

RESUMO
Relatório
Anual 2016

PLANO ITAUBANCO CD

Mensagem *da Diretoria*

Solidez na administração do seu plano de previdência

Cuidamos dos recursos para aposentadoria de mais de 55 mil participantes e assistidos, distribuídos entre 19 planos, resultado da consolidação de planos que conquistamos, preservando as características de direitos e deveres de cada um, com muita transparência e segurança.

Por isso, é essencial a construção de uma Entidade cada vez mais forte e eficiente nos seus processos e na administração dos benefícios, valorizando o relacionamento com os participantes e patrocinadoras. Em 2016, a Fundação Itaú Unibanco realizou diversas ações que reforçam essa visão e vêm nos tornando ainda mais seguros, sólidos e modernos.

Este Relatório Anual tem o objetivo de apresentar a gestão da Entidade e dos benefícios com transparência, por meio de demonstrações contábeis, pareceres de auditores, avaliações atuariais dos planos, de informações sobre despesas, resultados sobre investimentos, entre outros aspectos. Além disso, você poderá acompanhar as principais ações realizadas no ano, reflexo da dedicação e foco constante na governança corporativa.

Nas próximas páginas, você poderá acompanhar os principais resultados da Entidade e do seu plano, de forma resumida, facilitando seu acesso às informações mais relevantes. Acesse também o relatório completo no site da Fundação Itaú Unibanco (www.fundacaoitauunibanco.com.br) para obter informações mais detalhadas.

Tenha uma boa leitura!

Diretoria Executiva da Fundação Itaú Unibanco

Nossa Missão



Assegurar aos participantes e patrocinadoras a excelência na gestão dos serviços previdenciários, de forma transparente, alinhada com as melhores práticas de governança corporativa e a legislação vigente.

Acompanhe alguns dos números do seu plano:

• Plano Itaubanco CD

Patrimônio do plano

base: dezembro/2016

R\$ 9.256.441.457,38



Participantes

base: outubro/2016

Ativos,
Autopatrocinados e **16.191**
optantes pelo BPD



Assistidos	4.970
------------	--------------

PLANO ITAUBANCO CD



Anualmente, a Fundação Itaú Unibanco prepara um relatório anual como este para fornecer informações sobre os resultados do exercício anterior. Dessa forma, você pode acompanhar as posições **financeira, patrimonial, atuarial e dos investimentos** do seu plano e da entidade.

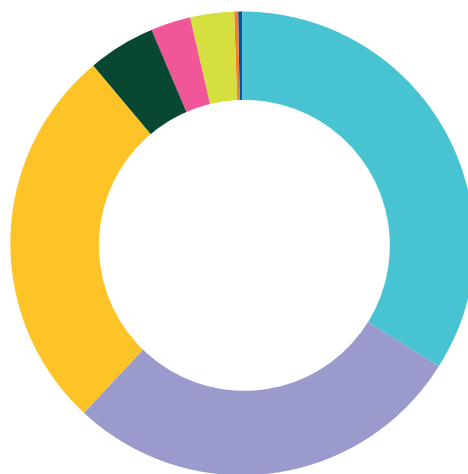
É como uma “prestação de contas” quanto às atividades da entidade, para que você tenha a certeza que o seu dinheiro está sendo administrado de forma transparente e eficiente.



DESPESAS COM O PLANO ITAUBANCO CD

Para a manutenção das suas atividades diárias, a Fundação Itaú Unibanco precisa contar com uma estrutura que permita fazer tudo acontecer da forma mais prática e segura possível. Para suprir essas necessidades, são destinados recursos para custeio das despesas com a administração da entidade e dos investimentos de cada plano administrado pela Fundação.

Acompanhe a distribuição das despesas relativas ao **Plano Itaúbanco CD** em 2016:

