

# **Relatório de Manifestação do Conselho Fiscal**

**UNISYS-PREVI**

**2º Semestre 2021**

## ÍNDICE

<b>1. RESUMO .....</b>	<b>3</b>
<b>2. AVALIAÇÃO DO CENÁRIO MACROECONÔMICO .....</b>	<b>4</b>
OURO (USD/OZ) .....	4
S&P 500 (VIX) .....	5
DÓLAR USD/BRL .....	6
S&P 500.....	6
NTN-B .....	7
IMA-S .....	8
IDA-DI .....	8
<b>3. RENTABILIDADE .....</b>	<b>9</b>
3.1. FUNDOS .....	9
3.2. SEGMENTOS.....	10
<b>4.RISCO .....</b>	<b>13</b>
4.1. RISCO INDIVIDUAL .....	13
<b>5. ENQUADRAMENTO UNISYS-PREVI-ENQUADRAMENTOS.....</b>	<b>14</b>
5.1. ENQUADRAMENTO POR SEGMENTO .....	14
5.4. ENQUADRAMENTO POR EMISSOR.....	17
5.5. ENQUADRAMENTO POR RATING .....	17
<b>6.DESPESAS NO SEMESTRE .....</b>	<b>19</b>
<b>7. HIPÓTESES ATUARIAIS .....</b>	<b>20</b>

## 1. RESUMO

### Rentabilidade

- No 2º semestre de 2021 a carteira Consolidada apresentou rentabilidade acumulada de -0,60%, atingindo -116,86% da Meta de Rentabilidade, dada pelo CDI + 1% a.a., que rentabilizou 3,61% a.s.
- No ano de 2021 a carteira Consolidada apresentou rentabilidade acumulada de 1,05%, atingindo 19,74% da Meta de Rentabilidade, dada pelo CDI + 1% a.a., que rentabilizou 5,43% a.a.
- 

### Risco

- Os gestores Itaú, Bradesco e BTG Pactual não ultrapassaram o limite de risco em nenhum dos meses.

### Enquadramento

- Durante o semestre, o plano não apresentou desenquadramento passivo quanto a papéis de emissores com Rating CC.

## 2. AVALIAÇÃO DO CENÁRIO MACROECONÔMICO

O ano começou com expectativas otimistas para o mercado, porém nos meses iniciais alguns mercados sofreram bastante e devolveram boa parte da performance obtida no final de 2020, isso se deu em grande parte pelo medo da segunda onda do COVID-19.

Alguns acontecimentos também balançaram o mercado, como a preocupação de intervenção do governo nas estatais, dado a alta dos combustíveis e em consequência a troca de comando na Petrobras.

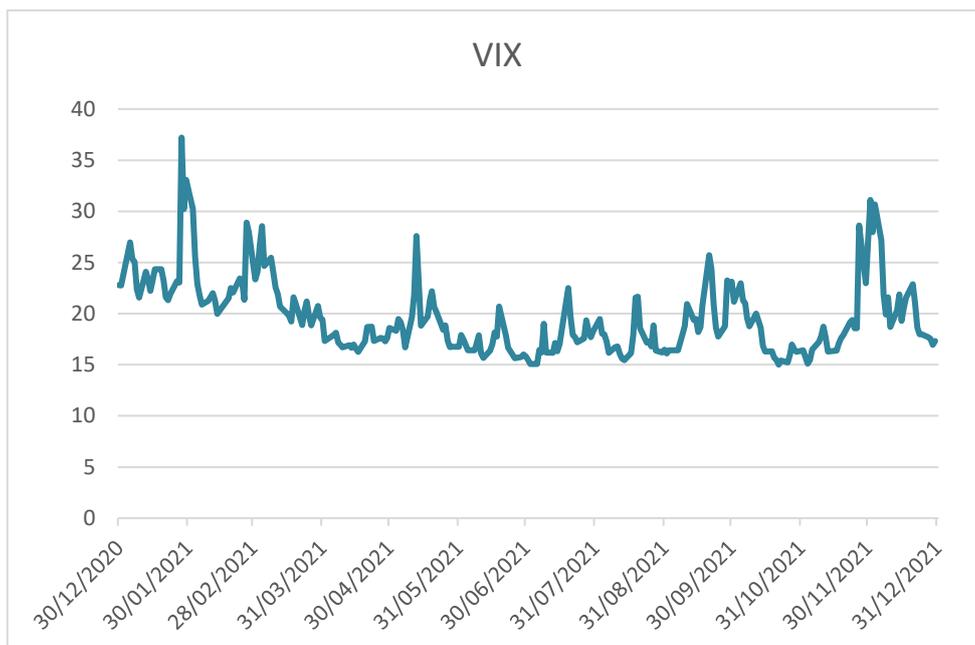
Ouro (USD/OZ)



No segundo semestre do ano, o ouro que é um bom indicador de apetite de risco global, fechou o ano com queda de 3,6%, o que representa o primeiro recuo de preço em base anual dos últimos três anos.

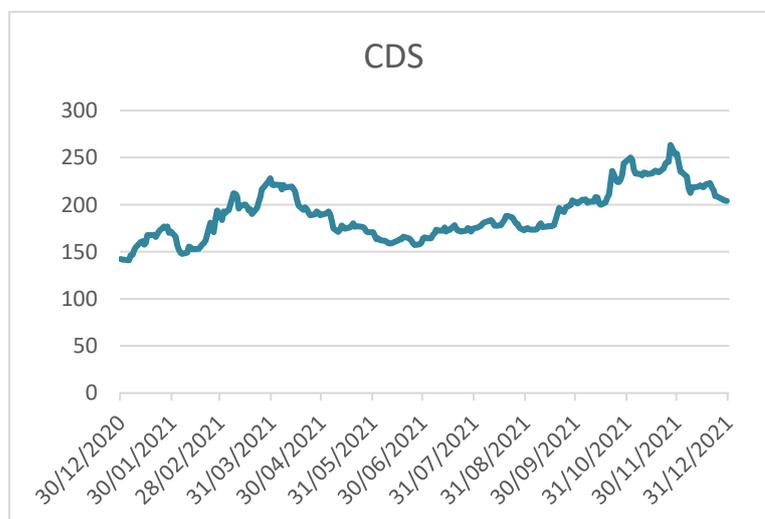
Em meados de novembro, o metal apresentou a máxima do semestre, pressionado pela variante Ômicron, que inicialmente gerou um certo pânico nos mercados, aumentando aversão ao risco. À medida que a variante se mostrou menos perigosa, essa aversão voltou a ceder, mas logo esse movimento se reverteu novamente com a escalada das tensões entre Rússia e Ucrânia, fechando acima dos U\$ 1.800,00.

## S&P 500 (VIX)



O Vix é o índice que representa a volatilidade implícita das opções de ações do S&P 500, dando uma perspectiva das incertezas do investidor quanto ao cenário de mercado. Em linha com a cotação do ouro, observamos a máxima do semestre relacionado também a variante Ômicron, assim como o recuo forte do índice após o entendimento da sua menor letalidade.

## Brasil CDS 5 anos



CDS (Credit Default Swap) é originado dos derivativos que permitem a troca de compensação de risco de crédito, isto é, funciona como um seguro, onde sua finalidade é inibir a inadimplência.

