

# RELATÓRIO ANUAL RESUMO

PLANO FUTURO INTELIGENTE



# Mensagem da **Diretoria**



## **Maior eficácia nos controles, no atendimento e na comunicação**

Administrar um plano de previdência complementar envolve vários aspectos para uma boa gestão. Lidamos com recursos e gerenciamos benefícios, que podem ser a mais importante fonte de renda de pessoas durante a aposentadoria.

Dessa forma, um planejamento estratégico, baseado nos conceitos de governança e de aperfeiçoamento constante da gestão, é fundamental para proporcionar mais eficiência aos processos e aos resultados, e aumentar a confiança e satisfação de todos os envolvidos.

Durante o ano de 2014, a Fundação Itaú Unibanco, bem como as demais entidades de previdência complementar do grupo, direcionou os olhares para elementos que reforçam o controle dos seus processos de forma desburocratizada e o relacionamento com os participantes e assistidos, a eficiência contábil e a excelência no atendimento e na comunicação.

*Várias ações foram realizadas a fim de viabilizar melhorias nestes três pontos, veja mais no informativo "Com você" de novembro/dezembro de 2014.*

## **Novidades em 2015**

Em abril de 2015, a Fundação Itaú Unibanco recebeu a transferência de gerenciamento dos Planos Itaucard BD e Itaucard Suplementar, vinculados às patrocinadoras Banco Credicard S.A. e Credicard Promotora de Vendas Ltda., anteriormente administrados pela Citiprevi.

No mesmo mês, também incorporou a Fundação Banorte, passando a administrar seus planos. Além disso, já está em andamento o processo de incorporação da Fundação Bemgeprev.

As incorporações e transferências de gerenciamento dizem respeito apenas à simplificação administrativa das Entidades. Sempre seguindo os critérios de governança corporativa, o objetivo dessas mudanças é agilizar atividades, reduzir custos e aumentar a eficiência do trabalho realizado, evitando duplicidade de tarefas. O processo de transferência e incorporação já foi realizado em outras fundações e planos, sempre assegurando os direitos adquiridos de seus participantes e assistidos.

A Fundação Itaú Unibanco é hoje a maior entidade fechada de previdência complementar do país e a segunda de origem privada. Atende cerca de 53 mil participantes, sendo quase 14 mil deles assistidos, e gerencia um patrimônio que ultrapassa a marca de R\$ 19 bilhões, com qualidade, segurança e eficiência.

E, como um dos principais objetivos da Fundação Itaú Unibanco é aprimorar o nosso relacionamento com você, acompanhe de perto o trabalho que desenvolvemos, além das ações do "Previdência em Foco", o programa de Educação Financeira e Previdenciária destinado aos participantes e assistidos. Assim, você poderá continuar propondo melhorias que refletirão em um futuro cada vez melhor.

## **Diretoria Executiva**

Este Relatório Anual é um importante instrumento para manter você informado sobre as ações da Fundação Itaú Unibanco, realizadas durante o ano de 2014.

O Relatório além de ser uma exigência legal, é um instrumento que apresenta a gestão da entidade com transparência e clareza. Ele permite aos participantes e assistidos – bem como aos órgãos fiscalizadores e patrocinadoras – verificar dados sobre a gestão dos benefícios e a gestão administrativa, por meio de demonstrações contábeis, pareceres de auditores e de avaliação do plano, de informações sobre despesas, bem como da situação patrimonial e atuarial, da política e dos resultados dos investimentos, entre outros aspectos.

São duas versões: a completa e a resumida. Ambas podem ser encontradas no site da Fundação Itaú Unibanco – [www.fundacaoitauunibanco.com.br](http://www.fundacaoitauunibanco.com.br).

Nas próximas páginas deste resumo do Relatório Anual você acompanha os principais resultados do seu plano e da Entidade em 2014, de forma resumida, facilitando seu entendimento e agilizando seu acesso às informações mais relevantes. Você também pode acessar o relatório completo no site para obter informações mais detalhadas.

