

TERMO DE ANÁLISE E ATESTADO DE CREDENCIAMENTO DO ADMINISTRADOR OU GESTOR DE FUNDOS DE INVESTIMENTO										
Número do Termo de Análise de Credenciamento					28/2024					
Número do Processo (Nº protocolo ou processo)					28/2024					
I - DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS										
Ente Federativo		Município de Sarzedo			CNPJ		01.612.509/0001-58			
Unidade Gestora do RPPS		IPRES - Instituto de Previdência Social dos Servidores do Município de Sarzedo			CNPJ		06.031.294/0001-03			
II - DA INSTITUIÇÃO A SER CREDENCIADA				ADMINISTRADOR		GESTOR		X		
Razão Social		ITAU DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.			CNPJ		33.311.713/0001-25			
Endereço		Av. Faria Lima 3500 – 4º andar, São Paulo, SP Brasil CEP: 04538-132			Data Constituição		20/04/1972			
E-mail (s)		chrystle.lombardi@itau-unibanco.com.br			Telefone (s)		(11)3631-2617			
Data do registro na CVM		06/07/1989		Categoria (s)		Gestor de Recursos				
Data do registro no BACEN				Categoria (s)		Banco Múltiplo				
Principais contatos com RPPS				Cargo		E-mail		Telefone		
César Henrique Domingos				Consultor Comercial		cesar.domingos@itau-unibanco.com.br		(11)94127-2372		
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				Não	
III - DAS CLASSES DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM QUE A INSTITUIÇÃO ESTÁ SENDO CREDENCIADA:										
		Art. 7º, I, "b"					Art. 8º, II			
		Art. 7º, I, "c"					Art. 9º, I			
		Art. 7º, III, "a"					Art. 9º, II			
		Art. 7º, III, "b"					Art. 9º, III			
		Art. 7º, IV					Art. 10, I			
		Art. 7º, V, "a"					Art. 10, II			
		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 FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO					08.817.414/0001-10		19/08/2024			
ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES FUND OF FUNDS GENESIS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO					32.665.845/0001-92		19/08/2024			
V - DA ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO OBJETO DE CREDENCIAMENTO										
Estrutura da Instituição										
Segregação de Atividades		O Conglomerado Itaú possui 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 Itaú DTVM, 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.								
Qualificação do corpo técnico		Pedro Lins Albuquerque Barbosa								

Assinatura

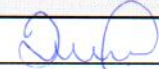
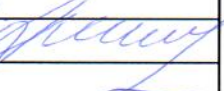
Assinatura

Histórico e experiência de atuação	A Itaú DTVM S.A. ("Itaú DTVM") é uma empresa do conglomerado financeiro Itaú Unibanco ("Conglomerado Itaú Unibanco"), constituída em 1972. Em novembro de 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. A Itaú DTVM tem atuação consolidada e reconhecida na atividade de gestão de carteira de valores mobiliários.
Principais Categorias e Fundos ofertados	Os fundos ofertados são fundos líquidos (Multimercados, Renda Variável, Renda Fixa e Crédito) e fundos alternativos (Private Equity, Venture Capital e imobiliários).
Avaliação dos riscos assumidos pelos fundos sob sua administração/gestão	MERCADO - Os ativos financeiros de titularidade do FUNDO estão sujeitos às oscilações dos mercados em que são negociados. Em especial pelo mercado de ações, que, por sua característica, apresenta-se sujeito a riscos que são decorrem de fatores como: (i) macroeconômicos; (ii) de conjuntura política; e (iii) específicos das empresas emissoras destas ações. Estes riscos afetam seus preços e produzem variações positivas ou negativas no valor das cotas do FUNDO. LIQUIDEZ – Dependendo das condições do mercado, os ativos financeiros do FUNDO podem sofrer diminuição de possibilidade de negociação. Nesses casos, o GESTOR poderá ver-se obrigado a aceitar descontos ou deságios, prejudicando a rentabilidade, e enfrentar dificuldade para honrar resgates, ficando o FUNDO passível de fechamento para novas aplicações ou para resgates. CRÉDITO – As operações do FUNDO estão sujeitas ao risco de crédito (inadimplência ou mora) de seus emissores e contrapartes, inclusive contrapartes centrais garantidoras e prestadores de serviço envolvidos no fluxo de recursos do FUNDO. Assim, o FUNDO poderá (i) ter reduzida a sua rentabilidade, (ii) sofrer perdas até o limite das operações contratadas e não liquidadas e/ou (iii) ter desvalorização de parte ou de todo o valor alocado no título. OPERACIONAL – O FUNDO está sujeito a possíveis perdas resultantes de sistemas e/ou controles inadequados, erros humanos e fatores exógenos diversos. CONCENTRAÇÃO – Em função da estratégia de gestão, o FUNDO pode se sujeitar ao risco de perdas por não-diversificação de emissores, classes de ativos, mercados, modalidades de operação, ou setores econômicos.
Verificação de informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselham um relacionamento seguro	A Itaú DTVM segue 4 códigos da ANBIMA. Eles estabelecem regras de conduta que garantem a sustentabilidade do mercado e a segurança do investidor. São eles: 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.
Regularidade Fiscal e Previdenciária	Regular.
Volume de recursos sob administração/gestão	146.874.142,54 Bilhões de reais. FONTE: SITE COMDINHEIRO - Ranking Global de Gestores - Julho/2024
Avaliação da rentabilidade dos fundos sob sua administração/gestão	A rentabilidade dos fundos pode ser consultada no endereço eletrônico: https://www.itaum.com.br/investimentos/fundos/rentabilidade
Embasamento em formulários de diligência previstos em códigos de autorregulação relativos à administração de recursos de terceiros	A Itaú DTVM é signatária do Código de Regulação e Melhores Práticas e Código de Administração de Recursos de Terceiros, da ANBIMA
Outros critérios de análise	No decorrer de 2022, a Itaú DTVM realizou a transferência das atividades de gestão de recursos de "reservas técnicas e ALM" para a empresa do grupo Itaú Unibanco Asset Management Ltda.

VI - DO PARECER FINAL SOBRE A INSTITUIÇÃO:

A instituição analisada conta com uma boa qualidade de gestão, tendo em vista que os fundos geridos por esta apresentam retornos compatíveis com seus benchmarks e compatíveis com fundos disponíveis no mercado. A instituição conta com um volume de recursos de terceiros considerável e mantém a proporção adequada considerando o volume de recursos oriundos de RPPS, condizente com o previsto na Resolução CMN nº 4.963/2021.

Levando em consideração os fatores acima, não vemos nada que desabone o relacionamento da instituição com este RPPS.

Local:	Sarzedo	Data	19/08/2024
VIII - RESPONSÁVEIS PELO CREDENCIAMENTO:	Cargo	CPF	Assinatura
Cléia Lemos Barroso Teófilo da Silva	Membro do Comitê de Investimentos		
Fábio Henriques Gomes	Membro do Comitê de Investimentos		
Valdirene Araújo Lacerda Santos	Membro do Comitê de Investimentos		