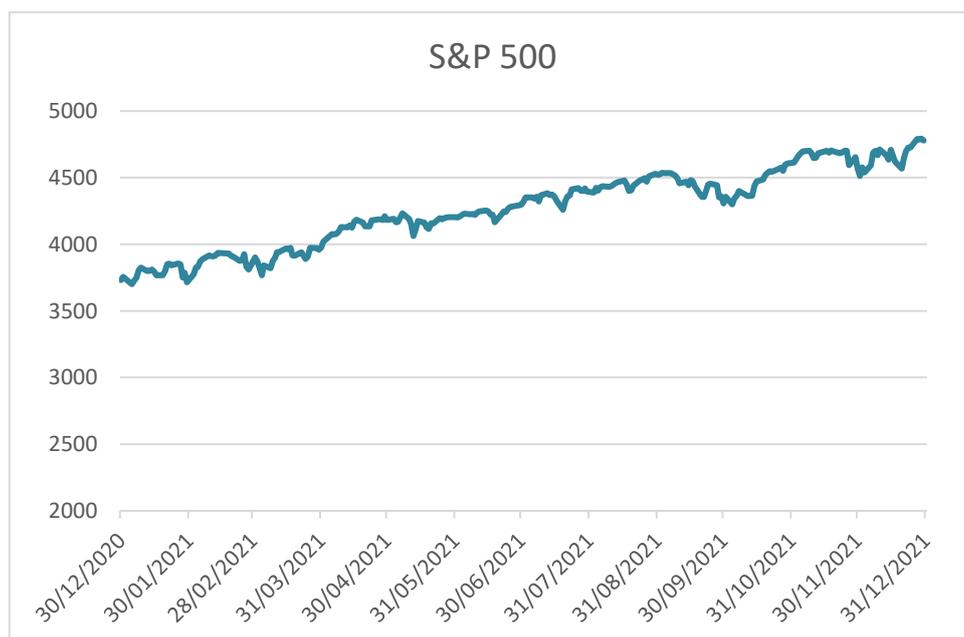
No gráfico acima, observa-se, no segundo semestre, um forte aumento do índice que passou dos 250 pontos, puxado pelas preocupações fiscais agravadas pela PEC dos precatórios.

## Dólar USD/BRL



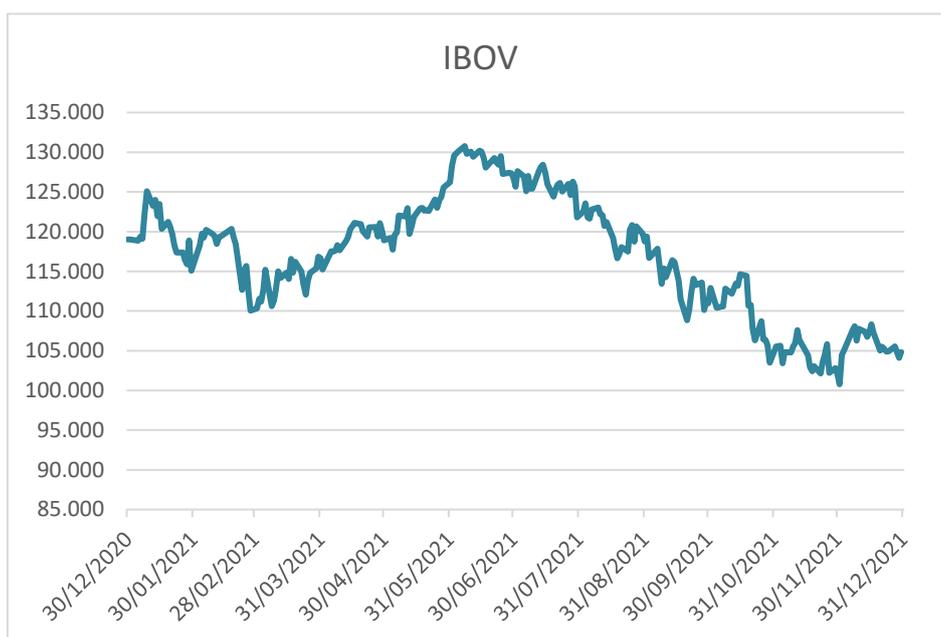
No segundo trimestre do ano tivemos um forte aumento na cotação da moeda, passando dos 13%, trazida pelas dúvidas do rumo da pandemia e pela perspectiva de aumento mais duro dos juros americanos.

## S&P 500



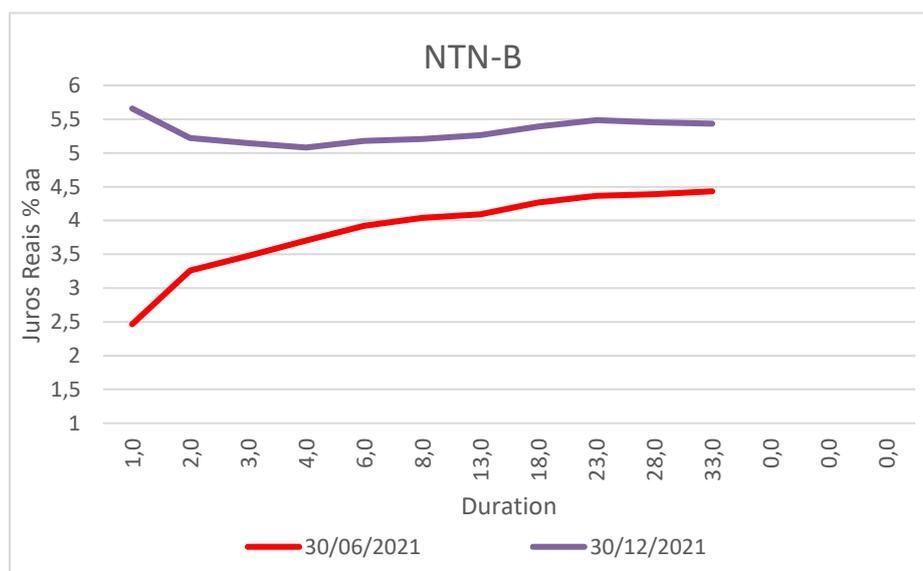
O índice que reuni as 500 ações mais negociadas nas bolsas americanas fechou o ano com alta de 27% e próximo da máxima, marcando o terceiro ano consecutivo de ganhos. Os fortes resultados das empresas e o excesso de liquidez impulsionaram o índice no período.

## Ibovespa



Após um uma forte alta no primeiro semestre, o ibovespa fechou o segundo semestre com uma queda de quase 18%, aos 104.822 pontos, após ter atingido a máxima do ano aos 130.776 em junho, pressionado por uma sucessão de fatos que geraram cautela, como o quadro fiscal, estabilidade institucional, Ômicron, PEC dos precatórios e a perspectiva de um maior aperto monetário pelo FED.

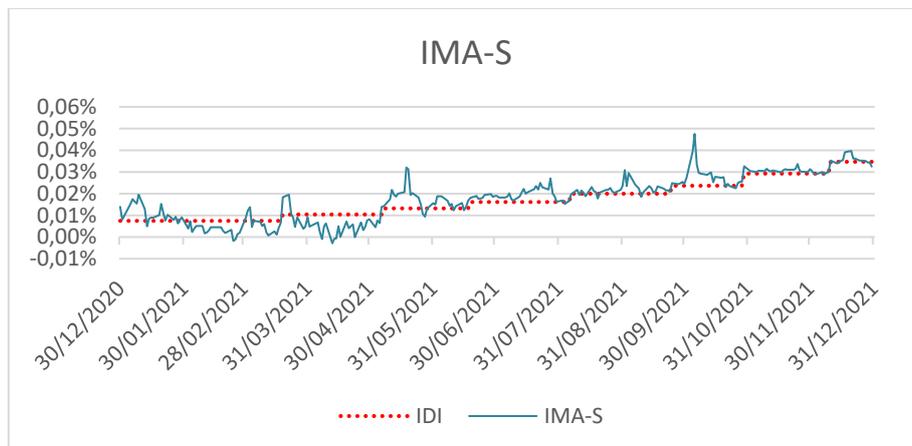
## NTN-B



Com o aperto no passo do aumento da Selic, a curva de NTN-B abriu consideravelmente em comparação ao fechamento do primeiro trimestre, como se pode ver na imagem acima. Com isso o mercado desse ativo sofreu nesse período.

