

TERMO DE ANÁLISE E ATESTADO DE CREDENCIAMENTO DE INSTITUIÇÃO

Ente Federativo: Francisco Sá-MG 22.681.423/0001-57

Unidade Gestora: Instituto Municipal de Previdência dos Servidores Públicos de Francisco Sá – 03.133.862/0001-80

60.701.190/0001-04 – Itaú Unibanco

Número do Processo Administrativo: 006/2024

Tipo de Instituição: Administrador; Gestor; Distribuidor; Emissor; Intermediária; Custodiante;

Data do Credenciamento: 02/08/2024

Validade: 2 anos

DADOS CADASTRAIS

Razão Social: ITAU UNIBANCO S.A.

Data de Constituição: 22/08/1944

Endereço: Praça Alfredo Egydio de Souza Aranha, 100, Jabaquara, CEP: 04344-902, São Paulo - SP

Contato: atendimentoasset@itau-unibanco.com.br - (11) 3631-2939

Endereço Eletrônico: <https://www.itau.com.br/>

Registro na CVM: 06/07/1989 Administrador Fiduciário e Gestor de Carteira, 22/12/1988 Bancos Múltiplos com Carteira de Investimento, 23/10/1990 Custodiante de Valores Mobiliários, 04/04/2011 Adiminstrador de Fundo FIDC

Registro no Banco Central: Banco Múltiplo

REGULARIDADE FISCAL E PREVIDENCIÁRIA

Certidão	Situação	Validade	Disponível em
Municipal	Regular	27/10/2024	https://duc.prefeitura.sp.gov.br/certidoes/forms_anonimo/frmConsultaEmissaoCertificado.aspx
Estadual	Indisponível	-	https://www10.fazenda.sp.gov.br/CertidaoNegativaDeb/Pages/EmissaoCertidaoNegativa.aspx
Federal	Regular	02/09/2024	https://solucoes.receita.fazenda.gov.br/Servicos/certidaointernet/PJ/Emitir
FGTS	Regular	19/08/2024	https://consulta-crf.caixa.gov.br/consultacrf/pages/consultaEmpregador.jsf

ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO

Decisão de investimentos

O presente documento tem a finalidade de avaliar unicamente a instituição alvo do processo de credenciamento. Para futura tomada de decisão de investimentos, deverão ser analisadas as necessidades e estratégias do RPPS, bem como as classes e categorias de fundos gerenciados pela instituição e seus respectivos riscos intrínsecos, o que será explorado no credenciamento pertinente ao fundo.

Embasamento em formulários de diligência previstos em códigos de autorregulação

A análise foi embasada no Questionário Due Diligence da Anbima, no Formulário de Referência, e informações públicas disponíveis na CVM e na rede mundial de computadores.

Estrutura e Segregação de Atividades

Dentre as atividades autorizadas pela Resolução CVM Nº 21/2021, o Itaú Unibanco exerce atualmente as atividades de administração fiduciária, gestão discricionária e não discricionária de carteiras de valores mobiliários e distribuição de fundos próprios. A estrutura administrativa do Itaú Unibanco é formada pelas seguintes diretorias e comitês: diretoria Investment Services and Operations e Administração Fiduciária, Diretoria Global Asset Management, Diretoria de Produtos e Soluções à Investidores, Diretoria de Controle de Risco de Mercado e Liquidez, Diretoria de Risco Operacional, Diretoria de Compliance Corporativo e PLD, Comitê de Administração Fiduciária, Comitê de Negócios Asset, Comitê de Crédito Asset e Comitê de Produtos.

Qualificação do corpo técnico

O corpo técnico é adequado, com certificações reconhecidas no mercado financeiro e constituição de diversos comitês para tomadas de decisão. De acordo com a documentação disponibilizada pela instituição, confirma-se que os profissionais diretamente relacionados à gestão de ativos de terceiros possuem experiência mínima de 5 anos na atividade.

O administrador de fundo de investimento detém no máximo 50% dos recursos sob sua administração oriundos de regimes próprios de previdência social?

De acordo com o Formulário de Referência de 2021, os recursos provenientes de RPPS representavam 11,72% do PL sob administração.

Os ativos financeiros de renda fixa ofertados estão em conformidade com as regras estabelecidas em normas do Banco Central do Brasil?

Em se tratando da atuação como emissor de ativos de renda fixa, indiferente aos ativos que porventura venham a ser ofertados pelo emissor, o RPPS poderá aportar somente em ativos que estejam em conformidade com o inciso IV do Art. 7º da Resolução CMN nº 4.963/2021.

A instituição está alinhada aos objetivos do RPPS quanto à independência na prestação dos serviços e ausência de potenciais conflitos de interesse nos termos do Art. 24 da Resolução CMN nº 4.963/2021?

