto de cursos, artigos, vídeos e outros conteúdos de capacitação, estruturados conforme as áreas de negócios e níveis de carreira. A plataforma conta com materiais de renomadas fontes como Udemy, Alura, Anbima, UniAbrapp, entre outros. Ao longo deste ano, serão lançadas pílulas de conhecimento e promovidas campanhas de treinamentos com livre inscrição aos colaboradores do Funbep.



Diversidade

A patrocinadora Itaú Unibanco promoveu em 2021 semanas temáticas de conscientização sobre a diversidade no ambiente de trabalho, abrangente aos colaboradores do Funbep, com abordagens sobre raça, gênero – foco na representatividade da população LGBTQIA – e inclusão de Pessoas com Deficiência (PCD).

Por fazer parte do programa Empresa Cidadã do Governo Federal, o Funbep oferece a prorrogação da licença-maternidade por 60 dias e 15 dias para a licença-paternidade, motivando o melhor convívio dos colaboradores com seus filhos neste início da vida. A mesma política se aplica a adoções, inclusive para pais do mesmo gênero.

Remuneração e metas

A remuneração de todos os cargos é baseada em pesquisas de mercado com o apoio de consultorias especializadas. A remuneração dos diretores, é definida por um comitê composto por dois diretores indicados pela patrocinadora e pelo presidente do Conselho Deliberativo. Para os demais colaboradores, as tabelas salariais são atualizadas sempre que identificada esta necessidade. Este trabalho é realizado pela Gerência de RH do Funbep e sob a coordenação do Diretor Presidente.

A negociação do Acordo Coletivo de Trabalho (ACT) em 2021, que abrange todos os contratados (exceto estagiários), resultou no reajuste de 4,36% para todos os colaboradores com salários de até R\$ 4 mil. Para os que estão acima dessa faixa, foi aprovado um acréscimo de 2,73% sobre a parcela que excede R\$ 4 mil.

O Funbep utiliza um sistema de avaliação de desempenho, no qual os colaboradores anualmente registram seu contrato de metas, a remuneração em forma de gratificação especial anual é realizada de forma variável conforme as entregas.

- **Previdência Complementar com paridade de contribuições da patrocinadora**
- **Assistências Médica e Odontológica, extensiva a cônjuges e filhos dos colaboradores efetivos**
- **Benefício Farmácia**
- **Programa Fique OK, de auxílio psicológico**
- **Empréstimo Social**
- **Seguro de Vida**
- **Produtos Financeiros (Banco Itaú)**
- **Itaú Unibanco Clube**
- **Premiação a cada 5 anos de casa**
- **Auxílio Refeição**
- **Auxílio Cesta-Alimentação**
- **Vale-transporte**
- **Auxílio Creche ou Babá**
- **Estacionamento no local de trabalho***
- **Transferência de colaboradores**
- **Deslocamento**
- **Alimentação e hospedagem**

*de acordo com nível de cargo



Trabalho remoto e saúde

A pandemia do novo Coronavírus exigiu adaptação para organizar a equipe remotamente, mantendo a produtividade, sem descuidar da saúde física e mental dos colaboradores. Desde 2020, o Funbep passou a oferecer benefícios adicionais para o trabalho em casa, como o auxílio individual para despesas com internet e energia elétrica, o empréstimo de cadeiras, monitores e teclados de computador, e a possibilidade de troca do vale refeição pelo vale alimentação.

O programa Fique OK da patrocinadora se aplica também aos colaboradores do Funbep, dispondo de um time multidisciplinar com psicólogos, médicos e nutricionistas. Paralelamente à atenção contra a Covid, foram mantidas as mobilizações internas anuais pela saúde durante as campanhas Setembro Amarelo (prevenção ao suicídio), Outubro Rosa (combate ao câncer de mama) e Novembro Azul (prevenção ao câncer de próstata).

Entre as medidas, não foram alteradas as jornadas ou salários em função da pandemia. O modelo de retomada presencial ainda está sendo avaliado, levando em consideração todos os protocolos sanitários e características de trabalho de cada área da entidade.

Gestão de Riscos

GRI 102-25, 102-29, 102-30, 102-31



A estratégia de gestão dos riscos operacionais do Funbep está baseada em três linhas de defesa, com clara divisão de papéis e responsabilidades. A primeira linha é composta por todas as áreas da entidade, e a gestão dos riscos é feita a partir dos controles relacionados às suas atividades, gestão dos eventos de risco operacional, avaliação das normas externas e internas e de seus impactos nos seus processos e procedimentos.

Na segunda linha atua a gerência de Controles Internos e Compliance, numa função de coordenação das demais áreas nestes temas e mantendo comunicação direta com gestores e colaboradores. Essa gerência se reporta ao Comitê Interno de Risco Operacional e Compliance (CIROC), da qual participam diretores do Funbep e representantes da patrocinadora. Este colegiado é permanente, de caráter consultivo, não estatutário, e se reúne mensalmente. A terceira linha é composta pela Auditoria Interna.

Comitê Interno de Risco Operacional e Compliance

Membros

Diretor Presidente do Funbep
 Diretora de Investimentos – AETQ do Funbep
 Diretor Jurídico do Funbep
 Representante da Auditoria Interna da patrocinadora
 Representante do Compliance da patrocinadora
 Representante do Controle Interno da patrocinadora

Coordenação

Gerência de Controles Internos e Compliance



Mapeamento de Riscos

O Funbep mantém atualizado um mapeamento de processos, no qual são apontados os riscos de cada um deles e seus controles específicos. O objetivo é mitigar riscos e assegurar a não incidência de falhas, seja por deficiência ou inadequação dos próprios processos, das pessoas e sistemas ou ainda de eventos externos.

Quando uma falha é identificada, é aberto um apontamento de risco levando à definição e implantação de plano de ação para tratamento. Essa resposta é monitorada e reportada a todos os envolvidos.

Ao longo de 2021, foram 16 demandas realizadas pelos fiscais, todas respondidas no prazo determinado na requisição. As demandas referem-se a solicitações de documentos, informações e correções de arquivos.

Metodologia

O gerenciamento de risco operacional e Compliance do Funbep está baseado em metodologia que consiste nas etapas de identificação, priorização, resposta ao risco, monitoramento e reporte descritas a seguir:

Identificação: consiste na identificação, mapeamento e associação dos riscos operacionais e respectivos controles aos processos.



Priorização: realizada conforme a avaliação do ambiente de controles e impacto inerente de cada risco operacional identificado, resultando nos Mapas de Processos / Riscos Priorizados.

Resposta ao Risco: consiste na definição formal de resposta aos riscos identificados, avaliados e priorizados nas etapas anteriores, a fim de manter a exposição em níveis aceitáveis.



Monitoramento: visa o acompanhamento da exposição aos riscos operacionais a partir de indicadores de riscos e da certificação do ambiente de controle.

Reporte: consiste em assegurar que o processo de gestão de riscos seja divulgado e reportado aos fóruns competentes, juntamente com os respectivos status dos planos de ação.



Governança

GRI 102-9, 102-11, 102-12, 102-16, 102-17, 102-18, 102-22, 102-23, 102-24, 102-25, 102-26, 102-35



O Funbep possui uma estrutura de governança orientada para a transparência e o rigoroso cumprimento da regulamentação vigente, além da adoção voluntária às melhores práticas do mercado. Para tanto, contamos com o Programa de Integridade e Ética que visa assegurar a conformidade e estabelecer procedimentos complementares ao Código de Ética para orientar a postura mais adequada e coerente com as diretrizes da entidade. Neste sentido, nossas políticas e procedimentos internos orientam os colaboradores e dirigentes em suas atitudes, comportamentos e realização das tarefas, prezando por relacionamentos sustentáveis e aderentes às leis, normas e regulamentações.

Estrutura de Governança

A gestão do Funbep conta com profissionais indicados pelo patrocinador, além de representantes eleitos pelos participantes e assistidos, com presença feminina nos Conselhos e na Diretoria Executiva da entidade.

Em 2021, foi realizado processo 100% online para a eleição de integrantes escolhidos pelos participantes e assistidos nos Conselhos Deliberativo e Fiscal, para os mandatos de 2021 a 2025, em substituição aos mandatos que se encerravam. Todo o processo foi submetido à auditoria.

A composição dos órgãos colegiados, prevista em lei, assegura que as decisões da administração são sempre compartilhadas entre a patrocinadora e os representantes dos participantes e assistidos. Vale ressaltar, que os membros da Diretoria Executiva do Funbep são habilitados pela Previc, órgão fiscalizador do sistema e, no caso dos Conselhos Deliberativo e Fiscal, a habilitação é apresentada somente quando solicitada pela Previc, o que não exige o cumprimento de todos os requisitos exigidos para o exercício do cargo, nos termos da regulamentação vigente. Os conselheiros não recebem remuneração. E o presidente do mais alto órgão de governança, o Conselho Deliberativo, não exerce qualquer outro cargo na entidade.

Seguem os quadros com a descrição da composição dos órgãos estatutários da entidade:

1. Conselho Deliberativo - órgão de deliberação e orientação superior do Funbep.

Conselho Deliberativo em 31/12/2021 | 9 reuniões realizadas em 2021

Representantes da patrocinadora

Presidente	Presidente Suplente
Oswaldo Do Nascimento	Claudio José Coutinho Arromatte
Conselheiros titulares	Conselheiros suplentes
Carlos Henrique Donegá Aidar	André Balestrin Cestare
Teresa Cristina Athayde Marcondes Fontes	José Geraldo Franco Ortiz Junior
José Virgílio Vita Neto	Daniel Sposito Pastore

Representantes dos Assistidos

Conselheiro titular	Conselheiro suplente
Ruy Fernando Metzger	Valdemar José Cequinel

Representantes dos Ativos, Autopatrocínados e BPD

Conselheiro titular	Conselheiro suplente
José Altair Monteiro Sampaio	Admilson Aparecido De Figueiredo

2. Conselho Fiscal - órgão de fiscalização das contas da entidade, zelando sobretudo por sua gestão econômico-financeira.

Conselho Fiscal em 31/12/2021 | 2 reuniões realizadas em 2021

Representantes da patrocinadora

Presidente	Presidente suplente
Bruno Crepaldi	Andrea Aranha Greco
Conselheiros titulares	Conselheiros suplentes
Arnaldo Alves Dos Santos	Juliano Silveira Reis
Rodrigo Publio	Sérgio Dias Diniz Costa
Marcelo Teixeira Leão	Danillo Rodrigues Hosizawa

Representantes dos Assistidos

Conselheiro titular	Conselheiro suplente
Marçal Ussui Sobrinho	Eliseo Sachi Conde

Representantes dos Ativos, Autopatrocínados e BPD

Conselheiro titular	Conselheiro suplente
Edilson José Gabriel	Eliane Mary Fontana Rocha

3. Diretoria-Executiva - órgão executivo e representativo do Funbep.

Diretoria-Executiva | 15 reuniões realizadas em 2021

Diretor Presidente	Reginaldo José Camilo*
Diretora de Investimentos	Tatiana Grecco**
Diretor Gerente	Ricardo Macedo Giusti

*(ARPB) Administrador Responsável pelos Planos de Benefícios, (DRC) Diretor Responsável pela Contabilidade e (PLD) Prevenção e Combate à Lavagem de Dinheiro.

** AETQ: Administradora Estatutária Tecnicamente Qualificada.

Em 2021, ocorreram as seguintes alterações na composição dos órgãos estatutários:

Em 15/03/2021 aprovou-se os novos membros que compõem a Diretoria Executiva para o mandato de 2021 a 2025.

Na sequência, em 05/04/2021 aprovou-se os novos membros que compõem os Conselhos Deliberativo e Fiscal, para o mandato de 2021 a 2025.

Posteriormente, em 15/09/2021, ocorreu a substituição do membro indicado pela Patrocinadora para a composição do Conselho Fiscal, Angela Sayuri Cristofoli Ueno, por Danillo Rodrigues Hosizawa, para o cargo de Conselheiro Fiscal Suplente.

Registrou-se ainda, que em Junho/2021 a Diretora Gerente, Lucimary Bondi Sartori deixou de exercer suas funções na Diretoria Executiva. Na ocasião, o Diretor Presidente Reginaldo José Camilo acumulou tais funções e passou a ser o administrador responsável pelo plano de benefícios (ARPB).

Por fim, em 13/12/2021 houve nova substituição de membros indicados pela Patrocinadora para a composição do Conselho Fiscal, registrando a substituição de Cesar Tadeu da Rocha Ribeiro por Rodrigo Publio, que assumiu o cargo de Conselheiro Fiscal Titular e designação de Sérgio Dias Diniz Costa, para o cargo de Conselheiro Fiscal Suplente, em substituição a Rodrigo Publio.

A Superintendência Nacional de Previdência Complementar (Previc) aprovou em 26/04/2021 a alteração do regulamento do Plano de Benefícios Funbep II.

Organograma



Programa de capacitação de dirigentes

No ano de 2021, os membros dos Conselhos Deliberativo e Fiscal foram convidados pelo Funbep para participarem do Programa Executivo – Conselhos de Alta Performance nas Entidades Fechadas de Previdência Complementar (EFPC), treinamento que fez parte do programa de capacitação proposto pela entidade, ministrado pela UniAbrapp. A capacitação, com 73 horas/aula, abordou o ambiente de governança corporativa da previdência complementar e as responsabilidades dos órgãos, o papel da liderança na cultura organizacional, comunicação e relacionamento, importância dos conselhos para a gestão de riscos, além de levar subsídios para a análise de demonstrativos contábeis e para tomada de decisões sobre gestão atuarial e investimentos.

Além do treinamento *in company*, foi aprimorada a programação de treinamentos internos, seminário, e demais eventos externos que contribuíram para o desenvolvimento da qualificação dos dirigentes.

Comitês de assessoramento

São os Comitês que apoiam as decisões da Diretoria ou Conselho Deliberativo, conforme recomendações e Instrução nº 6, de 14 de novembro de 2018.

- **Comitê de Investimentos**

O Comitê de Investimentos do Funbep é um órgão colegiado permanente, não estatutário, com atribuição de subsidiar o Diretor de Investimentos – AETQ, no que concerne às análises dos investimentos dos planos de benefício administrados pelo Funbep, e, como uma instância de assessoramento, fortalecer a governança e aprimorar o processo de acompanhamento da gestão pelos administradores contratados.

O Comitê de Investimentos é coordenado pelo Diretor de Investimentos-AETQ e os seus membros são nomeados pela Diretoria Executiva.

O Comitê de Investimentos reunir-se-á ordinariamente pelo menos uma vez por mês e extraordinariamente quando convocado por seu Coordenador.

- **Comitê de Riscos em Investimentos**

O Comitê de Controle de Riscos em Investimentos é um órgão colegiado permanente, não estatutário, responsável pelo desenvolvimento de metodologias e implementação de controle de riscos de investimentos dos recursos dos planos administrados pelo Funbep, e deve contar com estrutura, recursos e acessos independentes e suficientes para sua atuação, como um órgão colegiado permanente, de caráter consultivo, não estatutário, com atribuição de subsidiar os Órgãos Estatutários no monitoramento e na gestão dos riscos atrelados aos investimentos dos planos de benefício administrados pelo Funbep.

A gestão de riscos em investimentos é feita de forma a identificar, avaliar, medir e acompanhar os riscos relacionados à gestão de investimentos dos planos, limitando perdas e otimizando a relação entre risco e retorno para o cumprimento dos seus objetivos estratégicos de longo prazo.

Neste sentido, o Comitê de Controle de Riscos em Investimentos oferece suporte aos órgãos estatutários do Funbep no processo de definição de medidas de risco e limites para os diversos segmentos de investimentos e monitorar o desempenho relativo à tomada de risco e aderência aos limites estabelecidos na legislação e nas políticas de investimentos.

O Comitê de Controle de Riscos em Investimentos é coordenado pelo Diretor Presidente e os seus membros serão nomeados pela Diretoria Executiva.

O Comitê de Controle de Riscos de Investimentos reunir-se-á ordinariamente pelo menos uma vez por mês e extraordinariamente quando convocado por seu Coordenador.



Nossas políticas

As Políticas estabelecem as normas e diretrizes, norteiam os procedimentos e controles inerentes ao funcionamento da entidade, em atendimento as exigências legais e em conformidade com a sua missão. Para tanto, ocorre a revisão periódica das políticas e eventuais procedimentos internos de forma rotineira ou quando identificada oportunidade ou necessidade de fortalecimento de nossos procedimentos e controles.

Em 2021, a Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro, ao Financiamento do Terrorismo e outros atos Ilícitos (PLD/CFT) em vigor passou por atualização e revisão, também validadas pela alta administração, que consolida os princípios e as diretrizes do Funbep para o tema, em consonância com a legislação e regulamentação vigentes e, quando aplicável, às recomendações das patrocinadoras. Seus principais aspectos atendem a Instrução Previc nº 34/2020 e visam evitar que os planos de previdência e os serviços envolvidos sejam utilizados em atividades ilícitas.

Adicionalmente ao conjunto de diretrizes já em vigor, o Funbep fortaleceu sua governança com a criação em 2021 de novas políticas.

Vale ressaltar que todos os conselheiros do Funbep contam com uma área de acesso restrito no site, em que podem visualizar as políticas e procedimentos, bem como informações sobre reuniões estatutárias, pautas e atas, entre outros documentos.

Políticas vigentes:

Tema	Política
Ética e Integridade	Integridade Ética e Conduta
	Política de Investimentos Pessoais
Pessoas	Gestão de Pessoas
Riscos	Prevenção à Lavagem de Dinheiro
	Privacidade e Proteção de Dados Pessoais
	Governança de Dados Pessoais
	Auditoria Interna
	Segurança da Informação
	Gestão de Riscos
	Gestão de Crises
Governança e Comunicação	Governança Corporativa
	Comunicação e Relacionamento
	Certificação e Qualificação
	Relacionamento com órgãos Reguladores e Fiscalizadores
Contábil	Gestão e Controle Contábil
	Gestão e Controle Fiscal
	Contratação de Auditoria Independente
Controle Financeiro	Orçamento Gerencial
	Caixa e Tesouraria
	Contratações e Pagamentos
Investimentos	Governança em Investimentos
Jurídico	Gestão dos Processos Judiciais

Estatuto social

A Superintendência Nacional de Previdência Complementar (Previc) aprovou em 13/12/2021 a alteração do Estatuto do Funbep.

Lembrando que o Estatuto Social do Funbep estabelece os princípios e regras de funcionamento da entidade e discorre sobre as diretrizes de atuação e atribuições da Diretoria Executiva, do Conselho Deliberativo e do Conselho Fiscal, entre outros aspectos. Para consulta ao estatuto, entre em www.funbep.com.br > [institucional](#) > [governança](#) > [estatuto](#).

Ética e Integridade

A prevenção de casos de corrupção, fraudes e outros atos ilícitos é um dos focos do Programa de Integridade e Ética do Funbep, criado em 2021. Seu principal pilar é o Código de Ética. Simples e de fácil consulta, ele reúne as diretrizes a serem observadas pelo Funbep no relacionamento com seus diversos interlocutores: colaboradores, patrocinadora, participantes e assistidos, outros fundos de pensão, fornecedores, setor público e comunidade. O documento descreve os deveres essenciais dos membros dos órgãos estatutários e as condutas julgadas certas e as inaceitáveis para dirigentes e colaboradores, orientando a tomada de decisão nas rotinas de trabalho. Em 2021, 100% dos colaboradores participaram de capacitação sobre ética e integridade. Dúvidas sobre esse tema podem ser encaminhadas pelo e-mail: eticafunbep@itau-unibanco.com.br

O programa dispõe de três indicadores de monitoramento, que são reportados ao Comitê de Integridade e Ética:

1. Termo de Adesão às Políticas de Integridade e Ética

Desde 2021, a cada ano, todos os diretores e colaboradores terão que assinar o termo, formalizando o compromisso de sua aderência aos seguintes documentos:

- Código de Ética
- Política de Integridade, Ética e Conduta
- Política de Privacidade e Proteção de Dados
- Política de Segurança da Informação e Cyber Security
- Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro, ao Financiamento do Terrorismo e outros Atos Ilícitos
- Política de Investimentos Pessoais
- Política de Gestão de Riscos

2. Cadastro de Compliance

Como boa prática no aspecto Conheça Seu Colaborador, previsto nas políticas de Integridade e Ética e de Prevenção a Lavagem de Dinheiro, foi criada uma autodeclaração, preenchida individualmente pelo colaborador, sobre seis itens:

- Parentesco com outros colaboradores do Funbep
- Parentesco com colaboradores da patrocinadora
- Participação em atividades/sociedades externas
- Relações com fornecedores
- Colaborador parente de agente público
- Colaborador agente/ex-agente público

Sua atualização é periódica e o colaborador e seu gestor são informados sempre que há necessidade de regularização. De posse dessas informações, a gerência de Controles Internos e Compliance avalia eventuais interferências nas relações de trabalho e reporta seus resultados ao Comitê de Integridade e Ética.

3. Termo de Adesão às Políticas de Investimentos Pessoais

O Termo de Adesão à Política de Investimentos Pessoais (PIP), visa garantir que todos os colaboradores elegíveis conheçam e, cumpram as diretrizes definidas na PIP, mitigando riscos legais e de imagem decorrentes da utilização de Informações Privilegiadas na Negociação de Valores Mobiliários por parte de seus Aderentes.

Comitê de Integridade e Ética

Principais temas a serem tratados:

Promover

A disseminação do tema.

Estabelecer

As diretrizes do Programa de Integridade e Ética e acompanhar seu andamento;

As regras e procedimentos relativos ao Código de Ética e às Políticas de Integridade, Ética e Conduta e de Prevenção à Corrupção.

Executar

A avaliação e o direcionamento dos dilemas éticos, conflitos de interesse e desvios de conduta encaminhados;

O monitoramento dos principais indicadores, do cumprimento das políticas e procedimentos relacionados aos temas ética, investimentos pessoais, corrupção e etc.;

Melhorias nos processos em decorrência de regulamentação, riscos identificados, denúncias, entre outros.

Comitê de Integridade e Ética

Diretor Presidente	Reginaldo José Camilo
Diretora de Investimentos	Tatiana Grecco
Diretor Gerente	Ricardo Macedo Giusti

Membros convidados permanentes:

Gerente Área de Pessoas	Angelis Reis Tres
Gerente de Compliance	Ana Silvia Puleghini

Conflito de interesses

Para preservar o dever de fidúcia dos dirigentes, em situações nas quais se configure conflito de interesse, os membros de órgãos estatutários do Funbep são orientados a se declararem impedidos de participar de discussões ou emitir posicionamento, informando tal fato antes da instauração da reunião. A determinação obedece aos regimentos internos do Conselho Deliberativo e Conselho Fiscal (art. 13, parágrafo 2º) e da Diretoria Executiva (art.11, parágrafo 1º). Está também alinhada à Instrução Previc nº 41/2021 e ao Guia de Melhores Práticas de Governança da autarquia.

Adicionalmente, a segregação de funções na entidade proporciona independência entre as áreas de atuação e seus membros, mitigando a possibilidade de conflitos de interesses, nos termos da Resolução nº 13/2004 (art. 5, inciso II) do Conselho de Gestão da Previdência Complementar (CGPC).

Prevenção à lavagem de dinheiro

Todas as entidades de previdência complementar fechada do país são obrigadas a seguir normas de combate à lavagem de dinheiro e ao financiamento do terrorismo. A determinação faz parte da Instrução Normativa nº 34/2020 da Previc. A intenção é prevenir o uso indevido de planos de previdência para estes atos ilícitos, por meio de contribuições e formação de reservas financeiras destinadas ao crime.

Em atendimento à essa Instrução, as EFPC se obrigam a comunicar, no prazo de 24 horas, ao Conselho de Controle de Atividades Financeiras (COAF) do Governo Federal, todas as operações realizadas com um mesmo participante ou assistido que sejam iguais ou superiores a R\$ 50 mil. Estão excluídas da regra as movimentações para pagamento de benefícios previdenciários, de empréstimos a participantes ou assistidos e de portabilidade ou resgate. Em 2021, o Funbep reportou ao COAF, e também ao Comitê Interno de Risco Operacional e Compliance, 3 operações.

A partir de 2022, o Funbep irá elaborar anualmente um Relatório de Avaliação da Efetividade da IN34. Ele terá como data base o dia 31 de dezembro do ano corrente e será encaminhado até 30 de junho do ano seguinte para ciência do Conselho Fiscal e Conselho Deliberativo.

Cadeia de fornecedores

A cadeia de fornecedores do Funbep é composta por consultorias de serviços atuariais e de auditoria, escritórios credenciados, agências publicitárias, entre outros. Todos estes fornecedores estão submetidos a políticas de combate à corrupção, trabalho escravo, infantil e LGPD por meio de cláusulas específicas sobre estes temas nos contratos firmados pelas partes.



Manifestações internas e externas

O público interno e externo do Funbep dispõe de canais para esclarecer dúvidas, enviar sugestões e levantar questionamentos de desvios éticos. Com isso, priorizamos aperfeiçoar os processos e corrigir tempestivamente eventuais problemas.

Canal Confidencial

O canal funciona por meio de uma célula de atendimento terceirizada, que registra as manifestações e esclarece dúvidas. Em seguida, a manifestação é compartilhada com o Comitê de Integridade e Ética do Funbep, que apura os casos e define as ações a serem implementadas. O gestor é o responsável por implementar as medidas preventivas ou corretivas. Por fim, o Comitê de Integridade faz a devolutiva ao denunciante (quando identificado) e efetua acompanhamento para certificação de que as ações foram implementadas.

O Canal Confidencial pode ser acessado por diferentes formas:

- 0800 (0800 882 0414 / atendimento 24h)
- Canal web (www.canalconfidencial.com.br/fundacoesdeprevidencia)

Inspetoria

O Funbep também compartilha da estrutura da patrocinadora para o serviço de Inspetoria, que recebe e apura manifestações de desvio de comportamento de colaboradores, fraudes documentais, atos de corrupção e propina, arrombamentos, furto e roubo que envolvam ou não seus participantes, assistidos e colaboradores, e extorsão mediante sequestro.

Após avaliar as denúncias, a Inspetoria obtém informações e documentos complementares para apuração dos fatos, realiza entrevistas e apurações internas e externas. Quando necessário, aciona outras áreas como Jurídico, Auditoria ou Ombudsman, Ética ou Compliance para auxiliar na análise ou tratamento do caso. Ao final, se cabível, encaminha as conclusões para as autoridades competentes: a Diretoria Executiva e o Comitê de Ética.

