

Fundação **Itaú Unibanco**
Previdência Complementar

Relatório Anual **2019**

Resumo
Plano de Aposentadoria
Itaubank

Mensagem da Diretoria

Juntos, seguimos mais fortes

No decorrer da elaboração deste relatório, nos deparamos com a sensibilização global pelo surto do COVID-19, e não poderíamos deixar de citar esse momento cheio de incertezas e impactos para a saúde e a economia em todo o mundo. A Fundação, diante deste cenário, está readequando suas operações com medidas preventivas que buscam reduzir a propagação do coronavírus de forma a minimizar possíveis efeitos em seu dia-a-dia, e manter o cumprimento de suas obrigações. Continuamos cuidando do seu futuro apresentando nossos objetivos para o ano de 2020, e prestando contas do que foi feito em 2019.

Nosso ano de 2019, foi um ano cheio de realizações. Em fevereiro, começaram as atividades de nosso Comitê de Auditoria. Diretamente vinculado ao Conselho Deliberativo, este Comitê tem o objetivo de atender às demandas mais rígidas de governança exigidas das Entidades Sistemáticamente Importantes (ESIs) pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar no qual a Fundação Itaú Unibanco faz parte pelo quarto ano consecutivo.

Para reforçar a nossa estrutura de governança, foram transferidos mais de trinta colaboradores para a Fundação, de diversas áreas tais como: contabilidade, controle de investimentos, controle financeiro, entre outras. Adicionalmente passamos a contar também com estruturas próprias e dedicadas de Compliance e Controles Internos, bem como com uma consultora de pessoas.

Nos dedicamos a estreitar o relacionamento com nossos participantes ativos, por meio de alinhamentos constantes com seus representantes aliados às comunicações direcionadas pelos canais digitais. Também buscamos fortalecer ainda mais nossa relação com as associações que representam os assistidos em diversos locais do país. Esta relação, que sempre foi de parceria e transparência, ganhou um ar de proximidade, com uma agenda de visitas realizadas ao longo do ano.

Outra ação importante iniciada em 2019 e que se estenderá diariamente em nosso trabalho é a adequação dos processos internos às premissas da Lei Geral de Proteção de Dados, a LGPD.

Por fim, em 2019 foram aprovados dois projetos importantes que estavam em análise junto à Superintendência Nacional de Previdência Complementar (Previc): a incorporação dos planos com origem Redecard, Credicard e Ortiball e a transferência da parcela cindida do Plano de Aposentadoria Citibank para a Fundação que foram efetivados em 1º de janeiro de 2020.

Todo o trabalho realizado ao longo deste ano foi construído por meio de nosso compromisso contínuo com o presente e com o futuro de nossos participantes. Por meio deste Resumo do Relatório Anual você poderá conhecer um pouco mais sobre a gestão do seu plano e os resultados alcançados pela Entidade. Se preferir, acesse a versão completa para obter informações mais detalhadas.

Em 2020 manteremos o compromisso de aperfeiçoar nossa gestão e processos, priorizando as ações que possam minimizar os impactos causados pelo coronavírus e manter as condições necessárias de funcionamento da Fundação de forma segura e saudável.

Tenha uma boa leitura!
Diretoria Executiva



Plano de Aposentadoria Itaubank

Para conhecer as **informações detalhadas**, acesse a versão completa do Relatório Anual no site da entidade.

Patrimônio do plano

base: dezembro/2019



R\$ 804.551.539,65

Participantes do plano

base: outubro/2019



2.060

Ativos, autopatrocinados e optantes pelo BPD

463

Assistidos



Despesas Administrativas

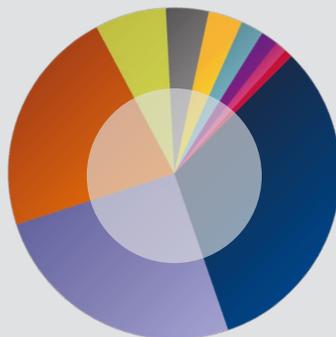


O gasto total com a administração do **Plano de Aposentadoria Itaubank**, administrado pela Fundação Itaú Unibanco, em 2019 foi de **R\$ 3.714.892**, sendo **R\$ 1.989.103** com a gestão previdencial e **R\$ 1.725.789** com a administração dos investimentos.

