TERMO DE ANÁLISE E ATESTADO DE CREDENCIAMENTO DO ADMINISTRADOR OU GESTOR DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

Número do Termo de Análise de Credenciamento	016/2024
Número do Processo (Nº protocolo ou processo)	016/2024

I - DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS

Ente Federativo	Cianorte – Pr	CNPJ	76.309.806/0001-28
Unidade Gestora do RPPS	Caixa de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Cianorte - CAPSECI	CNPJ	80.909.245/0001-75

II - DA INSTITUIÇÃO A SER CREDENCIADA

		ADMINISTRADOR		GESTOR	X
Razão Social	Itaú Unibanco Asset Management LTDA		CNPJ	40.430.971/0001-96	
Endereço	Av. Brg. Faria Lima 3500 – 4º andar, São Paulo, SP, Brasil CEP:04538-132		Data Constituição	17/01/2021	
E-mail (s)	atendimentoasset@itau-unibanco.com.br		Telefone (s)	(11) 3631-2939	
Data do registro na CVM	28/06/2021	Categoria (s)	Gestor de Carteiras de Valores Mobiliários		

Principais contatos com RPPS	Cargo	E-mail	Telefone
Rodrigo Garcia Coutinho	Gerente Comercial Poder Público	rodrigo.coutinho@itau-unibanco.com.br	43 99152-9164
Chrystie Lombardi	Gerente	chrystie.lombardi@itau-unibanco.com.br	11 3631-2617

A instituição atende ao previsto nos incisos I e II do § 2º art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021?	Sim	X	Não	
A instituição está livre de registros de suspensão ou de inabilitação na CVM ou outro órgão competente?	Sim	X	Não	
A instituição detém elevado padrão ético de conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e não possui restrições que, a critério da CVM, do Banco Central do Brasil ou de outros órgãos competentes, desaconselhem um relacionamento seguro?	Sim	X	Não	
Os profissionais diretamente relacionados à gestão de ativos de terceiros da instituição possuem experiência mínima de 5 (cinco) anos na atividade?	Sim	X	Não	
A instituição e seus principais controladores possuem adequado histórico de atuação no mercado financeiro?	Sim	X	Não	
Em caso de Administrador de fundo de investimento, este detém no máximo 50% (cinquenta por cento) dos recursos sob sua administração oriundos de regimes próprios de previdência social?	Sim	X	Não	

III - DAS CLASSES DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM QUE A INSTITUIÇÃO ESTÁ SENDO CREDENCIADA:

X	Art. 7º, I, "b"	X	Art. 8º, II
	Art. 7º, I,"c"		Art. 9º, I
X	Art. 7º, III,"a"		Art. 9º, II
	Art. 7º, III,"b"	X	Art. 9º-, III
X	Art. 7º, IV	X	Art. 10, I
	Art. 7º, V,"a"		Art. 10, II
X	Art. 7º, V,"b"		Art. 10, III
	Art. 7º, V,"c"		Art. 11
X	Art. 8º, I		

IV - FUNDOS ADMINISTRADOS/GERIDOS PELA INSTITUIÇÃO PARA FUTURA DECISÃO DE INVESTIMENTOS:	CNPJ	Data da Análise
Itaú Institucional Renda Fixa Referenciado DI – FI	00.832.435/0001-00	
Itaú IMA-B Ativo FIC Renda Fixa	05.073.656/0001-58	
Itaú Institucional Alocação Dinâmica RF FIC FI	21.838.150/0001-49	
Itaú Ações Dunamis FIC FI	24.571.992/0001-75	

V - DA ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO OBJETO DE CREDENCIAMENTO