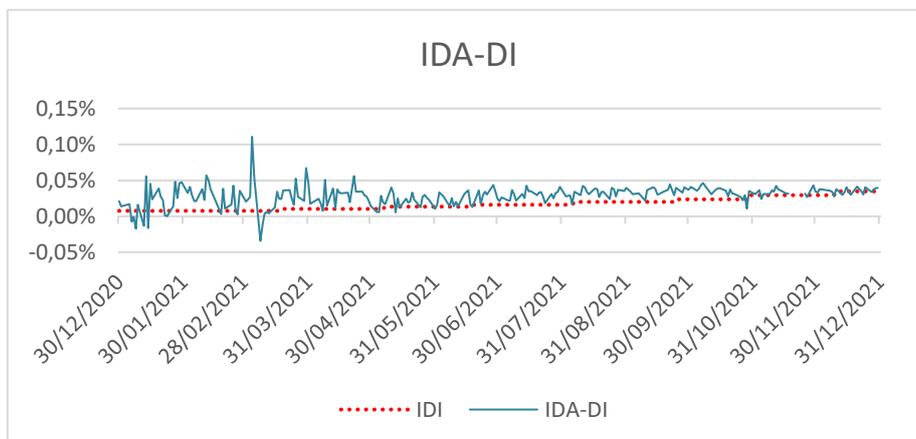
Para o IMA-B 5 o segundo semestre retornou um ganho de 3,20% em contrapartida o IMA-B 5+ teve um resultado de -4,20%.

#### IMA-S



Depois de uma maior volatilidade vista no primeiro semestre, o resultado das LFTs no segundo semestre foi de 3,37%, enquanto o CDI marcou 3,05%, representando um prêmio de 10% no semestre. No ano, o retorno foi de 4,66% para o IMA-S contra 4,37% do CDI, ou 106% do CDI.

#### IDA-DI



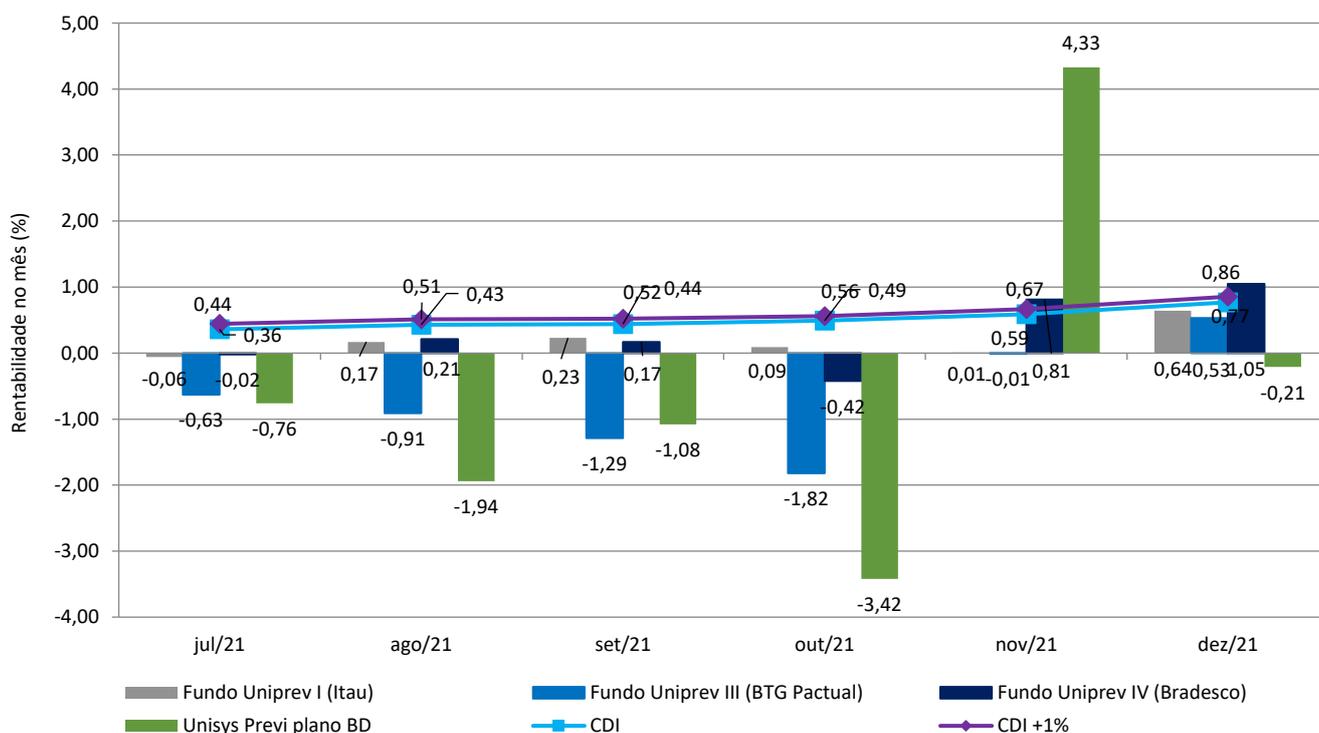
O IDA-DI fechou o semestre com um prêmio significativo em relação ao CDI. No semestre marcou 136% do CDI, com um retorno de 4,16% enquanto o CDI marcava 3,05%. No ano o prêmio foi ainda maior, chegando a quase 170% do CDI, com um retorno de 7,42% contra 4,37 do CDI.

### 3. RENTABILIDADE

#### 3.1. FUNDOS

A tabela e o gráfico a seguir apresentam as rentabilidades mensais e o acumulado no período de análise dos fundos de investimentos, bem como do CDI e da meta da carteira (CDI + 1% a.a.). Tais rentabilidades são calculadas a partir dos valores das cotas dos fundos divulgados pela ANBIMA (Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais).

	Retornos acumulados no semestre (%)	% do CDI	% da Meta
IGP-DI + 4,50%	4,15		
CDI	3,12	-	-
CDI +1%	3,61	-	-
Fundo Uniprev I (Itau)	1,08	34,97	30,29
Fundo Uniprev III (BTG Pactual)	-4,07	-235,16	-217,07
Unisys Previ plano BD	-3,21	-205,94	-180,03
Fundo Uniprev IV (Bradesco)	1,81	58,26	50,46



Analisando separadamente os fundos, destacam-se:

- **UNISYS PREVI PLANO BD:** Fundo de benefício definido que começou a ter posição em ativos a partir de abril de 2020. No decorrer deste semestre, apresentou rentabilidade acumulada de -3,21%, representando -180,03% da meta que é IGP-DI + 4,5% a.a.
- **ITAÚ - UNIPREV I FIF MULT - 113451:** No acumulado semestral, a rentabilidade atingida pelo fundo do Itaú foi de 1,08%, tendo sofrido seu menor patamar no mês de julho. Sua rentabilidade corresponde a 34,97% do CDI e 30,29% da meta.

- **BTG - UNIPREV III - 131857:** No acumulado semestral, a rentabilidade atingida pelo fundo do BTG foi de -4,07%, tendo sofrido seu menor patamar no mês de outubro. Sua rentabilidade corresponde a -235,16% do CDI e -217,07% da meta.
- **BRDESCO - UNIPREV IV FIF MULT - 131865:** No acumulado semestral, a rentabilidade atingida pelo fundo do Bradesco foi de 1,817%, tendo sofrido seu menor patamar no mês de outubro. Sua rentabilidade corresponde a 58,26% do CDI e 50,46% da meta.

De forma geral, o final do ano de 2021 foi desafiador, no que tange a renda variável. Todos os gestores sofreram com suas posições nesse segmento, sendo que aqueles com menos exposição ao risco obtiveram um ganho melhor. Do mais, todos respeitaram as faixas de alocações e limites de risco da Política de Investimentos da Entidade.

### 3.2. SEGMENTOS

Na tabela a seguir, as rentabilidades dos segmentos Renda Fixa, Renda Variável e Consolidado foram fornecidos pela empresa Mercer Investment Consulting através do emprego da metodologia de cálculo por TIR. Já as rentabilidades dos segmentos de Empréstimos foram fornecidas pela ITAÚ-Soluções, através do cálculo de cotas contábeis.

A Meta do Consolidado é dada por CDI + 1% a.a., tendo como referência a Meta Atuarial (IGP-DI + 4,50% a.a.).

