



Relatório Anual Integrado 2022



Fundação
Itaú Unibanco
Previdência Complementar

Resumo | Plano Redecard CD (com Perfis de Investimento)

Este é um resumo com os principais dados do seu plano.

Para acessar mais informações, [clique aqui](#).

Participantes

base: set/22

Total	Ativos	Total	Média Etária	Gênero	
				Masculino	Feminino
497		423	45 anos	230	193
	Assitidos	74	62 anos	49	25

Números do Plano

base: dez/22

Patrimônio

R\$ 207,576 milhões

Contribuições Recebidas

R\$ 5,320 milhões

Benefícios Pagos

R\$ 13,009 milhões

Situação Contábil

Resumo do Balanço Patrimonial do Plano Redecard CD (em 31/12/2022 - valores em R\$ Mil)

Ativo	2022	2021
Disponível e Outros Realizáveis	181	273
Investimentos	207.834	196.098
Total do Ativo	208.015	196.371
Passivo	2022	2021
Exigível Operacional	439	400
Exigível Atuarial	202.837	189.922
Contribuição Definida	202.837	189.922
Fundos	4.739	6.049
Total do Passivo	208.015	196.371

Ao lado, demonstramos o Balanço Patrimonial, auditado pela PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, do exercício de 2022, comparado com 2021.

Situação Atuarial

Veja abaixo a situação de equilíbrio do plano, com base na Avaliação Atuarial elaborada pela consultoria Willis Towers Watson:

Resumo do Parecer Atuarial do Plano Redecard CD

base: dez/22

Segmento	R\$ mil
Patrimônio de Cobertura do Plano	202.837
Provisões Matemáticas	202.837
Benefícios Concedidos	30.450
Benefícios a Conceder	172.387
Provisões Matemáticas a Constituir	-
Equilíbrio Técnico	-
Fundos	4.739

Conclui-se que o plano estava financeiramente equilibrado em 31/12/2022, devido as características de contribuição definida do plano.

Despesas Administrativas

Em 2022, as despesas totais com a Administração do Plano Redecard CD foram de R\$ 1.083 mil, sendo R\$ 669 mil com a Gestão Administrativa e R\$ 414 mil com a Gestão dos Investimentos.

Gestão Administrativa	R\$ mil
Pessoal e Encargos	281
Treinamento	13
Serviços de Terceiros	271
Serviços Técnicos Atuariais	30
Jurídico	1
Informática	200
Consultoria	11
Auditoria	13
Central de Atendimento	16
Despesas Gerais	104
Taxas e Impostos	45
Outras Despesas Administrativas	46
Publicações	13
Total	669

Gestão de Investimentos	R\$ mil
Taxa Administração de Carteira	363
Taxa Custódia / CETIP / ANDIMA	51
Despesas com Imóveis	-
Total	414

INDICADORES

Taxa de Investimentos	0,20%
Taxa Previdenciária	3,01%
Custo Médio Anual por Participante	R\$ 935,99
Cobertura	0,33%
Treinamento	1,89%
Despesa / Recursos Garantidores	0,32%
Despesa / Ativo	0,32%
Despesa / Receita	127,83%
Pessoal	42,02%
Fundo Administrativo	-62,08%



Informações sobre Investimentos

Os investimentos da Fundação Itaú Unibanco seguem a legislação do setor e a Política de Investimentos da entidade, que estabelece as condições para a aplicação dos recursos dos planos no mercado financeiro, com base no nível de tolerância a risco e objetivos de longo prazo.

Acompanhe o planejamento dos investimentos do **Plano Redecard CD** para 2023 e os resultados de 2022:

Políticas de Investimento – 2023

Plano

Segmento	Limite Máximo	Alocação Alvo
Renda Fixa	100,00%	77,72%
Renda Variável	50,00%	15,81%
Investimentos Estruturados	20,00%	6,46%
Investimentos Imobiliários	5,00%	0,01%
Empréstimos e Financiamentos	0,00%	0,00%
Investimentos no Exterior	10,00%	0,00%

Perfil Ultraconservador

Segmento	Limite Máximo	Alocação Alvo
Renda Fixa	100,00%	100,00%
Renda Variável	0,00%	0,00%
Investimentos Estruturados	0,00%	0,00%
Investimentos Imobiliários	5,00%	0,00%
Empréstimos e Financiamentos	0,00%	0,00%
Investimentos no Exterior	0,00%	0,00%

Perfil Conservador

Segmento	Limite Mínimo	Limite Máximo	Alocação Alvo
Renda Fixa	0,00%	95,00%	89,19%
Renda Variável	5,00%	10,00%	6,93%
Investimentos Estruturados	0,00%	20,00%	3,87%
Investimentos Imobiliários	0,00%	5,00%	0,01%
Empréstimos e Financiamentos	0,00%	0,00%	0,00%
Investimentos no Exterior	0,00%	10,00%	0,00%

Perfil Moderado

Segmento	Limite Mínimo	Limite Máximo	Alocação Alvo
Renda Fixa	0,00%	90,00%	73,10%
Renda Variável	10,00%	30,00%	17,63%
Investimentos Estruturados	0,00%	20,00%	9,25%
Investimentos Imobiliários	0,00%	5,00%	0,02%
Empréstimos e Financiamentos	0,00%	0,00%	0,00%
Investimentos no Exterior	0,00%	10,00%	0,00%

