

Fundação **Itaú Unibanco**
Previdência Complementar

Relatório Anual **2019**

Resumo
Plano Futuro Inteligente

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 Futuro Inteligente

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

Patrimônio do plano

base: dezembro/2019



R\$ 2.093.617.941,76

Participantes do plano

base: outubro/2019



7.221

Ativos, autopatrocinados e optantes pelo BPD

1.374

Assistidos



Despesas Administrativas

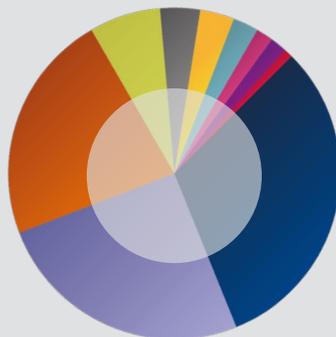


O gasto total com a administração do **Plano Futuro Inteligente**, administrado pela Fundação Itaú Unibanco, em 2019 foi de **R\$ 10.981.561**, sendo **R\$ 6.946.193** com a gestão previdencial e **R\$ 4.035.368** com a administração dos investimentos.

Indicadores de Gestão

Taxa Previdencial	5,0%
Taxa de Investimentos	0,2%
Custo Médio por Participante	R\$ 785
Cobertura	0,3%
Treinamento	1,4%

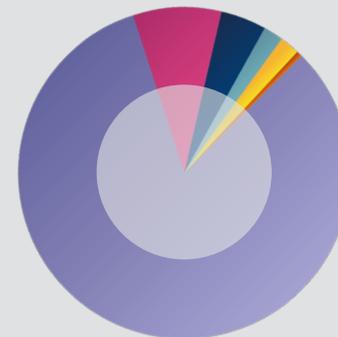
Gestão Previdencial



31,6%	Pessoal e Encargos / Treinamentos	R\$ 2.198.840
24,8%	Informática	R\$ 1.722.200
22,5%	Demais Despesas	R\$ 1.561.228
7,6%	Tributos / Taxas / Associações	R\$ 525.610
3,8%	Publicações / Eventos	R\$ 264.128
3,3%	Central de Atendimento	R\$ 231.959
2,3%	Auditoria	R\$ 159.976
1,9%	Serviços Técnicos Atuariais	R\$ 131.788
1,5%	Jurídico	R\$ 103.694
0,7%	Consultoria	R\$ 46.770

Total: R\$ 6.946.193

Investimentos



82,8%	Taxa Administração de Carteira	R\$ 3.343.241
8,6%	Gestão de Imóveis	R\$ 344.436
4,2%	Tributos	R\$ 168.050
2,1%	Processamento e Informática	R\$ 86.293
2,0%	Demais Despesas	R\$ 80.176
0,3%	Taxa Custódia / CETIP / ANDIMA / DNP	R\$ 13.171

Total: R\$ 4.035.368

Total: R\$ 10.981.561



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 Futuro Inteligente:**

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	508.546.578
Títulos Públicos	295.516.416
Crédito Privado	213.030.162
Renda Variável	0
Estruturado	0

Alocação dos recursos do perfil por Gestor

Gestor	R\$	%
Itaú Unibanco	508.546.578	100,00%
Total	508.546.578	100,00%

A gestão dos recursos da entidade é 100% terceirizada.

Resultado

Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Índice de Referência	Descrição Índice de Referência
5,98%	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	5,98%	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	524.960.824
Títulos Públicos	284.686.255
Crédito Privado	172.502.127
Renda Variável	51.026.192
Estruturado	16.746.250

Alocação dos recursos do perfil por Gestor

Gestor	R\$	%
Itaú Unibanco	520.816.697	99,21%
Oliveira Trust DTVM S/A.	4.144.128	0,79%
Total	524.960.824	100,00%

A gestão dos recursos da entidade é 100% terceirizada.