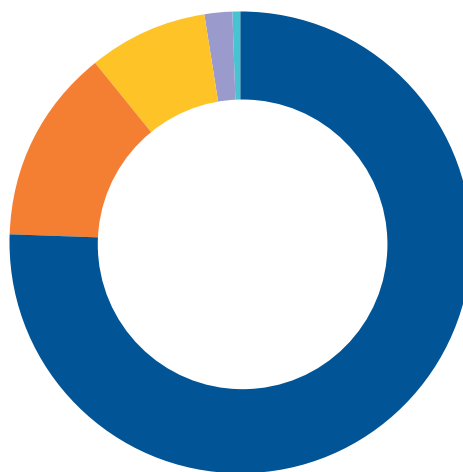


GESTÃO PREVIDENCIAL

34,1%	Despesas Gerais	R\$ 4.261.573
28,1%	Pessoal e Encargos / Treinamento	R\$ 3.506.681
26,7%	Outros Serviços de Terceiros	R\$ 3.329.421
4,8%	TAFIC	R\$ 600.000
2,9%	Avaliação Atuarial	R\$ 367.814
2,9%	Auditorias	R\$ 357.695
0,3%	Viagens e Estadia	R\$ 42.103
0,2%	Consultorias	R\$ 21.057

Total

R\$ 12.486.344



INVESTIMENTOS

75,8%	Taxa de Administração de Carteira	R\$ 14.009.376
13,5%	Taxa Custódia/CETIP/Andima/DNP	R\$ 2.505.141
8,2%	PIS/Cofins	R\$ 1.512.531
2,2%	Processamento e Informática	R\$ 410.085
0,3%	Outras Despesas	R\$ 57.175

Total

R\$ 18.494.308

Total
R\$ 30.980.651

INVESTIMENTOS

Obedecendo à legislação vigente e buscando a saúde financeira do plano de aposentadoria e da entidade, os investimentos realizados devem seguir uma política de investimentos anual, que estabelece as regras e condições para a aplicação dos recursos da entidade no mercado financeiro.

Além disso, a Fundação Itaú Unibanco também envia à PREVIC*, mensalmente, demonstrativos dos investimentos para acompanhamento dos resultados e atendimento à legislação vigente.

Para alcançarmos algum objetivo, precisamos sempre estabelecer o que queremos, correto? O mesmo ocorre com os investimentos da Fundação Itaú Unibanco e do seu plano. Veja as metas que foram traçadas para o **Plano Itaubanco CD** e os resultados obtidos em 2016:

PERFIL ULTRACONSERVADOR RF DI (antigo Perfil Ultraconservador)

Destina-se ao participante que não pode ou não deseja correr riscos maiores do que os previstos no mercado de juros pós-fixados.

A carteira aplica em títulos de renda fixa pós-fixados, referenciados ao CDI de emissores públicos e privados. Em razão de fazer investimentos de baixo risco, os retornos esperados para esse perfil tendem a ser próximos ao CDI.



Títulos Públicos **73%**
Crédito Privado **27%**

Patrimônio

R\$ 3.976.972.936

Resultado

Rentabilidade Bruta

14,16%

Rentabilidade Líquida

13,99%

Índice de Referência**

14,00%

Descrição Índice de Referência

100% CDI

Rentabilidade por Segmento

	Renda Fixa	Renda Variável
Bruta	14,16%	-
Líquida	13,99%	-

*PREVIC: órgão do governo responsável por fiscalizar e regular as atividades das entidades de previdência complementar fechadas (EFPCs) no Brasil.

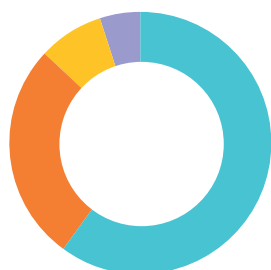
**Índice de Referência: É um indicador para comparação dos resultados dos investimentos efetuados em cada segmento.

INVESTIMENTOS

PERFIL CONSERVADOR RV 7,5 (antigo Perfil Conservador)

Destina-se ao participante que concorda em somar uma parcela de risco à sua carteira, com alocação em renda variável, buscando no longo prazo conquistar rentabilidades um pouco superiores às das taxas de juros de curto prazo. Deve estar disposto a enfrentar os riscos de instabilidade nas taxas de juros e nas Bolsas de Valores.

A carteira aplica em torno de 7,5% dos recursos em renda variável e, na renda fixa, investe em juros pós-fixados e indexados à inflação, de emissão pública e privada. Tem como objetivo obter resultados um pouco superiores ao CDI no longo prazo. Por investir em renda variável e em outros ativos com risco, pode apresentar flutuações relevantes em seu desempenho mensal, incluindo rentabilidade negativa, mas que, em janelas de médio prazo, se torna positiva.