Perfil Arrojado

Segmento	Limite Mínimo	Limite Máximo	Alocação Alvo
Renda Fixa	0,00%	70,00%	52,25%
Renda Variável	30,00%	50,00%	37,15%
Investimentos Estruturados	0,00%	20,00%	10,59%
Investimentos Imobiliários	0,00%	5,00%	0,01%
Empréstimos e Financiamentos	0,00%	0,00%	0,00%
Investimentos no Exterior	0,00%	10,00%	0,00%

Demonstrativos de Investimento – 2022

Perfil Ultraconservador

O Perfil Ultraconservador possui aplicações em títulos de renda fixa pós-fixados, referenciados ao CDI de emissores públicos e privados. Estes são ativos de baixo risco que seguem a rentabilidade da taxa básica de juros. No ano de 2022, a rentabilidade acumulada do perfil ficou acima do CDI que fechou o ano em 12,37%. Podemos citar como destaque positivo para esta rentabilidade o retorno dos papéis de crédito privado, nos quais houve crescimento das alocações ao longo do ano com diversificação assertiva. A alocação em crédito privado esteve ao redor de 50% do PL, mantendo uma boa relação risco x retorno. Este perfil apresenta risco de crédito e risco de mercado.

Alocação dos Ativos

Segmento	R\$	%
Renda Fixa	51.870.574	100,00%
Total	51.870.574	100,00%

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

Segmento	R\$	%
Itaú Unibanco	51.870.574	100,00%
Total	51.870.574	100,00%

Rentabilidade Bruta e Líquida do Perfil e por Segmento

Segmento	Rent. Bruta	Rent. Líquida	Rent. Índice de Referência	Composição do Índice
Perfil	13,28%	13,08%	12,37%	100% CDI
Renda Fixa	13,28%	13,08%	12,37%	100% CDI

Demonstrativos de Investimento – 2022 (cont.)

Perfil Conservador

O perfil conservador possui uma alocação média de 7,5% dos recursos em renda variável e, na renda fixa, investe em juros pós-fixados, prefixados e indexados à inflação, de emissão pública e privada. No ano de 2022, a rentabilidade acumulada do perfil ficou acima do benchmark do perfil que fechou o ano em 11,95%. Podemos citar como destaque positivo o impacto dos papéis de crédito privado e os fundos multimercados, mantendo uma boa relação risco x retorno. Este perfil apresenta risco de crédito e risco de mercado.

Alocação dos Ativos

Segmento	R\$	%
Renda Fixa	29.416.046	89,34%
Renda Variável	2.278.476	6,92%
Investimentos Estruturados	1.231.431	3,74%
Total	32.925.952	100,00%

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

Segmento	R\$	%
Itaú Unibanco	32.925.952	100,00%
Total	32.925.952	100,00%

Rentabilidade Bruta e Líquida do Perfil e por Segmento

Segmento	Rent. Bruta	Rent. Líquida	Rent. Índice de Referência	Composição do Índice
Perfil	12,35%	12,14%	11,95%	92,5% CDI + 7,5% Ibovespa
Renda Fixa	13,49%	13,28%	-	-
Renda Variável	-1,78%	-1,97%	-	-

Perfil Moderado

O perfil moderado possui uma alocação média de 20% dos recursos em renda variável e, na renda fixa, investe em juros pós-fixados, prefixados e indexados à inflação, de emissão pública e privada. No ano de 2022, a rentabilidade acumulada do perfil ficou abaixo do benchmark do perfil que fechou o ano em 11,19%. Este perfil foi impactado pela alocação de renda variável e fundos estruturados. Este perfil apresenta risco de crédito e risco de mercado.

Alocação dos Ativos

Segmento	R\$	%
Renda Fixa	58.225.267	72,76%
Renda Variável	14.308.243	17,88%
Investimentos Estruturados	7.482.219	9,35%
Investimentos Imobiliários	8.002	0,01%
Total	80.023.732	100,00%

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

Segmento	R\$	%
Itaú Unibanco	80.023.732	100,00%
Total	80.023.732	100,00%

Rentabilidade Bruta e Líquida do Perfil e por Segmento

Segmento	Rent. Bruta	Rent. Líquida	Rent. Índice de Referência	Composição do Índice
Perfil	10,33%	10,11%	11,19%	80% CDI + 20% Ibovespa
Renda Fixa	13,51%	13,28%	-	-
Renda Variável	-1,53%	-1,73%	-	-

Perfil Arrojado

O perfil arrojado possui uma alocação média de 40% dos recursos em renda variável e, na renda fixa, investe em juros pós-fixados, prefixados e indexados à inflação, de emissão pública e privada. No acumulado de 2022, os fundos estruturados e as alocações em renda variável resultaram em uma rentabilidade aquém do benchmark, apesar do bom retorno da estratégia em fundos multimercados e de crédito privado. No acumulado do ano o benchmark deste perfil fechou em 9,83%. Este perfil apresenta risco de crédito e risco de mercado.

Alocação dos Ativos

Segmento	R\$	%
Renda Fixa	22.536.464	52,43%
Renda Variável	15.882.555	36,95%
Investimentos Estruturados	4.564.891	10,62%
Total	42.983.910	100,00%

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

Segmento	R\$	%
Itaú Unibanco	42.983.910	100,00%
Total	42.983.910	100,00%

Rentabilidade Bruta e Líquida do Perfil e por Segmento

Segmento	Rent. Bruta	Rent. Líquida	Rent. Índice de Referência	Composição do Índice
Perfil	6,84%	6,59%	9,83%	60% CDI + 40% Ibovespa
Renda Fixa	14,05%	13,79%	-	-
Renda Variável	-3,25%	-3,47%	-	-



www.fundacaoitauunibanco.com.br