

Fundação Itaú Unibanco
Previdência Complementar

Relatório Anual

2018

Resumo
Plano de Aposentadoria
Complementar (PAC)



Mensagem da Diretoria



Você merece o melhor

Na Fundação Itaú Unibanco buscamos, de maneira contínua, desenvolver as melhores práticas para os processos de administração do seu plano de previdência e governança da entidade. Isso porque temos um compromisso com a excelência, e quando me refiro a “sermos excelentes”, falo não só em administrarmos os recursos dos planos e os benefícios de aposentadoria em linha com as regras e práticas de governança corporativa, mas também em oferecer aos participantes e assistidos a melhor experiência durante a fase de acumulação de recursos para o futuro e durante o recebimento do seu benefício de aposentadoria.

Em 2018, direcionamos nossos esforços para aprimorar ainda mais nossa estrutura de gestão: criamos o Comitê de Auditoria para reforçar nossos controles e mitigação de riscos, e tivemos alterações na estrutura organizacional da Fundação Itaú Unibanco com a chegada de novos membros indicados pela patrocinadora para os Conselhos Deliberativo, Fiscal e Diretoria, reforçando a qualidade crescente de nossa gestão.

Outro destaque foi que, pelo terceiro ano consecutivo estamos na lista das Entidades Sistemáticamente Importantes (ESI) que, por conta do porte, complexidade e relevância, recebem supervisão e fiscalização diferenciada pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar. Esse acompanhamento gera requisitos de trabalho mais rígidos e, conseqüentemente, torna nossos controles e governança ainda mais robustos.

No aperfeiçoamento do atendimento aos participantes, destacamos a unificação do atendimento telefônico de todos os planos pela “Central de Atendimento” e a ampliação do horário de atendimento telefônico que passou a ser das 8h às 19h para todos, antes, disponível apenas para São Paulo – além da capacitação para receber ligações de pessoas com deficiência auditiva ou de fala. Outra novidade é a opção do atendimento presencial de forma agendada, possibilitando atendimento personalizado em todas as unidades da Fundação. Você pode acompanhar algumas dessas iniciativas e ações do Programa de Educação Financeira e Previdenciária da entidade realizadas ao longo do ano na versão completa do Relatório Anual.

Toda essa preocupação e compromisso em fazer o melhor sempre, é porque sabemos o quanto a previdência complementar é importante na vida de cada um. Tanto para os que já utilizam o benefício do seu plano hoje, quanto para aqueles que ainda estão se dedicando para usufruírem deste benefício como fonte de renda no futuro, nada mais justo que saber que os seus recursos estão em boas mãos e sendo cuidados de maneira sólida, segura e transparente.

Eu convido você a ler este resumo do relatório anual para entender um pouco mais da gestão do seu plano de previdência e acompanhar os resultados da entidade. Se preferir, acesse a versão completa para obter informações mais detalhadas.



Reginaldo José Camilo
Diretor Presidente

Tenha uma boa leitura!



Plano de Aposentadoria Complementar (PAC)

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



Patrimônio do plano



R\$ 7.806.974.963,87

base: dezembro/2018

Participantes do plano



Ativos, autopatrocinados
e optantes pelo BPD **3.495**

Assistidos **4.556**

base: outubro/2018

Despesas

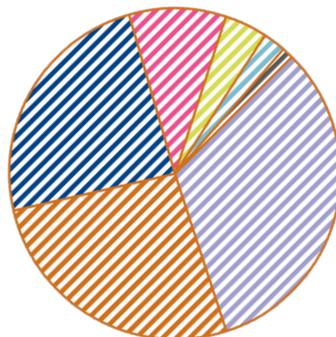
Administrativas



O gasto total com a administração do **Plano de Aposentadoria Complementar (PAC)**, administrado pela Fundação Itaú Unibanco, em 2018 foi de **R\$ 17.988.332**, sendo **R\$ 6.474.368** com a gestão previdencial e **R\$ 11.513.964** com a administração dos investimentos.



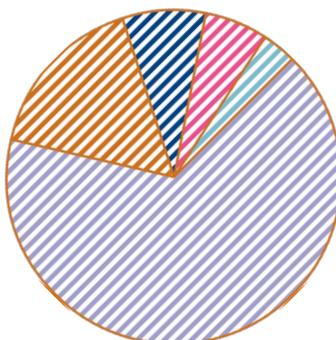
Observe, ao lado, a distribuição das despesas do plano no ano de 2018:



Gestão Previdencial

34,2% Despesas Gerais	R\$ 2.214.092
25,3% Serviços de Terceiros	R\$ 1.638.907
23,8% Pessoal e Encargos / Treinamentos	R\$ 1.539.040
9,3% TAFIC	R\$ 600.000
4,5% Serviços Técnicos Atuariais	R\$ 291.359
2,1% Auditoria	R\$ 139.276
0,8% Viagens e Estadia	R\$ 51.694

Total: R\$ 6.474.368



Investimentos

65,2% Taxa de Administração de Carteira	R\$ 7.505.616
16,9% Taxa Custódia/CETIP/Andima/DNP	R\$ 1.943.556
8,7% Outras Despesas	R\$ 1.007.287
6,3% PIS/Cofins	R\$ 719.785
2,9% Processamento e Informática	R\$ 337.720

Total: R\$ 11.513.964

Total: R\$ 17.988.332

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 metas estabelecidas para o **Plano de Aposentadoria Complementar (PAC)** e os resultados alcançados em 2018:

Meta e resultado dos investimentos do plano	
Plano de Aposentadoria Complementar (PAC)	
Rentabilidade Bruta do Plano	9,35%
Rentabilidade Líquida do Plano	9,22%
Índice de Referência*	7,96%
Descrição do Índice de Referência*	INPC + 4,38% a.a.