O canal da Inspetoria pode ser acessado via:

- Telefone: 0800-723-0010 e 0300 100 0341
- Site: <https://www.itaubank.com.br/atendimento-itaubank/para-voce/denuncia>
- E-mail interno: caixa Inspetoria
- E-mail externo: inspetoria@itaubank.com.br e fornecedor_relatos@itaubank.com.br
- Malote: destinado à Gerência de Inspetoria/São Paulo

DPO

O DPO (*Data Protection Officer*) atua como canal de comunicação entre o Funbep (controladora de dados pessoais), os titulares de dados pessoais (participantes, assistidos, beneficiários, colaboradores, fornecedores, dirigentes e prepostos) e a Autoridade Nacional de Proteção de Dados (ANPD). Ele é responsável por aceitar eventuais reclamações dos titulares, bem como as comunicações dos titulares e da ANPD, prestar esclarecimentos e adotar providências necessárias.

Também é responsável por orientar os colaboradores e os contratados da Entidade a respeito das práticas a serem tomadas em relação à proteção de dados pessoais.

Mensalmente é realizado o Comitê de Privacidade, composto pelo DPO, Diretoria, Controles Internos e Compliance.

Além destes canais, o Funbep também atende demandas encaminhadas por outros órgãos de controle e fiscalização, que em sua maioria recebem demandas de participantes e assistidos que solicitam esclarecimentos de dúvidas e pedidos de informações ou documentos.

Comunicação e Relacionamento

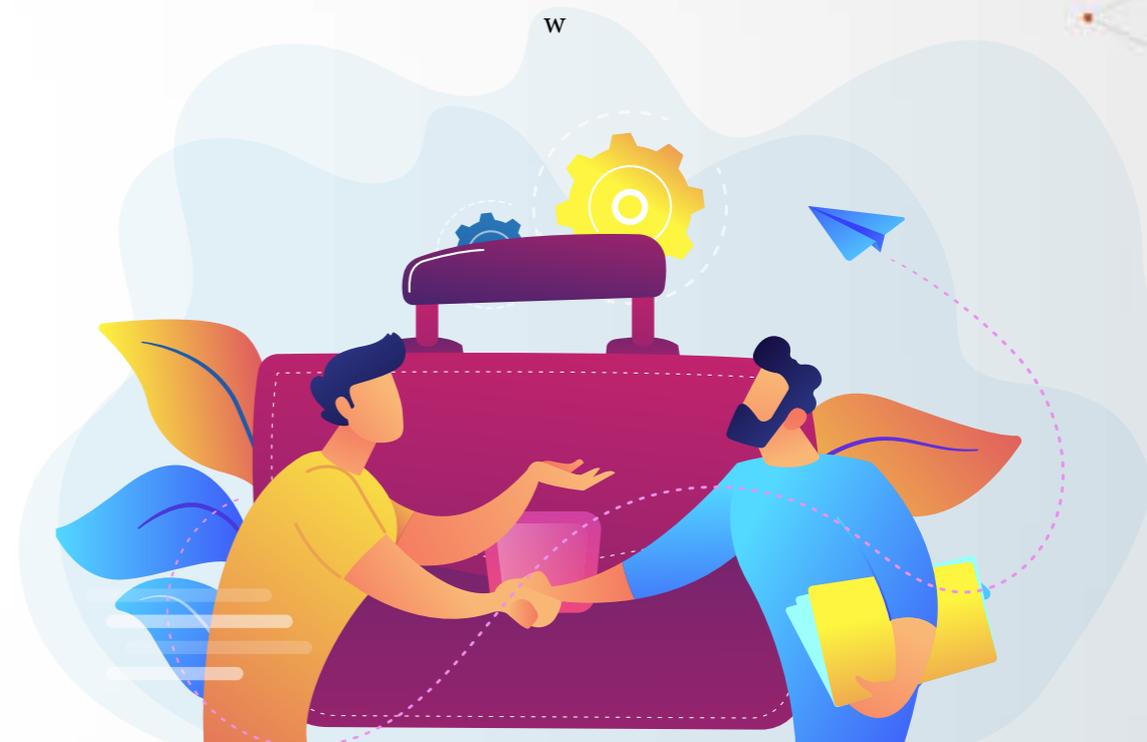
GRI 102-10, 102-12, 102-13, 102-43

As formas como o Funbep se comunica e se relaciona com seus públicos de interesse refletem o jeito de ser da organização: transparente, direta e eficaz. Buscamos estabelecer conexões frequentes com os participantes e assistidos, diretamente ou por meio de seus representantes, mantendo a entidade sempre próxima e presente. Além disso, interagimos de maneira construtiva com órgãos governamentais e associações do segmento de previdência complementar fechada.

Relacionamento com instituições

O relacionamento do Funbep com os reguladores abrange o atendimento a fiscalizações, obrigações periódicas, pedidos de informações e documentações relacionadas aos planos administrados, entre outros, observada a regulamentação vigente e conforme demandado pelo órgão, tais como:

- **Banco Central do Brasil - BACEN;**
- **Conselho Nacional de Previdência Complementar – CNPC;**
- **Comissão de Valores Mobiliários – CVM;**
- **Ministério Público do Trabalho – MPT;**
- **Secretaria Especial da Receita Federal do Brasil – SRFB; e**
- **Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC.**



Entidades de Representação

Nas associações que representam o segmento de Entidades Fechadas de Previdência no Brasil, o Funbep participa das discussões mais relevantes junto a dirigentes de outras entidades, em busca do desenvolvimento contínuo do segmento.

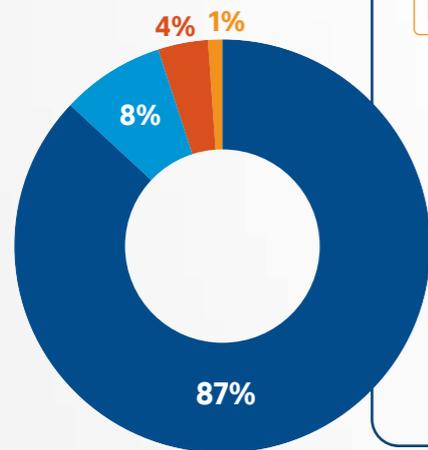
Associação de Aposentados

Atuamos em parceria com os representantes da Associação dos aposentados e pensionistas, por meio de encontros com as lideranças representativas deste público.

Atendimento

Estamos disponíveis aos participantes e assistidos para contatos via telefone pela Central de Atendimento e por e-mail, no campo Fale Conosco do site. O atendimento presencial está suspenso desde março de 2020 devido à pandemia de Covid-19, porém sem prejuízo às solicitações nos demais canais, que foram mantidos sem interrupções.

Oferecemos também canais de autoatendimento, como o aplicativo do Funbep e a área de acesso dos participantes, por meio de senha. De forma online, é possível consultar saldos e extratos dos planos, informações cadastrais e de beneficiários, além de ter acesso ao Informe de Rendimentos e Informativo de Contribuições.



- **Muito satisfeito**
- **Satisfeito**
- **Insatisfeito**
- **Muito insatisfeito**

Ao encerrar o atendimento por telefone, o usuário é convidado a responder uma pesquisa de satisfação. Em 2021, aqueles que escolheram as opções “satisfeitos” ou “muito satisfeitos” somaram 95%, ante 5% de “insatisfeitos” ou “muito insatisfeitos.” Embora os dados sejam positivos, mantemos a perspectiva de melhoria contínua.

*Em 2021, a sede da entidade mudou para um novo endereço em Curitiba.

Nossos Canais



Atendimento telefônico

De 2ª a 6ª feira, das 9h às 18h
Capitais e Regiões Metropolitanas:
4090 1640
Demais localidades:
0800 722 8040
Deficientes auditivos ou de fala:
0800 770 2399



Acesso do participante

Área restrita de cada plano, [acesse aqui](#)



App Funbep

Acessos via smartphones, para sistemas Android e iOS



Fale Conosco

Disponível no site, [acesse aqui](#)



Atendimento presencial*

Em Curitiba. Suspenso durante a pandemia

Comunicação

Nossa comunicação com os participantes e assistidos prioriza a prestação de serviços e a disseminação de conhecimento sobre seus planos de previdência. Para chegar ao público de forma ágil, utilizamos diferentes ferramentas digitais, como e-mail, SMS, informativo e o site da entidade.

O site do Funbep é um meio fundamental de informação e comunicação com os participantes, sendo um dos principais veículos de divulgação das iniciativas e projetos.

Em 2021, foi totalmente reformulado para tornar a experiência de navegação ainda mais agradável e intuitiva. Com um visual mais leve, as mudanças deixaram o site mais responsivo, se adequando automaticamente a qualquer tipo de tela (em *tablets*, celulares, *laptops* e *desktops*).

Em atendimento às regras de acessibilidade para deficientes visuais, as páginas foram adaptadas considerando as fontes dos textos, cores e adequação das imagens.

Em 2022, o conteúdo do site também já está disponível em Libras – Língua Brasileira de Sinais, ampliando a acessibilidade para a comunidade surda, assim como já ocorre nos eventos transmitidos em vídeo pelo Funbep.

Destaques das melhorias no site

O site do Funbep recebeu melhorias durante o ano e recebeu mais de 13,9 mil acessos em 2021.

- Visualização mais leve e navegação simplificada.
- Adequações à acessibilidade: site acessível aos deficientes visuais; legendas nas transmissões dos eventos e vídeos disponíveis no site.
- 100% responsivo: tela se adequa automaticamente ao computador, *tablet* ou *smartphone*.

- Alteração de formato da sessão Dúvidas Frequentes: os participantes passaram a ter um menu exclusivo para esclarecimento de suas dúvidas, com segmentação por assunto para facilitar a localização.
- O Fale Conosco ganhou um campo para busca que direciona para as perguntas mais frequentes disponíveis no site, além da otimização de assuntos e possibilidade de envio de documentação.

Educação Financeira e Previdenciária

O Funbep sempre se empenhou em ampliar o conhecimento de seus participantes sobre previdência complementar, investimentos e a gestão dos seus planos de benefícios.

No site, estão disponíveis conteúdos como o Certificado do Plano, que tem por objetivo manter os participantes informados quanto a manutenção de sua inscrição, regras de elegibilidade e cálculo dos benefícios. Nele, também é possível acessar o Guia do Plano que aborda com linguagem clara e explicações objetivos as regras dos regulamentos, além de dicas para cuidar bem de sua saúde financeira.

O Guia Proteja sua Família conta com um menu exclusivo no site, abordando os procedimentos recomendados para lidar com imprevistos.

Há, ainda, conteúdos em vídeo dos eventos realizados, bem como informativos “com você”, publicados bimestralmente, que trazem matérias recorrentes para disseminação do tema Educação Financeira e Previdenciária.

Eventos

Diante do distanciamento exigido pela pandemia, os eventos online se mostraram ainda mais necessários. A participação de públicos de diversas localidades, e a possibilidade de interagir com gestores, que responderam ao vivo às perguntas enviadas, confirmam o sucesso deste formato. Em 2021, o Funbep esteve em seis eventos, dos quais promoveu cinco:

- **Semana do Aposentado (26 a 29/01)**

Todos os anos, o Funbep participa da cerimônia da Abrapp, com a indicação de homenageados, representando todos os demais assistidos e pensionistas da entidade, que desde 2020 vem sendo realizada apenas virtualmente. Em 2021, foram quatro dias de palestras gratuitas.

- **Encontro da Associação e Conselhos (28/10)**

Realizado anualmente pelo Funbep desde 2006, em 2021 teve dois temas: “O que mudou? Impactos no sistema e expectativas pós-crise” e “Reinvenção da terceira idade em tempos disruptivos”.

- **Proteja seu Dinheiro (08/11)**

Como parte do Programa de Educação Financeira e Previdenciária, pela primeira vez o Funbep participou da Semana Nacional de Educação Financeira (ENEF). O evento orientou os participantes sobre planejamento financeiro e explicou o modelo de gestão de investimentos de seus planos.

- **Seminário Jurídico (25 e 26/11)**

Em sua 15ª Edição, o antigo Workshop Jurídico passou a ter dois dias de programação e a se chamar Seminário Jurídico. O evento teve a abertura do diretor superintendente da Previc e contou com palestras de representantes de seis renomados escritórios de advocacia abordando questões previdenciárias.

- **Transformação digital (15/12)**

As inovações tecnológicas do Funbep em prol de seus participantes e assistidos, juntamente com uma visão de futuro das oportunidades trazidas pelo universo digital, foram abordadas neste evento.

- **Workshop Colaboradores (17/12)**

Desenvolvido anualmente, o workshop busca alinhar as práticas de governança, estimular a melhoria dos fluxos de trabalho e reforçar os conhecimentos em previdência, bem como incentivar o trabalho em equipe com foco em performance, comunicação e confiança.

Investimentos

Cenário econômico

Após um período atípico vivenciado em 2020, com fortes impactos na atividade econômica devido a pandemia, o ano de 2021 foi marcado pela retomada da atividade global com consequente inflação atrelada à volta da demanda. Problemas nas cadeias produtivas potencializaram este efeito, sendo um dos principais temas vigentes, sobretudo a partir de meados de 2021.

A inflação alta tem levado os Bancos Centrais a normalizar os níveis atuais das taxas de juros, com países emergentes iniciando este processo e os desenvolvidos, por sua vez, agindo de forma gradual, retirando inicialmente estímulos não tradicionais para posteriormente realizar ajustes nos juros básicos propriamente ditos. O ambiente expansionista do final de 2021 começa a dar lugar a um cenário com menos estímulos e volta de crescimento potencial, com questionamentos sobre a velocidade do ajuste da política monetária global.

A compreensão da inflação pós pandemia está no radar do Fed (Banco Central dos EUA), e de economistas em geral. A continuidade de pressões inflacionárias poderá levar a uma aceleração da retirada de estímulos, o que geraria impactos no crescimento global e em mercados em geral. No início de 2022, o Fed mostrou-se mais preocupado com o avanço dos preços, sinalizando que as altas nas taxas de juros e a redução de seu balanço devem vir antes do que inicialmente era esperado.

Para a China, o ano de 2021 foi desafiador, visto que o temor de uma maior desaceleração por lá foi tema ao longo do ano. Impactos relacionados a questões energéticas e expansão de crédito, assim como problemas específicos relacionados ao mercado imobiliário, trouxeram preocupações. A boa notícia é que, no fim de 2021 e início de 2022, o abrandamento de medidas restritivas e a realização de estímulos monetários e fiscais por parte do Banco Central e governo trouxeram maior otimismo para aquele país.

29,9%

No Brasil, o ano de 2021 também foi marcado pela gradual superação da pandemia. Com o avanço da vacinação, foi permitida a reabertura e consequente elevação da mobilidade, o que propiciou a retomada da atividade e recuperação de parte da produção e do consumo. Ainda que os dados para o fim de 2021 tenham surpreendido positivamente as projeções, há pouco otimismo com as atividades futuras, diante de um cenário menos auspicioso verificado no final do ano passado, com a inflação como grande vilã. Os canais de estímulo via juros e crédito não estarão mais presentes de forma relevante, em um ambiente com forte ajuste de política monetária, inflação e salários reais em queda. A retomada do emprego, mas com salários reais em queda, significa menos força para o consumo. Do lado fiscal, a menor austeridade e a discussão sobre a alteração de parâmetros do teto de gastos elevaram a percepção de risco para o país.

Em decorrência da inflação, os preços industriais seguiram elevados no final de 2021, com espaço para repasses adicionais dos altos custos, algo corroborado por gargalos nas cadeias produtivas. O setor de serviços acelerou e reajustes de salários se tornaram componentes inerciais relevantes, assim como combustíveis, energia, aéreas e bens duráveis também apresentaram alta. A inflação pelo IPCA fechou o ano de 2021 acima dos dois dígitos, em 10,06%, assim como a mediana dos núcleos de inflação (métrica que exclui os itens mais voláteis) seguiu apresentando valores elevados. A meta de 3,75% para o ano de 2021, com banda máxima de 5,25%, foi rompida. Em carta aberta ao Conselho Monetário Nacional, o Banco Central destacou pressões vindas do exterior por parte de câmbio, *commodities* e gargalos na produção de bens, assim como pressões internas relacionadas à crise hídrica vivenciada este ano.

A inflação persistente e em nível elevado, atrelada ao maior risco fiscal apresentado no ano de 2021, levou a autoridade monetária a começar um processo de aperto da política monetária. O BC então, que reduziu os juros a 2% na pandemia, deu início às altas de juros em março e entregou 7,25% de altas em 2021, levando a Selic para 9,25%. No início de 2022 o ajuste teve continuidade com a taxa Selic sendo elevada para 10,75% em fevereiro. As perspectivas atuais são de elevações adicionais na taxa básica.

Investimentos

Gestão de investimentos

A gestão de investimentos do Funbep é feita pela Itaú Asset Management. A Superintendência de Controle de Investimentos do Funbep monitora anualmente a aderência deste prestador de serviço aos requisitos e padrões estabelecidos, aferindo critérios quantitativos e qualitativos por meio de questionário de Due Dilligence.

O processo de análise e ajuste na alocação dos ativos em função de mudanças no cenário macroeconômico é feito regularmente pelo gestor contratado, dentro das alçadas e dos parâmetros de limites de alocação, por segmento e por emissor, definidos na política de investimento por plano, sempre com foco no longo prazo.

Em 2021, o Funbep revisou os percentuais de alocação por plano e por segmento, observando a Resolução CMN 4.661/2018, e foram mantidos os limites vigentes no ano para 2022. Como parte dos processos de governança de investimentos e atendimento regulatório, estes limites foram aprovados pelo Conselho Deliberativo.

Critérios ASG

Questões ambientais, sociais e de governança (ASG) serão cada vez mais relevantes na determinação dos retornos dos ativos, especialmente nas emissões corporativas de capital e dívida. O Funbep entende essa importância para sua carteira e apoia a conscientização e o desenvolvimento dos agentes envolvidos no processo de investimentos.

O gestor contratado pela entidade já incorpora elementos ASG no processo de seleção de investimentos para as carteiras e fundos da entidade. Adicionalmente, o Funbep efetiva uma análise qualitativa dos aspectos ASG sobre os emissores de crédito privado investidos, que leva em conta o setor da instituição, o perfil da empresa, seus principais números (lucro, EBITDA, número de funcionários, faturamento e outros), sua matriz de materialidade, além dos compromissos e participação em índices e *ratings* de crédito. Alguns destes ativos fazem parte do Índice de Sustentabilidade Empresarial (ISE) e do Índice de Carbono Eficiente (ICO2), ambos da B3.

29,9%

Governança de Investimentos

Desde 2020, o Funbep conta com o Comitê de Investimentos e o Comitê de Riscos em Investimentos, dois órgãos colegiados permanentes, não estatutários e com regimentos próprios, que assessoram a Diretoria de Investimentos e oferecem subsídios para a tomada de decisão da Diretoria Executiva e do Conselho Deliberativo.

A atuação destes comitês fortalece a governança e o acompanhamento da gestão terceirizada das carteiras da entidade, observando as estratégias definidas nas políticas de investimentos de cada plano. Para a gestão de riscos, o colegiado desenvolve metodologias e implementa controles com estrutura, recursos e acessos independentes. São analisados riscos de mercado, crédito, solvência, liquidez, operacionais, legais e sistêmicos.

O objetivo é identificar, avaliar, medir e acompanhar os riscos relacionados à gestão de investimentos dos planos, avaliando a aderência aos limites da legislação, minimizando perdas e otimizando a relação entre risco e retorno para o cumprimento dos objetivos estratégicos de longo prazo.

Rentabilidade em 2021

A gestão dos ativos do Funbep possui elevada alocação em títulos de médio e longo prazo indexados à inflação, com o objetivo de minimizar o descasamento entre seus ativos e passivos, especialmente o descasamento de indexador. No ano de 2021, o plano apresentou uma rentabilidade líquida de 18,70% não alcançado a sua meta atuarial de 24,03%. Para este resultado, podemos ressaltar como ponto detrator para a rentabilidade do plano em relação à sua meta atuarial a alocação em títulos públicos e privados indexados ao IPCA, em que o componente do retorno relacionado ao índice de inflação apresentou variação de 10,06% vs 17,78% do IGP-M em 2021.

Investimentos

Dados por plano

Clique nos nomes dos planos de benefícios para acessar os demonstrativos de investimentos de 2021 e a política de investimentos para 2022.

- ➔ **Funbep I**
- ➔ **Funbep II**



Sumário GRI

GRI 102-55

Perfil Organizacional

GRI Standard	Divulgação	Página
GRI 102: Divulgações Gerais 2016	102-1 Nome da organização	7
	102-2 Atividades, marcas, produtos e serviços	7
	102-3 Localização da sede da organização	7
	102-4 Localização de operações	7
	102-5 Natureza da propriedade e forma jurídica	7
	102-6 Mercados atendidos	7
	102-7 Porte da organização	7
	102-8 Informações sobre empregados e trabalhadores	13
	102-9 Cadeia de fornecedores	18
	102-10 Mudanças significativas na organização e na sua cadeia de fornecedores	26
	102-11 Abordagem ou princípio da precaução	18
	102-12 Iniciativas desenvolvidas externamente	18, 26
	102-13 Participação em associações	26

Estratégia

GRI Standard	Divulgação	Página
GRI 102: Divulgações Gerais 2016	102-14 Declaração do tomador de decisão sênior	3
	102-15 Principais impactos, riscos e oportunidades	3

Ética e Integridade

GRI Standard	Divulgação	Página
GRI 102: Divulgações Gerais 2016	102-16 Valores, princípios, padrões e normas de comportamento	7, 18
	102-17 Mecanismos de aconselhamento e preocupações sobre ética	18

Governança

GRI Standard	Divulgação	Página
GRI 102: Divulgações Gerais 2016	102-18 Estrutura da governança	18
	102-22 Composição do mais alto órgão de governança e dos seus comitês	18
	102-23 Presidente do mais alto órgão de governança	18
	102-24 Selecionando e nomeando o mais alto órgão de governança e seus comitês	18
	102-25 Conflitos de interesse	16, 18
	102-26 Papel do mais alto órgão de governança na definição do propósito, valores e estratégias	18
	102-29 Identificação e gestão dos impactos econômicos, ambientais e sociais	16
	102-30 Eficácia dos processos de gestão de riscos	16
	102-31 Frequência com que o mais alto órgão de governança analisa impactos, riscos e oportunidades	16
	102-35 Políticas de Remuneração	13, 18
	102-36 Processo que determina a remuneração	13
102-39 Média de aumento na organização	13	

Engajamento de Stakeholders

GRI Standard	Divulgação	Página
GRI 102: Divulgações Gerais 2016	102-40 Lista de grupos de <i>stakeholders</i>	5
	102-41 Acordos de negociação coletiva	13
	102-42 Identificação e seleção de <i>stakeholders</i>	5
	102-43 Abordagem para engajamento de <i>stakeholders</i>	26

Práticas de Relato

GRI Standard	Divulgação	Página
102-GRI 102: Divulgações Gerais 2016	102-45 Entidades incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas	5
	102-46 Definindo o conteúdo do relatório e limites do tópico	2,5
	102-48 Reformulações de informações	6
	102-49 Alterações no relato	6
	102-50 Período do relatório	6
	102-51 Data do relatório mais recente	6
	102-52 Ciclo do relatório	6
	102-53 Ponto de contato para perguntas sobre o relatório	6
	102-54 Opção de acordo com o GRI Standards Essencial	6
	102-55 Sumário de Conteúdo GRI	32



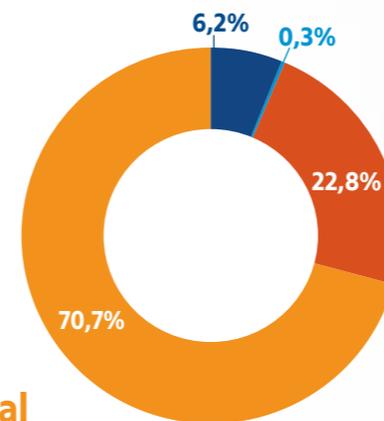
Informações
Financeiras
Funbep

Despesas Administrativas

Em 2021, as despesas totais com a administração do **Funbep**, foram de **(R\$ 20.905.007)**, sendo **(R\$ 9.905.571)** com a gestão previdencial e **(R\$ 10.999.436)** com a gestão dos investimentos.

Indicadores

Taxa de Investimentos	0,18%
Taxa Previdenciária	2,27%
Custo Médio por Participante	(R\$ 1.522,06)
Cobertura	0,14%
Treinamento	0,60%
Despesa / Recursos Garantidores	0,16%
Despesa / Ativo	0,16%
Despesa / Receita	1,31
Pessoal	7,99%
Fundo Administrativo	13,89%

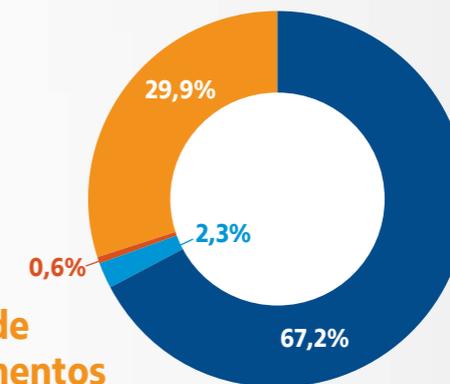


Gestão Previdencial

- Pessoal e Encargos / Treinamentos
- Treinamento Regulatório
- Serviços de Terceiros
- Despesas Gerais

Despesas Administrativas Previdenciais	R\$
Pessoal e Encargos / Treinamentos	(617.902)
Remuneração de Pessoal	(584.363)
Treinamento e Desenvolvimento	(33.539)
Treinamento Regulatório	(25.459)
Viagens e Estadia	(10)
Serviços de Terceiros	(2.257.407)
Informática	(1.388.956)
Serviços Técnicos Atuariais	(382.822)
Central de Atendimento	(321.777)
Auditoria / Consultoria	(117.044)
Jurídico	(46.808)
Despesas Gerais	(7.004.793)
CRCC	(5.376.541)
Manutenção de Sede	(598.988)
Gestão Administrativa	(93.757)
Publicações	(134.739)
Taxas e Impostos	(800.769)

Total (R\$ 9.905.571)



Gestão de Investimentos

- Gestão de Investimentos
- Processamento e Informática
- Outras Despesas
- Gestão de Imóveis

Despesas Administrativas de Investimentos	R\$
Gestão de Investimentos	(7.393.469)
Taxa Administração de Carteira	(6.097.620)
Taxa Custódia / CETIP / ANDIMA / DNP	(1.088.854)
Estrutura de Controle de Investimentos	(206.995)
Processamento e Informática	(254.942)
Outras Despesas	(59.944)
Gestão de Imóveis	(3.291.081)

Total (R\$ 10.999.436)

Total de Despesas

(R\$ 20.905.007)

Balanço Patrimonial

O Balanço demonstra a posição do patrimônio dos planos comparado com o ano anterior. É composto pelo Ativo, que representa o conjunto de seus bens e direitos, e pelo Passivo, que representa suas obrigações. Veja o resumo do Balanço Patrimonial do Funbep, que indica sua situação econômico-financeira no último dia de 2021.