	CONSOLIDADO UNISYS PREVI	Meta*	% da Meta*
Rentabilidade acumulada durante o 2º semestre de 2021 (%)	-0,60	3,61	-116,86
Rentabilidade acumulada durante os últimos 12 meses (%)	1,05	5,43	19,74

	RENDA FIXA	Meta	% da Meta
Rentabilidade acumulada durante o 2º semestre de 2021 (%)	2,72	3,61	75,62
Rentabilidade acumulada durante os últimos 12 meses (%)	3,32	5,43	61,78

A Meta da Renda Fixa é dada por CDI + 1% a.a.

	RENDA VARIÁVEL	Meta	% da Meta
Rentabilidade acumulada durante o 1º semestre de 2021 (%)	-30,74	-18,36	180,91
Rentabilidade acumulada durante os últimos 12 meses (%)	-26,40	-11,16	258,88

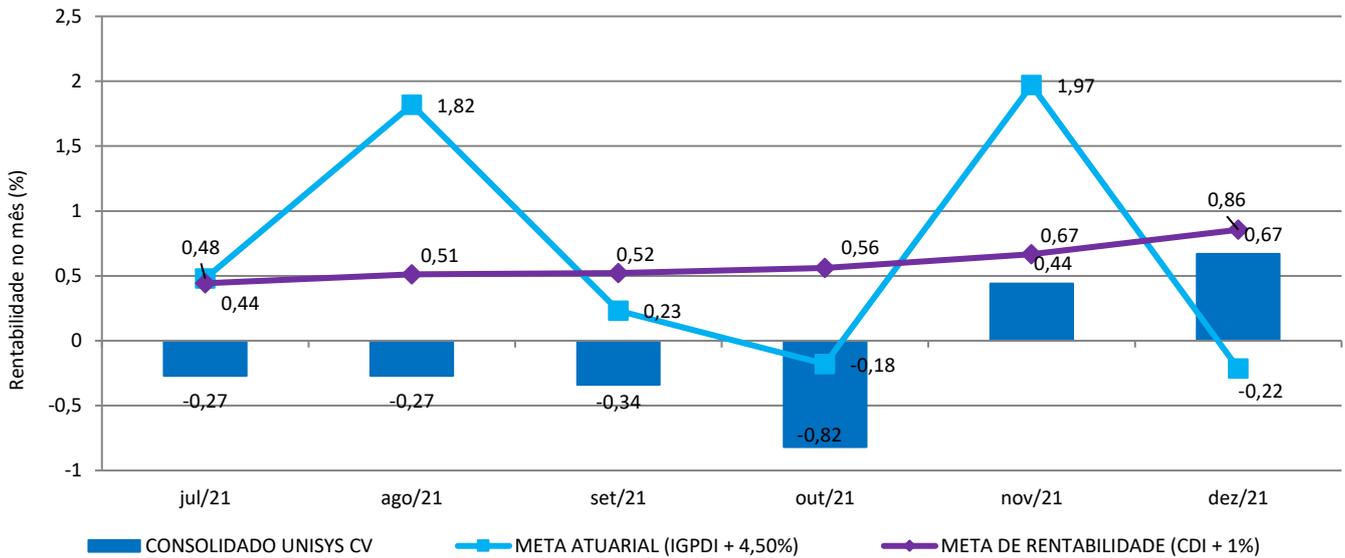
A Meta da Renda Variável é dada pelo retorno do IBrX.

	EMPRÉSTIMOS	Meta*	% da Meta*
Rentabilidade acumulada durante o 1º semestre de 2021 (%)	8,94	4,15	210,77
Rentabilidade acumulada durante os últimos 12 meses (%)	26,73	22,44	117,05

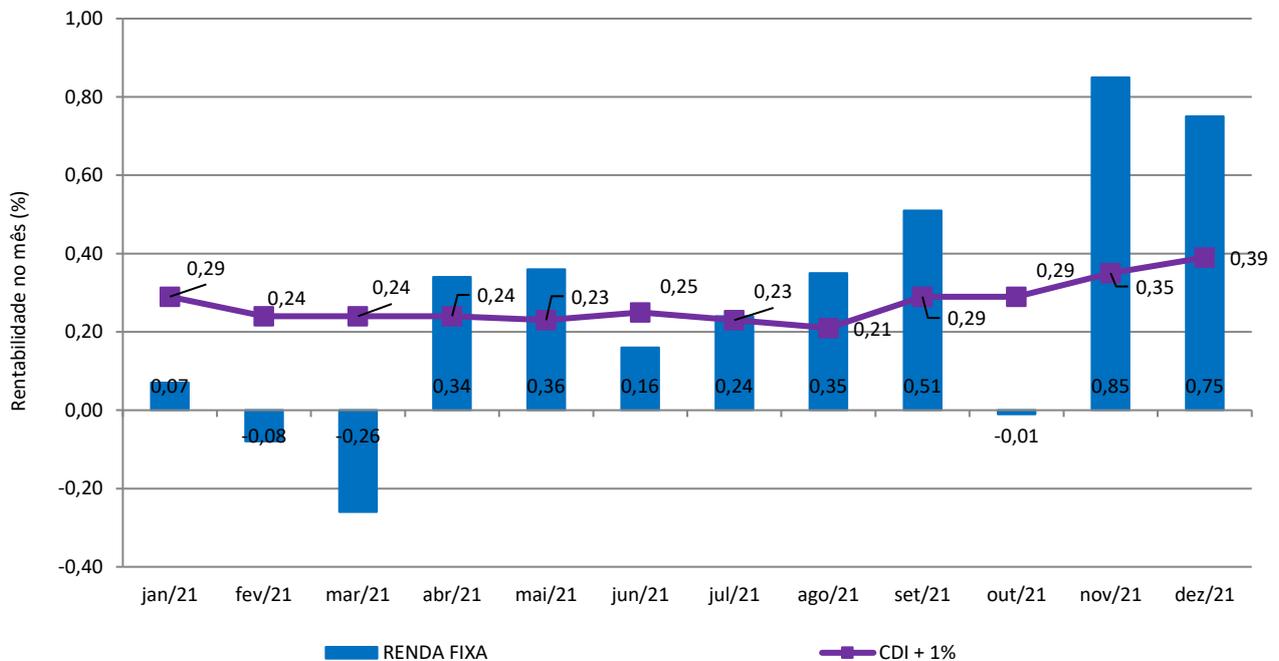
Os gráficos a seguir expõem o desempenho do Plano UNISYS-PREVI ano de 2021 bem como as metas de desempenho de cada segmento em termos de rentabilidade mensal.

### Rentabilidade Mensal – Consolidado

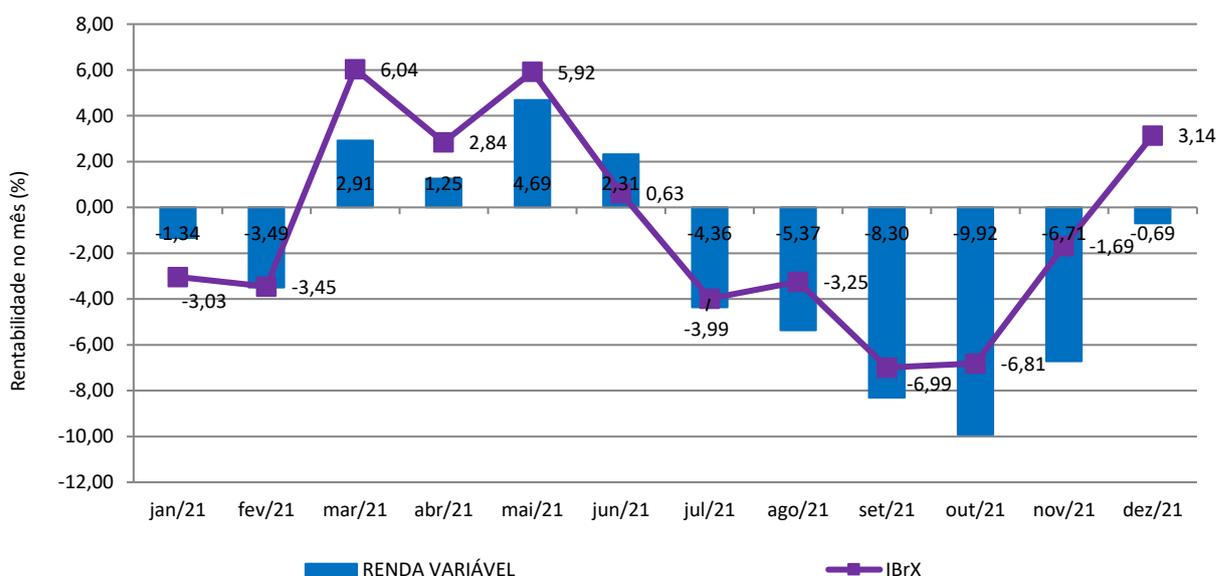
	UNISYS PREVI	Meta*	% da Meta*
Rentabilidade acumulada durante o 2º semestre de 2021 (%)	-0,60	3,61	-116,86
Rentabilidade acumulada durante os últimos 12 meses (%)	1,05	5,43	19,74



