



Fundação **Itaú Unibanco**  
Previdência Complementar

# Relatório Anual **2019**

**Resumo  
Plano de Benefícios II -  
Banorte**

# 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 Benefícios II - Banorte

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

## Patrimônio do plano

base: dezembro/2019



**R\$ 98.434.729,19**

## Participantes do plano

base: outubro/2019



**2**

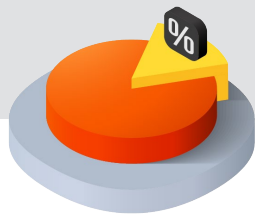
Ativos, autopatrocinados e optantes pelo BPD

**495**

Assistidos



# Despesas Administrativas

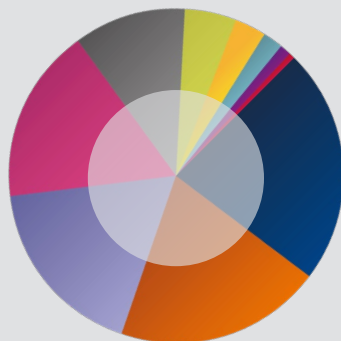


O gasto total com a administração do **Plano de Benefícios II - Banorte**, administrado pela Fundação Itaú Unibanco, em 2019 foi de **R\$ 963.610**, sendo **R\$ 539.166** com a gestão previdencial e **R\$ 424.444** com a administração dos investimentos.

## Indicadores de Gestão

|                              |           |
|------------------------------|-----------|
| Taxa Previdencial            | 1,7%      |
| Taxa de Investimentos        | 0,4%      |
| Custo Médio por Participante | R\$ 1.072 |
| Cobertura                    | 0,6%      |
| Treinamento                  | 1,0%      |

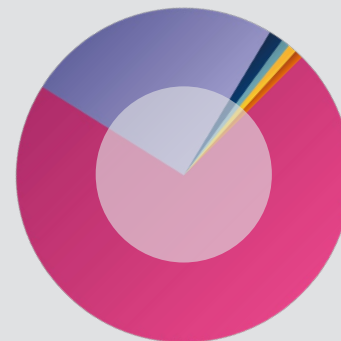
## Gestão Previdencial



|       |                                   |             |
|-------|-----------------------------------|-------------|
| 23,2% | Pessoal e Encargos / Treinamentos | R\$ 125.221 |
| 20,0% | Demais Despesas                   | R\$ 108.049 |
| 18,2% | Informática                       | R\$ 97.940  |
| 17,1% | Serviços Técnicos Atuariais       | R\$ 91.982  |
| 11,2% | Publicações / Eventos             | R\$ 60.342  |
| 4,7%  | Tributos / Taxas / Associações    | R\$ 25.306  |
| 2,4%  | Central de Atendimento            | R\$ 13.191  |
| 1,7%  | Auditoria                         | R\$ 9.098   |
| 1,0%  | Jurídico                          | R\$ 5.377   |
| 0,5%  | Consultoria                       | R\$ 2.660   |

**Total: R\$ 539.166**

## Investimentos



|       |                                      |             |
|-------|--------------------------------------|-------------|
| 71,2% | Gestão de Imóveis                    | R\$ 302.177 |
| 25,1% | Taxa Administração de Carteira       | R\$ 106.481 |
| 1,3%  | Tributos                             | R\$ 5.587   |
| 0,9%  | Processamento e Informática          | R\$ 3.970   |
| 0,9%  | Demais Despesas                      | R\$ 3.689   |
| 0,6%  | Taxa Custódia / CETIP / ANDIMA / DNP | R\$ 2.540   |

**Total: R\$ 424.444**

**Total: R\$ 963.610**





# 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 Benefícios II – Banorte** 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 |                                    |
| <b>Plano</b>                                                | <b>9,46%</b>   | <b>9,33%</b> | <b>10,23%</b>        | <b>INPC + 5,50% a.a.</b>           |
| <b>Renda Fixa</b>                                           | 10,03%         | 9,90%        | 10,23%               | INPC + 5,50% a.a.                  |
| <b>Renda Variável</b>                                       | 20,31%         | 20,17%       | 10,23%               | INPC + 5,50% a.a.                  |
| <b>Investimentos Estruturados</b>                           | -89,48%        | -89,50%      | 10,23%               | INPC + 5,50% a.a.                  |
| <b>Empréstimos</b>                                          | 10,60%         | 10,60%       | 10,23%               | INPC + 5,50% a.a.                  |
| <b>Imóveis</b>                                              | -1,02%         | -9,84%       | 10,23%               | INPC + 5,50% a.a.                  |