Resumo do Balanço Patrimonial do Funbep:

Em 31/12/2021. Valores em R\$ Mil

Ativo	2021	2020
Disponível	173	331
Realizável	6.282.198	5.623.574
Permanente	10	16
Total do Ativo	6.282.381	5.623.921

Passivo	2021	2020
Exigível operacional	12.027	8.204
Exigível contingencial	266.623	264.579
Patrimônio de cobertura do plano	5.998.563	5.346.307
Fundos	5.168	4.831
Total do Passivo	6.282.381	5.623.921

A auditoria responsável pelos dados contábeis do Funbep em 2021 foi a PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes.

Dados por plano

Clique nos nomes dos planos de benefícios para acessar as despesas administrativas, o balanço patrimonial e outras informações de cada plano.

- [→ Funbep I](#)
- [→ Funbep II](#)



Demonstrações Contábeis

Funbep

Demonstrações Contábeis Consolidadas

BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO

(Em milhares de reais)

ATIVO	NOTA	31/12/2021	31/12/2020
Disponível		173	331
Realizável		6.282.198	5.623.574
Gestão Previdencial	5	221.328	62.376
Gestão Administrativa	5	4.755	4.344
Investimentos	6	6.056.115	5.556.854
Títulos Públicos		937.844	816.288
Renda Variável		18	18
Fundos de Investimento		4.535.295	4.224.987
Derivativos		445.421	356.489
Investimentos em Imóveis	6c	102.638	119.720
Operações com Participantes	6d	34.899	39.352
IMOBILIZADO E INTANGÍVEL		10	16
Imobilizado	7	10	16
TOTAL DO ATIVO		6.282.381	5.623.921

PASSIVO	NOTA	31/12/2021	31/12/2020
Exigível Operacional	8	12.027	8.204
Gestão Previdencial		10.450	6.445
Gestão Administrativa		907	1.759
Investimentos		670	-
Exigível Contingencial	9	266.623	264.579
Gestão Previdencial		262.473	260.429
Gestão Administrativa		4.150	4.150
Patrimônio Social		6.003.731	5.351.138
Patrimônio de Cobertura do Plano		5.998.563	5.346.307
Provisões Matemáticas	10	7.242.454	6.118.839
Benefícios Concedidos		6.989.700	5.845.108
Benefícios a Conceder		252.754	273.731
Equilíbrio Técnico	11	(1.243.891)	(772.532)
Resultados realizados		(1.243.891)	(772.532)
(-) Déficit Técnico Acumulado		(1.243.891)	(772.532)
Fundos	12	5.168	4.831
Fundos Previdenciais		3.468	3.770
Fundos Administrativos		818	722
Fundos para Garantia das Operações com Participantes		882	339
Total do Passivo		6.282.381	5.623.921

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Demonstrações Contábeis Consolidadas

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO PATRIMÔNIO SOCIAL CONSOLIDADA

(Em milhares de reais)

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
A) PATRIMÔNIO SOCIAL - INÍCIO DO EXERCÍCIO	5.351.138	4.525.052	18
1. ADIÇÕES	1.260.516	1.356.819	(7)
Contribuições Previdenciais	242.714	51.728	369
Outras Adições Previdenciais	10.680	24.444	(56)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	994.966	1.268.557	(22)
Receitas Administrativas	11.523	11.727	(2)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Administrativa	90	24	275
Constituição de Fundos para Garantia das Operações com Participantes	543	339	60
2. DEDUÇÕES	(607.923)	(530.733)	15
Benefícios	(554.557)	(450.445)	23
Resgates	(47)	-	100
Desoneração de Contribuições de Patrocinador(es)	(20)	(40)	(50)
Outras Deduções	(381)	(3)	12.600
Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(41.401)	(69.025)	(40)
Despesas Administrativas	(11.517)	(11.220)	3
3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO PATRIMÔNIO SOCIAL (1+2)	652.593	826.086	(21)
Provisões Matemáticas	1.123.615	1.370.191	(18)
Superavit (Deficit) Técnico do Exercício	(471.359)	(545.089)	(14)
Fundos Previdenciais	(302)	114	(365)
Fundos Administrativos	96	531	(82)
Fundos para Garantia das Operações com Participantes	543	339	60
4. OUTROS EVENTOS DO PATRIMÔNIO SOCIAL	-	-	-
5. OPERAÇÕES TRANSITÓRIAS	-	-	-
B) PATRIMÔNIO SOCIAL NO FINAL DO EXERCÍCIO (A+3+4+5)	6.003.731	5.351.138	12

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Demonstrações Contábeis Consolidadas

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS

(Em milhares de reais)

FUNBEP I

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO	5.342.943	4.518.008	18
1. ADIÇÕES	1.259.204	1.355.682	(7)
Contribuições	253.633	63.041	302
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	994.891	1.268.197	(22)
Outras Adições	10.680	24.444	(56)
2. DEDUÇÕES	(607.256)	(530.747)	14
Benefícios	(554.446)	(450.340)	23
Resgates	(47)	-	100
Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(41.412)	(69.024)	(40)
Custeio Administrativo	(10.970)	(11.380)	(4)
Outras Deduções	(381)	(3)	12.600
3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1+2)	651.948	824.935	(21)
Provisões Matemáticas	1.123.307	1.370.024	(18)
Superavit (Deficit) Técnico do Exercício	(471.359)	(545.089)	(14)
4. OUTROS EVENTOS DO ATIVO LÍQUIDO	-	-	-
5. OPERAÇÕES TRANSITÓRIAS	-	-	-
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A+3+4+5)	5.994.891	5.342.943	12
C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	725	850	(15)
Fundos Administrativos	182	511	(64)
Fundos para Garantia das Operações com Participantes	543	339	60

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

FUNBEP II

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO	7.134	6.853	4
1. ADIÇÕES	143	527	(73)
Contribuições	57	167	(66)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	75	360	(79)
Reversão Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	11	-	100
2. DEDUÇÕES	(137)	(246)	(44)
Benefícios	(111)	(105)	6
Desonerações de Contribuições de Patrocinador(es)	(20)	(40)	(50)
Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	-	(1)	(100)
Custeio Administrativo	(6)	(100)	(94)
3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1 + 2)	6	281	(98)
Provisões Matemáticas	308	167	84
Fundos Previdenciais	(302)	114	(365)
4. OUTROS EVENTOS DO ATIVO LÍQUIDO	-	-	-
5. OPERAÇÕES TRANSITÓRIAS	-	-	-
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A+3+4+5)	7.140	7.134	-
C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	(86)	20	(530)
Fundos Administrativos	(86)	20	(530)

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Demonstrações Contábeis Consolidadas

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS

(Em milhares de reais)

FUNBEP I

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
1. ATIVOS	6.270.134	5.610.743	12
Disponível	105	41	156
Recebíveis Previdencial	222.075	62.963	253
Investimentos	6.047.954	5.547.739	9
Títulos Públicos	937.844	816.288	15
Renda Variável	18	18	-
Fundos de Investimentos	4.527.134	4.215.872	7
Derivativos	445.421	356.489	25
Investimentos em Imóveis	102.638	119.720	(14)
Operações com Participantes	34.899	39.352	(11)
2. OBRIGAÇÕES	273.592	266.874	3
Operacional	11.119	6.445	73
Contingencial	262.473	260.429	1
3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	1.651	926	78
Fundos Administrativos	769	587	31
Fundos para Garantia de Operações com Participantes	882	339	160
5. ATIVO LÍQUIDO (1 - 2 - 3 - 4)	5.994.891	5.342.943	12
Provisões Matemáticas	7.238.782	6.115.475	18
Superavit / (Deficit) Técnico	(1.243.891)	(772.532)	61
6. APURAÇÃO DO EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO			
a) Equilíbrio Técnico	(1.243.891)	(772.532)	61
b) (+/-) Ajuste de Precificação	256.897	249.782	3
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b)	(986.994)	(522.750)	89

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

FUNBEP II

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
1. ATIVOS	7.190	7.269	(1)
Disponível	11	10	10
Recebíveis Previdencial	71	135	(47)
Investimentos	7.108	7.124	-
Fundos de Investimentos	7.108	7.124	-
2. OBRIGAÇÕES	1	-	100
Operacional	1	-	100
3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	49	135	(64)
Fundos Administrativos	49	135	(64)
5. ATIVO LÍQUIDO (1 - 2 - 3 - 4)	7.140	7.134	-
Provisões Matemáticas	3.672	3.364	9
Fundos Previdenciais	3.468	3.770	(8)
6. APURAÇÃO DO EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO			

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Demonstrações Contábeis Consolidadas

DEMONSTRAÇÃO DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA - CONSOLIDADA

(Em milhares de reais)

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Varição (%)
A) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR	722	191	278
1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	11.613	11.751	(1)
1.1. RECEITAS	11.613	11.751	(1)
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	10.976	11.480	(4)
Outras Receitas	547	247	121
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	90	24	275
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(11.523)	(11.220)	3
2.1. ADMINISTRAÇÃO PREVIDENCIAL	(11.515)	(11.220)	3
Pessoal e Encargos	(646)	(1.458)	(56)
Treinamento/Congressos e Seminários	(59)	(40)	48
Viagens e Estadias	-	(19)	(100)
Serviços de Terceiros	(2.685)	(2.475)	8
Despesas Gerais	(7.065)	(6.449)	10
Depreciações e Amortizações	(5)	(3)	67
Tributos	(995)	(776)	28
Outras Despesas	(60)	-	100
2.6. OUTRAS DESPESAS	(2)	-	100
3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas	-	-	-
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	-	-	-
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	-	-	-
6. Sobra/(Insuficiência) da Gestão Administrativa (1 - 2 - 3 - 4 - 5)	90	531	(82)
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	90	531	(82)
8. Operações Transitórias	-	-	-
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A + 7 + 8)	812	722	13

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Demonstrações Contábeis Consolidadas

DEMONSTRAÇÃO DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA

(Em milhares de reais)

FUNBEP I

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Varição (%)
A) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR	587	76	672
1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	11.604	11.645	-
1.1. RECEITAS	11.604	11.645	-
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	10.970	11.380	(4)
Outras Receitas	545	244	123
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	89	21	324
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(11.422)	(11.134)	3
2.1. ADMINISTRAÇÃO DOS PLANOS PREVIDENCIAIS	(11.420)	(11.134)	3
Pessoal e Encargos	(644)	(1.453)	(56)
Treinamentos/Congressos e Seminários	(59)	(40)	48
Viagens e Estadias	-	(19)	(100)
Serviços de Terceiros	(2.617)	(2.417)	8
Despesas Gerais	(7.041)	(6.432)	9
Depreciações e Amortizações	(5)	(3)	67
Tributos	(994)	(770)	29
Outras Despesas	(60)	-	100
2.5. OUTRAS DESPESAS	(2)	-	100
3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas	-	-	-
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	-	-	-
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	-	-	-
6. Sobre/(Insuficiência) da Gestão Administrativa (1 - 2 - 3 - 4 - 5)	182	511	(64)
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	182	511	(54)
8. Operações Transitórias	-	-	-
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A + 7 + 8)	769	587	31

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

FUNBEP II

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Varição (%)
A) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR	135	115	17
1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	9	106	(92)
1.1. RECEITAS	9	106	(92)
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	6	100	(94)
Outras Receitas	2	3	(33)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	1	3	(67)
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(95)	(86)	10
2.1. ADMINISTRAÇÃO DOS PLANOS PREVIDENCIAIS	(95)	(86)	10
Pessoal e Encargos	(2)	(5)	(60)
Serviços de Terceiros	(68)	(58)	17
Despesas Gerais	(24)	(17)	41
Tributos	(1)	(6)	(83)
3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas	-	-	-
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	-	-	-
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	-	-	-
6. Sobre/(Insuficiência) da Gestão Administrativa (1 - 2 - 3 - 4 - 5)	(86)	20	(530)
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	(86)	20	(530)
8. Operações Transitórias	-	-	-
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A + 7 + 8)	49	135	(64)

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Demonstrações Contábeis Consolidadas

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS

(Em milhares de reais)

FUNBEP I

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
PROVISÕES TÉCNICAS (1+2+3+4+5)	6.269.365	5.610.156	12
1. PROVISÕES MATEMÁTICAS	7.238.782	6.115.475	18
1.1. BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	6.987.668	5.843.358	20
Benefício Definido	6.987.668	5.843.358	20
1.2. BENEFÍCIOS A CONCEDER	251.114	272.117	(8)
Benefício Definido	251.114	272.117	(8)
2. EQUILÍBRIO TÉCNICO	(1.243.891)	(772.532)	61
2.1. RESULTADOS REALIZADOS	(1.243.891)	(772.532)	61
(-) Deficit Técnico Acumulado	(1.243.891)	(772.532)	61
3. FUNDOS	882	339	160
3.2. Fundos para Garantia das Operações com Participantes - Gestão Previdencial	882	339	160
4. EXIGÍVEL OPERACIONAL	11.119	6.445	73
4.1. Gestão Previdencial	10.450	6.445	62
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	669	-	100
5. EXIGÍVEL CONTINGENCIAL	262.473	260.429	1
5.1. Gestão Previdencial	262.473	260.429	1

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

FUNBEP II

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	Variação (%)
PROVISÕES TÉCNICAS (1+2+3+4+5)	7.141	7.134	-
1. PROVISÕES MATEMÁTICAS	3.672	3.364	9
1.1. BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	2.032	1.750	16
Benefício Definido	2.032	1.750	16
1.2. BENEFÍCIOS A CONCEDER	1.640	1.614	2
Contribuição Definida	1.628	1.596	2
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es)/Instituidor(es)	809	798	1
Saldo de Contas - Parcela Participantes	819	798	3
Benefício Definido	12	18	(33)
2. EQUILÍBRIO TÉCNICO	-	-	-
3. FUNDOS	3.468	3.770	(8)
3.1. Fundos Previdenciais	3.468	3.770	(8)
4. EXIGÍVEL OPERACIONAL	1	-	100
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	1	-	100
5. EXIGÍVEL CONTINGENCIAL	-	-	-

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis



Notas Explicativas às **Demonstrações Contábeis**

Funbep

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

Nota 1 - Contexto Operacional

O FUNBEP - FUNDO DE PENSÃO MULTIPATROCINADO é uma Entidade Fechada de Previdência Complementar – EFPC, instituído pelo Banco do Estado do Paraná S.A. (denominado Banco Banestado S.A.), autorizado a funcionar como fundo multipatrocinado pela Portaria Nº. 474, de 13 de julho de 1998, do Ministério da Previdência e Assistência Social – Secretaria de Previdência Complementar (MPAS-SPC), com autonomia administrativa, patrimonial e financeira de caráter não econômico e sem fins lucrativos, em conformidade com as normas emanadas pelo Ministério da Previdência Social, por intermédio do Conselho Nacional da Previdência Complementar – CNPC, da Secretaria de Políticas de Previdência Complementar – SPPC e da Superintendência Nacional de Previdência Complementar – Previc.

Os recursos atualmente administrados pelo FUNBEP, são oriundos de contribuições de patrocinadoras, participantes e rendimentos das aplicações desses recursos, que devem obedecer ao disposto em resoluções do Conselho Monetário Nacional – CMN e seguindo como pilar as determinações da política de investimentos de cada Plano de Benefícios.

A Entidade tem por finalidade, através do Plano FUNBEP I (Benefício Definido) e do Plano FUNBEP II (Contribuição Variável), assegurar aos funcionários, diretores e membros do Conselho de Administração do conglomerado Itaú Unibanco S.A. e de suas pessoas jurídicas vinculadas (patrocinadoras) complementação de proventos de aposentadoria e outros benefícios de natureza previdenciária, de acordo com o correspondente plano. Os planos estão fechados ao ingresso de novos participantes.

Plano de Benefícios	Sigla	CNPB	Modalidade	Data de Fechamento	Patrocinadoras
Plano de Benefícios I	Funbep I	1982.00011-19	BD	14/04/1998	BANCO ITAU BBA S.A. BANCO ITAULEASING S.A. FUNBEP - FUNDO DE PENSÃO MULTIPATROCINADO FUNDAÇÃO ITAU UNIBANCO - PREVIDENCIA COMPLEMENTAR FUNDAÇÃO SAÚDE ITAU ITAU UNIBANCO S.A.
Plano de Benefícios II	Funbep II	1998.0029-18	CV	31/12/2000	ITAU UNIBANCO S.A.

Planos de Benefício Definido (BD) são aqueles cujos benefícios programados têm seu valor previamente estabelecido, sendo seu custo determinado atuarialmente, de forma a assegurar sua concessão e manutenção.

Planos de Contribuição Variável (CV) são aqueles cujos benefícios programados apresentam a conjugação das características das modalidades de contribuição definida e benefício definido.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

O quadro de participantes na data base da avaliação atuarial em 31 de outubro de 2021 apresenta a seguinte posição:

Plano	Ativos ⁽¹⁾				Assistidos ⁽²⁾				Total			
	31/12/2021		31/12/2020		31/12/2021		31/12/2020		31/12/2021		31/12/2020	
	Qde.	Idade Média	Qde.	Idade Média	Qde.	Idade Média	Qde.	Idade Média	Qde.	Idade Média	Qde.	Idade Média
Funbep I	377	56	482	55	6.036	68	6.004	67	6.413	67	6.486	66
Funbep II	11	51	12	50	11	57	10	56	22	54	22	53
TOTAL	388	56	494	55	6.047	68	6.014	67	6.435	67	6.508	66

1) Inclui participantes Autopatrocinados e optantes pelo Benefício Proporcional Diferido - BPD;

2) Inclui Pensionistas.

As demonstrações contábeis de 2021 foram aprovadas pelo Conselho Deliberativo em 25/03/2022.

Nota 2 - Apresentação das Demonstrações Contábeis

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPCC).

Estas práticas contábeis incluem as seguintes normas: Resolução do Conselho Nacional de Previdência Complementar - CNPC nº. 29, de 13 de abril de 2018; Instrução Normativa PREVIC nº. 31, de 20 de agosto de 2020 e alterações posteriores; Resolução CFC nº. 1.272, de 22 de janeiro de 2010 e alterações posteriores a essas normas.

Essas diretrizes não requerem a divulgação em separado de ativos e passivos de curto e longo prazo, nem a apresentação da Demonstração do Fluxo de Caixa. A estrutura da

planificação contábil padrão das EFPC reflete o ciclo operacional de longo prazo da sua atividade, de forma que a apresentação de ativos e passivos, observadas as gestões previdencial e administrativa e o fluxo dos investimentos, proporcione informações mais adequadas, confiáveis e relevantes do que a apresentação em circulante e não circulante, em conformidade com o item 63 da NBC TG 26.

A sistemática introduzida pelos órgãos normativos apresenta, além das características já descritas, a segregação dos registros contábeis em duas gestões distintas (Previdencial e Administrativa) e o Fluxo dos Investimentos, comum a ambas, segundo a natureza e a finalidade das transações.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

- **Gestão Previdencial** - Atividade de registro e de controle das contribuições, dos benefícios e dos institutos previstos no art. 14 da Lei Complementar nº 109, de 29 de maio de 2001, bem como do resultado do plano de benefícios de natureza previdenciária;
- **Gestão Administrativa** - Atividade de registro e de controle inerentes à administração dos planos de benefícios;
- **Investimentos** - Registro e controle referentes à aplicação dos recursos de cada plano de benefícios.

Conforme art. 17 da Resolução CNPC nº 29 de 13 de abril de 2018, as Entidades Fechadas de Previdência Complementar – EFPC apresentam os seguintes demonstrativos contábeis:

- Balanço Patrimonial Consolidado – BP;
- Demonstração da Mutação do Patrimônio Social Consolidada – DMPS;
- Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefícios – DMAL;
- Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios – DAL;
- Demonstração do Plano de Gestão Administrativa Consolidada – DPGA;
- Demonstração do Plano de Gestão Administrativa por Plano de Benefícios – DPGA;
- Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios – DPT;
- Notas explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas.

As eliminações necessárias   consolidação das Demonstrações Contábeis foram realizadas de acordo com o Art. 27 da Instrução Normativa PREVIC n . 31, de 20 de agosto de 2020 e alterações posteriores. As contas passíveis de eliminações, entre outras, são “Participa o no Plano de Gestão Administrativa” e “Participa o no Fundo Administrativo PGA” (Nota 14).

Em decorrência das alterações com a implantação da Instrução Normativa PREVIC n . 31, de 20 de agosto de 2020 e alterações posteriores, que passou a vigorar a partir de 1  de janeiro de 2021, a entidade efetuou a reclassificação dos saldos dos demonstrativos contábeis, referente ao exercício de 2020, devido aos impactos:

- Abertura dos resultados superavitários e deficitários no Patrimônio Social da entidade e das adições e deduções da Gestão Previdencial dos planos de benefícios;
- Simplificação nas aberturas das despesas administrativas e novo procedimento quanto ao registro das despesas relacionadas diretamente aos ativos investidos (como serviç os de custódia e controladoria das carteiras de investimentos, taxas de administração de investimentos, entre outros), que passaram a ser registradas no grupo de Investimentos dos planos de benefícios, sendo deduzidas diretamente do rendimento dos investimentos, e não mais passando pelo Plano de Gestão Administrativa.

Seguem quadros visando permitir a comparabilidade das demonstrações:

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO PATRIMÔNIO SOCIAL CONSOLIDADA

DESCRIÇÃO	31/12/2020	Reclassificação	Saldos Reclassificados
A) PATRIMÔNIO SOCIAL - INÍCIO DO EXERCÍCIO	4.525.052	-	4.525.052
1. ADIÇÕES	1.363.292	(6.473)	1.356.819
Contribuições Previdenciais	76.132	(24.404)	51.728
Outras Adições	-	24.444	24.444
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	1.268.557	-	1.268.557
Receitas Administrativas	18.240	(6.513)	11.727
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Administrativa	24	-	24
Constituição de Fundos para Garantia das Operações com Participantes	339	-	339
2. DEDUÇÕES	(537.206)	6.473	(530.733)
Benefícios	(450.448)	3	(450.445)
Desoneração de Contribuições de Patrocinador(es)	-	(40)	(40)
Outras Deduções	-	(3)	(3)
Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(69.025)	-	(69.025)
Despesas Administrativas	(17.733)	6.513	(11.220)
3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO PATRIMÔNIO SOCIAL (1+2)	826.086	-	826.146
Provisões Matemáticas	1.370.191	-	1.370.191
Superavit (Deficit) Técnico do Exercício	(545.089)	-	(545.089)
Fundos Previdenciais	114	-	114
Fundos Administrativos	531	-	531
Fundos para Garantia das Operações com Participantes	399	-	399
4. OUTROS EVENTOS DO PATRIMÔNIO SOCIAL	-	-	-
5. OPERAÇÕES TRANSITÓRIAS	-	-	-
B) PATRIMÔNIO SOCIAL NO FINAL DO EXERCÍCIO (A+3+4+5)	5.351.138	-	5.351.198

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

DEMONSTRAÇÃO DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA CONSOLIDADA

DESCRIÇÃO	31/12/2020	Reclassificação	Saldos Reclassificados
A) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR	191	-	191
1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	18.264	(6.513)	11.751
1.1. RECEITAS	18.264	(6.513)	11.751
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	11.480	-	11.480
Custeio Administrativo dos Investimentos	6.513	(6.513)	-
Outras Receitas	247	-	247
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	24	-	24
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(17.733)	6.513	(11.220)
2.1. ADMINISTRAÇÃO DOS PLANOS PREVIDENCIAIS	(11.220)	-	(11.220)
Pessoal e Encargos	(1.458)	-	(1.458)
Treinamentos/Congressos e Seminários	(40)	-	(40)
Viagens e Estadias	(19)	-	(19)
Serviços de Terceiros	(2.475)	-	(2.475)
Despesas Gerais	(6.449)	-	(6.449)
Depreciações e Amortizações	(3)	-	(3)
Tributos	(776)	-	(776)
2.2. ADMINISTRAÇÃO DOS INVESTIMENTOS	(6.513)	6.513	-
Serviços de Terceiros	(6.128)	6.128	-
Depreciações e Amortizações	(3)	3	-
Tributos	(303)	303	-
Outras Despesas	(79)	79	-
3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas	-	-	-
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	-	-	-
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	-	-	-
6. Sobra/(Insuficiência) da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5)	531	-	531
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	531	-	531
8. Operações Transitórias	-	-	-
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A+7+8)	722	-	722

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

Nota 3 – Resumo das Principais Políticas Contábeis

As demonstrações contábeis são de responsabilidade da administração e foram elaboradas e apresentadas em conformidade com as normas contábeis específicas, da Superintendência Nacional de Previdência Complementar (PREVIC). Conforme constam destas diretrizes, as políticas contábeis adotadas pela Entidade são específicas para o segmento das entidades fechadas de previdência complementar.

As políticas contábeis e procedimentos adotados na elaboração das Demonstrações Contábeis estão resumidos em:

a) Ativo Realizável

- Gestão Previdencial** - Compreende os valores e direitos relativos às contribuições de patrocinadores, participantes e autopatrocinados, observando-se o plano de custeio, bem como depósitos judiciais/recursais realizados relativos as contingências da Gestão Previdencial.
- Gestão Administrativa** - Compreende os valores e direitos relativos ao custeio de despesas administrativas efetuado pela patrocinadora, participantes e outros eventos administrativos.
- Investimentos** - As diretrizes de aplicações dos recursos garantidores dos planos administrados estão em consonância com as respectivas Políticas de Investimentos dos Planos de Benefícios e do PGA e os principais critérios de avaliação e de reconhecimento de receitas são:

I. Títulos Públicos, Renda Variável, Fundos de Investimentos e Derivativos

Estão registrados pelo valor de custo, acrescido dos rendimentos auferidos de forma pro rata até a data de encerramento do Balanço, sendo classificados na seguinte categoria:

- a. Títulos para negociação** - Quando adquiridos com o propósito de serem negociados, independentemente do prazo a decorrer da data de aquisição, sendo avaliados pelo valor de mercado e seus efeitos reconhecidos no resultado do exercício;
- b. Títulos mantidos até o vencimento** - Quando a intenção da administração for manter os referidos títulos em carteira até o vencimento, considerando a capacidade financeira da Entidade, os prazos mínimos de vencimento e a classificação de risco do título. Estes são avaliados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos.

Os Derivativos são classificados e estão registrados pelo valor de mercado, sendo os ajustes ao valor de mercado reconhecidos no resultado dos investimentos.

As Rendas/Variações Positivas e Deduções/Variações Negativas da carteira são apropriadas em contas específicas diretamente vinculadas à modalidade de aplicação.

II. Investimentos em Imóveis

Estão registrados ao custo de aquisição ou construção e ajustados periodicamente por reavaliações anuais de acordo com a legislação vigente.

Os ajustes de reavaliação, positivos ou negativos, são contabilizados nas contas específicas em contrapartida com o resultado.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

III. Operações com Participantes

São operações com participantes devidamente autorizadas pela Política de Investimentos, seus saldos incluem principal, juros e atualização monetária. O sistema de controles internos dessas operações permite identificar os tomadores e os saldos atualizados individualmente.

Os empréstimos a participantes são atualizados pelo IGPM – Índice Geral de Preços do Mercado, acrescido de juros de 8% a.a.