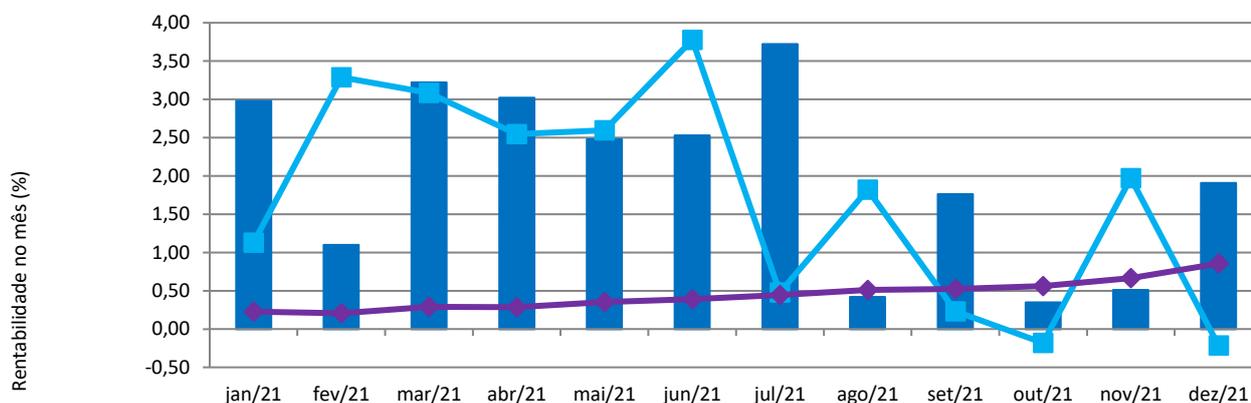
### Rentabilidade Mensal - Renda Fixa



### Rentabilidade Mensal - Renda Variável



### Rentabilidade Mensal - Empréstimos



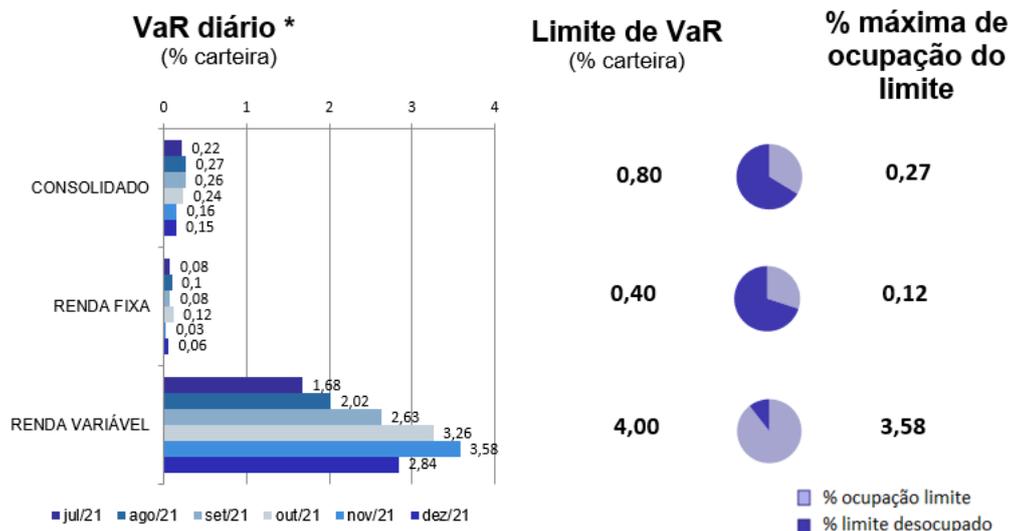
	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21
EMPRÉSTIMOS	2,98	1,10	3,22	3,02	2,48	2,53	3,72	0,42	1,76	0,35	0,51	1,91
IGPDI + 4,50%	1,13	3,29	3,08	2,55	2,59	3,78	0,48	1,82	0,23	-0,18	1,97	-0,22
CDI + 1%	0,23	0,21	0,29	0,29	0,35	0,39	0,44	0,51	0,52	0,56	0,67	0,86

■ EMPRÉSTIMOS     
 —■ IGPDI + 4,50%     
 —■ CDI + 1%

No segundo semestre de 2021, o resultado do consolidado foi de -0,60%, estando abaixo da meta de rentabilidade do CDI + 1% a.a. (3,61%) e da meta atuarial de IGP-DI + 4,50 a.a. (4,15%). Em relação ao período de 12 meses, a carteira teve um desempenho de 1,05%, também abaixo do CDI + 1% (5,43%) e do IGP-DI + 4,50% (22,44%). Em relação aos segmentos, a Renda Fixa apresentou rendimento abaixo do benchmark do CDI + 1% a.a. No consolidado do semestre, o segmento rendeu 2,72% e nos 12 meses 3,32% contra um benchmark de 3,61% e 5,43%, respectivamente. O segmento de Renda Variável rentabilizou -30,74% no semestre e -26,40% nos 12 meses, estando abaixo de sua meta IBX, que rentabilizou -18,36% no semestre e -11,16% no acumulado dos 12 meses. Por fim, o segmento de Empréstimos rentabilizou 8,94% no semestre e 26,73% nos 12 meses contra 4,15% e 22,44% da sua meta.

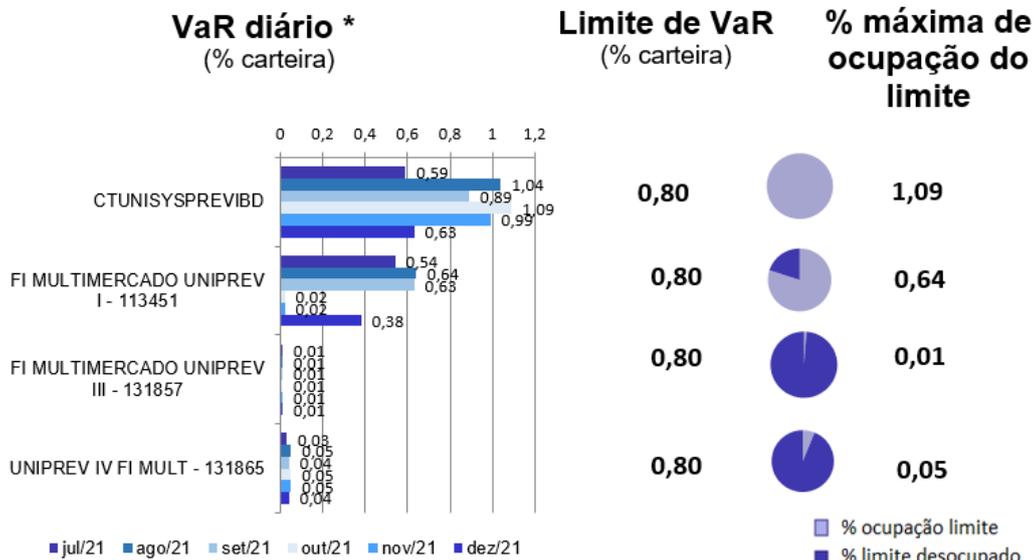
## 4.RISCO

No 2º semestre de 2021 não houve extrapolação do limite de risco em relação tanto ao consolidado quanto aos segmentos de renda fixa e variável.