A instituição faz parte da lista exaustiva publicada pela SPREV, de modo que ela cumpre os requisitos do inciso I, parágrafo 2º do Art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021, o que ocasiona uma redução dos riscos envolvidos, inclusive os possíveis conflitos de interesse. Por conseguinte, entende-se que a instituição está em conformidade com o Art. 24 da referida Resolução.

Descrição dos serviços em que a instituição está sendo credenciada

A instituição está sendo credenciada como custodiante de Ativos de Renda Fixa Emitidos por Instituições Financeiras enquadrados no Art. 7º, IV da Resolução CMN 4.963/2021 e Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional enquadrados no Art. 7º, I, a da Resolução CMN 4.963/2021.

Informações sobre a política de distribuição

A remuneração das áreas responsáveis pela distribuição de produtos é semestral ou anual, sendo que a composição da receita global de vendas é composta conforme abaixo: I) Produtos emitidos ou administrados pelo conglomerado Itaú Unibanco: a receita de distribuição será formada por parcela da taxa de administração do Fundo de Investimentos ou parcela do próprio spread do Produto de Investimento; II) Produtos emitidos ou administrados por terceiros: a receita será formada (i) por uma parcela da administração e de taxa de performance originalmente destinadas ao gestor do fundo investido ou distribuído em caso de fundos, ou (ii) por uma taxa de distribuição se a negociação for no mercado primário (quando aplicável) (iii), ou ainda, spread (percentual) sobre a taxa/valor do produto, nos demais casos; III) Nos produtos negociados na corretora (Ações e ETFs), a remuneração se dá por meio da taxa de corretagem.

CONCLUSÕES DA ANÁLISE PARA PREENCHIMENTO NO CADPREV

A instituição é autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e de riscos, nos termos da regulamentação do Conselho Monetário Nacional (incisos I e II do parágrafo 2º do Art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021)?
Sim.

Volume de recursos

Gerido: 933.645.853.480,07 Administrado: 840.475.452.109,08

A instituição se encontra em funcionamento normal junto à Comissão de Valores Mobiliários?

Sim.

Atos de registro ou autorização para funcionamento expedido por órgão competente

Registro na CVM: 06/07/1989 Administrador Fiduciário e Gestor de Carteira, 22/12/1988 Bancos Múltiplos com Carteira de Investimento, 23/10/1990 Custodiante de Valores Mobiliários, 04/04/2011 Administrador de Fundo FIDC

Registro no Banco Central: Banco Múltiplo

Observância de elevado padrão ético de conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e ausência de restrições verificadas por órgãos competentes

A pesquisa de processos administrativos sancionados registrados na CVM retornou 8 resultados. A consulta de multas e descumprimentos registrados na Anbima retornou 0 e 33 resultados, respectivamente. A instituição está livre de registros de suspensão ou de inabilitação na CVM e no Banco Central, de modo que não possui restrições que desaconselhem um relacionamento seguro.

Análise do histórico de atuação da instituição e de seus controladores

Atua há 35 anos no mercado. Possui R\$ 933.645.853.480,07 sob gestão e R\$ 840.475.452.109,08 sob administração. Seu rating de gestão de qualidade foi expedido pela Moodys com nota AAA.br e perspectiva Estável.

Verificação de experiência de atuação

Atua há 35 anos no mercado, conforme registro na CVM.

Análise de volume de recursos sob sua gestão e administração, da qualificação do corpo técnico e da segregação de atividades

Possui R\$ 933.645.853.480,07 sob gestão e R\$ 840.475.452.109,08 sob administração. O corpo técnico é adequado, com certificações reconhecidas no mercado financeiro e constituição de diversos comitês para tomadas de decisão.

Avaliação da aderência da rentabilidade aos indicadores de desempenho e riscos assumidos pelos fundos sob sua gestão e administração, no período mínimo de 2 (dois) anos anteriores ao credenciamento

Não foram localizados fundos geridos pela instituição que sejam enquadrados para RPPS.

Foram localizados 33 fundos administrados pela instituição:

00.832.435/0001-00		Alpha de Jensen 24m: 1,2500		Vol 24m: 0,1000		Ret 24m: 28,2700
00.973.117/0001-51		Alpha de Jensen 24m: -0,0300		Vol 24m: 0,3400		Ret 24m: 26,8900
01.063.897/0001-65		Alpha de Jensen 24m: -18,5400		Vol 24m: 21,2100		Ret 24m: -9,0600
02.887.290/0001-62		Alpha de Jensen 24m: 2,5400		Vol 24m: 16,5800		Ret 24m: 14,1000
04.764.174/0001-81		Alpha de Jensen 24m: -0,0900		Vol 24m: 0,1800		Ret 24m: 26,8900
05.073.656/0001-58		Alpha de Jensen 24m: -10,1700		Vol 24m: 5,0900		Ret 24m: 14,2800
05.903.152/0001-18		Alpha de Jensen 24m: 1,6200		Vol 24m: 0,3100		Ret 24m: 28,6300
06.175.696/0001-73		Alpha de Jensen 24m: -0,1700		Vol 24m: 0,0600		Ret 24m: 26,8600
08.703.063/0001-16		Alpha de Jensen 24m: -0,8800		Vol 24m: 0,3600		Ret 24m: 26,1600
09.093.819/0001-15		Alpha de Jensen 24m: -7,4500		Vol 24m: 2,1300		Ret 24m: 18,6200
09.093.883/0001-04		Alpha de Jensen 24m: 2,2700		Vol 24m: 0,1700		Ret 24m: 29,2900
10.396.381/0001-23		Alpha de Jensen 24m: 0,7500		Vol 24m: 2,9900		Ret 24m: 26,2500
10.474.513/0001-98		Alpha de Jensen 24m: -7,4300		Vol 24m: 4,6300		Ret 24m: 17,2900
14.437.684/0001-06		Alpha de Jensen 24m: -7,6000		Vol 24m: 7,2500		Ret 24m: 15,9000
16.718.302/0001-30		Alpha de Jensen 24m: -24,0000		Vol 24m: 19,3300		Ret 24m: -13,7600
21.838.150/0001-49		Alpha de Jensen 24m: -3,2900		Vol 24m: 3,2800		Ret 24m: 22,0400
23.731.629/0001-07		Alpha de Jensen 24m: -26,7000		Vol 24m: 20,4300		Ret 24m: -17,6500
24.571.992/0001-75		Alpha de Jensen 24m: -1,9800		Vol 24m: 16,8600		Ret 24m: 10,6800
26.269.692/0001-61		Alpha de Jensen 24m: 26,9700		Vol 24m: 16,8200		Ret 24m: 48,3000
31.217.153/0001-19		Alpha de Jensen 24m: 7,8500		Vol 24m: 17,8600		Ret 24m: 39,5200
32.246.546/0001-13		Alpha de Jensen 24m: -20,1000		Vol 24m: 19,4000		Ret 24m: -10,8900
32.254.420/0001-90		Alpha de Jensen 24m: -6,5900		Vol 24m: 0,0800		Ret 24m: 20,4400
32.665.845/0001-92		Alpha de Jensen 24m: -10,3300		Vol 24m: 18,2300		Ret 24m: 0,1100
32.922.086/0001-04		Alpha de Jensen 24m: -8,2700		Vol 24m: 2,3500		Ret 24m: 17,7700
32.972.942/0001-28		Alpha de Jensen 24m: -1,7400		Vol 24m: 0,7700		Ret 24m: 25,0200
35.727.449/0001-30		Alpha de Jensen 24m: -28,6500		Vol 24m: 14,3600		Ret 24m: 6,2900
35.727.513/0001-83		Alpha de Jensen 24m: -30,8000		Vol 24m: 15,6800		Ret 24m: 4,5000
35.727.628/0001-78		Alpha de Jensen 24m: 26,5400		Vol 24m: 20,4300		Ret 24m: 56,3900
35.727.655/0001-40		Alpha de Jensen 24m: 0,8300		Vol 24m: 17,5200		Ret 24m: 31,9300
35.727.674/0001-77		Alpha de Jensen 24m: -12,7300		Vol 24m: 16,3900		Ret 24m: 16,4100
35.727.696/0001-37		Alpha de Jensen 24m: -13,5700		Vol 24m: 14,8300		Ret 24m: 20,0400
35.727.715/0001-25		Alpha de Jensen 24m: -14,4800		Vol 24m: 15,0600		Ret 24m: 18,9800
37.306.507/0001-88		Alpha de Jensen 24m: 3,7100		Vol 24m: 17,3300		Ret 24m: 34,2700

O Alfa de Jensen é uma medida do desempenho da fundo, indicando uma boa performance caso o coeficiente seja significativamente positivo; valores próximos de zero são neutros; e um coeficiente significativamente negativo aponta que o risco do fundo não tem se convertido em maiores retornos. A volatilidade é uma forma de representar o risco do fundo, medindo o quanto os retornos diários se afastam do retorno médio do período. O retorno representa a rentabilidade do fundo no período.

ATESTADO DE CREDENCIAMENTO

O Termo de Credenciamento é o documento pelo qual se formaliza a relação entre a unidade gestora do RPPS e a credenciada, demonstrando o cumprimento das condições de sua habilitação e aptidão para intermediar ou receber as aplicações dos recursos. A sua assinatura não estabelece obrigatoriedade de aplicação ou adesão a nenhum fundo de investimento ou ativo financeiro emitido, administrado, gerido ou distribuído pela credenciada.

Ao firmar a assinatura abaixo, os responsáveis pelo credenciamento atestam que revisaram as informações contidas neste documento e que julgam a instituição como apta a receber recursos do RPPS.

NOME	CARGO	CPF	ASSINATURA
ELVIS HENRIQUE RUAS RODRIGUES	DIRETOR		
VARCILIA MARTINS ROCHA	MEMBRO COMITE DE INVESTIMENTOS		