IV. Provisão de Crédito de Liquidação Duvidosa (PCLD)

A provisão para perdas prováveis na realização dos ativos é constituída com base no valor vencido e vincendos, adotando-se os seguintes percentuais (Nota 6 a) e c)):

- Provisão mínima de 1% para atraso entre 31 e 60 dias;
- Provisão mínima de 5% para atraso entre 61 e 90 dias;
- Provisão mínima de 10% para atraso entre 91 e 120 dias;
- Provisão mínima de 25% para atraso entre 121 e 180 dias;
- Provisão mínima de 50% para atraso entre 181 e 240 dias;
- Provisão mínima de 75% para atraso entre 241 e 360 dias; e
- Provisão de 100% para atrasos superiores a 361 dias.

b) Ativo Permanente

É composto pelo ativo imobilizado, demonstrado ao custo de aquisição e depreciação, pelo método linear às taxas abaixo, tendo como contrapartida a conta de despesa do Plano de Gestão Administrativa – PGA.

- Móveis e Utensílios, Máquinas e Equipamentos: 10% a.a.
- Computadores e Sistemas de Processamento de Dados: 20% a.a.

c) Exigível Operacional

São demonstrados os valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias incorridos. São registradas as obrigações decorrentes de pagamento de benefícios aos participantes, prestação de serviços por terceiros, obrigações tributárias, provisões de folha de pagamento e respectivos encargos.

d) Exigível Contingencial

Decorre de ações judiciais e procedimentos administrativos, inerentes ao negócio, as quais são ajuizadas ou representadas por terceiros, colaboradores ou ex-colaboradores, participantes, assistidos ou por órgãos públicos em ações cíveis, trabalhistas, tributárias e fiscais. Essas contingências, coerentes com práticas conservadoras adotadas, são avaliadas por assessores legais e levam em consideração o risco e a probabilidade de perda, bem como os recursos financeiros que possam vir a ser exigidos para liquidação das respectivas obrigações e que o montante avaliado possa ser estimado com suficiente segurança para o cumprimento integral das obrigações delas decorrentes.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

Os valores das contingências são quantificados utilizando-se modelos e critérios que permitam a sua mensuração de forma adequada, apesar da incerteza inerente ao prazo e valor exatos, considerando que tais ações e procedimentos dependem de apreciação judicial ou de órgãos públicos.

Para as provisões de passivos contingentes, a Entidade utiliza as definições do Pronunciamento Técnico NBC TG 25, conforme definições a seguir:

- **Prováveis:** para os quais são constituídas provisões;
- **Possíveis:** somente são divulgados sem que sejam provisionados; e
- **Remotas:** não requerem provisão e divulgação.

e) Plano de Gestão Administrativa – PGA

Os registros das operações administrativas são efetuados através do Plano de Gestão Administrativa - PGA, que possui patrimônio próprio segregado dos planos de benefícios previdenciais.

O patrimônio do PGA é constituído pelas receitas (Previdenciais, Investimentos e Diretas) e reembolsos administrativos, deduzidas das despesas da administração dos planos previdenciais, sendo as sobras ou insuficiências administrativas alocadas ou revertidas ao Fundo Administrativo. O saldo do Fundo Administrativo é segregado por plano de benefício previdencial, não caracterizando obrigações ou direitos aos patrocinadores, participantes e assistidos dos planos.

As receitas administrativas da Entidade são debitadas dos Planos Previdenciais em conformidade com o plano de custeio vigente.

f) Patrimônio Social

O Patrimônio Social consiste no acúmulo de recursos oriundos de seus participantes e patrocinadoras, e que tem como objetivo garantir o benefício futuro dos participantes vinculados aos Planos e os fundos segregados em previdenciais, administrativos e de investimentos.

g) Estimativas Atuariais e Contábeis

A elaboração das Demonstrações Contábeis requer que a Administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis. Ao determinar estas estimativas levam-se em consideração experiências de eventos passados e correntes, pressupostos relativos a eventos futuros e outros fatores objetivos e subjetivos.

Os principais itens de Balanço sujeitos a essas estimativas e premissas são:

- Ajustes a valores de mercado dos ativos classificados em títulos para negociação: conforme informação de precificação disponibilizada através do agente custodiante.
- Investimentos em Imóveis: reavaliados anualmente, por consultoria contratada conforme legislação em vigor.
- Contingências: as probabilidades de êxito e valores econômicos são informadas pelos consultores jurídicos.
- Provisões matemáticas: calculadas atuarialmente por profissional responsável pelos Planos.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes dos registrados nas Demonstrações Contábeis, devido às imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A administração revisa as estimativas e premissas periodicamente.

h) Impostos

I. Imposto de Renda

- Em 29 de dezembro de 2004 foi sancionada a Lei nº 11.053, que revogou a Medida Provisória nº 2.222, de 04 de setembro de 2001, e introduziu alterações no sistema de tributação dos planos de benefícios de caráter previdenciário. Conforme previsto no artigo 5º dessa Lei, a partir de 01 de janeiro de 2005, ficaram dispensados a retenção na fonte e o pagamento em separado do imposto de renda sobre os rendimentos e ganhos auferidos nas aplicações de recursos das provisões, reservas técnicas e fundos de planos de benefícios de entidade de previdência complementar.
- Em 5 de abril de 2013 foi editada a IN nº 1.343, que determina que as Entidades Fechadas de Previdência Complementar estão desobrigadas de reter o IRRF sobre os pagamentos a título de complementação de aposentadoria, resgates e rateio de patrimônio, correspondente às contribuições efetuadas exclusivamente pelo beneficiário, no período de 1º de janeiro de 1989 a 31 de dezembro de 1995.

II. PIS e COFINS

São as contribuições calculadas às alíquotas de 0,65% para o PIS e 4% para a COFINS, sobre as receitas administrativas (receita bruta excluída, entre outros, dos rendimentos auferidos nas aplicações financeiras destinadas a pagamentos de benefícios de aposentadoria, pensão, pecúlio e de resgate).

A partir do 2º semestre de 2009, a Entidade passou a depositar judicialmente e provisionar os referidos tributos, conforme Mandado de Segurança impetrado contra a Receita Federal (Notas 5 e 9).

Tendo em vista os impactos da Lei nº 12.973/2014 no que diz respeito à tese jurídica de PIS e COFINS, que é objeto do questionamento no Mandado de Segurança impetrado pela Entidade, cessou-se o procedimento de depósito judicial das contribuições, efetuando o recolhimento a partir da competência de Janeiro de 2015.

i) Registro das Adições, Deduções, Receitas, Despesas, Rendas/Variações Positivas e Deduções/Variações Negativas

As Adições e Deduções da Gestão Previdencial, Receitas e Despesas da Gestão Administrativa e as Rendas/Variações Positivas e Deduções/Variações Negativas do Fluxo de Investimento são escrituradas pelo regime contábil de competência, exceto as contribuições de autopatrocinados dos planos Contribuição Definida e Contribuição Variável, que são registradas pelo regime de caixa.

As Rendas/Variações Positivas de dividendos, bonificações e juros sobre capital próprio recebidos em dinheiro, decorrentes de investimentos em ações, são reconhecidas após a publicação da decisão da Assembleia Geral dos Acionistas das empresas investidas.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

Nota 4 – Custeio Administrativo

Representa o valor líquido das importâncias transferidas à Gestão Administrativa para cobertura dos gastos com a Gestão Previdencial e de Investimentos dos respectivos planos de benefícios.

O custeio administrativo tem origem nas seguintes fontes:

- **Gestão Previdencial:** são contabilizadas na Gestão Administrativa – Administração dos Planos Previdenciais, sendo que os custos comuns são rateados em função da quantidade de participantes de cada plano, e custeadas através de contribuições das Patrocinadoras, conforme orçamento aprovado pelo Conselho Deliberativo da Entidade;
- **Fundo Administrativo:** constituído pela diferença apurada entre as receitas e as despesas da Gestão Administrativa, destinado à cobertura de despesas administrativas a serem realizadas pela entidade na administração dos seus planos de benefícios de caráter previdenciário, na forma do regulamento do plano de gestão administrativa.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

Nota 5 - Ativo Realizável

Plano	31/12/2021			31/12/2020
	FUNBEP I	FUNBEP II	TOTAL	
Gestão Previdencial	221.306	22	221.328	62.376
Contribuições a Receber	2	-	2	-
Deficit Técnico Contratado ⁽¹⁾	158.804	-	158.804	-
Dep. Judiciais - Esfera Trabalhista ^(2,3)	47.348	-	47.348	39.508
Dep. Judiciais - Esfera Cível ^(3,4)	15.086	11	15.097	15.188
Dep. Judiciais - Outros ^(2,3)	-	-	-	7.604
Bloqueio Judicial	66	-	66	-
Outros Realizáveis	-	11	11	76
Gestão Administrativa	4.734	21	4.755	4.344
Despesas Antecipadas	590	2	592	186
Provisão de Folha Administrativa	10	-	10	8
Depósitos Judiciais - PIS/COFINS ^(3,5)	4.132	18	4.150	4.150
Outros Realizáveis	2	1	3	-
TOTAL	226.040	43	226.083	66.720

1) Instrumento Particular de Consolidação e Parcelamento de Dívidas e outras Avenças, firmado em 19/11/2021 junto ao patrocinador Itaú Unibanco S/A, no valor de R\$ 171.110, a ser amortizado em 168 meses, atualizado pela meta atuarial;

2) Refere-se basicamente a ações ajuizadas por participantes ou assistidos que ingressaram na Justiça do Trabalho pleiteando revisão de benefício decorrente de reflexos de verbas contratuais, tais como: (i) horas extras, (ii) equiparação salarial, (iii) verbas rescisórias, (iv) reajuste salarial, etc.;

3) Conforme Instrução PREVIC nº 31, os depósitos judiciais devem ser atualizados por ocasião da emissão do alvará de levantamento expedido pelo judiciário em favor da entidade;

4) Refere-se principalmente a ações ajuizadas por participantes ou assistidos que ingressaram na Justiça Comum pleiteando a revisão do benefício decorrente, principalmente, de: (i) regulamento aplicável, (ii) reflexos de verbas contratuais reconhecidas na Justiça do Trabalho, (iii) expurgos inflacionários, etc.;

5) Refere-se à ação judicial que discute a tributação de PIS/COFINS sobre as receitas do desempenho da atividade de administração e execução de planos de benefícios.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

Evolução dos contratos para equacionamento do Déficit Técnico:

Descrição	31/12/2021
Saldo no Início do Exercício	-
Contratação do deficit do exercício de 2020	171.110
Atualização	8.139
Parcela do Período	(20.445)
Saldo no Final do Exercício	158.804

Nota 6 – Investimentos

a) Composição dos Investimentos

A Administração, através da Política de Investimentos, que é revisada e aprovada anualmente pelo Conselho Deliberativo com horizonte de cinco anos, determina diretrizes para direcionamento da aplicação dos recursos garantidores das Provisões Matemáticas, bem como para classificação de Títulos e Valores Mobiliários. A Entidade mantém contrato com o Itaú Unibanco S.A., pessoa jurídica credenciada na Comissão de Valores Mobiliários, para atuar como agente custodiante e como responsável pelo fluxo de pagamentos e recebimentos, no tocante às operações de renda fixa, investimentos estruturados e de renda variável.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

Plano	31/12/2021			31/12/2020
	FUNBEP I	FUNBEP II	TOTAL	
Títulos Públicos ⁽¹⁾	937.844	-	937.844	816.288
Ativo Financeiro de Crédito Privado	-	-	-	-
Debênture Simples	-	-	-	-
Condominium Village S/A - Arrend. Merc.	38.239	-	38.239	38.239
Hyde Park S/A	4.703	-	4.703	4.703
(-) Provisão para Perda ⁽²⁾	(42.942)	-	(42.942)	(42.942)
Renda Variável	18	-	18	18
Outras Ações	18	-	18	18
Fundos de Investimentos	4.528.125	7.170	4.535.295	4.224.987
Renda Fixa	4.313.603	4.310	4.317.913	4.099.188
AJ Tít. Públicos FI Referenciado DI	-	-	-	12.537
RT Republic Renda Fixa FI	211.627	4.310	215.937	61.908
RT Victory LDI Renda Fixa - FI ⁽³⁾	4.097.540	-	4.097.540	4.020.484
AJ II Tít. Públicos FI	4.436	-	4.436	4.259
Multimercado	86.602	2.136	88.738	4.726
RT Endurance MCPFI	-	885	885	2.190
RT Quantum MM FICFI	-	452	452	390
RT Intrepid	-	524	524	-
RT Reliant	86.602	-	86.602	-
RT Constitution	-	275	275	2.146
Ações	106.174	724	106.898	121.073
Constellation FIA	106.174	658	106.832	121.073
Bond Like FIC FI	-	66	66	-
Participações	21.746	-	21.746	-
PAT INF ENERG CF FIP	17.936	-	17.936	-
PAT INF ENERG II FIP	3.810	-	3.810	-
Derivativos - Swap	445.421	-	445.421	356.489
Investimentos Imobiliários	102.638	-	102.638	119.720
Empréstimos	34.899	-	34.899	39.352
TOTAL	6.048.945	7.170	6.056.115	5.556.854

1) Refere-se a Títulos Públicos Federais: Notas do Tesouro Nacional;

2) Refere-se a provisão de 100% das debêntures Condominium Village S/A e Hyde Park S/A;

3) Referem-se a Fundo Exclusivo.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

b) Títulos e Valores Mobiliários

Os títulos e valores mobiliários são custodiados no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia - SELIC, B3 S.A - Brasil, Bolsa, Balcão, Itaú Unibanco S.A e outras instituições financeiras.

Apresentamos a seguir a composição por tipo de papel, prazo de vencimento e tipo de carteira dos Títulos e Valores Mobiliários:

Funbep I	Valor ⁽¹⁾									
	Valor de Mercado			Categoria ⁽²⁾		Vencimento			Valor Contábil	
	Valor Contábil (Custo)	Ajustes a mercado	Total	Para Negociação	Até o Vencimento	Indeterminado	De 1 ano até 5 anos	Acima de 5 anos	31/12/2021	31/12/2020
Títulos Públicos	937.844	70.908	1.008.752	-	937.844	-	-	937.844	937.844	816.288
Notas do tesouro Nacional	937.844	70.908	1.008.752	-	937.844	-	-	937.844	937.844	816.288
Fundo de Investimento	4.528.125	149.143	4.677.268	2.899.044	1.629.081	430.585	949	4.096.591	4.528.125	4.217.709
Fdo. Investimento - Exclusivo	4.097.540	149.143	4.246.683	2.468.459	1.629.081	-	949	4.096.591	4.097.540	4.020.484
Letra FI Subordinada	-	-	-	-	-	-	-	-	-	533.281
Letra Financeira	210.040	-	210.040	210.040	-	-	-	210.040	210.040	-
Compromissada	535	-	535	535	-	-	535	-	535	-
Letras Financeiras do tesouro	414	-	414	414	-	-	414	-	414	1.289
Notas do Tesouro Nacional	3.886.551	149.143	4.035.694	2.257.470	1.629.081	-	-	3.886.551	3.886.551	3.485.914
Fdo. Investimento - Não Exclusivo	430.585	-	430.585	430.585	-	430.585	-	-	430.585	197.225
Renda Fixa	302.665	-	302.665	302.665	-	302.665	-	-	302.665	77.131
Renda Variável	106.174	-	106.174	106.174	-	106.174	-	-	106.174	120.094
Estruturado	21.746	-	21.746	21.746	-	21.746	-	-	21.746	-
Títulos de Renda Variável	18	-	18	18	-	18	-	-	18	18
Ações	18	-	18	18	-	18	-	-	18	18
Derivativo	445.421	-	445.421	445.421	-	-	-	445.421	445.421	356.489
Swap ⁽³⁾	445.421	-	445.421	445.421	-	-	-	445.421	445.421	356.489
Total ⁽¹⁾	5.911.408	220.051	6.131.459	3.344.483	2.566.925	430.603	949	5.479.856	5.911.408	5.390.504

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

FUNBEP II	Valor ⁽¹⁾				
	Valor de Mercado	Categoria	Vencimento	Valor Contábil	
	Valor Contábil (Custo)	Para Negociação	Indeterminado	31/12/2021	31/12/2020
Fdo. Investimento - Não exclusivo	7.170	7.170	7.170	7.170	7.278
Renda Fixa	6.446	6.446	6.446	6.446	6.298
Renda Variável	724	724	724	724	980
Total ⁽¹⁾	7.170	7.170	7.170	7.170	7.278

1) Os títulos classificados como “mantidos até o vencimento” estão avaliados pelo valor de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos até a data do balanço e os classificados como “para negociação” estão avaliados pelo valor de mercado considerando preço médio de negociação no dia da apuração, valor líquido provável de realização obtido mediante adoção técnica de precificação, levando em consideração, no mínimo, os prazos de pagamento e vencimento, o risco de crédito e o indexador.

Os fundos de Investimentos são apresentados pelo valor das cotas do fundo na data do balanço.

Os investimentos em Ações (renda variável) estão avaliados pelo valor de mercado, assim entendido como a cotação ao final do dia 31 de dezembro ou na data mais próxima, na bolsa de valores em que a ação tenha apresentado maior liquidez.

Inclui, além dos recursos do Plano de Benefícios, os ativos do PGA no montante total de R\$ 1.053 sendo R\$ 991 FUNBEP I e R\$ 62 FUNBEP II (em 2020 R\$ 1.991, sendo R\$ 1.837 FUNBEP I e R\$ 154 FUNBEP II). A entidade não possui a segregação real dos ativos para o PGA

2) Foram reclassificados títulos da categoria “títulos mantidos até o vencimento” para a categoria “títulos para negociação”. A reclassificação visa o equilíbrio da situação de liquidez do plano. O resultado realizado foi neutralizado pelo ajuste da taxa de desconto atuarial, de acordo com a resolução 37. O resultado realizado corresponde ao montante de R\$ 92 milhões. Em 31/12/2021 os títulos classificados como “mantidos até o vencimento”, estão apresentados no quadro abaixo:

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

Vencimento	Qtde.	Valor Contábil (Custo)	Valor de Mercado	Ajuste a Mercado	Origem
01/01/2031	100.090	865.420	925.558	60.138	Carteira Própria
15/08/2050	20.000	72.423	83.194	10.771	Carteira Própria
01/01/2031	116.009	1.003.063	1.072.765	69.702	Fundo Exclusivo
15/08/2050	100.350	364.495	417.428	52.933	Fundo Exclusivo
17/05/2055	69.630	261.523	288.031	26.508	Fundo Exclusivo
TOTAL	406.079	2.566.924	2.786.976	220.052	

As classificações dos títulos existentes, assim como aqueles adquiridos no período, são periódica e sistematicamente avaliados de acordo com a Política de Investimentos.

A Entidade declara possuir capacidade financeira e intenção de manter até o vencimento os títulos classificados nessa categoria.

3) Operações de swap são efetuadas como proteção ao risco de descasamento entre a performance dos ativos e a meta atuarial do plano.

Os ativos atrelados às taxas de juros de curto prazo, CDI/Selic, excedentes aos ativos líquidos necessários para o pagamento mensal de benefícios, podem ser "hedgeados" no todo ou em parte, conforme mandato delegado ao gestor dos ativos da Entidade.

Partida	Vencimento	Principal R\$	Passivo		Ativo		Valor a Apropriar
			Taxa a.a.	Valor R\$	Taxa a.a.	Valor R\$	
12/11/2013	01/11/2028	50.000	100% CDI	96.288	IGPM+6,20%	177.680	81.391
24/01/2014	15/01/2029	215.000	100% CDI	406.482	IGPM+6,40%	770.512	364.030

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

c) Investimento Imobiliário

DESCRIÇÃO	FUNBEP I	
	31/12/2021	31/12/2020
Uso Próprio	-	2.007
Custo	-	2.096
(-) Depreciação acumulada	-	(89)
Locados a Patrocinadores ⁽¹⁾	25.639	38.934
Custo	25.639	39.985
(-) Depreciação Acumulada	-	(1.051)
Vagos ⁽²⁾	76.999	78.779
Custo	76.999	80.835
(-) Depreciação acumulada	-	(2.056)
Aluguéis a Receber ⁽³⁾	2.078	2.077
(-) Provisão para Perda ⁽³⁾	(2.078)	(2.077)
Direito em Alienações ⁽⁴⁾	-	-
Valores a Receber	7.116	5.986
(-) Provisão para Perda	(7.116)	(5.986)
TOTAL	102.638	119.720

1) Ocorreram as seguintes vendas de imóveis:

Imóvel	Posição Contábil	Valor da Venda	Resultado
Av. Juscelino Kubitschek, 140 - Foz do Iguaçu - PR	6.428	8.166	1.738
Rua Augusto Guimarães, 846 - Palmas - PR	2.400	3.529	1.129
Rua Marechal Candido Mariano Rondon, 1685 - Campo Grande - MS	3.051	4.515	1.464
TOTAL	11.879	16.210	4.331

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

2) Encontram-se disponíveis para venda ou locação os seguintes imóveis:

Imóvel	Custo
Rua João Negrão, 740 - Curitiba - PR	6.812
Avenida Paraná, 72 - fundos Rua Pio XII - Londrina - PR	19.558
Avenida Brasil, 3.825 - Maringa - PR	12.853
Avenida Marechal Floriano Peixoto, 1541 - Curitiba - PR	4.052
R. Com. Roseira, 516 - Prado Velho - Ctba. - PR.	1.782
Rua Brigadeiro Franco, 2300 - Lojas 343, 344, 345 e 346 - Shopping Curitiba - Curitiba - PR	9.204
Alameda Dr. Carlos de Carvalho, 603 - Edifício Omni - Curitiba - PR	5.612
Rua Marechal Deodoro, 869 - Curitiba - PR	2.005
Rua Monsenhor Celso nº 217 - Curitiba - PR (Ud 1 - subsolo)	88
Rua Monsenhor Celso nº 217 - Curitiba - PR (Ud 2 - loja)	1.939
Rua Monsenhor Celso nº 217 - Curitiba - PR (Ud 3 - Intermediário)	130
Rua Monsenhor Celso nº 217 - Curitiba - PR (Ud 4 - 1a sobreloja)	1.059
Rua Monsenhor Celso nº 217 - Curitiba - PR (Ud 5 - 2a sobreloja)	1.059
Avenida Alberto Bins, 600, Sala 301 - Edifício Paraná II - Porto Alegre - RS	3.207
Avenida Alberto Bins, 600, Sala 201 - Edifício Paraná II - Porto Alegre - RS	3.177
Avenida Alberto Bins, 600, Sala 101 - Edifício Paraná II - Porto Alegre - RS	4.119
Avenida Alberto Bins, 600, Vaga 14 - Edifício Paraná II - Porto Alegre - RS	50
Avenida Alberto Bins, 600, Vaga 15 - Edifício Paraná II - Porto Alegre - RS	43
Avenida Alberto Bins, 600, Vaga 16 - Edifício Paraná II - Porto Alegre - RS	50
Avenida Alberto Bins, 600, Vaga 18 - Edifício Paraná II - Porto Alegre - RS	50
Avenida Alberto Bins, 600, Vaga 19 - Edifício Paraná II - Porto Alegre - RS	50
Avenida Alberto Bins, 600, Vaga 20 - Edifício Paraná II - Porto Alegre - RS	50
Avenida Alberto Bins, 600, Vaga 21 - Edifício Paraná II - Porto Alegre - RS	50
TOTAL	76.999

3) Refere-se a diversos aluguéis pendentes, no montante de R\$ 2.078 (100% provisionado para perda).

4) Refere-se a ação de resolução do contrato de venda do imóvel da Rua Padre Anchieta, 2740, 2770 e 2800 / Al. Augusto Stelfeld, 1908 - Curitiba - PR; e aos imóveis: Av. Bandeirantes, 500 - Londrina - PR; e Imóvel da Vila Hauer, cujo montante total é de R\$ 7.116 (100% provisionado para perda).

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

Os imóveis foram avaliados pelo método evolutivo, involutivo e comparativo de mercado e o resultado líquido da reavaliação no montante de (R\$ 4.231), foi registrado em investimentos imobiliários em contrapartida do resultado de investimentos. A partir de 2021 a reavaliação dos imóveis deve ser realizada no mínimo anualmente.

