

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

40.430.971/0001-96 – Itaú Unibanco Asset

Número do Processo Administrativo: 004/2024

Tipo de Instituição: Gestor;

Data do Credenciamento: 02/08/2024

Validade: 2 anos

DADOS CADASTRAIS

Razão Social: ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA

Data de Constituição: 17/01/2021

Endereço: Av. Faria Lima 3500, 4º andar, CEP 04538-132, São Paulo - SP

Contato: atendimentoasset@itau-unibanco.com.br - (11) 3631-2659

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

Registro na CVM: 28/06/2021 Gestor de Carteira

REGULARIDADE FISCAL E PREVIDENCIÁRIA

Certidão	Situação	Validade	Disponível em
Municipal	Regular	18/01/2025	https://duc.prefeitura.sp.gov.br/certidoes/forms_anonimo/frmConsultaEmissaoCertificado.aspx
Estadual	Regular	25/01/2025	https://www10.fazenda.sp.gov.br/CertidaoNegativaDeb/Pages/EmissaoCertidaoNegativa.aspx
Federal	Regular	18/01/2025	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

A Itaú Asset Management exerce a gestão de fundos de investimento e carteiras administradas. Sua estrutura administrativa é constituída pelas seguintes diretorias e comitês: Diretoria Global Asset Management, Diretoria de Controle de Risco de Mercado e Liquidez, Diretoria de Risco Operacional, Diretoria de Compliance Corporativo e PLD, Diretoria de Produtos e Soluções à Investidores, Comitê de Crédito Asset, Comitê de Corretora WMS, Comitê de Produtos, Comitê de Compliance e Risco Operacional e Comitê de Risco Asset.

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.

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?

Nas verificações realizadas, não foram localizados potenciais conflitos de interesse que desaconselhem um relacionamento seguro com a instituição. Os formulários de diligência avaliados descrevem a existência de segregação de atividades no funcionamento da organização. Ademais, a instituição possui uma área de compliance, que é responsável pela fiscalização das atividades, cumprimento das leis, normas e procedimentos internos.

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)?
Não.

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: 28/06/2021 Gestor de Carteira

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 não retornou resultados. A consulta de multas e descumprimentos registrados na Anbima não retornou resultados. A instituição está livre de registros de suspensão ou de inabilitação na CVM, de modo que não possui restrições que desaconselhem um relacionamento seguro.

Análise do histórico de atuação da instituição e de seus controladores

Atua há 3 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 S&P com nota AMP-1 e perspectiva Muito Forte.

Verificação de experiência de atuação

Atua há 3 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

Foram localizados 32 fundos geridos 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
32.922.086/0001-04 | 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

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

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		