\* VaR com 95% de confiança, calculado em janela móvel de 252 dias úteis, com distribuição real

### 4.1. RISCO INDIVIDUAL

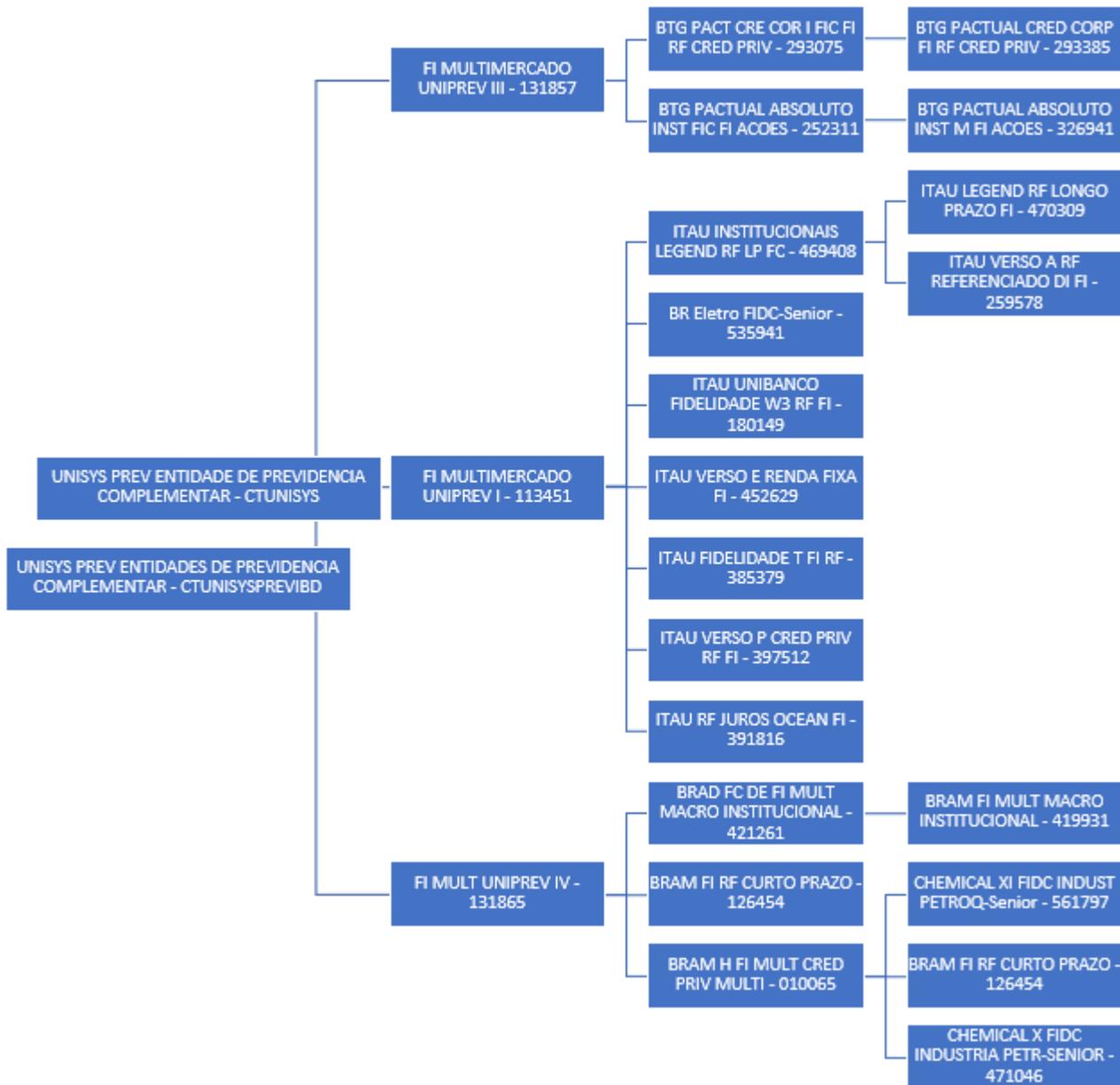


\* VaR com 95% de confiança, calculado em janela móvel de 252 dias úteis, com distribuição real