FUNBEP	Posição Contábil	Valor de Reavaliação	Resultado	Data do Laudo	Vida Útil	Mês da Reavaliação	Empresa Avaliadora
Locadas a Patrocinadores	28.150	25.639	(2.511)				
Av. Brasil, 4159 Umuarama - PR	9.244	9.513	269	10/03/2021	45	01/09/2021	Método Potencial Engenharia
Av. Francisco Glicério, 1353 - Campinas - SP.	4.987	4.716	(271)	12/03/2021	40	01/09/2021	WRB Tecnologia
Av. João Gualberto, 1524 - Ctba. PR.	9.449	7.641	(1.808)	08/03/2021	35	01/09/2021	Mecquim Engenharia Ltda.
R. Pe. Anchieta, 1947 - Champagnat - Ctba. PR.	4.470	3.769	(701)	06/03/2021	40	01/09/2021	Mantovani Engenharia Ltda.
Disponível para Locação	78.719	76.999	(1.720)				
Rua João Negrão, 740 - Curitiba - PR	7.354	6.812	(542)	06/03/2021	35	01/09/2021	Mantovani Engenharia Ltda
Avenida Paraná, 72 - fundos Rua Pio XII - Londrina - PR	20.901	19.558	(1.343)	08/03/2021	35	01/09/2021	Compom Arquitetura e Construções Ltda.
Avenida Brasil, 3.825 - Maringá - PR	13.447	12.853	(594)	05/05/2021	40	01/09/2021	Uon Consultoria Técnica Ltda
Avenida Marechal Floriano Peixoto, 1541 - Curitiba - PR	4.264	4.052	(212)	28/04/2021	35	01/09/2021	Compom Arquitetura e Construções Ltda.
R. Com. Roseira, 516 - Prado Velho - Ctba. - PR.	1.618	1.781	163	07/03/2021	50	01/09/2021	Compom Arquitetura e Construções Ltda.
Rua Brigadeiro Franco, 2300 - Lojas 343, 344, 345 e 346 - Shopping Curitiba - Curitiba - PR	10.724	9.204	(1.520)	09/03/2021	50	01/09/2021	Mecquim Engenharia Ltda.
Alameda Dr. Carlos de Carvalho, 603 - Edifício Omni - Curitiba - PR	5.082	5.612	530	07/04/2021	40	01/09/2021	RN Consultoria e Engenharia de Avaliações
Rua Marechal Deodoro, 869 - Curitiba - PR	1.978	2.005	27	26/04/2021	40	01/09/2021	Uon Consultoria Técnica Ltda.
Rua Monsenhor Celso nº 217 - Curitiba - PR (Ud 1 - subsolo)	75	88	13	14/09/2021	33	01/10/2021	Método Potencial Engenharia
Rua Monsenhor Celso nº 217 - Curitiba - PR (Ud 2 - loja)	1.663	1.939	276	14/09/2021	33	01/10/2021	Método Potencial Engenharia

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

FUNBEP	Posição Contábil	Valor de Reavaliação	Resultado	Data do Laudo	Vida Útil	Mês da Reavaliação	Empresa Avaliadora
Rua Monsenhor Celso nº 217 - Curitiba - PR (Ud 3 - Intermediário)	155	130	(25)	14/09/2021	33	01/10/2021	Método Potencial Engenharia
Rua Monsenhor Celso nº 217 - Curitiba - PR (Ud 4 - 1a sobreloja)	909	1.059	150	14/09/2021	33	01/10/2021	Método Potencial Engenharia
Rua Monsenhor Celso nº 217 - Curitiba - PR (Ud 5 - 2a sobreloja)	909	1.059	150	14/09/2021	33	01/10/2021	Método Potencial Engenharia
Avenida Alberto Bins, 600, Sala 301 - Edifício Paraná II - Porto Alegre - RS	2.842	3.207	365	26/05/2021	45	01/10/2021	Uon Consultoria Técnica Ltda.
Avenida Alberto Bins, 600, Sala 201 - Edifício Paraná II - Porto Alegre - RS	2.842	3.177	335	26/05/2021	45	01/10/2021	Uon Consultoria Técnica Ltda.
Avenida Alberto Bins, 600, Sala 101 - Edifício Paraná II - Porto Alegre - RS	3.598	4.119	521	26/05/2021	45	01/10/2021	Uon Consultoria Técnica Ltda.
Avenida Alberto Bins, 600, Vaga 14 - Edifício Paraná II - Porto Alegre - RS	53	51	(2)	26/05/2021	-	01/10/2021	WG Barboza Construções
Avenida Alberto Bins, 600, Vaga 15 - Edifício Paraná II - Porto Alegre - RS	40	43	3	26/05/2021	-	01/10/2021	WG Barboza Construções
Avenida Alberto Bins, 600, Vaga 16 - Edifício Paraná II - Porto Alegre - RS	53	50	(3)	26/05/2021	-	01/10/2021	WG Barboza Construções
Avenida Alberto Bins, 600, Vaga 18 - Edifício Paraná II - Porto Alegre - RS	53	50	(3)	26/05/2021	-	01/10/2021	WG Barboza Construções
Avenida Alberto Bins, 600, Vaga 19 - Edifício Paraná II - Porto Alegre - RS	53	50	(3)	26/05/2021	-	01/10/2021	WG Barboza Construções
Avenida Alberto Bins, 600, Vaga 20 - Edifício Paraná II - Porto Alegre - RS	53	50	(3)	26/05/2021	-	01/10/2021	WG Barboza Construções
Avenida Alberto Bins, 600, Vaga 21 - Edifício Paraná II - Porto Alegre - RS	53	50	(3)	26/05/2021	-	01/10/2021	WG Barboza Construções
Total	106.869	102.638	(4.231)				

d) Operações com Participantes

Plano	31/12/2021		31/12/2020
	Saldo Devedor	TOTAL	
Funbep I	34.899	34.899	39.352
TOTAL	34.899	34.899	39.352

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

Nota 7 – Imobilizado e Intangível

DESCRIÇÃO	FUNBEP I	
	31/12/2021	31/12/2020
Imobilizado		
Bens Móveis		
Custo	54	54
(-) Depreciação	(44)	(38)
TOTAL	10	16

Nota 8 – Exigível Operacional

Descrição	31/12/2021			31/12/2020
	FUNBEP I	FUNBEP II	TOTAL	
Gestão Previdencial	10.450	-	10.450	6.445
Benefícios a Pagar	2	-	2	-
Benefícios Pendentes ⁽¹⁾	-	-	-	7
Retenções sobre folha de benefícios	10.442	-	10.442	6.028
Outras Exigibilidades ⁽²⁾	6	-	6	410
Gestão Administrativa	885	22	907	1.759
Despesa a Pagar ⁽³⁾	682	22	704	1.596
Retenções e Tributos a Recolher	203	-	203	163
Investimentos	669	1	670	-
Prestações e IOF sobre Empréstimos	12	-	12	-
Taxas de Investimentos ⁽⁴⁾	657	1	658	-
Total	12.004	23	12.027	8.204

1) Corresponde a provisão de valores a pagar relativos a interrupção temporária de aposentadorias, decorrentes da suspensão do benefício concedido pela Seguridade Social;

2) Refere-se basicamente a seguro a pagar sobre a folha de benefícios;

3) Refere-se basicamente a obrigações com serviços de terceiros e folha administrativa;

4) Refere-se basicamente a provisão de taxas de administração e custódia dos investimentos. Em 2020, esse valor estava contabilizado na Gestão Administrativa, no montante de R\$ 530.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

Nota 9 – Exigível Contingencial

DESCRIÇÃO	31/12/2021			31/12/2020
	FUNBEP I	FUNBEP II	TOTAL	
Gestão Previdencial	262.473	-	262.473	260.429
Esfera Trabalhista ⁽¹⁾	255.870	-	255.870	240.464
Esfera Cível	6.603	-	6.603	19.965
Gestão Administrativa	4.132	18	4.150	4.150
Esfera Tributária ⁽²⁾	4.132	18	4.150	4.150
TOTAL	266.605	18	266.623	264.579

1) Contempla provisões das ações judiciais com pleito de revisão de benefícios decorrente do reconhecimento judicial de verbas trabalhistas, além de critérios/índices de reajuste adotados nas patrocinadoras e decorrentes das alterações do Regulamento dos Planos, com destaque ao Funbep I. Considerando a relevância do impacto causado pelas condenações nessas ações, desde 2008 as provisões passaram a contemplar o impacto esperado das Reservas Matemáticas, cujo montante em 2021 é de R\$ 116.532 (R\$ 112.265 em 2020);

2) Refere-se à ação judicial que discute a tributação de PIS/COFINS sobre as receitas do desempenho da atividade de administração e execução de planos de benefícios, correspondendo ao valor do depósito judicial (Nota 5).

Em 2021, apresentamos a seguinte movimentação do Exigível Contingencial:

FUNBEP I	31/12/2021			TOTAL	31/12/2020
	Trabalhista	Esfera Cível	Tributário		
Saldo inicial	240.464	19.965	4.132	264.561	280.656
Atualização/Encargos	28.327	782	-	29.109	50.938
Movimentação do Período Refletida no Resultado	2.835	(12.633)	-	(9.798)	(9.169)
Constituição	60.796	1.850	-	62.646	71.346
Reversão	(57.961)	(14.483)	-	(72.444)	(80.515)
Pagamento	(15.756)	(1.511)	-	(17.267)	(57.864)
TOTAL	255.870	6.603	4.132	266.605	264.561

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

FUNBEP II	31/12/2021		31/12/2020
	Esfera Tributária	TOTAL	
Saldo Inicial	18	18	20
Atualização/Encargos	-	-	1
Movimentação do período Refletida no Resultado	-	-	(3)
Constituição	-	-	-
Reversão	-	-	(3)
TOTAL	18	18	18

Nota 10 – Provisões Matemáticas

a) As Provisões Matemáticas são calculadas pelas consultorias atuariais para avaliar os compromissos com os seus participantes e patrocinadoras dos Planos de Benefícios, considerando as características definidas no estatuto e no regulamento de cada plano. Esta avaliação é documentada em parecer atuarial e submetida à PREVIC em cumprimento as normas vigentes.

As provisões matemáticas apresentam a seguinte divisão:

I. Provisão Matemática de Benefícios Concedidos – Corresponde ao montante necessário para cobertura dos compromissos futuros do Plano para com os participantes que se encontram em gozo de benefício (aposentadorias e pensões).

II. Provisão Matemática de Benefícios a Conceder – Corresponde ao montante necessário para cobertura dos compromissos futuros do Plano para com os participantes ainda não elegíveis aos benefícios.

b) Premissas e Hipóteses Atuariais

As premissas adotadas na avaliação atuarial anual são aquelas consideradas como aderentes à massa de participantes, conforme estudos de aderência elaborados por consultoria atuarial externa e independente.

Os cálculos das provisões matemáticas de 2021 consideraram as seguintes premissas e hipóteses atuariais e econômicas:

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

DESCRIÇÃO	31/12/2021	
	FUNBEP I	FUNBEP II
Taxa Real Anual de Juros ⁽¹⁾	5,06%	3,92%
Projeção de Crescimento Real de Salários	1,00% a.a.	3,00% a.a.
Tábua de Mortalidade Geral ⁽²⁾	AT 2000 desagradada em 10%, segregada por sexo	AT 2000 desagradada em 10%, segregada por sexo
Tábua de Mortalidade de Inválidos ⁽²⁾	AT 2000 desagradada em 10%, segregada por sexo	AT 2000 desagradada em 10%, segregada por sexo
Tábua de Entrada em Invalidez	Light Média	Light Média
Projeção de crescimento real do Benefício do Plano	-	-
Fator de capacidade dos Benefícios e dos Salários	0,98	1,00
Rotatividade	Exp. 2008/2010 modificada +0,05 com fator de saída do plano = 60%	Exp. 2008/2010 (agravada 3x) e 0% autopatrocinaados
Método Atuarial	Agregado	PUC

1) Na avaliação atuarial de 31/12/2021, com base na Portaria 228/2021 e em estudo de aderência elaborado por consultoria externa, procedeu-se a alteração da taxa de juros do plano Funbep I de 5,20% para 5,06%.

2) Corresponde àquelas divulgadas pela SOA - "Society of Actuaries", que refletem um aumento de 10% nas probabilidades de sobrevivência em relação às respectivas tábuas, segregadas por sexo.

Na avaliação atuarial de 31/12/2021, foi elaborado por consultoria externa e independente estudos técnicos de adequação da premissa de taxa de juros. O resultado deste estudo técnico mostra a taxa real de juros de 5,06% a.a. a ser utilizada na avaliação atuarial de 2021 está aderente à rentabilidade esperada da alocação estratégica dos ativos do plano e também está compreendida no intervalo definido na Resolução CNPC nº 30/2018 (Capítulo II, artigo 5º, §2º), calculado com base na Portaria Previc nº 228/2021.

Abaixo apresentamos comparativamente as premissas alteradas, bem como seu efeito e impacto nas provisões matemáticas:

Taxa Anual de Juros Real

Plano	31/12/2021	31/12/2020	Efeito	Impacto
Funbep I ⁽¹⁾	5,06%	5,20%	aumento	91.874

1) O efeito decorre da alteração da taxa de juros, e foi neutralizado com ganhos reconhecidos pela reclassificação dos títulos da categoria "títulos mantidos até o vencimento" para a categoria "títulos para negociação". Vide Nota 6 – Investimentos: Item b) Títulos e Valores Mobiliários.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

c) Evolução das Provisões Matemáticas

Descrição	31/12/2021	31/12/2020	Constituição/(Reversão) Líquida
Benefícios Concedidos	6.989.700	5.845.108	1.144.592
FUNBEP I	6.987.668	5.843.358	1.144.310
FUNBEP II	2.032	1.750	282
Benefícios a Conceder	252.754	273.731	(20.977)
FUNBEP I	251.114	272.117	(21.003)
FUNBEP II	1.640	1.614	26
TOTAL	7.242.454	6.118.839	1.123.615

Nota 11 - Equilíbrio Técnico

a) Apuração do resultado do Exercício

Apresentamos a seguir os resultados acumulados obtidos pela Entidade em 31 de dezembro e a respectiva variação no exercício:

Plano	31/12/2021	31/12/2020	Superavit/(Deficit) do Exercício
FUNBEP I ⁽¹⁾	(1.243.891)	(772.532)	(471.359)
Total	(1.243.891)	(772.532)	(471.359)

1) O aumento do deficit técnico no exercício de 2021 decorreu, principalmente, pela rentabilidade do plano ter sido inferior à meta atuarial e pelo aumento do passivo atuarial decorrente da redução da taxa de juros.

O efeito decorre da alteração da taxa de juros, e foi neutralizado com ganhos reconhecidos pela reclassificação dos títulos da categoria "títulos mantidos até o vencimento" para a categoria "títulos para negociação". Vide Nota 6 - Investimentos: Item b) Títulos e Valores Mobiliários.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

Os administradores, conscientes de suas responsabilidades, tomaram iniciativas visando equacionar o deficit de modo a não onerar participantes ativos, assistidos e patrocinadoras. Neste sentido, a gestão dos recursos garantidores das provisões matemáticas tem como objetivo principal buscar o equilíbrio de longo prazo entre os ativos e as obrigações dos planos, através do cumprimento das metas atuariais. Em função deste objetivo o Funbep I mantém em sua carteira de investimentos uma parcela expressiva de recursos composta de títulos de longo prazo, corrigidos por índices de preços (IGP-M ou IPCA) e taxas de juros em média de 6,21% a.a. (6,20% a.a. em 2020).

Adicionalmente a Administração vem adotando premissas atuariais mais conservadoras e alinhadas com os parâmetros técnicos estabelecidos pelo CNPC.

Deve-se ressaltar, que nos últimos anos, ocorreram diversas ações promovidas por participantes e assistidos na esfera judicial, referente a revisão de benefícios em função das verbas salariais adotadas nas patrocinadoras e critérios/índices de reajuste de benefícios.

As ações judiciais tiveram os seguintes reflexos:

- Constituição de provisões para contingências do programa previdencial (vide nota 9);
- Pagamentos complementares de benefícios retroativos às épocas das reclamações;
- Incremento nos valores das suplementações futuras e, conseqüentemente, das Provisões Matemáticas de Benefícios Concedidos (PMBC).

No quadro a seguir pode-se observar os reflexos dos fatos acima mencionados, bem como dos efeitos decorrentes das alterações das tábuas de mortalidade e de entrada em invalidez nos cálculos das Provisões Matemáticas:

Descrição	De 2006 até 2017	2018	2019	2020	31/12/2021	
					Exercício	Acumulado
Efeito decorrente de ações judiciais	(588.637)	(51.470)	(42.825)	(69.024)	(41.412)	(793.368)
Efeito de alteração das premissas atuariais ⁽¹⁾	(457.455)	-	(4.262)	(269.552)	(91.874)	(823.143)
Total	(1.046.092)	(51.470)	(47.087)	(338.576)	(133.286)	(1.616.511)

1) O efeito decorre da alteração da taxa de juros, e foi neutralizado com ganhos reconhecidos pela reclassificação dos títulos da categoria "títulos mantidos até o vencimento" para a categoria "títulos para negociação". Vide Nota 6 – Investimentos: Item b) Títulos e Valores Mobiliários.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

No quadro a seguir pode-se observar a evolução do Superavit/(Deficit) Técnico a partir do exercício de 2017:

Superavit/(Deficit) Técnico	2017	2018	2019	2020	2021
Do período	(23.109)	(45.220)	168.188	(545.089)	(471.359)
Acumulado	(350.411)	(395.631)	(227.443)	(772.532)	(1.243.891)
Tábua de Mortalidade adotada ⁽¹⁾	AT-2000	AT-2000	AT-2000	AT-2000	AT-2000
Taxa Real Anual de Juros	5,70%	5,70%	5,70%	5,20%	5,06%

1) Correspondem àquelas divulgadas pela SOA – “Society of Actuaries”, que refletem um aumento de 10% nas probabilidades de sobrevivência em relação às respectivas tábuas básicas.

b) Equilíbrio Técnico Ajustado

Em conformidade com a Resolução CNPC nº 30, de 10 de outubro de 2018 e Instrução PREVIC nº 10, de 30 de novembro de 2018, para fins de destinação de superavit ou equacionamento de deficit deverá ser considerado o equilíbrio técnico ajustado que é produto do Equilíbrio Técnico contábil acrescido do ajuste negativo (no caso de superavit) e do ajuste positivo ou negativo (no caso de deficit).

A seguir apresentamos o equilíbrio dos planos:

DESCRIÇÃO		FUNBEP I	FUNBEP II
Ativo líquido BD	(a)	5.994.891	2.044
Passivo Atuarial BD	(b)	(7.238.782)	(2.044)
Equilíbrio Técnico do período	(c) = (a) + (b)	(1.243.891)	-
Ajuste de Precificação ^(1,2)	(d)	256.897	-
Proporção Contributiva		-	100%
Equilíbrio Técnico Ajustado	(e) = (d) + (c)	(986.994)	-

1) Corresponde a 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 real de juros anual utilizada na respectiva avaliação atuarial e o valor contábil desses títulos.

2) Em caso de plano deficitário, o Ajuste de Precificação, positivo ou negativo, será acrescido ou deduzido, respectivamente para fins de equacionamento de déficit.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

Limite de Equacionamento de Deficit

De acordo com o Art. 29 da Resolução CNPC nº 30/2018 deverá ser elaborado e aprovado um plano de equacionamento do deficit até o final do exercício subsequente, se o deficit for superior ao limite calculado pela seguinte fórmula:

Limite de Deficit Técnico Acumulado = $1\% \times (\text{duração do passivo do plano} - 4) \times \text{Provisões Matemáticas}$

Duração	Limite pela fórmula %	Prov. Matemática	Limite do Deficit
9,6143	$1\% \times (9,6143 - 4) = 5,6143$	7.238.782	406.407

Uma vez que o Equilíbrio Técnico Ajustado é superior ao limite de deficit demonstrado acima, o resultado do plano apresentado neste Parecer obriga o equacionamento imediato, conforme disposto na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018.

Ressaltamos que Provisões Matemáticas são as provisões cujo valor ou nível seja previamente estabelecido e cujo custeio seja determinado atuarialmente, de forma a assegurar sua concessão e manutenção, deduzidas as respectivas provisões matemáticas a constituir.

Descrição	31/12/2021
Equilíbrio Técnico Ajustado	986.994
Limite do Deficit	406.407
Parcela do Deficit superior ao Limite	580.587
Ajuste conforme §2º do Art. 29 da Resolução CNPC nº 30/2018	-
Deficit Equacionado 2021 Ajustado	580.587

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

Nota 12 – Fundos

a) Fundo Previdencial - Composto pelas parcelas de contribuição das patrocinadoras que não foram utilizadas para o pagamento de benefícios em função das condições de elegibilidade e tipo de benefício pago ao participante no momento de seu desligamento. Os valores serão utilizados pelas patrocinadoras para efetuar as contribuições/aportes em nome dos participantes, conforme estabelecido no regulamento do plano.

b) Fundo Administrativo - Constituído com recursos das patrocinadoras e comissão de seguros excedentes às despesas administrativas dos planos, destinando-se ao custeio das despesas previdenciais da Gestão Administrativa. A Entidade deve obrigatoriamente possuir recursos nesta conta, no mínimo, equivalente ao saldo registrado no Ativo Permanente.

c) Fundos dos Investimentos - Constituído para garantia dos contratos de empréstimos a participantes que vierem a falecer.

Descrição	31/12/2020	Remuneração	Constituição	Reversão	31/12/2021
Fundo Previdencial	3.770	91	-	(393)	3.468
Plano Funbep II	3.770	91	-	(393)	3.468
Fundo Administrativo	722	90	11.523	(11.517)	818
Plano Funbep I	587	89	11.515	(11.422)	769
Plano Funbep II	135	1	8	(95)	49
Fundo Investimentos	339	379	567	(403)	882
Plano Funbep I	339	379	567	(403)	882
Total	4.831	560	12.090	(12.313)	5.168

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

Nota 13 – Partes Relacionadas

As operações entre as partes relacionadas são com a Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar e Itaú Unibanco S.A., as quais caracterizam-se basicamente por:

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020
ATIVO / (PASSIVO)		
Valores a Receber (Pagar) Sociedades Ligadas	158.183	(528)
Contrato de Déficit Equacionaldo	158.804	-
Itaú Unibanco S.A.	158.804	-
Taxa de Administração da Carteira	(621)	(528)
Itaú Unibanco S.A.	(621)	(528)
RECEITAS / (DESPESAS)		
Receitas (Despesas)	(9.728)	(8.200)
Receita com Aluguéis	2.874	3.031
Itaú Unibanco S.A.	2.874	3.031
Convênio Rateio de Custos Comuns	(6.028)	(3.890)
Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar	(5.099)	(1.967)
Itaú Unibanco S.A.	(929)	(1.923)
Taxa de Administração da Carteira	(6.574)	(5.784)
Itaú Unibanco S.A.	(6.574)	(5.784)
Taxa de Gestão Previdencial e de Investimentos	-	(1.557)
Itaú Administração Previdenciária Ltda. ⁽¹⁾	-	(1.557)

1) Empresa vendida com aquisição de participação societária de 100% do capital social pela Sinqia S/A.

Nota 14 - Composição das Eliminações na Consolidação das Demonstrações Contábeis

Descrição	31/12/2021	31/12/2020
Plano de Gestão Administrativa	818	722
Funbep I	769	587
Funbep II	49	135
Participação no Fundo Administrativo PGA	818	722
Funbep I	769	587
Funbep II	49	135

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

Nota 15 – Informações Complementares

a) Obrigações do Fundo Nacional de Desenvolvimento – OFND

Através do Decreto-Lei 2383 de 1987, as Entidades de Previdência Complementar patrocinadas por empresas públicas foram obrigadas a adquirir, em montante a 30% de suas reservas técnicas, OFND's que previam juros de 6% ao ano e atualização pela variação das Obrigações do Tesouro Nacional – OTN's, as quais foram extintas quando da entrada em vigor do Plano Verão em 1989.

Na ocasião, atos normativos emanados pelo Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES e Secretaria da Fazenda determinaram que as OFND's não utilizassem o Índice de Preços ao Consumidor – IPC e sim o Bônus do Tesouro Nacional – BTN para atualização monetária, bem como não poderiam ser utilizadas no Programa Nacional de Desestatização.

O FUNBEP, através de ação coletiva promovida pela Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Complementar – ABRAPP, impetrou medida judicial contra a União Federal, BNDES e Fundo Nacional de Desenvolvimento Social, reivindicando a reposição ocasionada pela troca do indexador compreendendo o período de Abril/1990 à Fevereiro/1991.

Em 24/09/2008 o processo foi julgado procedente no que diz respeito ao direito à correção das OFND's pelo IPC, no período de Abril/1990 à Fevereiro/1991 e não pelo BTN. Iniciada a fase de liquidação em junho/2011, restou decidido que as execuções deveriam ser protocoladas individualmente ou em pequenos grupos.

O Plano FUNBEP está representado pela ABRAPP na liquidação de nº 0145892-43.2015.4.02.5101 (Grupo 11), 5ª Vara Federal do Rio de Janeiro, juntamente com outras entidades.

O valor equivalente a R\$ 50.031, atualizado para Dezembro/2021, está em consonância com o atual entendimento do judiciário em relação à aplicação de juros de mora a partir do vencimento dos títulos, juros legais e correção monetária conforme Manual de Cálculos da Justiça Federal e inaplicabilidade dos juros remuneratórios previstos na Lei das OFNDs.

Em 23/11/2021 foi realizada Assembleia Geral convocada pela ABRAPP, na qual as Entidades, por maioria absoluta, autorizaram a diretoria da ABRAPP a buscar tratativas de acordo junto a Advocacia Geral da União.

b) Impactos do COVID 19 (Coronavírus)

Em 2021, a administração do FUNBEP – Fundo de Pensão Multipatrocinado aprimorou as iniciativas relacionadas à Covid 19 implementadas em 2020, e enxergou novas oportunidades para criar outras ações a partir da experiência adquirida, observando sempre a eficiência e otimização dos recursos. Além de cumprir com todos os compromissos legais, a entidade focou em uma comunicação transparente e assertiva, voltada às necessidades e especificidades de cada público.

Todas as decisões já tomadas ou futuras possuem como premissa básica a preservação da saúde e do bem-estar dos colaboradores, participantes e assistidos. Sendo assim, as equipes seguiram trabalhando remotamente e, em paralelo, foram realizados estudos voltados para a estruturação de um plano de retomada seguro e eficiente. Assim, a decisão pelo retorno das atividades presenciais está condicionada à estabilização da pandemia.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais)

Por saber que, em momentos como esse, é de grande importância acompanhar o mercado e entender o cenário das movimentações econômico-financeiras, o FUNBEP não poupou esforços para oferecer continuamente material especializado. Matérias, notícias, palestras e vídeos foram divulgados ao longo do ano nos diversos canais de contato com seus públicos: site, e-mail e informativo.

No que diz respeito ao relacionamento, em vista da impossibilidade de atendimento presencial, as equipes trabalharam intensamente para oferecer soluções digitais práticas, simples e eficientes. Aprimorar as experiências relacionadas ao autoatendimento passou a ser uma das prioridades da entidade, visando garantir maior comodidade sem deixar de lado a qualidade e a excelência nos serviços oferecidos. No ano passado, seguimos disponibilizando virtualmente diversas funcionalidades, como o envio de documentação via Fale Conosco, a alteração cadastral e o FAQ, que reúne no site as principais dúvidas recebidas.

Os eventos permaneceram no modelo online, garantindo segurança e possibilitando maior alcance junto aos públicos destinados. Ao longo do ano, foram realizados diversos debates, destacando-se: “Encontro com as lideranças”, “Encontro das Associações e Conselhos”, “Transformação Digital”, “Seminário Jurídico”, além de ações internas, como: “Mês da Cultura de Riscos” e “Workshop Colaboradores”. Pelo primeiro ano, o FUNBEP participou da Semana Nacional de Educação Financeira - evento anual organizado pelo Comitê Nacional de Educação Financeira (Conef), com a palestra “Proteja seu dinheiro”, trazendo dicas e orientações sobre planejamento financeiro.

Tudo isso só pôde ser realizado graças ao relacionamento próximo e sólido que é mantido com os Conselhos e Associação de Aposentados. As informações sobre as ações, demandas regulatórias e fiscalizações são compartilhadas continuamente, pois a tomada de decisão conjunta envolvendo a administração e os órgãos estatutários é essencial para o andamento das atividades desempenhadas.

O FUNBEP seguirá mantendo todos os cuidados e protocolos relacionados à Covid-19 a fim de contribuir para que pandemia termine o mais breve possível, e reitera o compromisso de efetuar entregas que buscam sempre atender e superar os padrões esperados de uma entidade referência no mercado de previdência complementar.

c) O FUNBEP apesar de possuir reduzido grau de risco em função de não concentração física de seus ativos, tem como política segurar seus valores e bens, a valores considerados adequados para cobertura de eventuais sinistros (incêndio e roubo, conforme o caso).