**Boa Leitura!**

## Números do Plano - Fique por dentro!

### Patrimônio

em Dez/2014



**R\$ 1.145.925.224,62**

### Perfil dos Participantes

em Out/2014



#### Participantes

Ativos, Autopatrocinados e optantes pelo BPD

**8.097**



#### Participantes

Assistidos

**752**

## Composição dos Conselhos

| Diretoria Executiva   | Diretor Gerente               | Diretor de Investimentos                 | Diretor Presidente            |                                 |
|-----------------------|-------------------------------|--|-------------------------------|---------------------------------|
|                       | Arnaldo Cesar Serighelli      | Gabriel Amado de Moura                   | Sergio Guillinet Fajerman     |                                 |
| Reginaldo José Camilo |                               |  |                               |                                 |
| Conselho Deliberativo | Conselheiro efetivo           | Conselheiro suplente                     | Presidente                    | Presidente suplente             |
|                       | Carlos Henrique Donegá Aidar  | Cesar Padovan                            | Osvaldo do Nascimento         | Cláudio José Coutinho Arromatte |
|                       | Gustavo Adolfo Funcia Murgel  | Luís Antonio Rodrigues                   |                               |                                 |
|                       | José Virgílio Vita Neto       | Alexsandro Broedel Lopes                 |                               |                                 |
|                       | Marcelo Luis Orticelli        | Claudio César Sanches                    |                               |                                 |
|                       | Carlos Eduardo Monico         | Fernando Marsella Chacon Ruiz            |                               |                                 |
|                       | Messias Caetano Neto          | Cleide Xavier Rocha Foureaux             |                               |                                 |
|                       | Eurípedes Arantes de Freitas  | Luiz Fernando Pinheiro                   |                               |                                 |
|                       | Érica Monteiro de Godoy       | Carlos Maurício de Oliveira              |                               |                                 |
|                       | André Luis Rodrigues          | Cesar Gomes Caldana                      |                               |                                 |
| Conselho Fiscal       | Conselheiro efetivo           | Conselheiro suplente                     |                               |                                 |
|                       | Estevão Carcioffi Lanza       | Konstantinos Jean Andreopoulos           | Carlos André Guerra Barreiros | Álvaro Felipe Rizzi Rodrigues   |
|                       | Maria da Glória Chagas Arruda | Teresa Cristina Athayde Marcondes Fontes |                               |                                 |
|                       | Marco Aurélio de Oliveira     | Marcelo Teixeira Leão                    |                               |                                 |
|                       | Rubens Pinto Ferreira         | Roberto Teixeira de Camargo              |                               |                                 |
|                       | Helio Eduardo Martinez Pavao  | Andréa Vivan de Souza Coutinho           |                               |                                 |
|                       | Aguinaldo José do Crato       | -  |                               |                                 |
|                       | Luiz Fernando da Silva Telles | -  |                               |                                 |
|                       | Mauri Sergio Martins de Souza | José Ribamar do Nascimento Pacheco       |                               |                                 |
| Ted Silvino Ferreira  | Onisio Paulo Machado          |  |                               |                                 |

## Despesas com a Administração dos Planos e a Gestão dos Investimentos

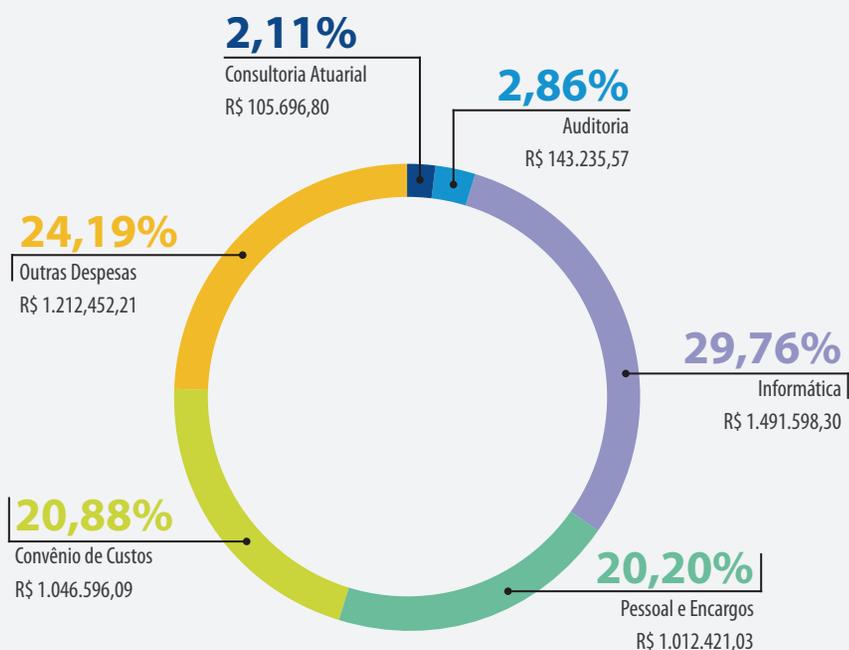
(em 31/12/2014)

O gasto total com a administração do Plano Futuro Inteligente, administrado pela Fundação Itaú Unibanco, em 2014 foi de R\$ 6,9 milhões, sendo R\$ 5 milhões com a administração previdencial e R\$ 1,9 milhão com a administração dos investimentos.