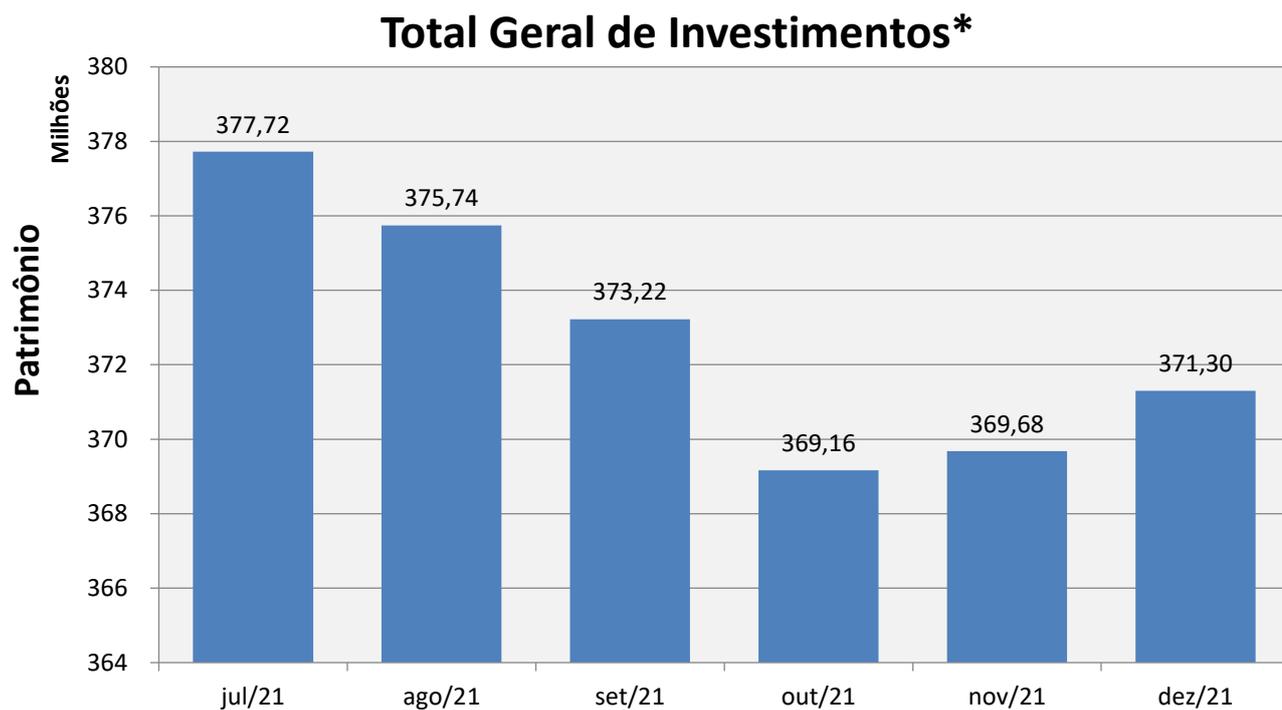
## 5. ENQUADRAMENTO UNISYS-PREVI-ENQUADRAMENTOS

Segue abaixo a estrutura de investimentos da Unisys em 31 de dezembro de 2021

### 5.1. ENQUADRAMENTO POR SEGMENTO

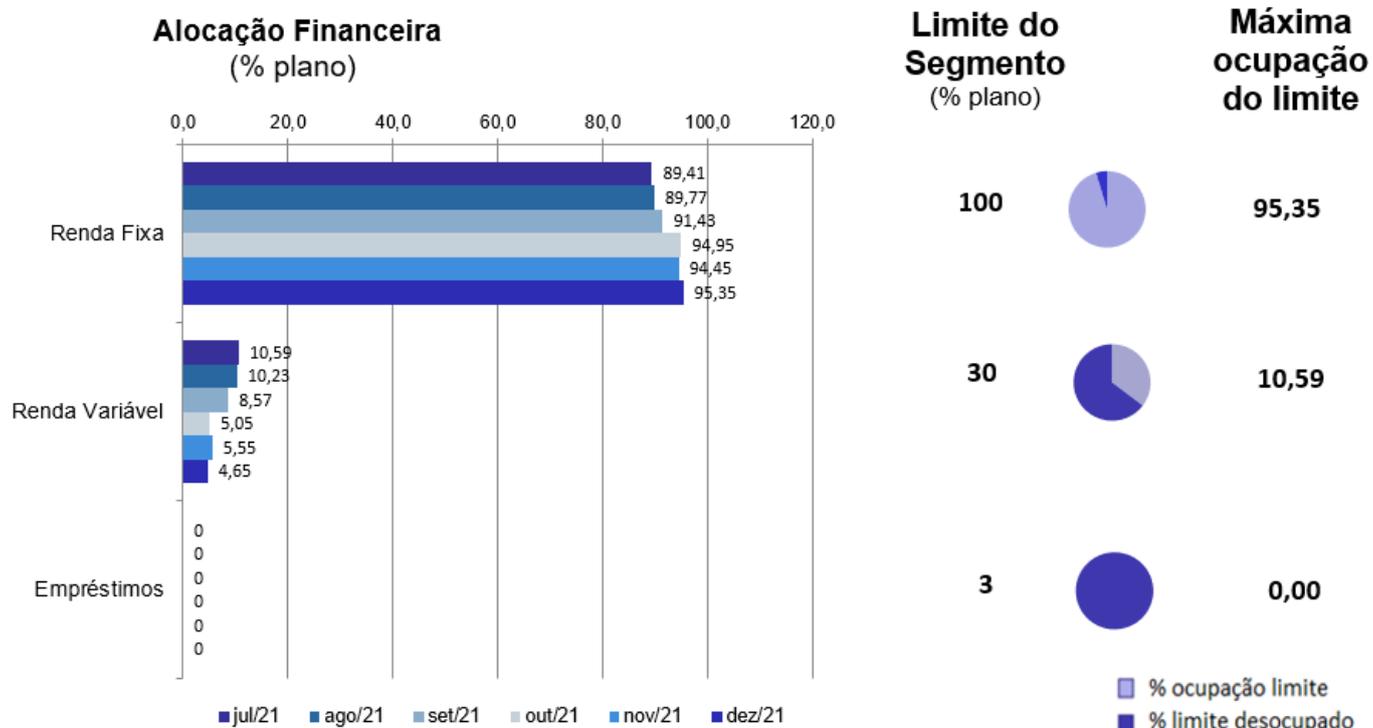


## 5.2. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO



### 5.3. LIMITES DOS SEGMENTOS

Segue a exposição dos segmentos e respectivos limites da Política de Investimentos:



Pode-se notar que a alocação financeira da Entidade está concentrada no segmento de Renda Fixa, sendo que os gestores fazem uso de quase todo o limite disponível. Quanto a Renda Variável, esta não ultrapassa 11% do seu limite disponível.

## 5.4. ENQUADRAMENTO POR EMISSOR

Os limites de exposição por emissor da tabela abaixo são aqueles definidos na Política de Investimentos, segundo os ratings das principais agências classificadoras de risco (Anexo A da Política de Investimentos). Ressalta-se que os valores são referentes à carteira consolidada.

Foi também observado o limite para investimentos em títulos e valores mobiliários de emissão e/ou coobrigação de uma mesma pessoa jurídica que é de 20% do patrimônio de cada fundo de investimento.

Ainda, devem ser observados os seguintes limites de exposição:

- O valor total, marcado a mercado, de títulos e valores mobiliários de um mesmo emissor com classificação A- à AAA (ou equivalentes na tabela do Anexo A) não poderá ultrapassar 10% do patrimônio de cada fundo.
- O valor total, marcado a mercado, de títulos e valores mobiliários de um mesmo emissor com classificação BBB- à BBB+ (ou equivalentes na tabela do Anexo A) não poderá ultrapassar 5% do patrimônio de cada fundo.
- Os investimentos em fundos de direitos creditórios (FIDC) são permitidos apenas naqueles com classificação mínima A+, ou equivalente na tabela do Anexo A, e limitados a 10% do patrimônio em cada FIDC e a 20% do patrimônio no total investido em FIDC's.

## 5.5. ENQUADRAMENTO POR RATING

A maior parte da alocação da carteira da UNISYS-PREVI se manteve em papéis de emissão do Tesouro Nacional, seguido por papéis de emissores privados com Rating AAA, sendo que todos os limites políticos foram respeitados, conforme tabela abaixo.

Cabe ressaltar que as classificações de rating Nível 1 e Novo Mercado são definidas pela Bovespa de acordo com normas de governança corporativa (conduta para empresas, administradores e controladores), legislação e grau de compromisso assumido pela empresa (segurança).

Rating	Alocação (%)					
	jul/21	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21
Secretaria Tesouro Nacional	67,06	66,84	66,31	64,47	65,11	64,81
Rating Atribuído: AAA	9,57	9,76	10,89	14,75	15,23	15,15
Rating Atribuído: AA+	2,15	2,91	4,07	3,62	3,92	4,15
Rating Atribuído: AA	4,91	5,63	5,82	7,2	7,59	7,03
Rating Atribuído: AA-	0,77	1,13	1,04	1,22	0,7	0,74
Rating Atribuído: A+	1,22	1,01	0,49	1,04	1,22	1,44
Rating Atribuído: A	0,72	0,7	0,61	0,7	0,52	0,37
Rating Atribuído: A-	0,23	0,23	0,22	0,21	0,2	0,02
Rating Atribuído: BBB+	-	-	-	0,08	0,08	0,08
Rating Atribuído: BBB	0,05	0,13	0,12	0,04	0,03	0,03
Rating Atribuído: BBB-	-	-	-	-	0,01	0,01
Rating Atribuído: BB+	0,2	0,19	0,19	0,18	0,17	0,16
Rating Atribuído: BB	0,15	-	-	-	-	-
Rating Atribuído: BB-	0,18	-	-	-	-	-
Rating Atribuído: B+	-	-	-	-	-	-
Rating Atribuído: B	0,08	-	-	-	-	-
Rating Atribuído: CCC	-	-	-	-	-	-
Rating Atribuído: CCC	-	-	-	-	-	-
Novo Mercado	6,57	6,01	5,55	4,44	3,72	3,56
BOVESPA NIVEL 1	0,28	0,24	0,21	0,18	0,42	0,52
BOVESPA NIVEL 2	0,11	0,29	0,29	0,32	0,34	0,39
BOLSA	-	-	-	-	-	0,08



## 6.DESPESAS NO SEMESTRE

A tabela abaixo apresenta a previsão orçamentária de despesas (Prev.), diretas e indiretas, da UNISYS-PREVI e o que efetivamente foi gasto (Efet.) no decorrer do período. Estas despesas estão discriminadas trimestralmente, no acumulado semestral e anual, expondo a diferença em percentual entre previsto e efetivo. Os valores das despesas encontram-se em reais.