Reginaldo José Camilo

Diretor Presidente

CPF: 859.338.648-20

Adriana Gomes da Silva

Contadora - CRC: 1PE018519/O-0

CPF: 027.702.134-07



Parecer do Auditor
Independente sobre as
Demonstrações Contábeis

Funbep

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos Administradores, Conselheiros,
Participantes e Patrocinadoras
FUNBEP - Fundo de Pensão Multipatrocinado

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do FUNBEP - Fundo de Pensão Multipatrocinado ("Entidade"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações da mutação do patrimônio social, da mutação do ativo líquido por plano de benefícios, do ativo líquido por plano de benefícios, do plano gestão administrativa consolidada e por plano de benefícios e das provisões técnicas por plano de benefícios para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do FUNBEP - Fundo de Pensão Multipatrocinado em 31 de dezembro de 2021 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPc).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação à Entidade, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A Administração da Entidade é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPc) e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Entidade continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Entidade ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Entidade são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Entidade.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.

- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Entidade. Se concluímos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Entidade a não mais se manter em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se essas demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 25 de março de 2022

PricewaterhouseCoopers
Audidores Independentes Ltda.

CRC 2SP000160/O-5

Maria José De Mula Cury

Contadora CRC 1SP192785/O-4



Manifestações dos Conselhos sobre as **Demonstrações Contábeis**

Funbep

Manifestação do Conselho Deliberativo*

Os membros do Conselho Deliberativo do **FUNBEP - FUNDO DE PENSÃO MULTIPARTICIPATIVO**, no cumprimento das disposições legais e estatutárias, após exame das Demonstrações Financeiras consolidadas e individuais por plano de benefícios e das Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras encerradas em 31.12.2021, baseados nas normas pertinentes e nos pareceres do Conselho Fiscal, da consultoria atuarial Willis Towers Watson e dos auditores independentes PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, deliberaram aprovar, por unanimidade, os referidos documentos, que entendem refletir adequadamente a posição patrimonial financeira do FUNBEP e dos planos de benefícios em 31.12.2021.

São Paulo (SP), 25 de março de 2022.

Oswaldo do Nascimento
Presidente

Carlos Henrique Aidar
Conselheiro Efetivo

Teresa Cristina Athayde Marcondes Fontes
Conselheira Efetiva

José Altair Monteiro Sampaio
Conselheiro Efetivo

Ruy Fernando Metzger
Conselheiro Efetivo

Daniel Sposito Pastore
Conselheiro Suplente

*O documento original encaminhado à Previc observa a Instrução Previc nº 31 de 20 de agosto de 2020.
Profissional de Contabilidade Responsável: Adriana Gomes da Silva.

Parecer do Conselho Fiscal*

Os membros do Conselho Fiscal do FUNBEP – Fundo de Pensão Multipatrocinado (“Funbep”), no cumprimento das disposições legais e estatutárias, após exame das demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31.12.2021 e de suas notas explicativas, baseados nas normas pertinentes e nos parecer da consultoria atuarial Willis Towers Watson e do auditor independente PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, concluíram, por unanimidade, que os referidos documentos refletem adequadamente a posição patrimonial e financeira do Funbep em 31.12.2021 recomendando a sua aprovação pelo Conselho Deliberativo.

São Paulo (SP), 14 de março de 2022.

Bruno Crepaldi
Presidente Efetivo

Arnaldo Alves dos Santos
Conselheiro Efetivo

Rodrigo Publio
Conselheiro Efetivo

Marcelo Teixeira Leão
Conselheiro Efetivo

Marçal Ussui Sobrinho
Conselheiro Efetivo

Eliane Mary Fontana Rocha
Conselheira Suplente

**O documento original encaminhado à Previc observa a Instrução Previc nº 31 de 20 de agosto de 2020.
Profissional de Contabilidade Responsável: Adriana Gomes da Silva.*



Pareceres
Atuariais
Funbep

PARECER ATUARIAL

Plano Funbep I

Introdução

O presente parecer atuarial tem por objetivo apresentar os resultados da avaliação atuarial completa de encerramento do exercício do Plano Funbep I, CNPB nº 1982.0011-19, estruturado na modalidade Benefício Definido e administrado pelo Funbep – Fundo de Pensão Multipatrocinado, em atendimento à legislação vigente.

A referida avaliação atuarial levou em consideração as informações de participantes e assistidos fornecidas pelo Funbep – Fundo de Pensão Multipatrocinado, assim como outras informações necessárias, conforme apresentado neste parecer atuarial.

Para fins desta avaliação atuarial foi adotado como data do cadastro 31/10/2021 e como data-base da avaliação 31/12/2021.

São patrocinadoras do Plano as empresas referidas no item a seguir.

Patrocinadores e Instituidores

CNPJ	Razão Social
17.298.092/0001-30	BANCO ITAÚ BBA S.A.
49.925.225/0001-48	BANCO ITAULEASING S.A.
76.629.252/0001-46	FUNBEP - FUNDO DE PENSÃO MULTIPATROCINADO
61.155.248/0001-16	FUNDAÇÃO ITAÚ UNIBANCO – PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR
73.809.352/0001-66	FUNDAÇÃO SAÚDE ITAÚ
60.701.190/0001-04	ITAU UNIBANCO S.A.

Nos termos dos convênios de adesão vigentes, as patrocinadoras são solidárias entre si no que concerne às obrigações referentes à cobertura de benefícios oferecidos aos participantes e respectivos beneficiários do Plano Funbep I.

Informações relevantes adicionais

O Plano Funbep I do Funbep – Fundo de Pensão Multipatrocinado está em extinção desde 14/04/1998.

A avaliação atuarial à qual se refere este parecer reflete o regulamento aprovado pela Portaria nº 966, de 06/10/2017, publicada no D.O.U. de 10/10/2017.

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 detalhada dos dados e correções feitas pelo Funbep – Fundo de Pensão Multipatrocinado, foi verificado que eles 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.

Estatísticas

As estatísticas a seguir estão posicionadas na data-base do cadastro e referem-se à totalidade dos participantes e assistidos do Plano, uma vez que as patrocinadoras são solidárias.

Participantes ativos¹

Em 31/10/2021	
Quantidade	
- Ativos	270
- Autopatrocinados	22
- Benefício proporcional diferido	85
Idade média (em anos)	56
Tempo médio de serviço (em anos)	34
Tempo médio de contribuição (em anos)	33
Tempo médio para aposentadoria (em anos)	0,9
Folha Salarial Anual (R\$)	34.554.501,80

¹ Apenas a quantidade inclui os que estão em aguardo do benefício proporcional diferido.

Assistidos

Em 31/10/2021			
	Quantidade de Benefícios Concedidos	Idade Média dos Assistidos (anos)	Valor Médio do Benefício (R\$)
Suplementação de Aposentadoria por Tempo de Contribuição ¹	3.259	70	11.123,23
Suplementação de Aposentadoria Antecipada	542	61	4.096,36
Suplementação de Aposentadoria por Invalidez	477	64	5.056,71
Benefício Proporcional Diferido	829	64	4.769,42
Suplementação de Pensão por Morte	929	71	6.551,91

¹ Considera 1 aposentado recebendo benefício por aposentadoria concedida em 1993. A opção por esse benefício foi excluída do regulamento em 2005.

Hipóteses e Métodos Atuariais

O conjunto de hipóteses e métodos atuariais adotados nos cálculos atuariais resultou de um processo de interação entre a Willis Towers Watson e o Funbep – Fundo de Pensão Multipatrocinado, conforme determina a redação da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e da Instrução Normativa Previc nº 33, de 23/10/2020.

O Funbep – Fundo de Pensão Multipatrocinado obteve junto às patrocinadoras a manifestação fundamentada sobre as hipóteses econômicas e financeiras que guardam relação com suas respectivas atividades.

Para a apuração das provisões matemáticas e dos custos foram utilizadas as seguintes hipóteses e métodos atuariais:

	2021	2020
Taxa Real Anual de Juros	5,06%	5,20%
Projeção de Crescimento Real de Salário	1,00% a.a.	1,00% a.a.
Projeção de Crescimento Real dos Benefícios do Plano	0,00%	0,00%
Fator de Determinação Valor Real ao longo do Tempo Salários	98%	98%
Fator de Determinação Valor Real ao longo do Tempo Ben Entidade	98%	98%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 ¹	AT-2000 ¹
Tábua de Mortalidade de Inválidos	AT-2000 ¹	AT-2000 ¹
Tábua de Entrada em Invalidez	Light Média	Light Média
Rotatividade	Experiência 2008/2010 modificada +0,05 com fator de saída do plano = 60%	Experiência 2008/2010 modificada +0,05 com fator de saída do plano = 60%
Indexador do Plano (Reajuste dos Benefícios)	IGPM (FGV)	IGPM (FGV)
Hipótese de Entrada em Aposentadoria	Primeira idade de elegibilidade, sem considerar antecipações	Primeira idade de elegibilidade, sem considerar antecipações
Probabilidade de Opção pelos Institutos	50% BPD, 10% Resgate e 40% autopatrocínio	50% BPD, 10% Resgate e 40% autopatrocínio
Hipótese sobre a Composição de Família de Pensionistas		
• Participantes Ativos	76% casados, sendo a mulher 4 anos mais jovem que o homem	76% casados, sendo a mulher 4 anos mais jovem que o homem

¹Constituída com base na AT-2000 Basic, segregada por sexo suavizada em 10%.

O cálculo das provisões matemáticas de benefícios concedidos considera a composição familiar informada pela entidade.

Para os participantes aposentados a composição familiar corresponde ao beneficiário vitalício mais jovem.

Para os pensionistas é utilizada a composição familiar informada pelo Funbep, correspondente ao beneficiário vitalício mais jovem, o beneficiário temporário mais jovem e o número total de beneficiários elegíveis à pensão.

Foi realizado em abril/2019 estudo de aderência das hipóteses atuariais para atender os dispositivos previstos na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e na Instrução Previc nº 10, de 30/11/2018, válida até 31/12/2020. Esse estudo é considerado válido para a avaliação tratada neste parecer.

A seguir descrevemos algumas razões para a seleção das principais hipóteses.

Taxa real anual de juros

A taxa real anual de juros, utilizada para trazer a valor presente os pagamentos dos benefícios definidos, conforme determinam a Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, a Instrução Normativa nº 33, de 23/10/2020 e a Portaria Previc no 228/2021, deve ser justificada pela entidade fechada de previdência complementar com base em estudos técnicos que comprovem a convergência entre a hipótese da taxa real anual de juros e a taxa de retorno anual projetada para as aplicações dos recursos garantidores relacionados aos benefícios a conceder e concedidos que tenham seu valor ou nível previamente estabelecido e cujo custeio seja determinado atuarialmente.

A Willis Towers Watson foi contratada pelo Funbep – Fundo de Pensão Multipatrocinado para realização do estudo e utilizou, conforme disposto nas normas aplicáveis, os fluxos de benefícios e contribuições do plano de 31/12/2020, elaborados com base nas hipóteses constantes no Parecer Atuarial de 2020 e segundo as regras do plano de benefícios estabelecidas no regulamento vigente em 31/12/2020.

Quando apurada a TIR dos passivos, foi obtido, com nível de confiança de 59%, suporte para a adoção da taxa real anual de juros de 5,06% para o plano Funbep I. Essa taxa está dentro do intervalo indicado pela Portaria Previc no 228/2021 para esse plano (limite inferior: 3,26% a.a. e limite superior: 5,06%).

Sendo assim, o Funbep – Fundo de Pensão Multipatrocinado e as patrocinadoras do Plano Funbep I optaram por utilizar a taxa real anual de juros de 5,06% na avaliação atuarial de 2021.

Esse estudo deve ser aprovado pela Diretoria Executiva e pelo Conselho Deliberativo do Funbep – Fundo de Pensão Multipatrocinado e acompanhado de parecer emitido pelo Conselho Fiscal do Funbep – Fundo de Pensão Multipatrocinado.

Projeção do crescimento real de salário

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 Funbep I do Funbep – Fundo de Pensão Multipatrocinado, 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. Esse estudo é considerado válido para a avaliação tratada neste parecer.

A hipótese de projeção do crescimento real de salário adotada em 2021 reflete o resultado desse estudo.

Fator de determinação do valor real ao longo do tempo

Fator aplicado sobre os salários e benefícios, a fim de determinar um valor médio e constante, em termos reais, durante o período de um ano. Isso significa que nas projeções de longo prazo, haverá uma perda do poder aquisitivo dos salários e benefícios.

Esse Fator é calculado em função do nível de inflação estimado no longo prazo e do número de reajustes, dos salários e benefícios, que ocorrerá durante o período de 12 meses.

A projeção de inflação definida pelo Comitê de Investimentos local da Willis Towers Watson em 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.

Essa hipótese é revista anualmente com base na estimativa de inflação de longo prazo do Comitê de Investimentos local da Willis Towers Watson.

Hipóteses Biométricas e Demográficas

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.

Essas tábuas são selecionadas dentre um conjunto de tábuas geralmente aceitas no Brasil para a avaliação dos compromissos com benefícios de longo prazo.

A escolha da tábua de mortalidade que melhor se ajuste ao perfil dos participantes dos planos de benefícios tem sido um assunto amplamente discutido nos últimos anos pelas empresas. Atualmente não existem tábuas brasileiras que representem a mortalidade de participantes dos fundos de pensão no Brasil.

As hipóteses biométricas e demográficas utilizadas nesta avaliação são as indicadas no estudo de aderência de hipóteses atuariais realizado em abril/2019 pela Willis Towers Watson.

Regime Financeiro e Métodos Atuariais

Benefício	Regime	Método de Financiamento
Suplementação de Aposentadoria por Tempo de Contribuição Constituintes e Não Constituintes	Capitalização	Agregado
Suplementação de Aposentadoria Antecipada	Capitalização	Agregado
Suplementação de Aposentadoria por Invalidez	Capitalização	Agregado
Renda Mensal do Benefício Proporcional Diferido	Capitalização	Agregado
Suplementação de Pensão por Morte	Capitalização	Agregado
Auxílio Funeral - Aposentado	Capitalização	Agregado
Auxílio Funeral - Ativo	Repartição Simples	-
Auxílio Doença	Repartição de Capitais de Cobertura	-

Comentários sobre métodos atuariais

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

Patrimônio Social

Com base no balancete do Plano Funbep I administrado pelo Funbep – Fundo de Pensão Multipatrocinado, em 31 de dezembro de 2021 o Patrimônio Social é de R\$ 5.996.542.751,46.

Com o advento da Instrução Previc nº 31, de 20/08/2020, as EFPC passaram a registrar contabilmente os instrumentos de dívidas de patrocinador relativos aos financiamentos de serviço passado e de deficit equacionado no grupo “Operações Contratadas” no “Realizável Previdencial” no Ativo a partir de 1º/01/2021. Logo, o valor registrado na conta “Operações Contratadas” do Balancete de 31/12/2021 de R\$ 158.803.796,69, corresponde ao deficit equacionado de 2020 atualizado pela entidade para 31/12/2021 conforme Instrumento Contratual de Confissão de Dívida.

Em 19/11/2021 foi celebrado o Instrumento Contratual de Confissão de Dívida com cláusula de perdas e ganhos observados nas avaliações atuariais, portanto o valor registrado na conta supracitada do Balancete deverá ser revisto nas avaliações atuariais.

O referido instrumento menciona no item V que as patrocinadoras concordam em efetuar o pagamento do valor do deficit limitado à cota-parte a elas cabível (2/3) relativo ao custeio da reserva matemática adicional nos exatos termos do artigo 47 do regulamento do plano, que em 31/12/2020 era de R\$ 208.703.457,99, valor esse superior ao deficit equacionado na época.

De acordo com informações prestadas pelo Funbep – Fundo de Pensão Multipatrocinado para a manutenção de títulos mantidos até o vencimento (marcados na curva), o Funbep – Fundo de Pensão Multipatrocinado possui estudos que evidenciam a capacidade de atendimento das necessidades de liquidez em função dos direitos dos participantes, das obrigações do plano e do perfil do exigível atuarial do plano de benefícios conforme determina Resolução CNPC nº 29, de 13/04/2018, alterada pela Resolução CNPC nº 37, de 13/03/2020.

A Willis Towers Watson não efetuou qualquer análise sobre a qualidade dos ativos que compõem o Patrimônio Social do Plano de Benefícios ora avaliado, tendo se baseado na informação fornecida pelo Funbep – Fundo de Pensão Multipatrocinado.

Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões e Fundos

Com base nos dados cadastrais, utilizando as hipóteses e os métodos anteriormente mencionados, certificamos que a composição do Patrimônio de Cobertura do Plano, das Provisões e dos Fundos em 31 de dezembro de 2021 é a seguinte:

	R\$
2.03 Patrimônio Social	5.996.542.751,46
2.03.01 Patrimônio de Cobertura do Plano	5.994.891.650,83
2.03.01.01 Provisões Matemáticas	7.238.782.695,45
2.03.01.01.01 Benefícios Concedidos	6.987.668.268,00
2.03.01.01.01.01 Contribuição Definida	0,00
2.03.01.01.01.01.01 Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
2.03.01.01.01.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	6.987.668.268,00
2.03.01.01.01.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	5.854.912.228,00
2.03.01.01.01.02.02 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados – Assistidos	1.132.756.040,00
2.03.01.01.02 Benefícios a Conceder	251.114.427,45
2.03.01.01.02.01 Contribuição Definida	0,00
2.03.01.01.02.01.01 Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	0,00
2.03.01.01.02.01.02 Saldo de Contas - Parcela Participantes	0,00
2.03.01.01.02.01.03 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada EFPC	0,00
2.03.01.01.02.01.04 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada EAPC	0,00
2.03.01.01.02.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	248.081.474,98
2.03.01.01.02.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	254.409.379,45
2.03.01.01.02.02.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	(4.214.722,84)
2.03.01.01.02.02.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	(2.113.181,63)
2.03.01.01.02.03 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	3.032.952,47
2.03.01.01.02.03.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	3.122.401,00
2.03.01.01.02.03.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	(63.513,16)
2.03.01.01.02.03.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	(25.935,37)
2.03.01.01.03 (-) Provisões Matemáticas a Constituir	0,00
2.03.01.01.03.01 (-) Serviço Passado	0,00
2.03.01.01.03.01.01 (-) Patrocinador(es)	0,00
2.03.01.01.03.01.02 (-) Participantes	0,00
2.03.01.01.03.02 (-) Deficit Equacionado	0,00
2.03.01.01.03.02.01 (-) Patrocinador(es)	0,00
2.03.01.01.03.02.02 (-) Participantes	0,00

2.03.01.01.03.02.03 (-) Assistidos	0,00
2.03.01.01.03.03 (+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias	0,00
2.03.01.01.03.03.01 (+/-) Patrocinador(es)	0,00
2.03.01.01.03.03.02 (-) Participantes	0,00
2.03.01.01.03.03.03 (-) Assistidos	0,00
2.03.01.02 Equilíbrio Técnico	(1.243.891.044,62)
2.03.01.02.01 Resultados Realizados	(1.243.891.044,62)
2.03.01.02.01.01 Superávit Técnico Acumulado	0,00
2.03.01.02.01.01.01 Reserva de Contingência	0,00
2.03.01.02.01.01.02 Reserva Especial para Revisão de Plano	0,00
2.03.01.02.01.02 (-) Deficit Técnico Acumulado	(1.243.891.044,62)
2.03.01.02.02 Resultados a Realizar	0,00
2.03.02 Fundos	1.651.100,63
2.03.02.01 Fundos Previdenciais	0,00
2.03.02.01.01 Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	0,00
2.03.02.01.02 Revisão de Plano	0,00
2.03.02.01.03 Outros - Previsto em Nota Técnica Atuarial	0,00
2.03.02.02 Fundos Administrativos	769.413,58
2.03.02.02.01 Plano de Gestão Administrativa	769.413,58
2.03.02.02.02 Participação no Fundo Administrativo PGA	0,00
2.03.02.03 Fundos para Garantia das Operações com Participantes	881.687,05

Regras de constituição e reversão dos fundos previdenciais

O Plano Funbep I não possui fundos previdenciais em 31/12/2021.

Duração do Passivo do Plano de Benefícios

A duração do passivo é de 9,6143 anos (115 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 no site da Previc.

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 deficit. 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 (5,06% a.a.), e o valor contábil desses títulos.

Considerando que o plano apresenta resultado deficitário, o valor do Ajuste de Precificação utilizado para o Plano Funbep I em 31/12/2021 é positivo e igual a R\$ 256.896.880,00.

Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado	Valores em R\$
a) Resultado Realizado	(1.243.891.044,62)
a.1) Superavit Técnico Acumulado	-
a.2) Deficit Técnico Acumulado	(1.243.891.044,62)
b) Ajuste de Precificação	256.896.880,00
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a + b)	(986.994.164,62)

Duração	Limite pela Fórmula %	Provisões Matemáticas	Limite do Déficit
9,6143	1% x (9,61 – 4) = 5,6143%	7.238.782.695,45	406.406.976,87

Uma vez que o Equilíbrio Técnico Ajustado é superior ao limite de deficit demonstrado acima, o resultado do plano apresentado neste Parecer obriga o equacionamento imediato, conforme disposto na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018.

Ressaltamos que Provisões Matemáticas são as provisões cujo valor ou nível seja previamente estabelecido e cujo custeio seja determinado atuarialmente, de forma a assegurar sua concessão e manutenção, deduzidas as respectivas provisões matemáticas a constituir.

Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado	Valores em R\$
Equilíbrio Técnico Ajustado	(986.994.164,62)
Limite do Deficit	406.406.976,87
Parcela do Deficit superior ao Limite	(580.587.187,75)
Ajuste conforme §2º do Art. 29 da Resolução CNPC nº 30/2018	-
Deficit Equacionado 2021 Ajustado	(580.587.187,75)

O deficit a ser equacionado de 2021 no valor de R\$ 580.587.187,75 é superior ao valor mencionado no item IV do Instrumento Contratual de Confissão de Dívida de 19/11/2021, referente ao limite da cota-parte das patrocinadoras (2/3) relativo ao custeio da reserva matemática adicional conforme artigo 47 do regulamento do plano. Dessa forma o deficit a ser equacionado de 2021 não será incorporado ao valor já registrado no men-

Limite de Equacionamento de Deficit

De acordo com o Art. 29 da Resolução CNPC nº 30/2018 deverá ser elaborado e aprovado um plano de equacionamento do deficit até o final do exercício subsequente, se o deficit for superior ao limite calculado pela seguinte fórmula:

• Limite de Deficit Técnico Acumulado = 1% x (duração do passivo do plano – 4) x Provisões Matemáticas

cionado Instrumento e contabilizado em Operações Contratadas no Ativo do plano. Sendo assim, de acordo com o Art. 29º da Resolução CNPC nº 30/2018, deverá ser elaborado e aprovado o plano de equacionamento até o final de 2022 no valor de R\$ 580.587.187,75. É necessária a formalização de estudos pela entidade que conclua que o fluxo financeiro do plano será suficiente para honrar os compromissos futuros.

Rentabilidade do Plano

O retorno dos investimentos de 2021 informado pelo Funbep – Fundo de Pensão Multipatrocinado equivale a 18,69%. Esse percentual líquido da inflação anual de 17,7925% (variação do IGP-M) resulta em uma rentabilidade de 0,76%, que é inferior à hipótese da taxa real anual de juros de 5,20% a.a. utilizada na avaliação atuarial de 2020. Por ser a taxa real anual de juros uma premissa de longo prazo, a divergência observada não justifica qualquer inferência sobre o ocorrido, entretanto, o monitoramento dessa hipótese está sendo feito anualmente na forma estabelecida na legislação vigente.

Varição das Provisões Matemáticas

O quadro a seguir apresenta um resumo do passivo atuarial encerrado em 31/12/2021 comparado com o passivo atuarial encerrado em 31/12/2020 atualizado pelo método de recorrência, para 31/12/2021.

	Valores em R\$ de 31/12/2021		
	Exercício Encerrado	Exercício Anterior Atualizado	Variação em %
Passivo Atuarial	7.238.782.695,45	6.984.476.294,18	3,64%
Benefícios Concedidos	6.987.668.268,00	6.668.436.504,73	4,79%
Benefício Definido	6.987.668.268,00	6.668.436.504,73	4,79%
Benefícios a Conceder	251.114.427,45	316.039.789,45	-20,54%
Benefício Definido	251.114.427,45	316.039.789,45	-20,54%
Valor Presente dos Benefícios Futuros	257.531.780,45	320.809.564,77	-19,72%
Valor Presente das Contribuições Futuras	(6.417.353,00)	(4.769.775,32)	34,54%

Comparando o Passivo Atuarial reavaliado no exercício encerrado no valor de R\$ 7.238.782.695,45 com o passivo de 31/12/2020 evoluído para 31/12/2021 pelo método de recorrência, a variação encontrada é de 3,64%.

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 suplementação dos participantes do grupo constituintes que passaram à condição de assistido até 04 de novembro de 2005, conforme disposto no art. Artigo 12, §9º do regulamento do plano, é revisada sempre que o valor do benefício da Previdência Social é atualizado.

Na base de dados para a avaliação atuarial de 2021, o Funbep encaminhou a composição do benefício do grupo de assistidos constituintes, observando o disposto no regulamento do Plano, possibilitando refletir o impacto da revisão do benefício duas vezes ao ano, no mês de reajuste do salário real de benefício e no mês de reajuste do benefício da Previdência Social.

Essa metodologia resultou na redução do passivo atuarial de 31/12/2021 na ordem de R\$ 94 milhões. Até o exercício de 2020, a base de dados da avaliação atuarial fornecida pelo Funbep continha apenas o benefício final pago pelo Plano Funbep I.

A alteração da taxa de juros de 5,20% para 5,06%, o aumento de benefício por ação judicial de um grupo de assistidos e as alterações no perfil da massa de participantes justificam o aumento nas Provisões Matemáticas. Esse impacto foi superior ao impacto de redução do passivo atuarial do grupo de assistidos constituintes pela mudança de metodologia adotada no cálculo das provisões matemáticas desse grupo.

Principais riscos atuariais

Os riscos atuariais são monitorados através de estudos regulares de aderência de hipóteses, conforme legislação vigente, e podem ser mitigados através da adequação das hipóteses aos resultados desses estudos. As hipóteses que causam maior impacto são: taxa real anual de juro, tábua de mortalidade geral, crescimento real de salários e rotatividade.

Soluções para Insuficiência de Cobertura

Uma vez que o equilíbrio técnico ajustado ultrapassa o limite de deficit, previsto no art. 29 da Resolução CNPC nº 30/2018, e é superior ao valor mencionado no item IV do Instrumento Contratual de Confissão de Dívida de 19/11/2021, referente ao limite da cota-parte das patrocinadoras (2/3) relativo ao custeio da reserva matemática adicional conforme artigo 47 do regulamento do plano, o Funbep deverá realizar um plano de equacionamento que contemple no mínimo o valor de R\$ 580.587.187,75.

De acordo com o previsto na Resolução CNPC nº 30/2018, na ocorrência de insuficiência de cobertura da Provisão Matemática de Benefícios Concedidos as patrocinadoras deverão firmar um novo instrumento contratual com garantias ou aditar o instrumento contratual vigente, no exercício de 2022, considerando o plano de equacionamento que será realizado pelo Funbep.