Observe, a seguir, a distribuição das despesas do Plano no ano de 2014.

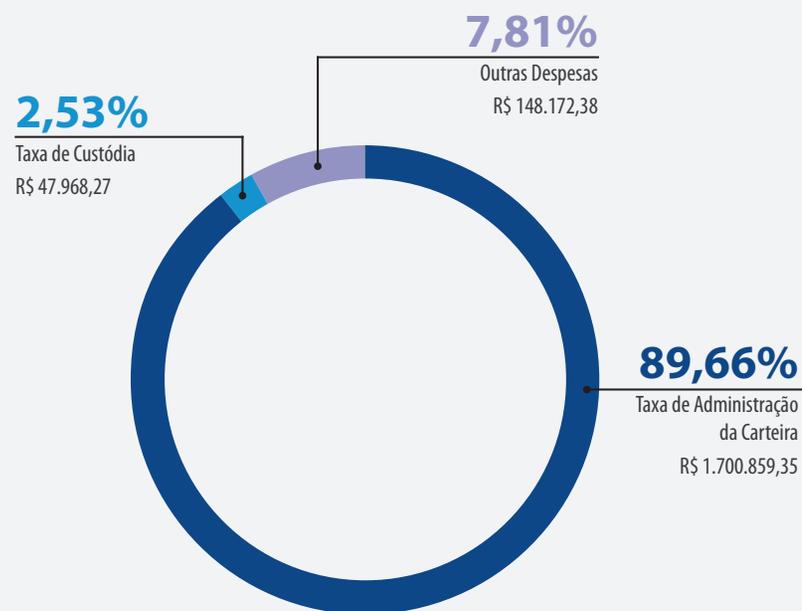
### Despesas Administrativas

#### Despesas Previdenciais



**Total**  
R\$ 5 milhões

#### Despesas com Investimentos



**Total**  
R\$ 1,9 milhão

## Informações Contábeis

O balanço patrimonial é a demonstração contábil que apresenta o conjunto de bens e direitos (ATIVO) e as obrigações (PASSIVO), ao final de cada ano, da Fundação Itaú Unibanco, a Entidade que administra o Plano Futuro Inteligente.

Em uma Entidade Fechada de Previdência Complementar, a melhor maneira de acompanhar e conhecer a situação patrimonial e financeira é analisar o balanço patrimonial.

Confira, abaixo, a situação das principais contas do balanço patrimonial da Fundação Itaú Unibanco em 2014 e em 2013.

Balanço patrimonial em 31 de dezembro (valores apresentados em milhares de reais)

| Ativo                 | 2014              | 2013              |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| Disponível            | 191               | 291               |
| Realizável            | 19.832.163        | 18.455.135        |
| Permanente            | 67                | 117               |
| <b>Total do Ativo</b> | <b>19.832.421</b> | <b>18.455.543</b> |

| Passivo                          | 2014              | 2013              |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Exigível Operacional             | 26.937            | 24.578            |
| Exigível Contingencial           | 380.845           | 446.175           |
| Patrimônio de Cobertura do Plano | 16.900.323        | 15.502.319        |
| Fundos                           | 2.524.316         | 2.482.471         |
| <b>Total do Passivo</b>          | <b>19.832.421</b> | <b>18.455.543</b> |

Destacamos que todos os valores apresentados no balanço patrimonial da Fundação Itaú Unibanco são auditados anualmente por uma auditoria independente e estão de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. Em 2014, a auditoria responsável foi a PricewaterhouseCoopers.