	3º Trimestre 2021		4º Trimestre 2021		Total Ano 2021	
	Prev.	Efet.	Prev.	Efet.	Prev.	Efet.
<b>ADP - Folha de pagamento</b>	R\$ 363	R\$ 383	R\$ 422	R\$ 557	R\$ 1.534	R\$ 1.701
<b>Ben Coop - Medicina do Trabalho</b>	R\$ 69	R\$ 24	R\$ 69	R\$ 207	R\$ 273	R\$ 232
<b>Itau Soluções - Seguridade/Investimentos</b>	R\$ 140.610	R\$ 154.090	R\$ 145.164	R\$ 203.393	R\$ 624.091	R\$ 604.588
<b>Itau Soluções - Contabilidade</b>	R\$ 15.980	R\$ 15.804	R\$ 16.332	R\$ 22.776	R\$ 63.920	R\$ 59.653
<b>JCM - Controles Internos</b>	R\$ 13.225	R\$ 16.196	R\$ 13.515	R\$ 23.673	R\$ 52.900	R\$ 61.667
<b>Luz Eng Fin - Risco</b>	R\$ 10.390	R\$ 10.413	R\$ 10.390	R\$ 13.884	R\$ 41.559	R\$ 41.653
<b>Luz Consultoria Parecer Cons Fiscal</b>	R\$ 5.055	R\$ 5.114	R\$ 4.863	R\$ 5.114	R\$ 19.973	R\$ 20.382
<b>Luz Consultoria Política Investimentos</b>	R\$ 1.304	R\$ 1.304	R\$ 1.333	R\$ 1.396	R\$ 5.244	R\$ 5.307
<b>Consultoria Relatório Anual</b>	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 18.395	R\$ 18.542
<b>Mercer Mensal</b>	R\$ 27.705	R\$ 27.705	R\$ 28.014	R\$ 28.717	R\$ 111.130	R\$ 111.832
<b>Mercer Mensal</b>	R\$ 6.388	R\$ 6.519	R\$ 6.388	R\$ 8.692	R\$ 25.347	R\$ 26.075
<b>Auditoria Contabil (PWC)</b>	R\$ 65.880	R\$ 1.331	R\$ 21.960	R\$ 84.796	R\$ 87.840	R\$ 86.127
<b>Advogados e Consultorias</b>	R\$ 30.000	R\$ 24.198	R\$ -	R\$ 41.108	R\$ 60.000	R\$ 65.306
<b>Rodrigo Machado Adv: atas, registro e despachantes</b>	R\$ 5.353	R\$ 10.389	R\$ 5.353	R\$ 8.881	R\$ 29.412	R\$ 17.886
<b>JCMB - Consultoria Tributária</b>	R\$ 7.645	R\$ 9.363	R\$ 7.814	R\$ 13.686	R\$ 30.581	R\$ 35.651
<b>Mercer - Estudo Técnica Aderência Txa de Juros</b>	R\$ 10.018	R\$ -	R\$ 10.018	R\$ 16.910	R\$ 20.036	R\$ 16.910
<b>LCF Consultoria Financeira</b>	R\$ 45.501	R\$ 46.478	R\$ 46.503	R\$ 65.912	R\$ 182.004	R\$ 187.390
<b>Serviços de terceiros</b>	R\$ 385.487	R\$ 329.311	R\$ 318.137	R\$ 539.701	R\$ 1.374.239	R\$ 1.360.902

	3º Trimestre 2021		4º Trimestre 2021		Total Ano 2021	
	Prev.	Efet.	Prev.	Efet.	Prev.	Efet.
<b>Associações: Abrapp/Sindapp</b>	R\$ 3.408	R\$ 3.318	R\$ 3.408	R\$ 3.318	R\$ 13.632	R\$ 13.270
<b>Treinamento</b>	R\$ 3.000	R\$ 580	R\$ 3.000	R\$ 1.584	R\$ 11.000	R\$ 2.164
<b>Certificações ICSS e certificado digital</b>	R\$ 1.500	R\$ 973	R\$ 3.000	R\$ 2.463	R\$ 10.500	R\$ 5.382
<b>Passagens e taxis</b>	R\$ 200	R\$ -	R\$ 200	R\$ -	R\$ 800	R\$ -
<b>Congresso Abrapp com passagens</b>	R\$ 4.000	R\$ 5.100	R\$ -	R\$ -	R\$ 4.000	R\$ 5.100
<b>Tarifas bancarias</b>	R\$ 1.152	R\$ 865	R\$ 1.152	R\$ 1.089	R\$ 4.608	R\$ 3.826
<b>Pis</b>	R\$ 21	R\$ -	R\$ 21	R\$ -	R\$ 84	R\$ -
<b>Cofins</b>	R\$ 120	R\$ -	R\$ 120	R\$ -	R\$ 480	R\$ -
<b>Despesa conta Cetip</b>	R\$ 6.000	R\$ -	R\$ 6.000	R\$ -	R\$ 24.000	R\$ -
<b>Tafic</b>	R\$ 9.015	R\$ 9.008	R\$ 9.015	R\$ 9.015	R\$ 36.060	R\$ 36.045
<b>Seguro dirigentes</b>	R\$ 5.123	R\$ 5.123	R\$ 5.123	R\$ 5.123	R\$ 20.494	R\$ 20.494
<b>Despesas de escritório e serviços gerais</b>	R\$ 480	R\$ 1.226	R\$ 480	R\$ 799	R\$ 1.920	R\$ 2.416
<b>Outras despesas</b>	R\$ 600	R\$ -	R\$ 1.840	R\$ 1.170	R\$ 3.640	R\$ 1.431
<b>Regus - Aluguel escritório</b>	R\$ 13.515	R\$ 13.511	R\$ 13.515	R\$ 13.511	R\$ 54.060	R\$ 53.391
<b>Despesas Gerais</b>	R\$ 48.134	R\$ 39.704	R\$ 46.874	R\$ 38.073	R\$ 185.278	R\$ 143.519
<b>Pessoal, Encargos e Benefícios</b>	R\$ 194.100	R\$ 222.811	R\$ 199.913	R\$ 170.144	R\$ 809.416	R\$ 842.725
<b>Total despesas</b>	R\$ 627.721	R\$ 591.826	R\$ 564.925	R\$ 747.917	R\$ 2.368.933	R\$ 2.347.145

## 7. HIPÓTESES ATUARIAIS

As principais hipóteses atuariais e econômicas utilizadas pela consultoria Mercer na apuração do Exigível foram:

Hipóteses Atuárias	
Taxa Real Anual de Juros *	4,50% a.a.
Projeção de Crescimento Real de Salário *	Não Aplicável
Projeção de Crescimento Real do Maior Salário de Benefício do INSS *	Não Aplicável
Projeção de Crescimento Real dos Benefícios do Plano *	0,00% a.a.
Fator de Capacidade para os Salários	Não Aplicável
Fator de Capacidade para os Benefícios	0,98%
Hipótese sobre Rotatividade	Não Aplicável
Tábua de Mortalidade Geral **	AT-2000
Tábua de Mortalidade de Inválidos	Não Aplicável
Tábua de Entrada em Invalidez	Não Aplicável
Outras Hipóteses Biométricas Utilizadas	Não Aplicável

\* O indexador utilizado é o IGP-DI da Fundação Getúlio Vargas

\*\* Tábua AT-200 Basic, segregada por sexo, suavizada em 10%

Note que as hipóteses ou premissas atuarias são informações estatísticas sobre os participantes de um fundo de pensão, a partir das quais o atuário calcula e determina os recursos (patrimônio) necessários para a cobertura dos benefícios oferecidos (compromissos) pelo respectivo Plano de Benefícios.

Assim, as hipóteses atuariais apresentadas acima abrangem dois aspectos:

- consideram dados relativos à expectativa e à qualidade de vida dos participantes, a taxa de mortalidade geral definida na tábua biométrica AT-2000, segregada por sexo e suavizada em 10%;
- Definiu-se como sendo o indexador IGP-DI da Fundação Getúlio Vargas.

De acordo com o descrito no Parecer Atuarial da UNISYS-PREVI referente ao ano de 2021, a meta atuarial de 4,50% ao ano acima do IGP-DI, o qual está acima do retorno observado no período. Deve-se observar ainda que o percentual de 4,50% acima da inflação encontra-se em linha com a exigência da legislação.

No que tange a hipótese de mortalidade, cabe ressaltar que a tábua de mortalidade foi mantida a AT-2000 Basic segregada por sexo, suavizada em 10%, com o objetivo de aderência à expectativa de mortalidade ao comportamento observado na massa de participantes.

Estas são as considerações.

Mauricio Miranda  
Presidente do Conselho Fiscal

Francisco Nunes  
Conselheiro Fiscal

Marcio Pereira  
Conselheiro Fiscal