Variação do resultado

O deficit técnico aumentou de R\$ 772.531.580,87 em 31/12/2020 para R\$ 1.243.891.044,62 em 31/12/2021.

Natureza do resultado

O aumento do deficit técnico no exercício de 2021 decorreu, principalmente, pela rentabilidade do plano ter sido inferior à meta atuarial.

Soluções para equacionamento do deficit

Para o equacionamento do deficit técnico de 2021, superior ao limite de equacionamento, será elaborado e aprovado um plano de equacionamento até o final de 2022 com a definição das contribuições extraordinárias a serem realizadas, e se será firmado um novo instrumento contratual com garantias ou se será aditado o instrumento contratual vigente.

Conforme determina o Art. 29 da Instrução Normativa PREVIC nº 33, de 23/10/2020, o prazo de amortização de déficit deve ser atestado por meio de fluxo atuarial que considere anualmente as receitas, despesas e patrimônio de cobertura, este segregado em integralizado e a integralizar, pelo período correspondente ao pagamento de todas as parcelas, devendo ficar evidenciado que a amortização está ajustada às necessidades de recursos do plano de benefícios.

O fluxo correspondente ao equacionamento do deficit equacionado vigente e registrado no ativo do plano para atestar a solvência do plano consta no apêndice deste parecer atuarial.

Plano de Custeio

O custeio a vigorar a partir de 01/04/2022 será de acordo com a tabela apresentada abaixo, conforme previsto no Regulamento do Plano vigente.

Classe	Parcela do Salário de Participação	Percentual
Minorante	Até 4,95 UP	3,0%
Mediante	Até 4,95 UP	3,0%
	Entre 4,95 UP e 9,90 UP	5,0%
Majorante	Até 9,90 UP	4,0%
	Acima de 9,90 UP	12% (Constituintes) 10% (Não Constituintes)

As contribuições dos participantes ativos devem seguir a tabela acima. As contribuições das patrocinadoras deverão ser duas vezes a dos participantes ativos.

Patrocinadoras

As contribuições mensais das patrocinadoras foram estimadas em 13,83% da folha de salários de participantes do plano, correspondentes ao custo normal. Sendo 13,56% o custo referente aos benefícios avaliados por capitalização, o custo do auxílio-doença de 0,26% e o auxílio-funeral de 0,01% da folha de salários.

Adicionalmente, as patrocinadoras efetuarão a prestação anual extraordinária de R\$ 17.109.748,64, em 31/12/2022, considerando o valor do déficit equacionado registrado em Operações Contratadas no Ativo do plano em 31/12/2021, o prazo remanescente de 13 parcelas anuais e a taxa de juros de 5,20% (conforme Instrumento Contratual de Confissão de Dívida). Esse valor deverá ser atualizado monetariamente para a data do pagamento da prestação pelo índice do plano.

As contribuições para as despesas administrativas serão custeadas pelos recursos dos Patrocinadores, estimadas em 33,70% da folha de salários dos participantes do plano, conforme deliberação do Conselho Deliberativo da Fundação.

Participantes

As contribuições mensais dos participantes deverão ser praticadas conforme tabela acima, prevista no Regulamento do plano e estimadas em 6,78% da folha de salários.

Autopatrocinaados

Os participantes autopatrocinados deverão efetuar a contribuição equivalente à contribuição do participante ativo e a contribuição das patrocinadoras em contrapartida dos participantes ativos.

Participantes Assistidos e Pensionistas

Os participantes assistidos e pensionistas contribuirão com 9,9% e 5,5% do valor da suplementação, respectivamente, inclusive sobre a parcela recebida a título de 13º benefício conforme previsto no regulamento do plano e foram estimadas em 9,49% da folha de benefícios.

Evolução dos Custos

Apresentamos a seguir quadro comparativo dos percentuais indicados para o novo plano de custeio a vigorar a partir de 01/04/2022 com o plano de custeio anterior:

Valor (%) Custos em % da folha de salários de participantes do plano	Novo Plano de Custeio a vigorar a partir de 01/04/2022			Plano de Custeio anterior		
	Participantes	Assistidos ¹	Patrocinador	Participantes	Assistidos	Patrocinador
Total de	6,78%	9,49%	13,83%	6,76%	9,40%	13,83%
Contribuições Previdenciárias	6,78%	9,49%	13,83%	6,76%	9,40%	13,83%
Normais	6,78%	9,49%	13,83%	6,76%	9,40%	13,83%
Extraordinárias	-	-	-	-	-	-
• Deficit Equacionado	-	-	49,21%	-	-	-
• Serviço Passado	-	-	-	-	-	-
• Outras Finalidades	-	-	-	-	-	-

Fontes dos recursos e vigência do plano de custeio

A seguir temos os valores estimados das contribuições a serem realizadas para o plano de benefícios por participantes, assistidos e patrocinadores, em reais e em percentual da folha de participação.

Data início vigência do plano de custeio	01/04/2022		
	Patrocinador	Participante	Assistidos
Valor Custeio Normal	4.808.200,00	-	-
Taxa Custeio Normal	13,83%	6,78%	9,49%
Tipo Custeio Extraordinário	Equacionamento de Déficit	-	-
Valor Custeio Extraordinário	R\$ 17.109.748,64	-	-
Taxa Custeio Extraordinário	49,21%	-	-
Tipo Utilização Fundos	-	-	-
Valor Utilização Fundos	-	-	-

Conclusão

Face ao exposto, na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial anual regular do Plano Funbep I do Funbep – Fundo de Pensão Multipatrocinado, informamos que o plano está deficitário.

As provisões matemáticas apresentadas neste parecer são estimativas e baseadas em premissas sobre eventos futuros. Determinadas regras do plano, julgadas imateriais do ponto de vista atuarial, não são avaliadas. Outras regras são calculadas por aproximação na avaliação atuarial para apuração dos compromissos do plano. A Willis Towers Watson adota aproximações em seus cálculos que, de acordo com sua avaliação, não resultam em diferença expressiva em relação aos resultados que seriam obtidos usando cálculos mais detalhados ou dados mais precisos.

As premissas atuariais adotadas foram determinadas através de estudos de aderência elaborados conforme a legislação vigente.

Futuras avaliações atuariais podem apresentar resultados diferentes dos registrados neste parecer devido a diversos fatores, dentre eles destacamos: experiência do plano diferente da prevista nas premissas econômicas ou demográficas; alteração nas premissas econômicas ou demográficas; mudança nas regras do plano e/ou na legislação; e eventos significativos ocorridos nas patrocinadoras, tais como reestruturações, aquisições e alienações.

Os resultados apresentados neste parecer estão diretamente vinculados à precisão e integridade dos dados e informações de responsabilidade da entidade e suas patrocinadoras.

Este parecer atuarial foi elaborado para o Funbep – Fundo de Pensão Multipatrocinado com o propósito de apresentar os resultados da avaliação atuarial em 31/12/2021. Este documento não se destina ou deve ser utilizado para outros fins. Qualquer outro destinatário será considerado como tendo concordado que a Willis Towers Watson tem responsabilidade apenas com o Funbep – Fundo de Pensão Multipatrocinado em relação a todas as questões relativas a este documento, e se basear neste documento não resultará na criação de qualquer direito ou responsabilidade pela Willis Towers Watson para tal destinatário.

Rio de Janeiro, 11 de fevereiro de 2022.

Valéria Amadeu Monteiro

MIBA nº 845

Priscila dos Santos Abonante

MIBA nº 2.270

PARECER ATUARIAL

Plano Funbep II

Introdução

O presente parecer atuarial tem por objetivo apresentar os resultados da avaliação atuarial de encerramento do exercício do Plano Funbep II, CNPB 1998.0029-18, estruturado na modalidade de Contribuição Variável e administrado pelo Funbep – Fundo de Pensão Multipatrocinado, em atendimento à legislação vigente.

A referida avaliação atuarial levou em consideração as informações de participantes e assistidos fornecidas pelo Funbep – Fundo de Pensão Multipatrocinado, assim como outras informações necessárias, conforme apresentado neste parecer atuarial.

Para fins desta avaliação atuarial foi adotada como data do cadastro 31/10/2021 e como data da avaliação atuarial 31/12/2021.

São patrocinadoras do Plano as empresas referidas no item a seguir.

Patrocinadores e Instituidores

CNPJ	Razão Social
60.701.190/0001-04	ITAU UNIBANCO S.A.

Informações relevantes adicionais

O Plano Funbep II do Funbep – Fundo de Pensão Multipatrocinado está em extinção desde 31/12/2000.

A avaliação atuarial a qual se refere este parecer reflete o regulamento vigente aprovado pela Portaria Previc nº 224, de 16/04/2021, publicado no D.O.U. de 26/04/2021.

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 pelo Funbep – Fundo de Pensão Multipatrocinado, 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 da patrocinadora, do administrador do plano e de seus respectivos representantes legais, não cabendo ao atuário qualquer responsabilidade sobre as informações prestadas.

Estatísticas

As estatísticas a seguir estão posicionadas na data-base do cadastro.

Participantes ativos¹

	Em 31/10/2021
Quantidade	
- ativos	6
- autopatrocinados	2
- benefício proporcional diferido	3
Idade média (em anos)	52
Tempo médio de serviço (em anos)	24
Tempo médio de contribuição (em anos)	24
Tempo médio para aposentadoria (em anos)	4
Folha de salário de participação anual (R\$)	598.954,59

¹ apenas a quantidade inclui os que estão em aguardo do benefício proporcional diferido bem como os benefícios proporcionais diferidos presumidos

Assistidos

	Em 31/10/2021		
	Quantidade de Benefícios Concedidos	Idade Média dos Assistidos (anos)	Valor Médio do Benefício (R\$)
Renda Mensal Vitalícia Antecipada	5	54	- 1
Renda Mensal Vitalícia Normal	4	60	- 1
Renda Mensal por Benefício Proporcional Diferido	1	55	- 1
Renda Mensal por Invalidez	1	66	- 1
Renda Mensal de Pensão por Morte	0	-	-

¹ As informações foram suprimidas deste parecer por estarem associadas a um grupo pequeno de participantes, com o objetivo de preservar a confidencialidade dos dados."

Hipóteses e Métodos Atuariais

O conjunto de hipóteses e métodos atuariais adotados nos cálculos atuariais resultou de um processo de interação entre a Willis Towers Watson e o Funbep – Fundo de Pensão Multipatrocinado, conforme determinam as redações da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e da Instrução Normativa Previc nº 33, de 23/10/2020.

O Funbep – Fundo de Pensão Multipatrocinado obteve junto à patrocinadora a manifestação fundamentada sobre as hipóteses econômicas e financeiras que guardam relação com suas atividades.

	2021	2020
Taxa Real Anual de Juros	3,92%	3,92%
Projeção de Crescimento Real de Salário	3,00%	3,00%
Projeção de Crescimento Real dos Benefícios do Plano	0,00%	0,00%
Fator de Determinação Valor Real ao longo do Tempo Salários	100%	100%
Fator de Determinação Valor Real ao longo do Tempo Ben Entidade	98%	98%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 ¹	AT-2000 ¹
Tábua de Mortalidade de Inválidos	AT-2000 ¹	AT-2000 ¹
Tábua de Entrada em Invalidez	Light Média	Light Média
Rotatividade	Experiência 2008/2010 (agravada 3 vezes) e 0% (autopatrocinados)	Experiência 2008/2010 (agravada 3 vezes) e 0% (autopatrocinados)
Indexador do Plano (Reajuste dos Benefícios)	INPC (IBGE)	INPC (IBGE)
Hipótese de Entrada em Aposentadoria	Primeira idade de elegibilidade, sem considerar antecipações	Primeira idade de elegibilidade, sem considerar antecipações
Hipótese sobre a Composição de Família de Pensionistas		
• Participantes Ativos	76% casados, sendo a mulher 4 anos mais jovem que o homem	76% casados, sendo a mulher 4 anos mais jovem que o homem

¹ Constituída com base na AT-2000 Basic suavizada em 10%, segregada por sexo

O cálculo das provisões matemáticas de benefícios concedidos considera a composição familiar informada pelo Funbep – Fundo de Pensão Multipatrocinado.

Para os participantes aposentados a composição familiar corresponde ao beneficiário vitalício mais jovem.

Para os pensionistas é utilizada a composição familiar informada pelo Funbep, corres-

pondente ao beneficiário vitalício mais jovem, o beneficiário temporário mais jovem e o número total de beneficiários elegíveis à pensão.

Foi realizado em abril/2019 estudo de aderência das hipóteses atuariais para atender os dispositivos previstos nas bases técnicas constantes nas redações da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e da Instrução nº 10, de 30/11/2018, válida até 31/12/2020.

Esse estudo é considerado válido para a avaliação tratada neste parecer.

A seguir descrevemos algumas razões para a seleção das principais hipóteses.

Taxa real anual de juros

A taxa real anual de juros, utilizada para trazer a valor presente os pagamentos dos benefícios definidos, conforme determinam a Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, a Instrução Normativa nº 33, de 23/10/2020, e a Portaria Previc nº 228/2021 deve ser justificada pela entidade fechada de previdência complementar com base em estudos técnicos que demonstrem a convergência entre a hipótese da taxa real anual de juros e a taxa de retorno anual projetada para as aplicações dos recursos garantidores relacionados aos benefícios a conceder e concedidos que tenham seu valor ou nível previamente estabelecido e cujo custeio seja determinado atuarialmente.

A Willis Towers Watson foi contratada pelo Funbep – Fundo de Pensão Multipatrocinado para realização do estudo utilizando, conforme disposto nas normas aplicáveis, os fluxos de benefícios e contribuições do plano de 31/12/2020, elaborados com base nas hipóteses constantes no Parecer Atuarial de 2020 e segundo as regras do plano de benefícios estabelecidas no regulamento vigente em 31/12/2020.

Quando apurada a TIR dos passivos, foi obtido, com nível de confiança de 50%, suporte para a adoção da taxa real anual de juros de 3,92% para o plano Plano Funbep II. Essa taxa está dentro do intervalo indicado pela Portaria Previc nº 228/2021 para esse plano (limite inferior: 3,33% a.a. e limite superior: 5,16%).

Sendo assim, o Funbep – Fundo de Pensão Multipatrocinado e a patrocinadora do Plano Funbep II optaram por utilizar a taxa real anual de juros de 3,92% na avaliação atuarial de 2021.

Esse estudo deve ser aprovado pela Diretoria Executiva e pelo Conselho Deliberativo do Funbep – Fundo de Pensão Multipatrocinado e acompanhado de parecer emitido pelo Conselho Fiscal do Funbep – Fundo de Pensão Multipatrocinado.

Projeção do crescimento real de salário

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 Funbep II, realizou, em abril/2019, o estudo de aderência 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 da Instrução Normativa nº 10, de 30/11/2018, válida até 31/12/2020. Esse estudo é considerado válido para a avaliação tratada neste parecer.

A hipótese de projeção do crescimento real de salário adotada em 2021 reflete o resultado desse estudo.

Fator de determinação do valor real ao longo do tempo

Fator aplicado sobre os salários e benefícios, a fim de determinar um valor médio e constante, em termos reais, durante o período de um ano. Isso significa que, nas projeções de longo prazo, haverá uma perda do poder aquisitivo dos salários e benefícios.

Esse Fator é calculado em função do nível de inflação estimado no longo prazo e do número de reajustes, dos salários e benefícios, que ocorrerão durante o período de 12 meses.

A projeção de inflação definida pelo Comitê de Investimentos local da Willis Towers Watson em 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.

Essa hipótese é revista anualmente com base na estimativa de inflação de longo prazo do Comitê de Investimentos local da Willis Towers Watson.

A adoção de um fator de 100% nos salários reflete a opção por se utilizar valores nominais no processo de avaliação atuarial, independente da inflação.

Hipóteses Biométricas e Demográficas

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.

Essas tábuas são selecionadas dentre um conjunto de tábuas geralmente aceitas no Brasil para a avaliação dos compromissos com benefícios de longo prazo.

A escolha da tábua de mortalidade que melhor se ajuste ao perfil dos participantes dos planos de benefícios tem sido um assunto amplamente discutido nos últimos anos pelas empresas. Atualmente não existem tábuas brasileiras que representem a mortalidade de participantes dos fundos de pensão no Brasil.

As hipóteses biométricas e demográficas utilizadas nesta avaliação são as indicadas no estudo de aderência de hipóteses atuariais realizado em abril/2019 pela Willis Towers Watson.

Regime Financeiro e Métodos Atuariais

Benefício	Regime	Método de Financiamento
Renda Mensal Vitalícia Antecipada	Capitalização	Capitalização Financeira
Renda Mensal Vitalícia Diferida	Capitalização	Capitalização Financeira
Renda Mensal Vitalícia Normal	Capitalização	Capitalização Financeira
Renda Mensal Vitalícia por Invalidez	Capitalização	Crédito Unitário Projetado
Renda Mensal de Pensão por Morte	Capitalização	Crédito Unitário Projetado
Pecúlio por Morte	Capitalização	Crédito Unitário Projetado

Comentários sobre métodos atuariais

O método atuarial adotado gera custos ligeiramente crescentes, porém esse efeito pode ser minimizado, ou mesmo anulado, caso haja um afluxo suficiente de novos empregados.

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.

Patrimônio Social

Com base no balancete do Plano Funbep II administrado pelo Funbep – Fundo de Pensão Multipatrocinado, em 31 de dezembro de 2021 o Patrimônio Social é de R\$ 7.188.343,21.

O Funbep – Fundo de Pensão Multipatrocinado informou que todos os seus títulos estão enquadrados na categoria “Títulos para Negociação”.

A Willis Towers Watson não efetuou qualquer análise sobre a qualidade dos ativos que compõem o Patrimônio Social, bem como sobre os saldos de conta individuais do Plano de Benefícios ora avaliado, tendo se baseado na informação fornecida pela Funbep – Fundo de Pensão Multipatrocinado.

Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões Matemáticas e Fundos

Com base nos dados cadastrais, utilizando as hipóteses e os métodos anteriormente mencionados, certificamos que a composição do Patrimônio de Cobertura do Plano, das Provisões Matemáticas e dos Fundos, em 31 de dezembro de 2021, é a seguinte:

	Antes da Reversão do Fundo Previdencial (R\$)	Após a Reversão do Fundo Previdencial (R\$)
2.3 Patrimônio Social	7.188.343,21	7.188.343,21
2.3.1 Patrimônio de Cobertura do Plano	3.303.951,96	3.671.672,24
2.3.1.1 Provisões Matemáticas	3.671.672,24	3.671.672,24
2.3.1.1.01 Benefícios Concedidos	2.032.144,00	2.032.144,00
2.3.1.1.01.01 Contribuição Definida	0,00	0,00
2.3.1.1.01.01.01 Saldo de Conta dos Assistidos	0,00	0,00
2.3.1.1.01.01.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	2.032.144,00	2.032.144,00
2.3.1.1.01.01.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	1.958.721,00	1.958.721,00
2.3.1.1.01.01.02.02 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	73.423,00	73.423,00
2.3.1.1.01.02 Benefícios a Conceder	1.639.528,24	1.639.528,24
2.3.1.1.02.01 Contribuição Definida	1.627.471,24	1.627.471,24
2.3.1.1.02.01.01 Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	809.021,84	809.021,84
2.3.1.1.02.01.02 Saldo de Contas - Parcela Participantes	818.449,40	818.449,40
2.3.1.1.02.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	0,00	0,00
2.3.1.1.02.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	0,00	0,00
2.3.1.1.02.02.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	0,00	0,00
2.3.1.1.02.02.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0,00	0,00
2.3.1.1.02.03 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	12.057,00	12.057,00
2.3.1.1.02.03.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	13.275,00	13.275,00
2.3.1.1.02.03.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	(609,00)	(609,00)
2.3.1.1.02.03.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	(609,00)	(609,00)
2.3.1.1.02.04 Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição de Capitais de Cobertura	0,00	0,00
2.3.1.1.02.05 Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição Simples	0,00	0,00
2.3.1.1.03 (-) Provisões Matemáticas a Constituir	0,00	0,00
2.3.1.1.03.01 (-) Serviço Passado	0,00	0,00
2.3.1.1.03.01.01 (-) Patrocinador(es)	0,00	0,00
2.3.1.1.03.01.02 (-) Participantes	0,00	0,00
2.3.1.1.03.02 (-) Déficit Equacionado	0,00	0,00

2.3.1.1.03.02.01 (-) Patrocinador(es)	0,00	0,00
2.3.1.1.03.02.02 (-) Participantes	0,00	0,00
2.3.1.1.03.02.03 (-) Assistidos	0,00	0,00
2.3.1.1.03.03 (+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias	0,00	0,00
2.3.1.1.03.03.01 (+/-) Patrocinador(es)	0,00	0,00
2.3.1.1.03.03.02 (-) Participantes	0,00	0,00
2.3.1.1.03.03.03 (-) Assistidos	0,00	0,00
2.3.1.2 Equilíbrio Técnico	(367.720,28)	0,00
2.3.1.2.01 Resultados Realizados	(367.720,28)	0,00
2.3.1.2.01.01 Superávit Técnico Acumulado	0,00	0,00
2.3.1.2.01.01.01 Reserva de Contingência	0,00	0,00
2.3.1.2.01.01.02 Reserva Especial para Revisão de Plano	0,00	0,00
2.3.1.2.01.02 (-) Déficit Técnico Acumulado	(367.720,28)	0,00
2.3.1.2.02 Resultados a Realizar	0,00	0,00
2.3.2 Fundos	3.884.391,25	3.516.670,97
2.3.2.1 Fundos Previdenciais	3.835.575,06	3.467.854,78
2.3.2.1.01 Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	3.835.575,06	3.467.854,78
2.3.2.1.02 Revisão de Plano	0,00	0,00
2.3.2.1.03 Outros - Previsto em Nota Técnica Atuarial	0,00	0,00
2.3.2.2 Fundos Administrativos	48.816,19	48.816,19
2.3.2.2.01 Plano de Gestão Administrativa	48.816,19	48.816,19
2.3.2.2.02 Participação no Fundo Administrativo PGA	0,00	0,00
2.3.2.3 Fundos dos Investimentos	0,00	0,00

Duração do Passivo do Plano de Benefícios

A duração do passivo é de 12,4198 anos (149 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, pelo Funbep – Fundo de Pensão Multipatrocinado, dos fluxos de pagamentos de benefícios do plano, líquidos de contribuições incidentes sobre esses benefícios, no Sistema Venturo do site da Previc.

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 deficit. E no caso de distribuição de superavit, o valor do ajuste de precificação, quando negativo, será deduzido do valor a ser distribuído. Como os títulos do plano estão classificados contabilmente como “títulos para negociação”, não se aplica em 31/12/2021 o ajuste de precificação.

Regras de constituição e reversão dos fundos previdenciais

O Fundo Previdencial – Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar, corresponde ao registrado na Conta de Oscilação de Riscos, para a qual são transferidas as importâncias referentes às contribuições do patrocinador, não resgatadas, conforme o §3º do Art. 31 do Regulamento do Plano, com destinação definida no plano de custeio anual, aprovada pelo Conselho Deliberativo e embasada em parecer atuarial.

Em 2021, conforme decisão do Funbep – Fundo de Pensão Multipatrocinado, foi revertido o valor de R\$ 367.720,28 do Fundo Previdencial – Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar para abater o déficit técnico apresentado pelo Plano no mesmo valor.

Rentabilidade do Plano

O retorno dos investimentos de 2021 informado pelo Funbep – Fundo de Pensão Multipatrocinado equivale a 0,91%. Esse percentual líquido da inflação anual de 10,1602% (variação do INPC no ano de 2021) resulta em uma rentabilidade negativa de 8,40%, que é inferior à hipótese da taxa real anual de juros de 3,92% a.a. utilizada na avaliação atuarial de 2020. Por ser a taxa real anual de juros uma premissa de longo prazo, a divergência observada não justifica qualquer inferência sobre o ocorrido, entretanto, o monitoramento dessa hipótese está sendo feito anualmente na forma estabelecida na legislação vigente.

Variação das Provisões Matemáticas

O quadro a seguir apresenta um resumo do passivo atuarial encerrado em 31/12/2021 comparado com o passivo atuarial encerrado em 31/12/2020 atualizado, pelo método de recorrência para 31/12/2021.

	Valores em R\$ de 31/12/2021		Variação em %
	Exercício Encerrado	Exercício Anterior Atualizado	
Passivo Atuarial	3.671.672,24	3.681.548,77	-0,27%
Benefícios Concedidos	2.032.144,00	2.032.309,18	-0,01%
Benefícios a Conceder	1.639.528,24	1.649.239,59	-0,59%
Contribuição Definida	1.627.471,24	1.627.471,24	0,00%
Benefício Definido	12.057,00	21.768,35	-44,61%

Comparando o Passivo Atuarial reavaliado no exercício encerrado no valor de R\$ 3.671.672,24 com o de 31/12/2020 evoluído por recorrência para 31/12/2021, a variação encontrada é de -0,27%.

A Provisão Matemática de Benefícios a Conceder reduziu quando comparada com a provisão matemática evoluída, explicada principalmente pela eliminação da parcela de risco decorrente da concessão de benefício em 2021.

Os compromissos atuariais variaram dentro do esperado, considerando a evolução da massa de participantes e as hipóteses selecionadas.

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 e rotatividade.

Soluções para Insuficiência de Cobertura

Não há insuficiência de cobertura em 31/12/2021, o déficit técnico apurado no exercício foi anulado considerando a reversão do Fundo Previdencial, conforme deliberação do Conselho.

Variação do resultado

O resultado - deficit técnico se manteve nulo, considerando a reversão do fundo previdencial no valor de R\$ 367.720,28 em R\$ 31/12/2021.

Natureza do resultado

A inexistência de resultado no exercício de 2021 se deu por conta da reversão do fundo previdencial no final de 2021 para sanar o déficit apurado em 31/12/2021.

Soluções para equacionamento do deficit

Não há déficit a ser equacionado em 31/12/2021.

Plano de Custeio

Nos meses de janeiro a março de 2022 deverão ser mantidas as taxas previstas no plano de custeio de 2021 e no período de abril de 2022 a março de 2023 deverão vigorar as taxas de custeio indicadas neste parecer.

O custo normal referente a parcela de benefício definido do plano foi avaliado conforme tabela abaixo:

	Custo Normal do Ano (%)
Renda Mensal por Invalidez	0,08%
Renda Mensal de Pensão por Morte	0,01%
Pecúlio por Morte	-
Total	0,09%

Patrocinadoras

De acordo com a Lei Complementar nº 109/2001, as patrocinadoras deverão efetuar, a partir de 01/04/2022:

- contribuições mensais normais equivalentes a 0,045% da folha de salários de participantes, do plano, correspondentes a 50% do custo normal;
- adicionalmente, as patrocinadoras deverão efetuar as contribuições definidas no regulamento estimadas em 8,43% da folha de salários.

As contribuições para as despesas administrativas serão custeadas pelos recursos dos Patrocinadores, estimadas em 20,25% da folha de salários dos participantes do plano, conforme deliberação do Conselho Deliberativo da Fundação.