## Política de Investimentos para 2014

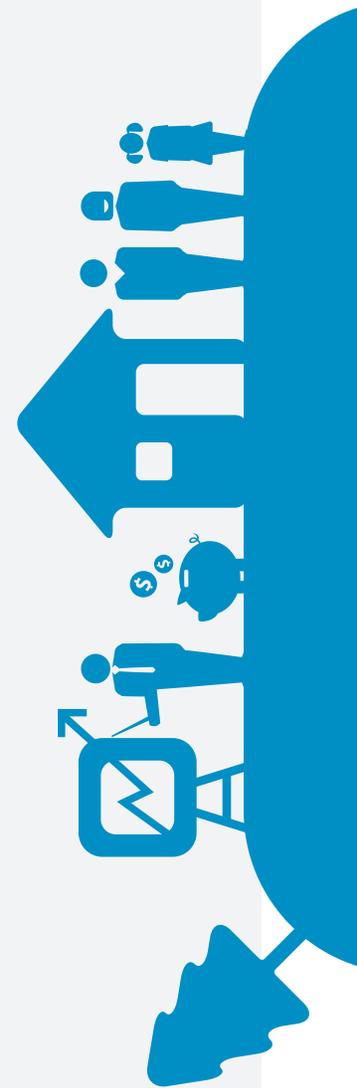
A política de investimentos é o documento que estabelece as regras e condições para a aplicação dos recursos de uma Entidade no mercado financeiro, para garantir uma gestão prudente e eficiente dos ativos, visando a saúde financeira do plano.

Observe, a seguir, as principais informações da política de investimentos do Plano Futuro Inteligente em 2014.

### Alocação de Recursos

A tabela a seguir apresenta os percentuais mínimo e máximo de alocação dos recursos de cada Perfil de Investimento por segmento.

| Plano Futuro Inteligente  |                  |             |           |           |
|---------------------------|------------------|-------------|-----------|-----------|
| Segmentos de investimento | Ultraconservador | Conservador | Moderado  | Arrojado  |
| Renda Fixa                | 85% a 100%       | 70% a 100%  | 40% a 90% | 20% a 80% |
| Renda Variável            | -                | 0% a 15%    | 10% a 30% | 20% a 50% |





## Demonstração dos Investimentos em 2014

Trimestralmente a Fundação Itaú Unibanco, entidade que administra o Plano Futuro Inteligente, envia para a Superintendência Nacional de Previdência Complementar (PREVIC) o demonstrativo de investimentos para comprovar que as aplicações financeiras estão de acordo com legislação vigente.

A seguir, um resumo dos investimentos realizados pela Fundação Itaú Unibanco para o Plano Futuro Inteligente por Perfil de Investimento e para o Plano de Gestão Administrativa – PGA.

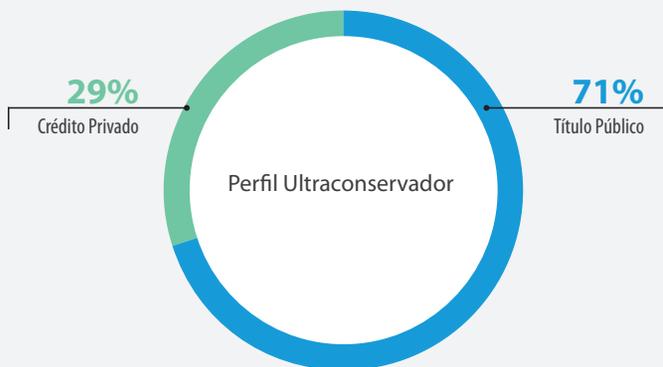
# Demonstração dos Investimentos em 2014

## Alocação dos Ativos

### Perfil Ultraconservador

Destina-se ao participante que busca crescimento das suas reservas proporcional à variação da taxa básica de juros, e que não pode ou não deseja correr riscos além daqueles previstos no mercado de taxas de juros pós-fixados.

A carteira aplica em renda fixa majoritariamente pós-fixada, com alocação predominante em títulos públicos e privados de curto prazo referenciados ao CDI, com baixo risco e meta de rentabilidade de 100% do CDI. Como adquire investimentos de baixo risco, os retornos esperados tendem a ser mais baixos do que os dos demais perfis no longo prazo.



