Fundação **Itaú Unibanco**
Previdência Complementar

Relatório Anual 2019

Resumo
Plano de Aposentadoria Complementar (PAC)

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 Sistematicamente 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 Complementar (PAC)

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

Patrimônio do plano

base: dezembro/2019

R$ 8.304.785.442,37

Participantes do plano

base: outubro/2019

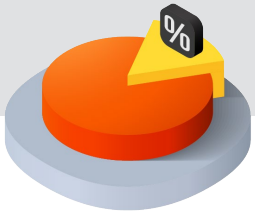
3.360

Ativos, autopatrocinados e optantes pelo BPD

4.590

Assistidos

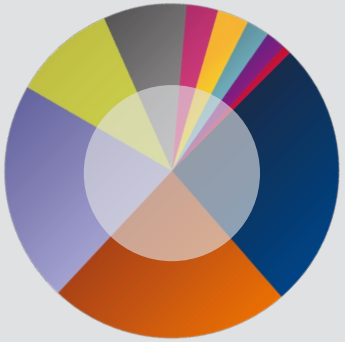
Despesas Administrativas



O gasto total com a administração do **Plano de Aposentadoria Complementar (PAC)**, administrado pela Fundação Itaú Unibanco, em 2019 foi de **R$ 20.990.144**, sendo **R$ 7.319.591** com a gestão previdencial e **R$ 13.670.553** com a administração dos investimentos.

Indicadores de Gestão	
Taxa Previdencial	1,7%
Taxa de Investimentos	0,2%
Custo Médio por Participante	R$ 909
Cobertura	0,1%
Treinamento	1,2%

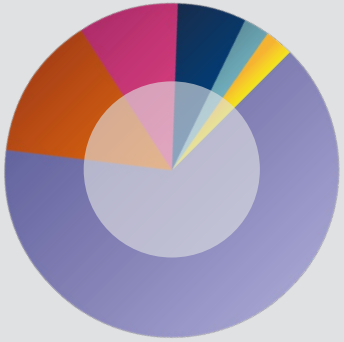
Gestão Previdencial



26,9%	Pessoal e Encargos / Treinamentos	R$ 1.967.434
23,3%	Demais Despesas	R$ 1.702.723
21,4%	Informática	R$ 1.567.595
9,9%	Tributos / Taxas / Associações	R$ 728.329
7,8%	Publicações / Eventos	R$ 573.916
3,0%	Serviços Técnicos Atuariais	R$ 217.725
2,9%	Central de Atendimento	R$ 211.135
2,3%	Auditoria	R$ 172.112
1,9%	Jurídico	R$ 136.051
0,6%	Consultoria	R$ 42.572

Total: R$ 7.319.591

Investimentos



64,2%	Taxa Administração de Carteira	R$ 8.768.971
14,5%	Taxa Custódia / CETIP / ANDIMA / DNP	R$ 1.982.450
9,5%	Gestão de Imóveis	R$ 1.303.230
6,7%	Tributos	R$ 922.377
2,6%	Processamento e Informática	R$ 359.503
2,5%	Demais Despesas	R$ 334.022

Total: R$ 13.670.553

Total: R$ 20.990.144

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 os investimentos do **Plano de Aposentadoria Complementar (PAC)** e os resultados alcançados em 2019:

Meta e resultados dos investimentos do plano e por segmento

Segmento	Rentabilidades			Descrição de Índice de Referência*
	Bruta	Líquida	Índice de referência	
Plano	**12,15%**	**12,01%**	**8,86%**	**INPC + 4,19% a.a.**
Renda Fixa	10,83%	10,67%	8,86%	INPC + 4,19% a.a.
Renda Variável	26,08%	25,91%	8,86%	INPC + 4,19% a.a.
Investimentos Estruturados	28,95%	28,77%	8,86%	INPC + 4,19% a.a.
Empréstimos	13,63%	13,63%	8,86%	INPC + 4,19% a.a.
Imóveis	8,46%	7,89%	8,86%	INPC + 4,19% a.a.

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

Alocação dos recursos do plano por Gestor

Gestor	R$	%
Itaú Unibanco	8.279.286.537	99,37%
NEO Gestão de Recursos Ltda.	16.293.308	0,20%
Copa Gestão de Investimentos Ltda.	13.978.382	0,17%
Bozano Private Equity Gestão Ltda.	12.065.800	0,14%
Kinea Private Equity Investimentos S.A.	10.261.209	0,12%
Total	**8.331.885.237**	**100,00%**

A gestão dos recursos da entidade é 100% terceirizada.

Alocação dos ativos por segmento

Segmento	Alocação	
	R$	%
Renda Fixa	7.102.082.091	85,24%
Renda Variável	801.326.668	9,62%
Investimentos Estruturados	52.598.699	0,63%
Investimentos no Exterior	0	0,00%
Imóveis	363.020.181	4,36%
Empréstimos e Financiamentos	12.857.597	0,15%
Total	**8.331.885.237**	**100,00%**

Política de Investimentos para 2020

Limites de alocação previstos		
% Mínimo	% Máximo	% Alvo
0,00%	100,00%	86,03%
0,00%	20,00%	7,53%
0,00%	20,00%	1,97%
0,00%	5,00%	0,00%
0,00%	7,00%	4,30%
0,00%	5,00%	0,18%

Índice de Referência: INPC + 4,09%

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 Complementar (PAC)** que indica sua situação econômico-financeira no último dia de 2019:

Resumo do Balanço Patrimonial – Plano de Aposentadoria Complementar (PAC)

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

Ativo	2019	2018
Disponível	149	71
Realizável	8.428.659	7.990.969
Permanente	10	14
Total do Ativo	**8.428.818**	**7.991.054**

Passivo	2019	2018
Exigível operacional	12.041	12.566
Exigível contingencial	111.992	171.513
Patrimônio de cobertura do plano	8.304.775	7.806.961
Fundos	10	14
Total do Passivo	**8.428.818**	**7.991.054**

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 Complementar (PAC)** em 2019:

Ativo	R$	
Patrimônio de cobertura do plano	8.304.775.025,35	Valor que a Fundação possui para cobrir os benefícios futuros dos participantes.
Provisões matemáticas	6.524.809.593,58	Valor calculado pela consultoria e que deve ser provisionado pela Fundação para cumprir com as suas obrigações com os participantes e assistidos.
Benefícios concedidos	5.362.722.194,00	Divisão das Provisões matemáticas que demonstra valores a serem pagos atualmente aos assistidos.
Benefícios a conceder	1.162.087.399,58	Divisão das Provisões matemáticas que demonstra valores a serem pagos no futuro aos participantes ativos.
Equilíbrio técnico	1.779.965.431,77	Resultado da diferença entre Patrimônio de cobertura do plano e Provisões matemáticas. Se for positivo, existe superávit no plano e, se negativo, déficit.
Fundos	10.417,02	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 PAC está superavitário na data de encerramento do exercício de 2019. 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 e contabilizado na Reserva Especial para Revisão de Plano foi observado, no fechamento do exercício de 2019, pelo terceiro ano consecutivo e, portanto, deverá ser destinado, de forma obrigatória, até o final do exercício subsequente.

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

Conte com a gente ;-)