Meta e resultados dos investimentos por segmento				
Segmento	Rentabilidades			Descrição de Índice de Referência
	Bruta	Líquida	Índice de referência	
Renda Fixa	9,26%	9,12%	7,96%	INPC + 4,38% a.a.
Renda Variável	2,67%	2,53%	7,96%	INPC + 4,38% a.a.
Investimentos Estruturados	20,27%	20,12%	7,96%	INPC + 4,38% a.a.
Imóveis	9,11%	8,96%	7,96%	INPC + 4,38% a.a.
Empréstimos	15,64%	15,64%	7,96%	INPC + 4,38% a.a.

Meta e resultados dos investimentos do plano				
Segmento	Alocação		Limites de alocação	
	R\$	%	% mínimo	% máximo
Renda Fixa	7.449.214.686	94,42%	53%	100%
Renda Variável	0	0,00%	0%	20%
Investimentos Estruturados	47.240.739	0,60%	0%	10%
Investimentos no Exterior	0	0,00%	0%	5%
Imóveis	378.509.753	4,80%	0%	7%
Empréstimos e Financiamentos	14.171.842	0,18%	0%	5%
Total	7.889.137.021	100,00%	-	-

Alocação dos recursos do plano por Gestor		
Gestor	R\$	%
Itaú Unibanco	7.841.896.282	99,40%
NEO Gestão de Recursos Ltda.	11.557.118	0,15%
Copa Gestão de Investimentos Ltda.	26.464.480	0,34%
Bozano Private Equity Gestão Ltda.	7.593.416	0,10%
Kinea Private Equity Investimentos S.A.	1.625.726	0,02%
Total	7.889.137.021	100,00%

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

Balanço

Patrimonial



O Balanço demonstra a posição do patrimônio da entidade, comparando-o com o resultado do 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 da Fundação que indica sua situação econômico-financeira no último dia de 2018:

Resumo do Balanço Patrimonial da Fundação Itaú Unibanco em 31 de dezembro de 2018 e de 2017 (valores apresentados em milhares de reais)

Ativo	2018	2017
Disponível	514	353
Realizável	27.029.274	26.002.970
Permanente	17	24
Total do Ativo	27.029.805	26.003.347

Passivo	2018	2017
Exigível operacional	36.207	34.983
Exigível contingencial	368.888	360.477
Patrimônio de cobertura do plano	24.999.313	23.952.549
Fundos	1.625.397	1.655.338
Total do Passivo	27.029.805	26.003.347

A auditoria responsável pelos dados contábeis da Fundação Itaú Unibanco em 2018 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 Complementar (PAC)** em 2018:

Ativo	R\$	
Patrimônio de cobertura do plano	7.806.960.505,83	Valor que a Fundação possui para cobrir os benefícios futuros dos participantes.
Provisões matemáticas	6.382.204.952,99	Valor calculado pela consultoria e que deve ser provisionado pela Fundação para cumprir com as suas obrigações com os participantes e assistidos.
Benefícios concedidos	5.199.905.741,00	Divisão das Provisões matemáticas que demonstra valores a serem pagos atualmente aos assistidos.
Benefícios a conceder	1.182.299.211,99	Divisão das Provisões matemáticas que demonstra valores a serem pagos no futuro aos participantes ativos.
Equilíbrio técnico	1.424.755.552,84	Resultado da diferença entre Patrimônio de cobertura do plano e Provisões matemáticas. Se for positivo, existe superávit no plano e, se negativo, déficit.
Fundos	14.458,04	Fundos com funções específicas diferentes do pagamento de benefícios dos participantes.

A Mercer Human Resource Consulting, consultoria especializada e responsável pelos cálculos, após analisar os resultados da avaliação atuarial, concluiu que o plano está superavitário na data de encerramento do exercício de 2018. O valor do excesso do Patrimônio do Plano sobre o valor das Provisões Matemáticas foi utilizado para constituição da Reserva de Contingência, conforme limite estabelecido na legislação vigente. O valor do superávit excedente à Reserva de Contingência foi contabilizado na Reserva Especial para Revisão de Plano. A Reserva Especial para Revisão do Plano não será utilizada neste exercício, uma vez que, observado o prazo legal, a destinação não é mandatária.

Informações detalhadas

Você pode consultar a versão completa do Relatório Anual 2018 diretamente no site da Fundação:
www.fundacaoitaunibanco.com.br > Institucional > Relatórios.

Para acessar a **Fundação Itaú Unibanco**

Pessoalmente (De 2ª a 6ª feira, das 10h às 17h)

Em Belo Horizonte (MG)

Rua Albita, 131 – 4º andar
Cruzeiro – CEP 30310-160

Em Curitiba (PR)

Rua Marechal Deodoro, 869 – 17º andar
Centro – CEP 80060-010

Em Goiânia (GO)

Av. República do Líbano, 1.551 – Sala 602
Setor Oeste – CEP 74125-125

Em Recife (PE)

Av. Rui Barbosa, 251 – 4º andar
Graças – CEP 52011-040

Em São Paulo (SP)

Rua Carnaubeiras, 168 – 3º andar
Jabaquara – CEP 04343-080

Por telefone (De 2ª a 6ª feira, das 8h às 19h)

4002 1299

Capitais e Regiões Metropolitanas

0800 770 22 99

Demais localidades

0800 770 2399

Pessoas com deficiência auditiva ou de fala

Por fax

Belo Horizonte (MG)

31 3280 5965

Curitiba (PR)

41 3544 8038

Goiânia (GO)

62 4005 4137

Recife (PE)

81 3413-4868

São Paulo (SP)

11 5015 8443

Pela internet

www.fundacaoitaunibanco.com.br
Canal “Fale Conosco”