Títulos Públicos 60%

Crédito Privado 27%

Renda Variável 8%

Multimercado 5%

Patrimônio

R\$ 2.831.954.425

Resultado

Rentabilidade Bruta

16,51%

Rentabilidade Líquida

16,32%

Índice de Referência

16,00%

Descrição Índice de Referência

92,5% CDI + 7,5% Ibovespa

Rentabilidade por Segmento

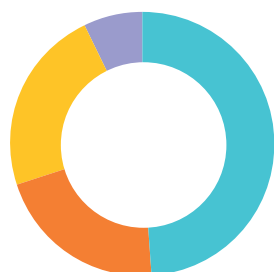
	Renda Fixa	Renda Variável
Bruta	16,18%	25,20%
Líquida	16,01%	24,83%

INVESTIMENTOS

PERFIL MODERADO RV 20 (antigo Perfil Moderado)

Destina-se ao participante com horizontes mais longos e que deseja assumir mais riscos do que os trazidos pelo perfil Conservador RV 7,5 a fim de conquistar maiores retornos no longo prazo. Precisa estar disposto a lidar com as variações das taxas de juros e das Bolsas de Valores e consequente rentabilidade negativa acumulada em período razoável.

A carteira aplica em torno de 20% do patrimônio em renda variável e mantém estratégias de juros pós-fixados, prefixados e indexados à inflação para a alocação em renda fixa, de emissão pública e privada. Tem como objetivo a perspectiva de rentabilidades superiores no longo prazo, mas pode apresentar resultados baixos ou negativos por períodos relativamente prolongados (alguns semestres).



Títulos Públicos 49%

Crédito Privado 21%

Renda Variável 23%

Multimercado 7%

Patrimônio

R\$ 730.903.342

Resultado

Rentabilidade Bruta

20,47%

Rentabilidade Líquida

20,25%

Índice de Referência

19,30%

Descrição Índice de Referência

80% CDI + 20% Ibovespa

Rentabilidade por Segmento

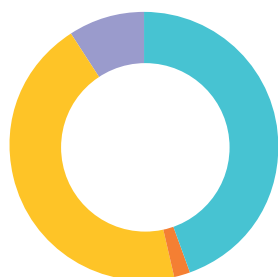
	Renda Fixa	Renda Variável
Bruta	19,84%	25,20%
Líquida	19,66%	24,83%

INVESTIMENTOS

PERFIL ARROJADO RV 40 (antigo Perfil Arrojado)

Destina-se ao participante que pode e se sente confortável em correr mais riscos do que nos outros perfis, visando atingir maiores retornos no longo prazo. Tem que estar disposto a encarar a alta variação das taxas de juros e das Bolsas de Valores e tolerar rentabilidade acumulada negativa por prazo relevante em cenários adversos.

A carteira aplica em torno de 40% dos recursos em renda variável e, na parcela de renda fixa, faz alocações em juros pós-fixados, prefixados e indexados à inflação, de emissão pública e privada. É a opção com maior potencial para alcançar resultados superiores em horizontes mais longos, sendo também o perfil que possui maior risco de oscilação de desempenho, com possibilidade de rentabilidades baixas ou negativas por mais tempo.



Títulos Públicos 45%

Crédito Privado 2%

Renda Variável 44%

Multimercado 9%

Patrimônio

R\$ 170.054.273

Resultado

Rentabilidade Bruta

24,36%

Rentabilidade Líquida

24,10%

Índice de Referência

23,20%

Descrição Índice de Referência*

65% CDI + 35% Ibovespa

Rentabilidade por Segmento

	Renda Fixa	Renda Variável
Bruta	34,75%	25,20%
Líquida	34,55%	24,83%

*O índice de referência apresentado é referente ao exercício de 2016. Em 2017 o índice de referência é 60% CDI + 40% Ibovespa.

INFORMAÇÕES CONTÁBEIS

A melhor forma de acompanhar a situação econômica e financeira de uma empresa/instituição é pelo seu **balanço patrimonial**, documento em que é possível conhecer o seu patrimônio, formado pelo conjunto de bens e direitos (ATIVO) e pelas obrigações (PASSIVO).

Resumo do Balanço patrimonial da Fundação Itaú Unibanco

em 31 de dezembro de 2016 e de 2015

(valores apresentados em milhares de reais)

Ativo	2016	2015
Disponível	882	319
Realizável	24.427.077	22.431.993
Permanente	344	199
Total do Ativo	24.428.303	22.432.511
Passivo	2016	2015
Exigível operacional	38.038	34.682
Exigível contingencial	371.719	390.233
Patrimônio de cobertura do plano	22.425.044	19.356.255
Fundos	1.593.502	2.651.341
Total do Passivo	24.428.303	22.432.511

A auditoria responsável pelos dados contábeis da Fundação Itaú Unibanco em 2016 foi a PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes.