#### Patrimônio Líquido\*

R\$ 571.774.978

#### Benchmark

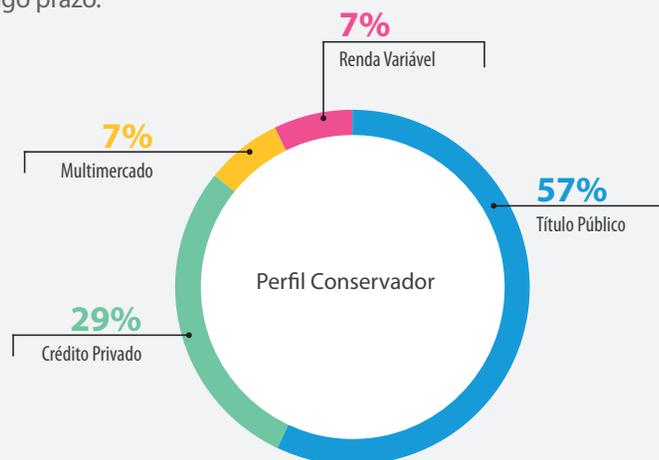
100% CDI

\* Valor aplicado nesta carteira em dez/14

### Perfil Conservador

Destina-se ao participante que aceita somar um pouco mais de risco aos seus investimentos, com a presença de renda variável na carteira, tendo como meta de longo prazo obter rendimentos superiores ao das taxas de juros de curto prazo e ganhos reais sobre a inflação. Para isso, quem investe nesse perfil deve estar disposto a correr os riscos das oscilações das taxas de juros e das Bolsas de Valores.

Mantém alocação média de 7,5% do patrimônio em renda variável, e utiliza estratégias de juros pós-fixados, prefixados e indexados à inflação na parcela de renda fixa. Apesar de poder apresentar oscilações relevantes na sua rentabilidade mensal, incluindo rentabilidade negativa, tende a oferecer rendimentos atrativos no longo prazo.



#### Patrimônio Líquido\*

R\$ 270.669.475

#### Benchmark

7,5% Ibovespa + 92,5% CDI, rebalanceado mensalmente

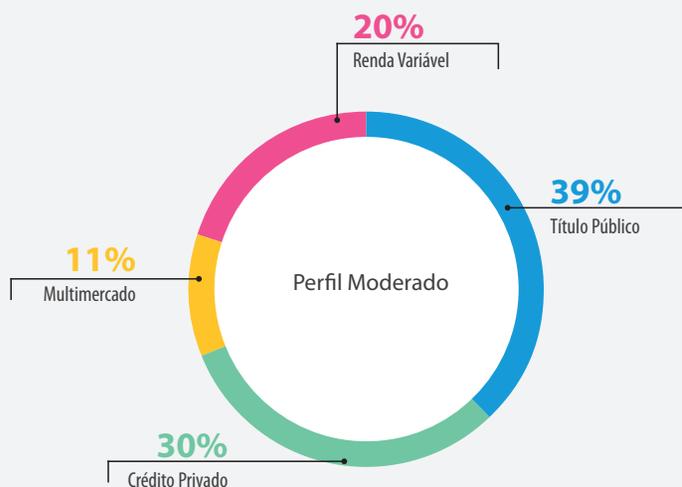
\* Valor aplicado nesta carteira em dez/14

# Demonstração dos Investimentos em 2014

## Perfil Moderado

Destina-se ao participante que pode assumir mais riscos em relação ao perfil Conservador, a fim de alcançar maiores rentabilidades no longo prazo. Para isso, quem investe nesse perfil deve estar disposto a correr os riscos das oscilações das taxas de juros e das Bolsas de Valores.

Mantém alocação média de 20% do seu patrimônio em renda variável e utiliza estratégias de juros pós-fixados, prefixados e indexados à inflação na parcela de renda fixa. Tende a oferecer rendimentos atrativos no horizonte de longo prazo, mas, em função dos riscos que contém, pode apresentar rentabilidade baixa ou negativa em períodos relativamente prolongados.



| Patrimônio Líquido* |
|---------------------|
| R\$ 145.071.436     |

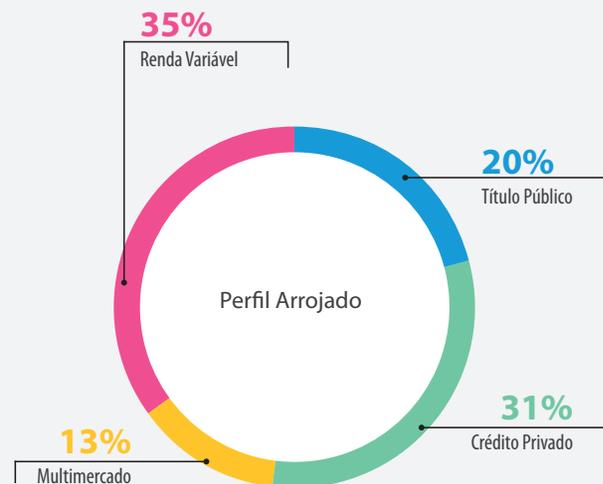
| Benchmark  |
|--|
| 20% Ibovespa + 80% CDI, rebalanceado mensalmente |

\* Valor aplicado nesta carteira em dez/14

## Perfil Arrojado

Destina-se ao participante que pode e se sente confortável em assumir mais riscos que os demais perfis com o objetivo de, no longo prazo, conseguir maiores retornos. Para isso, quem investe nesse perfil deve estar disposto a correr os riscos das oscilações das taxas de juros e das Bolsas de Valores.