Estrutura da Instituição	"A ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA. ("Itaú Asset Management") é uma empresa do conglomerado financeiro Itaú Unibanco ("Conglomerado Itaú Unibanco"), constituída em 06/01/2021. A Itaú Asset Management resulta da atuação consolidada e reconhecida na atividade de gestão de carteira de valores mobiliários do Itaú Unibanco S.A. ("Itaú Unibanco"). A nossa experiência em gestão de recursos remonta ao ano de 1957, quando foi lançado o primeiro fundo mútuo brasileiro. Nas últimas seis décadas evoluímos em soluções de investimento com uma estrutura focada em gestão, oferecendo um amplo e sofisticado portfolio adequado às particularidades de cada segmento de clientes. O Organograma compelto da Instituição consta na documentação aneza ao processo de credenciamento.
Segregação de Atividades	O Itaú Unibanco possui em seu grupo uma empresa que oferece serviços relacionados ao mercado de capitais (controles internos, precificação de ativos, cálculo de cotas, conciliação de ativos em custódia). Com objetivo de garantir a total segregação entre a área de gestão de recursos, a prestadora de serviços é separada estruturalmente da IAM, tendo um back office próprio para desempenhar estas atividades. O Itaú Unibanco possui Política de Segregação de atividades (sigla interna PR-71), atualizada anualmente, que define os Princípios, Diretrizes e Gestão de Segregação adotados pela Diretoria Geral de Atacado (DGA) do Itaú Unibanco S.A, na qual a Itaú Asset está inserida.
Qualificação do corpo técnico	O resumo profissional dos principais executivos relacionados às atividades de administração de carteiras de valores mobiliários, no âmbito da Resolução CVM nº 21, consta na Seção 1 e 3 do Questionário ANBIMA de Due Diligence, arquivados no processo. Os profissionais possuem mais de 5 anos de experiência. Item atende aos critérios do Edital de Credenciamento da CAPSECI nº 01/2022.
Histórico e experiência de atuação	Destacamos abaixo alguns marcos da nossa trajetória na indústria de fundos de investimentos: 1957: Constituição do 1º fundo mútuo brasileiro, chamado Crescinco. 2004: O Itaú lança o primeiro ETF do mercado brasileiro, o PIBB através de uma aliança inédita com o BNDES. 2005: O Itaú estrutura-se com mesas especializadas em Multimercados. 2008: Banco Itaú e Unibanco assinaram contrato de associação visando à unificação das operações financeiras dos dois bancos, formando o maior conglomerado financeiro privado do Hemisfério Sul. 2009: O Itaú cria as Superintendências de Fundos de Crédito e Indexados 2016: O Itaú atinge meio trilhão em ativos sob gestão. 2018: O Itaú vence a licitação para fazer a gestão do 1º ETF de Renda Fixa do Brasil com apoio do Tesouro Nacional (ID ETF). 2019: Inicia o projeto Multimesas com o lançamento de diversas novas estratégias (Crédito, Multimercado e Ações). 2021: Constituição da Itaú Asset Management ("IAM"), empresa que desempenhará a atividade de gestão de carteira de valores mobiliários, com a transferência da gestão dos Fundos e das carteiras administradas do Itaú Unibanco e de sua equipe especializada.
Principais Categorias e Fundos ofertados	O rol de produtos de investimento estão eslencados no Questionário Due Diligence, juntados ao processo de credenciamento.
Avaliação dos riscos assumidos pelos fundos sob sua administração/gestão	Os relatórios de risco são gerados diariamente, com a última posição disponível do Fundo ou Carteira, e disponibilizados aos gestores. Os relatórios possuem as principais medidas de risco pertinentes à categoria do Fundo ou Carteira: VaR, Stress, B-VaR, Tracking Error, Exposição e Year Equivalent. Diariamente também é elaborado o relatório de controle de limites, que mostra a utilização do limite de riscos de mercado dos Fundos e Carteiras Administradas.
Verificação de informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselham um relacionamento seguro	Em pesquisas nos sítios oficiais e através de mecanismos de busca na internet não foram encontradas informações que desabonem a Instituição Financeira. Em consulta ao site da CVM, não foram encontrados Processos Sancionadores em andamento contra a Instituição.
Regularidade Fiscal e Previdenciária	A Instituição apresentou as certidões que comprovam a regularidade.
Volume de recursos sob administração/gestão	A Gestora ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA (e suas subsidiárias) ocupa a posição número 2° no ranking de gestores da ANBIMA (dados referente competência 06/2024) com R$ 971.392,43 milhões de recursos sob gestão; • Conforme dados divulgados no ranking de gestores da ANBIMA (dados referente competência 06/2024), a GESTORA possui R$ 41,64 milhões de recursos de RPPS sob gestão;

Avaliação da rentabilidade dos fundos sob sua administração/gestão	Item analisado, tendo atendido aos critérios do Edital de Credenciamento 01/2022.
Embasamento em formulários de diligência previstos em códigos de autorregulação relativos à administração de recursos de terceiros	A instituição é filiada à ANBIMA e é signatária dos seguintes códigos: Código de Administração de Recursos de Terceiros; Código de Ética; Código dos Processos da Regulação e Melhores Práticas; Código para o Programa de Certificação Continuada.
Outros critérios de análise	Foram analisados os documentos exigidos no Edital de Credenciamento 01/2022. Também foi considerado no processo de análise o parecer da empresa de consultoria contratada pela CAPSECI, que opnou pela aptdão da instituiçao em receber alocação de recursos do RPPS.

VI - DO PARECER FINAL SOBRE A INSTITUIÇÃO:

A Instituição apresentou a documentação exigida, a qual foi analisada, não tendo sido encontrado nenhum fato ou condição suficiente que a desabone e impeça a aprovação do credenciamento. Uma vez efetuada a análise, fica aprovado o credenciamento da Instituição como Gestora de Fundos de Investimento, nos termos do Edital de Credenciamento 01/2022.

Local:	**Cianorte-PR**	**Data**	21/08/2024
RESPONSÁVEIS PELO CREDENCIAMENTO:	**Cargo**	**CPF**	**Assinatura**
Giovana Sayuri Medeiros Hirata	Superintendente da CAPSECI e Presidente do Comitê de Investimentos	046.961.809-48	
Mayara Vitti Parissenti	Membro do Comitê de Investimentos	075.660.999-22	
Marcos Alberto Valerio	Membro do Comitê de Investimentos	025.142.129-52	
Rodrigo Gardin Pires	Membro do Comitê de Investimentos	059.746.289-50	
Luiz Fernando Russo de Oliveira	Gestor de Recursos	046.105.269-56	