A Willis Towers Watson, consultoria especializada e responsável pelos cálculos, após analisar os resultados da avaliação atuarial, concluiu que plano encontra-se financeiramente equilibrado em conformidade com os princípios atuariais geralmente aceitos.

INFORMAÇÕES ATUARIAIS

A situação atuarial de um plano de aposentadoria reflete a sua capacidade de cumprir com os seus deveres em relação aos seus participantes e assistidos, ou seja, hoje e no futuro.

Anualmente, a Fundação Itaú Unibanco contrata uma consultoria especializada para analisar os números e resultados do **Plano Itaubanco CD** e elaborar o Parecer Atuarial, um documento que apresenta, principalmente, uma conclusão sobre a situação atuarial do plano e a tabela abaixo faz parte dele.

Pode-se verificar se o plano está em dia analisando a tabela abaixo com uma comparação “relativamente” simples: o Patrimônio de cobertura do plano deve ser sempre maior ou igual às Provisões matemáticas do plano.

Para entender melhor, veja, abaixo, os resultados do Plano Itaubanco CD e o que cada valor representa:

ITEM	Itaúsa R\$	Demais Patrocinadoras R\$	
Patrimônio de cobertura do plano	22.901.746,81	7.696.846.374,75	Valor que a Fundação Itaú Unibanco possui para cobrir os benefícios futuros dos participantes
Provisões matemáticas	22.901.746,81	7.696.846.374,75	Valor calculado pela consultoria e que deve ser provisionado pela Fundação Itaú Unibanco para cumprir com as suas obrigações com os participantes e assistidos.
Benefícios concedidos	0,00	2.521.628.852,06	Divisão das Provisões matemáticas, que demonstra valores a serem <u>pagos atualmente aos assistidos</u> .
Benefícios a conceder	22.901.746,81	5.175.217.522,69	Divisão das Provisões matemáticas, que demonstra valores a serem <u>pagos no futuro aos participantes ativos</u> .
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	1.480.122,13	1.535.213.213,69	Fundos com funções específicas diferentes do pagamento de benefícios dos participantes.

O Fundo Previdencial do Plano Itaubanco CD gerou um excedente financeiro e, no ano de 2016, foi distribuído entre os participantes, assistidos e as patrocinadoras. O valor devido a cada participante representa um acréscimo de 11,22% sobre o saldo de conta de cada um. A Fundação Itaú Unibanco publicou uma edição especial do informativo “Com Você” em agosto/2016 detalhando todo o processo.

MAIS INFORMAÇÕES

Lembre-se! Você também pode acessar a versão completa do relatório anual da Fundação Itaú Unibanco no site www.fundacaoitaunibanco.com.br e visualizar as informações detalhadas sobre as atividades da entidade e os resultados do seu plano de aposentadoria.

Fundação Itaú Unibanco
www.fundacaoitaunibanco.com.br

RESUMO Relatório Anual 2016

SÃO PAULO

Telefones:

(11) 4002-1299

Fax: (11) 5015-8443

Demais localidades:

0800 770 2299

Endereço:

Rua Carnaubeiras, 168 –
3º andar – Jabaquara – São
Paulo / SP – CEP 04343-080

RECIFE

Telefones:

(81) 3413-4869

(81) 3413-4859

Endereço:

Av. Rui Barbosa, 251
4º andar – Graças – Recife /
PE – CEP 52011-040

GOIÂNIA

Telefones:

(62) 4005-4141

Fax: (62) 4005-4137

Endereço:

Av. República do Líbano,
1551 – Sala 602
Setor Oeste – Goiânia /
GO – CEP 74125-125

CURITIBA

Telefones:

(41) 3544-8005

Fax: (41) 3544-8038

Endereço:

Rua Marechal Deodoro
869 – 17º andar
Centro – Curitiba / PR
CEP 80060-010

BELO HORIZONTE

Telefones:

(31) 3280 5967 / 5968 e
5969

Fax: (31) 3280-5965

Endereço:

Rua Albita, 131 – 4º andar –
Cruzeiro – Belo Horizonte /
MG – CEP 30310-160