Mantém alocação média de 35% do seu patrimônio em renda variável, e utiliza estratégias de juros pós-fixados, prefixados e indexados à inflação na parcela de renda fixa. É o perfil que está sujeito ao maior risco de oscilação nos rendimentos, podendo apresentar rentabilidade baixa ou negativa em períodos prolongados, motivo pelo qual também tem potencial para alcançar os rendimentos mais atrativos ao longo do tempo.



| Patrimônio Líquido* |
|---------------------|
| R\$ 53.720.269      |

| Benchmark  |
|--|
| 35% Ibovespa + 65% CDI, rebalanceado mensalmente |

\* Valor aplicado nesta carteira em dez/14

## Demonstrativos dos Investimentos em 2014

### Rentabilidade em 2014

| Plano / Índice          | Renda Fixa* | Renda Variável | Total  | Benchmark | CDI    | Ibovespa |
|-------------------------|-------------|----------------|--------|-----------|--------|----------|
| Perfil Ultraconservador | 11,10%      | -              | 11,10% | 10,81%    |        |          |
| Perfil Conservador      | 11,21%      | -0,46%         | 10,15% | 9,90%     | 10,81% | -2,91%   |
| Perfil Moderado         | 11,20%      | -0,46%         | 8,90%  | 8,34%     |        |          |
| Perfil Arrojado         | 11,28%      | -0,46%         | 7,20%  | 6,39%     |        |          |

\* A rentabilidade dos fundos multimercado está contida no segmento de renda fixa

### Informações sobre a situação Atuarial do Plano

em 31 de dezembro de 2014

|                              | ITAÚSA Empreend. | Demais Patrocinadoras   |
|------------------------------|------------------|-------------------------|
| <b>Provisões Matemáticas</b> | <b>27.559,61</b> | <b>1.042.286.569,94</b> |
| Benefícios Concedidos        | 0,00             | 161.598.058,46          |
| Benefícios a Conceder        | 27.559,61        | 880.688.511,48          |
| <b>Equilíbrio Técnico</b>    | <b>0,00</b>      | <b>49.402,85</b>        |
| <b>Fundos</b>                | <b>4.148,41</b>  | <b>103.557.543,81</b>   |

A Mercer, consultoria responsável pelos cálculos, após analisar os resultados da avaliação atuarial, concluiu que o Plano Futuro Inteligente, administrado pela Fundação Itaú Unibanco, está superavitário, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no plano de custeio para manter esta situação.

# RELATÓRIO ANUAL RESUMO

Atendendo à legislação vigente, já está disponível no site o relatório anual completo, onde você terá acesso às informações detalhadas sobre a Fundação Itaú Unibanco e sobre seu plano de benefícios.



Fundação Itaú Unibanco  
[www.fundacaoitauunibanco.com.br](http://www.fundacaoitauunibanco.com.br)

#### Telefones:

##### São Paulo (SP)

Fone: 11 4002-1299 - Fax: 11 5015-8443

##### Demais localidades

Fone: 0800 770-2299 - Fax: 11 5015-8443

##### Belo Horizonte (MG) - (plano 002)

Fones: 31 3280-5967 / 5968 / 5969 - Fax: 31 3280-5965

##### Goiânia (GO) - (plano Prebeg)

Fone: 62 4005-4141 - Fax: 62 4005-4137

##### Recife (PE) - (plano Banorte)

Fones: (81) 3413-4869 - 3413-4859

#### Endereços:

##### São Paulo - SP

Rua Carnaubearas, 168 - 3º andar - Jabaquara. CEP 04343-080

##### Belo Horizonte - MG

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

##### Curitiba - PR

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

##### Goiânia - GO

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

##### Recife - PE

Av. Rui Barbosa, nº 251, Ed. Parque Amorim, 4º andar - Bairro Graças - CEP 52011-040