Indicadores de Gestão

Taxa Previdencial	3,8%
Taxa de Investimentos	0,2%
Custo Médio por Participante	R\$ 775
Cobertura	0,3%
Treinamento	1,4%

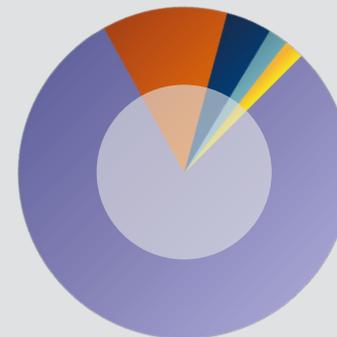
Gestão Previdencial



32,0%	Pessoal e Encargos / Treinamentos	R\$ 635.976
25,1%	Informática	R\$ 499.821
22,6%	Demais Despesas	R\$ 449.320
7,1%	Tributos / Taxas / Associações	R\$ 141.344
4,2%	Publicações / Eventos	R\$ 83.986
3,4%	Central de Atendimento	R\$ 67.320
2,3%	Auditoria	R\$ 46.428
1,4%	Jurídico	R\$ 27.441
1,2%	Serviços Técnicos Atuariais	R\$ 23.894
0,7%	Consultoria	R\$ 13.574

Total: R\$ 1.989.103

Investimentos



79,6%	Taxa Administração de Carteira	R\$ 1.373.263
12,1%	Taxa Custódia / CETIP / ANDIMA / DNP	R\$ 208.483
4,5%	Tributos	R\$ 78.848
2,0%	Processamento e Informática	R\$ 33.795
1,8%	Demais Despesas	R\$ 31.400

Total: R\$ 1.725.789

Total: R\$ 3.714.892



Investimentos



Os investimentos feitos pela Fundação Itaú Unibanco respeitam a legislação do setor e as diretrizes estabelecidas em sua Política de Investimentos. Revista anualmente, essa Política determina as regras e condições para a aplicação dos recursos dos planos de benefícios administrados pela entidade no mercado financeiro, com base no grau de tolerância a risco e objetivos de investimentos de longo prazo. Acompanhe as principais informações sobre quatro perfis de investimento oferecidos para escolha dos participantes e assistidos do **Plano de Aposentadoria Itaubank:**

Perfil Ultraconservador RF DI

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 juro. Recentemente tivemos um ciclo de queda de taxa de juros, que trouxe a Selic ao mínimo histórico de 4,5% a.a., ou seja, aproximadamente 0,36% ao mês. Na parcela de títulos privados, também tivemos uma boa performance.

Patrimônio Total	54.466.268
Títulos Públicos	31.715.708
Crédito Privado	22.750.560
Renda Variável	0
Estruturado	0

Alocação dos recursos do perfil por Gestor

Gestor	R\$	%
Itaú Unibanco	54.466.268	100,00%
Total	54.466.268	100,00%

A gestão dos recursos da entidade é 100% terceirizada.

Resultado

Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Índice de Referência	Descrição Índice de Referência
5,97%	5,83%	5,97%	100% CDI

*Índice de Referência é o indicador para comparação dos resultados dos investimentos feitos em cada segmento.

Rentabilidade por Segmento

	Bruta	Líquida
Renda Fixa	5,97%	5,83%
Renda Variável	0,00%	0,00%

Política de Investimentos para 2020

Limites de alocação previstos

	% Mínimo	% Máximo	% Alvo
Renda Fixa	0,00%	100,00%	100,00%
Renda Variável	0,00%	0,00%	0,00%
Investimentos Estruturados	0,00%	0,00%	0,00%
Investimentos no Exterior	0,00%	0,00%	0,00%
Imóveis	0,00%	0,00%	0,00%
Empréstimos e Financiamentos	0,00%	0,00%	0,00%



Investimentos



Perfil Conservador RV 7,5

Na parcela de Renda Fixa, a diminuição das taxas de juros observadas no mercado possibilitou uma rentabilidade de 146% do CDI, contribuindo positivamente para a performance do Perfil. No acumulado do ano, a alocação em títulos de Renda Fixa (indexados à inflação ou pré fixados) e de Renda Variável apresentaram boa performance, ambos acima de seus benchmarks.

Patrimônio Total	219.531.143
Títulos Públicos	119.556.660
Crédito Privado	71.589.106
Renda Variável	21.140.849
Estruturado	7.244.528

Alocação dos recursos do perfil por Gestor

Gestor	R\$	%
Itaú Unibanco	217.254.891	98,96%
Oliveira Trust DTVM S/A.	2.276.253	1,04%
Total	219.531.143	100,00%

A gestão dos recursos da entidade é 100% terceirizada.

Resultado

Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Índice de Referência	Descrição Índice de Referência
9,29%	9,09%	7,77%	92,5% CDI + 7,5% Ibovespa

*Índice de Referência é o indicador para comparação dos resultados dos investimentos feitos em cada segmento.

Rentabilidade por Segmento

	Bruta	Líquida
Renda Fixa	6,93%	6,78%
Renda Variável	35,66%	34,90%

Política de Investimentos para 2020

Limites de alocação previstos

	% Mínimo	% Máximo	% Alvo
Renda Fixa	0,00%	95,00%	88,82%
Renda Variável	0,00%	10,00%	8,98%
Investimentos Estruturados	0,00%	20,00%	2,22%
Investimentos no Exterior	0,00%	10,00%	0,00%
Imóveis	0,00%	5,00%	0,00%
Empréstimos e Financiamentos	0,00%	0,00%	0,00%



Investimentos



Perfil Moderado RV 20

Na parcela de Renda Fixa, a diminuição das taxas de juros observadas no mercado possibilitou uma rentabilidade próxima a 231% do CDI, contribuindo positivamente para a performance do Perfil. No acumulado do ano, a alocação em títulos de Renda Fixa (indexados à inflação ou pré fixados) e de Renda Variável apresentaram boa performance, ambos acima de seus benchmarks.