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

| Alocação dos ativos por segmento    |                   |                |
|-------------------------------------|-------------------|----------------|
| Segmento                            | Alocação          |                |
|                                     | R\$               | %              |
| <b>Renda Fixa</b>                   | 88.250.797        | 88,99%         |
| <b>Renda Variável</b>               | 7.541.238         | 7,60%          |
| <b>Investimentos Estruturados</b>   | 64.750            | 0,07%          |
| <b>Investimentos no Exterior</b>    | 0                 | 0,00%          |
| <b>Imóveis</b>                      | 2.679.207         | 2,70%          |
| <b>Empréstimos e Financiamentos</b> | 638.762           | 0,64%          |
| <b>Total</b>                        | <b>99.174.754</b> | <b>100,00%</b> |

| Alocação dos recursos do plano por Gestor        |                   |                |
|--------------------------------------------------|-------------------|----------------|
| Gestor                                           | R\$               | %              |
| <b>Itaú Unibanco</b>                             | 91.568.766        | 92,33%         |
| <b>BRKB DTVM SA</b>                              | 64.750            | 0,07%          |
| <b>BNY MELLON SERVICOS FINANCEIROS DTVM S.A.</b> | 7.541.238         | 7,60%          |
| <b>Total</b>                                     | <b>99.174.754</b> | <b>100,00%</b> |

A gestão dos recursos da entidade é 100% terceirizada.

| Política de Investimentos para 2020       |          |        |
|-------------------------------------------|----------|--------|
| Limites de alocação previstos             |          |        |
| % Mínimo                                  | % Máximo | % Alvo |
| 0,00%                                     | 100,00%  | 87,71% |
| 0,00%                                     | 20,00%   | 8,50%  |
| 0,00%                                     | 20,00%   | 0,00%  |
| 0,00%                                     | 5,00%    | 0,00%  |
| 0,00%                                     | 5,00%    | 3,02%  |
| 0,00%                                     | 5,00%    | 0,78%  |
| <b>Índice de Referência: INPC + 5,50%</b> |          |        |



## 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 Benefícios II - Banorte** que indica sua situação econômico-financeira no último dia de 2019:

**Resumo do Balanço Patrimonial – Plano de Benefícios II - Banorte**  
em 31 de dezembro de 2019 e de 2018  
(valores apresentados em milhares de reais)

| Ativo                 | 2019           | 2018          |
|-----------------------|----------------|---------------|
| Disponível            | 19             | 19            |
| Realizável            | 100.182        | 99.189        |
| <b>Total do Ativo</b> | <b>100.201</b> | <b>99.208</b> |

| Passivo                          | 2019           | 2018          |
|----------------------------------|----------------|---------------|
| Exigível operacional             | 328            | 553           |
| Exigível contingencial           | 1.438          | 1.647         |
| Patrimônio de cobertura do plano | 98.432         | 97.008        |
| Fundos                           | 3              | 0             |
| <b>Total do Passivo</b>          | <b>100.201</b> | <b>99.208</b> |

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 Benefícios II - Banorte em 2019:**

| Ativo                                   | R\$                  |                                                                                                                                                            |
|-----------------------------------------|----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Patrimônio de cobertura do plano</b> | <b>98.432.209,11</b> | Valor que a Fundação possui para cobrir os benefícios futuros dos participantes.                                                                           |
| <b>Provisões matemáticas</b>            | <b>98.432.209,11</b> | Valor calculado pela consultoria e que deve ser provisionado pela Fundação para cumprir com as suas obrigações com os participantes e assistidos.          |
| Benefícios concedidos                   | 183.626.195,00       | Divisão das Provisões matemáticas que demonstra valores a serem pagos atualmente aos assistidos.                                                           |
| Benefícios a conceder                   | 351.874,00           | Divisão das Provisões matemáticas que demonstra valores a serem pagos no futuro aos participantes ativos.                                                  |
| Provisão Matemática a constituir        | (85.545.859,89)      | Contrato de dívida entre as patrocinadoras e a entidade para amortização do déficit.                                                                       |
| <b>Equilíbrio técnico</b>               | <b>0,00</b>          | Resultado da diferença entre Patrimônio de cobertura do plano e Provisões matemáticas. Se for positivo, existe superávit no plano e, se negativo, déficit. |
| <b>Fundos</b>                           | <b>2.520,08</b>      | 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, uma vez que foram estabelecidas contribuições extraordinárias para os patrocinadores, nos termos da Resolução CNPC nº 30/2018, para o equacionamento do déficit.



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

**Conte com a gente ;-)**