

Fundação **Itaú Unibanco**
Previdência Complementar

Relatório Anual **2019**

Resumo
Plano Itaú Unibanco CD

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



Patrimônio do plano

base: dezembro/2019



R\$ 10.971.780.288,06

Participantes do plano

base: outubro/2019



12.940

Ativos, autopatrocinados e optantes pelo BPD

8.044

Assistidos



Despesas Administrativas

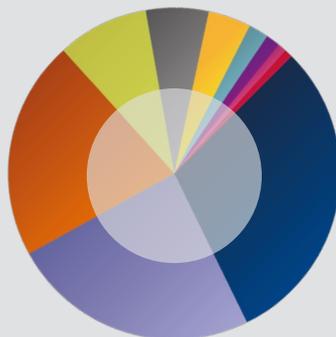


O gasto total com a administração do **Plano Itaubanco CD**, administrado pela Fundação Itaú Unibanco, em 2019 foi de **R\$ 39.566.798**, sendo **R\$ 17.067.680** com a gestão previdencial e **R\$ 22.499.118** com a administração dos investimentos.

Indicadores de Gestão

Taxa Previdencial	3,5%
Taxa de Investimentos	0,2%
Custo Médio por Participante	R\$ 811
Cobertura	0,2%
Treinamento	1,4%

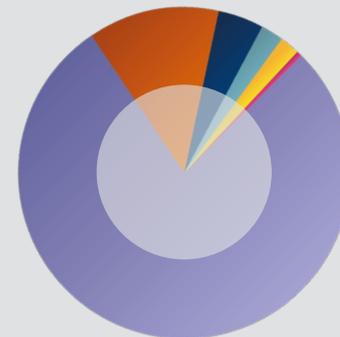
Gestão Previdencial



30,5%	Pessoal e Encargos / Treinamentos	R\$ 5.202.843
24,0%	Informática	R\$ 4.096.297
21,9%	Demais Despesas	R\$ 3.745.947
9,1%	Tributos / Taxas / Associações	R\$ 1.556.436
6,2%	Publicações / Eventos	R\$ 1.047.562
3,2%	Central de Atendimento	R\$ 551.720
2,2%	Auditoria	R\$ 380.507
1,3%	Jurídico	R\$ 224.893
0,9%	Serviços Técnicos Atuariais	R\$ 150.230
0,7%	Consultoria	R\$ 111.244

Total: R\$ 17.067.680

Investimentos



78,4%	Taxa Administração de Carteira	R\$ 17.640.958
12,5%	Taxa Custódia / CETIP / ANDIMA / DNP	R\$ 2.807.233
4,5%	Tributos	R\$ 1.021.329
2,1%	Processamento e Informática	R\$ 476.692
2,0%	Demais Despesas	R\$ 442.904
0,5%	Gestão de Imóveis	R\$ 110.002

Total: R\$ 22.499.118

Total: R\$ 39.566.798



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 Itaubanco CD:**

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	1.709.106.672
Títulos Públicos	989.914.584
Crédito Privado	719.192.088
Renda Variável	0
Estruturado	0

Alocação dos recursos do perfil por Gestor

Gestor	R\$	%
Itaú Unibanco	1.709.106.672	100,00%
Total	1.709.106.672	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%	5,79%	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%	5,79%
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	4.053.702.264
Títulos Públicos	2.202.376.440
Crédito Privado	1.329.208.972
Renda Variável	393.614.490
Estruturado	128.502.362

Alocação dos recursos do perfil por Gestor

Gestor	R\$	%
Itaú Unibanco	4.023.607.045	99,26%
Oliveira Trust DTVM S/A.	30.095.218	0,74%
Total	4.053.702.264	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%	9,08%	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	6,97%	6,80%
Renda Variável	35,76%	34,90%

Política de Investimentos para 2020

Limites de alocação previstos

	% Mínimo	% Máximo	% Alvo
Renda Fixa	0,00%	95,00%	88,99%
Renda Variável	0,00%	10,00%	8,93%
Investimentos Estruturados	0,00%	20,00%	2,11%
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	2.691.373.578
Títulos Públicos	908.876.857
Crédito Privado	785.073.673
Renda Variável	787.226.772
Estruturado	210.196.276

Alocação dos recursos do perfil por Gestor

Gestor	R\$	%
Itaú Unibanco	2.683.181.885	99,70%
Oliveira Trust DTVM S/A.	8.191.693	0,30%
Total	2.691.373.578	100,00%

A gestão dos recursos da entidade é 100% terceirizada.

Resultado

Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Índice de Referência	Descrição Índice de Referência
15,83%	15,54%	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	9,32%	9,15%
Renda Variável	35,55%	34,90%

Política de Investimentos para 2020

Limites de alocação previstos

	% Mínimo	% Máximo	% Alvo
Renda Fixa	0,00%	90,00%	67,87%
Renda Variável	0,00%	30,00%	26,85%
Investimentos Estruturados	0,00%	20,00%	5,29%
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	875.234.167
Títulos Públicos	352.631.846
Crédito Privado	8.052.154
Renda Variável	431.227.874
Estruturado	83.322.293

Alocação dos recursos do perfil por Gestor

Gestor	R\$	%
Itaú Unibanco	875.234.167	100,00%
Total	875.234.167	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%	22,33%	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	12,99%	12,80%
Renda Variável	35,42%	34,90%

Política de Investimentos para 2020

Limites de alocação previstos

	% Mínimo	% Máximo	% Alvo
Renda Fixa	0,00%	70,00%	45,68%
Renda Variável	0,00%	50,00%	47,63%
Investimentos Estruturados	0,00%	20,00%	6,57%
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 Itaubanco CD** que indica sua situação econômico-financeira no último dia de 2019:

Resumo do Balanço Patrimonial – Plano Itaubanco CD

em 31 de dezembro de 2019 e de 2018

(valores apresentados em milhares de reais)

Ativo	2019	2018
Disponível	20	19
Realizável	11.015.935	10.360.578
Total do Ativo	11.015.955	10.360.597

Passivo	2019	2018
Exigível operacional	13.527	9.502
Exigível contingencial	30.647	26.579
Patrimônio de cobertura do plano	9.319.960	8.762.061
Fundos	1.651.821	1.562.455
Total do Passivo	11.015.955	10.360.597

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 Itaubanco CD em 2019:

Ativo	Itaúsa R\$	Demais patrocinadoras R\$	
Patrimônio de cobertura do plano	10.017.678,85	9.309.942.111,69	Valor que a Fundação possui para cobrir os benefícios futuros dos participantes.
Provisões matemáticas	10.017.678,85	9.309.942.111,69	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	4.046.647.569,71	Divisão das Provisões matemáticas que demonstra valores a serem pagos atualmente aos assistidos.
Benefícios a conceder	10.017.678,85	5.263.294.541,98	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	17.126,41	1.651.803.371,11	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 está financeiramente equilibrado em conformidade com os princípios atuariais geralmente aceitos.

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

Conte com a gente ;-)