Resultado

Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Índice de Referência	Descrição Índice de Referência
9,30%	9,12%	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	6,92%	6,79%
Renda Variável	35,58%	34,90%

Política de Investimentos para 2020

Limites de alocação previstos

	% Mínimo	% Máximo	% Alvo
Renda Fixa	0,00%	95,00%	89,02%
Renda Variável	0,00%	10,00%	8,87%
Investimentos Estruturados	0,00%	20,00%	2,13%
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	670.874.151
Títulos Públicos	228.499.736
Crédito Privado	194.687.679
Renda Variável	195.626.902
Estruturado	52.059.834

Alocação dos recursos do perfil por Gestor

Gestor	R\$	%
Itaú Unibanco	668.462.107	99,64%
Oliveira Trust DTVM S/A.	2.412.043	0,36%
Total	670.874.151	100,00%

A gestão dos recursos da entidade é 100% terceirizada.

Resultado

Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Índice de Referência	Descrição Índice de Referência
15,84%	15,57%	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	9,29%	9,13%
Renda Variável	35,51%	34,90%

Política de Investimentos para 2020

Limites de alocação previstos

	% Mínimo	% Máximo	% Alvo
Renda Fixa	0,00%	90,00%	68,09%
Renda Variável	0,00%	30,00%	26,56%
Investimentos Estruturados	0,00%	20,00%	5,36%
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	351.008.559
Títulos Públicos	142.930.685
Crédito Privado	3.194.178
Renda Variável	171.608.085
Estruturado	33.275.611

Alocação dos recursos do perfil por Gestor

Gestor	R\$	%
Itaú Unibanco	351.008.559	100,00%
Total	351.008.559	100,00%

A gestão dos recursos da entidade é 100% terceirizada.

Resultado

Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Índice de Referência	Descrição Índice de Referência
22,66%	22,35%	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	12,93%	12,75%
Renda Variável	35,39%	34,90%

Política de Investimentos para 2020

Limites de alocação previstos

	% Mínimo	% Máximo	% Alvo
Renda Fixa	0,00%	70,00%	45,87%
Renda Variável	0,00%	50,00%	47,36%
Investimentos Estruturados	0,00%	20,00%	6,65%
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 Futuro Inteligente** que indica sua situação econômico-financeira no último dia de 2019:

Resumo do Balanço Patrimonial – Plano Futuro Inteligente

em 31 de dezembro de 2019 e de 2018

(valores apresentados em milhares de reais)

Ativo	2019	2018
Disponível	21	21
Realizável	2.099.855	1.890.122
Total do Ativo	2.099.876	1.890.143

Passivo	2019	2018
Exigível operacional	2.228	1.501
Exigível contingencial	4.030	10.986
Patrimônio de cobertura do plano	2.055.913	1.825.853
Fundos	37.705	51.803
Total do Passivo	2.099.876	1.890.143

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 Futuro Inteligente em 2019:

Ativo	Itaúsa R\$	Demais Patrocinadoras R\$	
Patrimônio de cobertura do plano	116.721,92	2.055.796.210,92	Valor que a Fundação possui para cobrir os benefícios futuros dos participantes.
Provisões matemáticas	116.721,92	2.055.606.604,80	Valor calculado pela consultoria e que deve ser provisionado pela Fundação para cumprir com as suas obrigações com os participantes e assistidos.
Benefícios concedidos	0,00	420.884.669,50	Divisão das Provisões matemáticas que demonstra valores a serem pagos atualmente aos assistidos.
Benefícios a conceder	116.721,92	1.634.721.935,30	Divisão das Provisões matemáticas que demonstra valores a serem pagos no futuro aos participantes ativos.
Equilíbrio técnico	0,00	189.606,12	Resultado da diferença entre Patrimônio de cobertura do plano e Provisões matemáticas. Se for positivo, existe superávit no plano e, se negativo, déficit.
Fundos	5.591,33	37.699.417,59	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, certifica que o Plano Futuro Inteligente da Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar está superavitário em 31/12/2019. 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.

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

Conte com a gente ;-)