As patrocinadoras poderão utilizar os recursos existentes no Fundo Previdencial para financiar as contribuições mensais da patrocinadora, inclusive as contribuições para custeio das despesas administrativas a vigorar a partir de 01/04/2022, mediante reversão mensal. Esgotados os recursos existentes no Fundo Previdencial ou na hipótese de serem insuficientes para cobertura da contribuição do mês as patrocinadoras deverão retomar o recolhimento mensal das contribuições estabelecidas neste parecer atuarial, conforme deliberação do Conselho Deliberativo da Fundação.

Participantes

Conforme previsto no Regulamento do plano, os participantes deverão efetuar a partir de 01/04/2022:

- contribuições mensais normais equivalentes a 0,045% da folha de salários de participantes, do plano, correspondentes a 50% ao custo normal;
- adicionalmente, os participantes deverão efetuar as contribuições definidas no regulamento estimadas em 8,43% da folha de salários.

Autopatrocínados

Os participantes autopatrocinados deverão efetuar a contribuição equivalente à contribuição do participante ativo e a contribuição das patrocinadoras em contrapartida dos participantes ativos.

Evolução dos Custos

Apresentamos a seguir quadro comparativo dos percentuais indicados para o novo plano de custeio a vigorar a partir de 01/04/2022 com o plano de custeio anterior:

Valor (%) Custos em % da folha de salários de participantes do plano	Novo Plano de Custeio a vigorar a partir de 01/04/2022			Plano de Custeio anterior		
	Participantes	Assistidos	Patrocinador	Participantes	Assistidos	Patrocinador
Total de						
Contribuições Previdenciárias	8,48%	-	8,48%	6,44%	-	6,44%
Normais	8,48%	-	8,48%	6,44%	-	6,44%
Extraordinárias	-	-	-	-	-	-
• Deficit Equacionado	-	-	-	-	-	-
• Serviço Passado	-	-	-	-	-	-
• Outras Finalidades	-	-	-	-	-	-

Fontes dos Recursos e vigência do plano de custeio

A seguir temos os valores estimados das contribuições a serem realizadas para o plano de benefícios por participantes, assistidos e patrocinadores, em reais e em percentual da folha de participação.

Também indicamos os recursos que serão utilizados dos fundos e a origem desses fundos (Exigência Regulamentar ou Destinação de Reserva), pois está estabelecido no plano de custeio que as contribuições serão revertidas desses fundos.

Data início vigência do plano de custeio	01/04/2022		
	Patrocinador	Participante	Assistidos
Valor Custeio Normal		37.311,53	-
Taxa Custeio Normal		8,48%	-
Tipo Custeio Extraordinário	-	-	-
Valor Custeio Extraordinário	-	-	-
Taxa Custeio Extraordinário	-	-	-
Tipo Utilização Fundos	Exigência Regulamentar	-	-
Valor Utilização Fundos	37.311,53	-	-

Tendo em vista a natureza do plano de benefícios e a vinculação, nesse tipo de plano, da contribuição patronal com os fatos efetivamente ocorridos tais como salários realmente pagos, contribuições realizadas pelos participantes e índice de adesão ao plano, as taxas de contribuição definida apresentadas neste parecer são estimativas, podendo, portanto, deixar de coincidir com as taxas efetivamente praticadas.

Conclusão

Face ao exposto, na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial anual regular da Plano Funbep II administrado pelo Funbep – Fundo de Pensão Multipatrocinado, informamos que o plano está financeiramente equilibrado em conformidade com os princípios atuariais geralmente aceitos.

As provisões matemáticas apresentadas neste parecer são estimativas e baseadas em premissas sobre eventos futuros. Determinadas regras do plano, julgadas imateriais do ponto de vista atuarial, não são avaliadas. Outras regras são calculadas por aproximação na avaliação atuarial para apuração dos compromissos do plano. A Willis Towers Watson adota aproximações em seus cálculos que, de acordo com sua avaliação, não resultam em diferença expressiva em relação aos resultados que seriam obtidos usando cálculos mais detalhados ou dados mais precisos.

As premissas atuariais adotadas foram determinadas através de estudos técnicos de adequação elaborados conforme a legislação vigente à época dos estudos, porém tais estudos são considerados válidos para a avaliação atuarial tratada neste parecer.

Futuras avaliações atuariais podem apresentar resultados diferentes dos registrados neste parecer devido a diversos fatores, dentre eles destacamos: experiência do plano diferente da prevista nas premissas econômicas ou demográficas; alteração nas premissas econômicas ou demográficas; mudança nas regras do plano e/ou na legislação; e eventos significativos ocorridos nas patrocinadoras, tais como reestruturações, aquisições e alienações.

Os resultados apresentados neste parecer estão diretamente vinculados à precisão e integridade dos dados e informações de responsabilidade da entidade e suas patrocinadoras.

Este parecer atuarial foi elaborado para o Funbep – Fundo de Pensão Multipatrocinado com o propósito de apresentar os resultados da avaliação atuarial em 31/12/2021. Este documento não se destina ou deve ser utilizado para outros fins. Qualquer outro destinatário será considerado como tendo concordado que a Willis Towers Watson tem responsabilidade apenas com o Funbep – Fundo de Pensão Multipatrocinado em relação a todas as questões relativas a este documento, e se basear neste documento não resultará na criação de qualquer direito ou responsabilidade pela Willis Towers Watson para tal destinatário.

Rio de Janeiro, 04 de fevereiro de 2022.

Valéria Amadeu Monteiro

MIBA nº 845

Priscila dos Santos Abonante

MIBA nº 2.270

The background features a network diagram with nodes and connecting lines. The nodes are colored in white, orange, yellow, and black, and are connected by thin white lines. The overall background is a gradient of blue, with a large, curved, semi-transparent blue shape on the right side.

Resumo do **Plano Funbep I**

Funbep

Funbep I

Perfil do plano

• Patrocinadoras

Banco Itaú BBA S.A.
CNPJ 17.298.092/0001-30

Banco Itauleasing S.A.
CNPJ 49.925.225/0001-48

FUNBEP – Fundo de Pensão Multipatrocinado
CNPJ 76.629.252/0001-46

Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar
CNPJ 61.155.248/0001-16

Fundação Saúde Itaú
CNPJ 73.809.352/0001-66

Itaú Unibanco S.A.
CNPJ 60.701.190/0001-04

• Participantes: 6.413

	Total	Idade Média	Feminino	Masculino
Ativos	377	57 anos	46,9%	53,1%
Assistidos	6.036	68 anos	51,5%	48,5%



Patrimônio
R\$ 5,996 bilhões



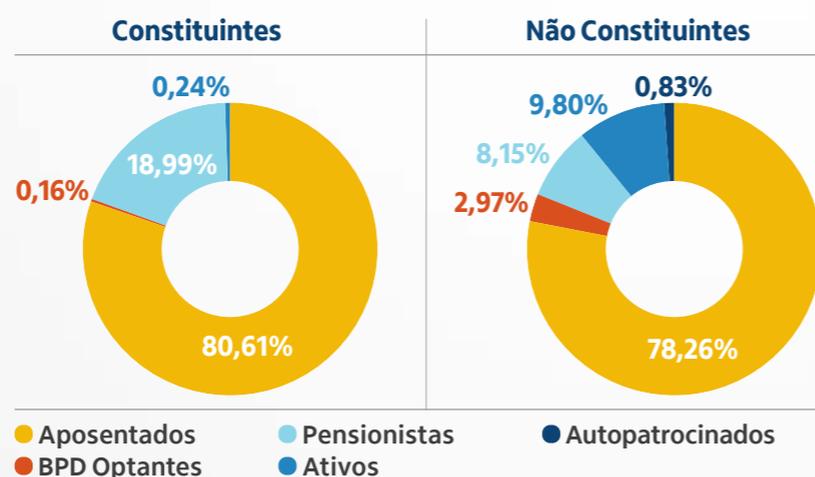
Contribuições recebidas*
R\$ 253,3 milhões



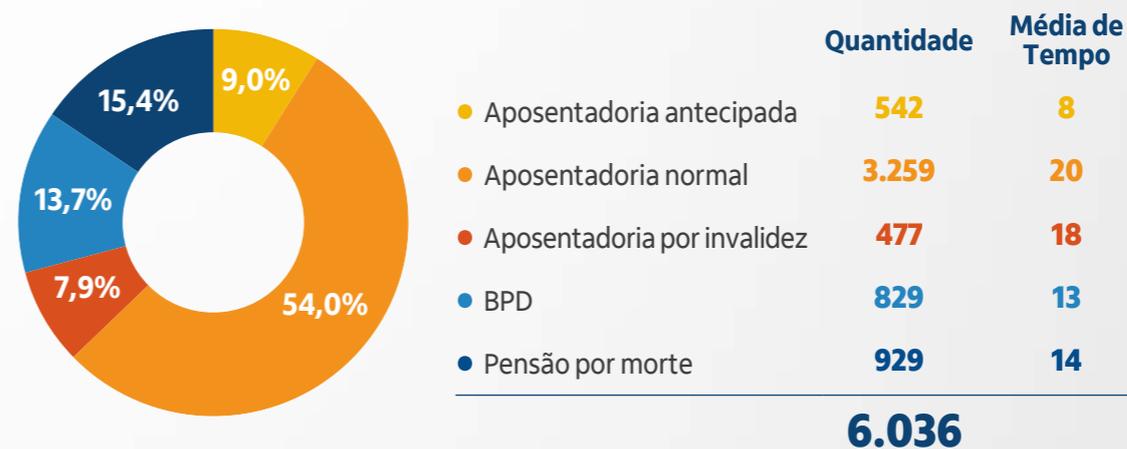
Benefícios pagos
R\$ 554,9 milhões

*Inclui contrato de déficit de R\$ 179,2 milhões

• Participantes Constituintes e Não Constituintes



• Tipo de benefício



Funbep I

Investimentos

Políticas de Investimentos para 2022

Índice de referência: IGPM + 5,06%

Alocação dos recursos	Limite mínimo	Limite máximo	Alocação alvo
Renda Fixa	0,00%	100,00%	95,46%
Renda Variável	0,00%	20,00%	1,81%
Investimentos Estruturados	0,00%	20,00%	0,34%
Investimentos Imobiliários	0,00%	7,00%	1,75%
Empréstimos e Financiamentos	0,00%	5,00%	0,61%
Investimentos no Exterior	0,00%	5,00%	0,00%

Demonstrativo de Investimentos

Alocação dos Ativos

Segmento	R\$	%
Renda Fixa	5.787.353.349	95,68%
Renda Variável	99.884.585	1,65%
Investimentos Estruturados	21.745.491	0,36%
Investimentos no Exterior	2.069.928	0,03%
Imóveis	102.728.558	1,70%
Empréstimos	35.005.865	0,58%
TOTAL	6.048.787.776	100,00%

Distribuição dos Recursos por Gestor (valores mobiliários e ativos financeiros)

Gestor	R\$	%
Itaú Unibanco	6.027.042.285	99,64%
Pátria Investimentos - CNPJ 12.461.756/0001-17	21.745.491	0,36%
TOTAL	6.048.787.776	100,00%

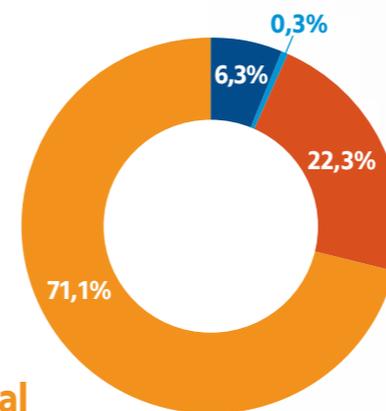
Rentabilidade Bruta e Líquida do Plano e por Segmento

Segmento	Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Meta Atuarial / Índice de Referência	Descrição Índice de Referência
Plano	18,84%	18,70%	24,03%	IGPM + 5,20% a.a.
Renda Fixa	19,57%	19,43%	24,03%	IGPM + 5,20% a.a.
Renda Variável	-13,08%	-13,19%	24,03%	IGPM + 5,20% a.a.
Investimentos Estruturados	10,41%	10,29%	24,03%	IGPM + 5,20% a.a.
Empréstimos	30,87%	30,87%	24,03%	IGPM + 5,20% a.a.
Imóveis	6,21%	3,50%	24,03%	IGPM + 5,20% a.a.

Funbep I

Despesas Administrativas

Em 2021, as despesas totais com a administração do **Plano Funbep I**, foram de **(R\$ 20.797.510)**, sendo **(R\$ 9.813.421)** com a gestão previdencial e **(R\$ 10.984.089)** com a gestão dos investimentos.

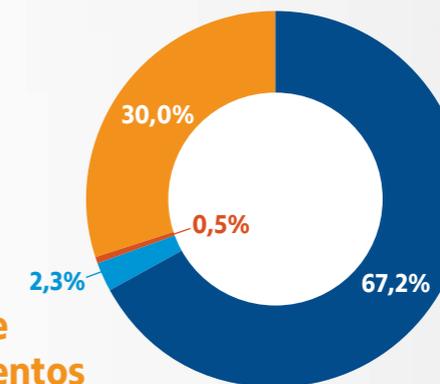


Gestão Previdencial

- Pessoal e Encargos / Treinamentos
- Treinamento Regulatório
- Serviços de Terceiros
- Despesas Gerais

Despesas Administrativas Previdenciais	R\$
Pessoal e Encargos / Treinamentos	(615.890)
Remuneração de Pessoal	(582.463)
Treinamento e Desenvolvimento	(33.427)
Treinamento Regulatório	(25.373)
Viagens e Estadia	(10)
Serviços de Terceiros	(2.191.136)
Informática	(1.384.241)
Serviços Técnicos Atuariais	(322.750)
Central de Atendimento	(320.689)
Auditoria / Consultoria	(116.648)
Jurídico	(46.808)
Despesas Gerais	(6.981.012)
CRCC	(5.358.139)
Manutenção de Sede	(595.634)
Gestão Administrativa	(93.445)
Publicações	(134.283)
Taxas e Impostos	(799.511)

Total (R\$ 9.813.421)



Gestão de Investimentos

- Gestão de Investimentos
- Processamento e Informática
- Outras Despesas
- Gestão de Imóveis

Despesas Administrativas de Investimentos	R\$
Gestão de Investimentos	(7.379.012)
Taxa Administração de Carteira	(6.085.131)
Taxa Custódia/Cetip/Andima / Dnp	(1.087.545)
Estrutura de Controle de Investimentos	(206.336)
Processamento e Informática	(254.120)
Outras Despesas	(59.874)
Gestão de Imóveis	(3.291.083)

Total (R\$ 10.984.089)

Total de Despesas

(R\$ 20.797.510)

Funbep I

Balanço Patrimonial e Parecer Atuarial

Balanço Patrimonial

O Balanço demonstra a posição do patrimônio do plano comparado com o ano anterior. É composto pelo Ativo, que representa o conjunto de seus bens e direitos, e pelo Passivo, que representa suas obrigações. Veja o resumo do Balanço Patrimonial do plano Funbep I, que indica sua situação econômico-financeira no último dia de 2021.

Resumo do Balanço Patrimonial do Plano Funbep I:

Em 31/12/2021. Valores em R\$ Mil

Ativo	2021	2020
Disponível	156	314
Realizável	6.274.985	5.616.278
Permanente	10	16
Total do Ativo	6.275.151	5.616.608

Passivo	2021	2020
Exigível operacional	12.004	8.177
Exigível contingencial	266.605	264.562
Patrimônio de cobertura do plano	5.994.891	5.342.943
Fundos	1.651	926
Total do Passivo	6.275.151	5.616.608

A auditoria responsável pelos dados contábeis do FUNBEP - Fundo de Pensão Multipatrocinado em 2021 foi a PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes.

[Veja também: clique para acessar o conteúdo](#)

[Demonstrações Contábeis](#)

[Parecer Atuarial](#)

Parecer Atuarial

O Parecer Atuarial reflete o estudo técnico feito anualmente em cada plano de benefícios por um atuário (especialista em matemática estatística). Esse estudo contém informações sobre os participantes e assistidos, as hipóteses utilizadas e dados estatísticos e financeiros do plano, entre outros aspectos. A avaliação atuarial tem como objetivo principal analisar a saúde financeira do plano, determinar sua capacidade de cumprir os compromissos assumidos e estabelecer os custos que serão praticados no ano seguinte.

Confira o resumo do Parecer Atuarial do Plano Funbep I em 2021:

	R\$	Descrição do Tópico
Patrimônio de Cobertura do Plano	5.994.891.650,83	Valor que o plano possui para cobrir os benefícios futuros dos participantes.
Provisões Matemáticas	7.238.782.695,45	Valor calculado pela consultoria e que deve ser provisionado pelo Funbep para cumprir com as suas obrigações com os participantes e assistidos.
Benefícios Concedidos	6.987.668.268,00	Divisão das Provisões matemáticas que demonstra valores a serem pagos atualmente aos assistidos.
Benefícios a Conceder	251.114.427,45	Divisão das Provisões matemáticas que demonstra valores a serem pagos no futuro aos participantes ativos.
Provisões Matemáticas a Constituir	0,00	Contrato de dívida entre as patrocinadoras e a entidade para amortização do déficit.
Equilíbrio Técnico	(1.243.891.044,62)	Resultado da diferença entre Patrimônio de Cobertura do Plano e Provisões Matemáticas. Se for positivo, existe superávit no plano e, se negativo, déficit.
Fundos	1.651.100,63	Fundos com funções específicas diferentes do pagamento de benefícios dos participantes.

A Willis Towers Watson, consultoria especializada e responsável pelos cálculos, após analisar os resultados da avaliação atuarial, concluiu que o plano apresenta déficit técnico no valor de R\$ 1.243.891.044,62 em 31/12/2021 (2020 = R\$ -772.531.580,87). O aumento do déficit técnico no exercício de 2021 decorreu, principalmente, pela rentabilidade do plano ter sido inferior à meta atuarial e pelo aumento do passivo atuarial decorrente da redução da taxa de juros. Será realizado um plano de equacionamento com a definição das contribuições extraordinárias a serem realizadas.



Resumo do
Plano Funbep II
Funbep

Funbep II

Perfil do plano

• Patrocinadora

Itaú Unibanco S.A. – CNPJ 60.701.190/0001-04

• Participantes: 22

	Total	Idade Média	Feminino	Masculino
Ativos	11	51 anos	72,7%	27,3%
Assistidos	11	57 anos	54,5%	45,5%



Patrimônio

R\$ 7,188 milhões



Contribuições recebidas

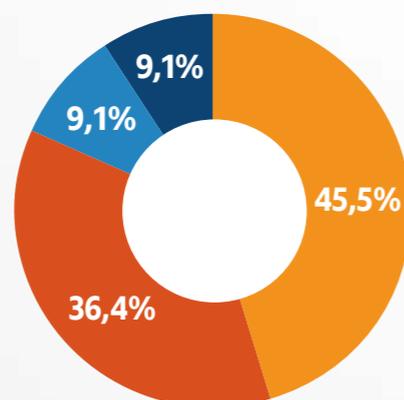
R\$ 37 mil



Benefícios pagos

R\$ 111 mil

• Tipo de benefício



	Quantidade	Média de Tempo
● Aposentadoria antecipada	5	2
● Aposentadoria normal	4	2
● Aposentadoria por invalidez	1	12
● BPD	1	2
	11	

Funbep II

Investimentos

Políticas de Investimentos para 2022

Índice de referência: INPC + 3,92%

Alocação dos recursos	Limite mínimo	Limite máximo	Alocação alvo
Renda Fixa	0,00%	100,00%	85,95%
Renda Variável	0,00%	20,00%	9,91%
Investimentos Estruturados	0,00%	20,00%	3,98%
Investimentos Imobiliários	0,00%	5,00%	0,00%
Empréstimos e Financiamentos	0,00%	0,00%	0,00%
Investimentos no Exterior	0,00%	5,00%	0,00%

Demonstrativo de Investimentos

Alocação dos Ativos

Segmento	R\$	%
Renda Fixa	6.166.654	86,07%
Renda Variável	618.931	8,64%
Investimentos Estruturados	366.474	5,11%
Investimentos no Exterior	12.826	0,18%
TOTAL	7.164.884	100,00%

Distribuição dos Recursos por Gestor (valores mobiliários e ativos financeiros)

Gestor	R\$	%
Itaú Unibanco	7.164.884	100,00%
TOTAL	7.164.884	100,00%

Rentabilidade Bruta e Líquida do Plano e por Segmento

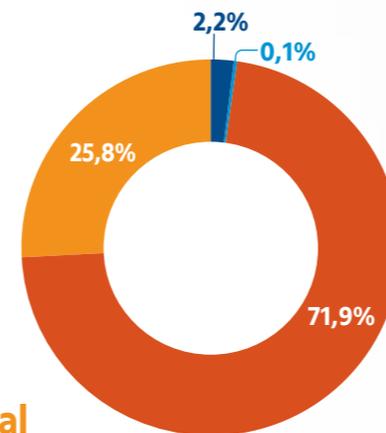
Segmento	Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Meta Atuarial / Índice de Referência	Descrição Índice de Referência
Plano	0,99%	0,80%	15,31%	INPC + 3,92%
Renda Fixa	2,89%	2,70%	15,31%	INPC + 3,92%
Renda Variável	-13,06%	-13,22%	15,31%	INPC + 3,92%



Funbep II

Despesas Administrativas

Em 2021, as despesas totais com a administração do **Plano Funbep II**, foram de **(R\$ 107.497)**, sendo **(R\$ 92.150)** com a gestão previdencial e **(R\$ 15.347)** com a gestão dos investimentos.

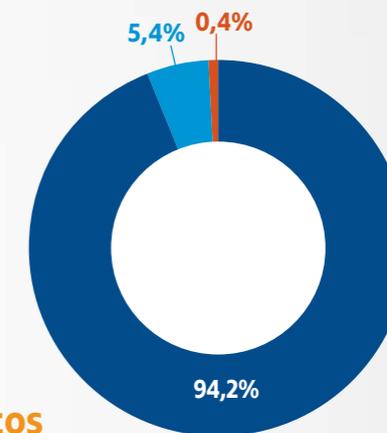


Gestão Previdencial

- Pessoal e Encargos / Treinamentos
- Treinamento Regulatório
- Serviços de Terceiros
- Despesas Gerais

Despesas Administrativas Previdenciais	R\$
Pessoal e Encargos / Treinamentos	(2.011)
Remuneração de Pessoal	(1.899)
Treinamento e Desenvolvimento	(112)
Treinamento Regulatório	(86)
Serviços de Terceiros	(66.271)
Informática	(4.715)
Serviços Técnicos Atuariais	(60.072)
Central de Atendimento	(1.088)
Auditoria / Consultoria	(396)
Despesas Gerais	(23.782)
CRCC	(18.401)
Manutenção de Sede	(3.354)
Gestão Administrativa	(312)
Publicações	(456)
Taxas e Impostos	(1.259)

Total (R\$ 92.150)



Gestão de Investimentos

- Gestão de Investimentos
- Processamento e Informática
- Outras Despesas

Despesas Administrativas de Investimentos	R\$
Gestão de Investimentos	(14.456)
Taxa Administração de Carteira	(12.489)
Taxa Custódia/Cetip/Andima / Dnp	(1.309)
Estrutura de Controle de Investimentos	(658)
Processamento e Informática	(822)
Outras Despesas	(69)

Total (R\$ 15.347)

Total de Despesas
(R\$ 107.497)

Funbep II

Balço Patrimonial e Parecer Atuarial

Balço Patrimonial

O Balço demonstra a posição do patrimônio do plano comparado com o ano anterior. É composto pelo Ativo, que representa o conjunto de seus bens e direitos, e pelo Passivo, que representa suas obrigações. Veja o resumo do Balço Patrimonial do plano Funbep II, que indica sua situação econômico-financeira no último dia de 2021.

Resumo do Balço Patrimonial do Plano Funbep II:

Em 31/12/2021. Valores em R\$ Mil

Ativo	2021	2020
Disponível	17	17
Realizável	7.213	7.296
Total do Ativo	7.230	7.313
Passivo	2021	2020
Exigível operacional	23	27
Exigível contingencial	18	17
Patrimônio de cobertura do plano	3.672	3.364
Fundos	3.517	3.905
Total do Passivo	7.230	7.313

A auditoria responsável pelos dados contábeis do FUNBEP - Fundo de Pensão Multipatrocinado em 2021 foi a PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes.

Veja também: clique para acessar o conteúdo

[Demonstrações Contábeis](#)

[Parecer Atuarial](#)

Parecer Atuarial

O Parecer Atuarial reflete o estudo técnico feito anualmente em cada plano de benefícios por um atuário (especialista em matemática estatística). Esse estudo contém informações sobre os participantes e assistidos, as hipóteses utilizadas e dados estatísticos e financeiros do plano, entre outros aspectos. A avaliação atuarial tem como objetivo principal analisar a saúde financeira do plano, determinar sua capacidade de cumprir os compromissos assumidos e estabelecer os custos que serão praticados no ano seguinte.

Confira o resumo do Parecer Atuarial do Plano Funbep II em 2021:

	Antes da Reversão do Fundo Previdencial (R\$)	Após a Reversão do Fundo Previdencial (R\$)	Descrição do Tópico
Patrimônio de Cobertura do Plano	3.303.951,96	3.671.672,24	Valor que o plano possui para cobrir os benefícios futuros dos participantes.
Provisões Matemáticas	3.671.672,24	3.671.672,24	Valor calculado pela consultoria e que deve ser provisionado pelo Funbep para cumprir com as suas obrigações com os participantes e assistidos.
Benefícios Concedidos	2.032.144,00	2.032.144,00	Divisão das Provisões matemáticas que demonstra valores a serem pagos atualmente aos assistidos.
Benefícios a Conceder	1.639.528,24	1.639.528,24	Divisão das Provisões matemáticas que demonstra valores a serem pagos no futuro aos participantes ativos.
Provisões Matemáticas a Constituir	0,00	0,00	Contrato de dívida entre as patrocinadoras e a entidade para amortização do déficit.
Equilíbrio Técnico	(367.720,28)	0,00	Resultado da diferença entre Patrimônio de Cobertura do Plano e Provisões Matemáticas. Se for positivo, existe superávit no plano e, se negativo, déficit.
Fundos	3.884.391,25	3.516.670,97	Fundos com funções específicas diferentes do pagamento de benefícios dos participantes.

A Willis Towers Watson, consultoria especializada e responsável pelos cálculos, após analisar os resultados da avaliação atuarial, concluiu que o plano apresenta déficit técnico no valor de R\$ 367.7250,28 em 31/12/2021. A inexistência de resultado no exercício de 2021 se deu por conta da reversão do fundo previdencial no final de 2021 para sanar o déficit apurado em 31/12/2021, conforme decisão do Funbep.

Acompanhe mais informações no
site www.funbep.com.br ou acesse
os nossos canais de atendimento.

Conte com a gente!



FUNBEP