Patrimônio Total	400.985.706
Títulos Públicos	134.530.704
Crédito Privado	116.807.136
Renda Variável	117.248.221
Estruturado	32.399.645

Alocação dos recursos do perfil por Gestor

Gestor	R\$	%
Itaú Unibanco	398.783.887	99,45%
Oliveira Trust DTVM S/A.	2.201.819	0,55%
Total	400.985.706	100,00%

A gestão dos recursos da entidade é 100% terceirizada.

Resultado

Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Índice de Referência	Descrição Índice de Referência
15,80%	15,55%	10,81%	80% CDI + 20% Ibovespa

*Índice de Referência é o indicador para comparação dos resultados dos investimentos feitos em cada segmento.

Rentabilidade por Segmento

	Bruta	Líquida
Renda Fixa	9,30%	9,15%
Renda Variável	35,46%	34,90%

Política de Investimentos para 2020

Limites de alocação previstos

	% Mínimo	% Máximo	% Alvo
Renda Fixa	0,00%	90,00%	67,88%
Renda Variável	0,00%	30,00%	26,66%
Investimentos Estruturados	0,00%	20,00%	5,47%
Investimentos no Exterior	0,00%	10,00%	0,00%
Imóveis	0,00%	5,00%	0,00%
Empréstimos e Financiamentos	0,00%	0,00%	0,00%



Investimentos



Perfil Arrojado RV 40

Na parcela de Renda Fixa, a diminuição das taxas de juros observadas no mercado possibilitou uma rentabilidade próxima a 332% do CDI, contribuindo positivamente para a performance do Perfil. No acumulado do ano, a alocação em títulos de Renda Fixa (indexados à inflação ou pré fixados) e de Renda Variável apresentaram boa performance, ambos acima de seus benchmarks.

Patrimônio Total	131.120.432
Títulos Públicos	52.802.198
Crédito Privado	1.206.308
Renda Variável	64.183.452
Estruturado	12.928.474

Alocação dos recursos do perfil por Gestor

Gestor	R\$	%
Itaú Unibanco	131.120.432	100,00%
Total	131.120.432	100,00%

A gestão dos recursos da entidade é 100% terceirizada.

Resultado

Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Índice de Referência	Descrição Índice de Referência
22,62%	22,32%	15,79%	60% CDI + 40% Ibovespa

*Índice de Referência é o indicador para comparação dos resultados dos investimentos feitos em cada segmento.

Rentabilidade por Segmento

	Bruta	Líquida
Renda Fixa	12,95%	12,78%
Renda Variável	35,36%	34,90%

Política de Investimentos para 2020

Limites de alocação previstos

	% Mínimo	% Máximo	% Alvo
Renda Fixa	0,00%	70,00%	45,59%
Renda Variável	0,00%	50,00%	47,40%
Investimentos Estruturados	0,00%	20,00%	6,89%
Investimentos no Exterior	0,00%	10,00%	0,00%
Imóveis	0,00%	5,00%	0,00%
Empréstimos e Financiamentos	0,00%	0,00%	0,00%



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 **Plano de Aposentadoria Itaubank** que indica sua situação econômico-financeira no último dia de 2019:

Resumo do Balanço Patrimonial – Plano de Aposentadoria Itaubank

em 31 de dezembro de 2019 e de 2018
(valores apresentados em milhares de reais)

Ativo	2019	2018
Disponível	19	22
Realizável	807.074	737.078
Total do Ativo	807.093	737.100

Passivo	2019	2018
Exigível operacional	914	703
Exigível contingencial	1.628	1.525
Patrimônio de cobertura do plano	800.701	731.242
Fundos	3.850	3.630
Total do Passivo	807.093	737.100

A auditoria responsável pelos dados contábeis da Fundação Itaú Unibanco em 2019 foi a PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes.



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 de Aposentadoria Itaubank em 2019:

Ativo	Itaúsa R\$	Demais Patrocinadoras R\$	
Patrimônio de cobertura do plano	918.745,63	799.782.646,52	Valor que a Fundação possui para cobrir os benefícios futuros dos participantes.
Provisões matemáticas	918.745,63	799.782.646,52	Valor calculado pela consultoria e que deve ser provisionado pela Fundação para cumprir com as suas obrigações com os participantes e assistidos.
Benefícios concedidos	918.745,63	203.417.717,91	Divisão das Provisões matemáticas que demonstra valores a serem pagos atualmente aos assistidos.
Benefícios a conceder	0,00	596.364.928,61	Divisão das Provisões matemáticas que demonstra valores a serem pagos no futuro aos participantes ativos.
Equilíbrio técnico	0,00	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	0,00	3.850.147,50	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 está financeiramente equilibrado.

Acompanhe mais informações no site da
Fundação Itaú Unibanco ou acesse os nossos
canais de atendimento.

Conte com a gente ;-)