



Previcáceres

Instituto Municipal de Previdência Social
dos Servidores de Cáceres - MT

TERMO DE ANÁLISE DE CREDENCIAMENTO

Número do Termo de Análise de Credenciamento

001/2019

I - REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL - RPPS

Ente Federativo	PREFEITURA MUNICIPAL DE CÁCERES	CNPJ:	03.214.145/0001-83
Unidade Gestora do RPPS	PREVICÁCERES	CNPJ:	02.332.486/0001-90

Possui critérios preestabelecidos para credenciamento ou alocação de recursos do RPPS?

SIM NÃO

1. Tipo de ato normativo/edital

EDITAL DE CREDENCIAMENTO

Data: 06/06/2019

2. Critérios:

- CONSTANTE NO EDITAL DE CREDENCIAMENTO

II- INSTITUIÇÃO A SER CREDENCIADA

Administrador	Gestor	<input checked="" type="checkbox"/>	Administrador/Gestor	Corretora/Distribuidor	Outros:
Razão Social	ITAÚ UNIBANCO S.A.			CNPJ	60.701.190/0001-04
Endereço	AV.FARIA LIMA, 3500 - 4º ANDAR SÃO PAULO SP			Data Constituição	22/08/1944
E-mail (s)	chrystie.lombardi@itau-unibanco.com.br			Telefone (s)	11 3631-2668
Data do registro na CVM	06/07/1989		Categoria (s)	Corretor / Distribuidor	
Principais contatos com RPPS			Cargo	E-mail	Telefone
Chrystie Lombardi				chrystie.lombardi@itau-unibanco.com.br	(11) 3631-2617
Anderson Candido Scheiner				anderson.scheiner@itau-unibanco.com.br	(11) 3631-2541
Antônio Carlos Gonçalves				antonio-carlos.goncalves@itau-unibanco.com.br	(61) 999850473



PreviCáceres

Instituto Municipal de Previdência Social
dos Servidores de Cáceres - MT

II.1 - Relação dos documentos referentes à análise da Instituição (art. 6º-E, III, Portaria MPS nº 519/2011):

Identificação do documento analisado	Data do documento	Data de validade das certidões	Página na internet
REGISTRO DE AUTORIZAÇÃO CVM	06/07/1989	---	DOC IMPRESSO
FISCAL MUNICIPAL	30/05/2017	26/11/2019	http://www.prefeitura.sp.gov.br/sf
FISCAL ESTADUAL	02/01/2019	02/08/2019	
FISCAL FEDERAL E PREVIDENCIÁRIO	25/04/2019	03/08/2019	http://www.receita.fazenda.gov.br
FGTS	22/07/2019	20/08/2019	http://www.caixa.gov.br
DÉBITOS TRABALHISTA	27/03/2019	22/09/2019	http://www.tst.jus.br

II.2 - Informações relativas à pesquisa de padrão ético de conduta (art. 3º, §1º, Portaria MPS nº 519/2011):

Processo/Decisão	Assunto/objeto	Data	Fonte da informação
PROC. SANACIONADOR CVM Nº RJ2011/10415 - EM ANDAMENTO	Irregularidades em relação à estrutura e procedimentos adotados na administração e custódia do AUTOPAN FIDC CDC VEICULOS e do MASTER PANAMERICANO FIDC CDC VEICULOS.	12/08/1996	CVM

Resultado da análise destas informações:

Verificamos que consta 01 processo sancionador na CVM que vincula instituição financeira, que ainda está em andamento, porém ainda não julgados. Por fim, avaliamos que a irregularidade não desabona a instituição.

II.3 - Classificação do Risco da Instituição (art. 15, §2º da Resolução CMN nº 3.922/2010):

Tipo de Nota	Agência	Classificação obtida	Data
Qualidade de Gestão de Investimento	Fitch Ratings	Excelente com perspectiva estável	22/06/2017
Principais riscos associados à Instituição:	Não constatado		



PreviCáceres

Instituto Municipal de Previdência Social
dos Servidores de Cáceres - MT

III – FUNDO(S) DE INVESTIMENTO DA INSTITUIÇÃO FINANCEIRA PARA FUTURA DECISÃO DE INVESTIMENTO

Anexar Termo de Análise referente a cada fundo/produto conforme modelo - Anexo 15, o Termo de Análise pode ser anexado/atuizado posteriormente próximo à decisão de investimento.

Nome do(s) Fundo(s) de Investimento(s)	CNPJ do Fundo	Classificação Resolução CMN	Aderência ao benchmarking do mercado, ao perfil da carteira do RPPS e às estratégias da política de investimentos
ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	08.817.414/0001-10	Fundo de Ações	SIM
ITAÚ RENDA FIXA IMAB5+ FICFI	14.437.684/0001-06	Renda Fixa	SIM
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA INFLAÇÃO 5 - FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	09.093.819/0001-15	Renda Fixa	SIM
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIM	21.838.150/0001-49	Renda Fixa	SIM
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	24.571.992/0001-75	Fundo de Ações	SIM

IV – CONCLUSÃO DA ANÁLISE da Instituição administradora/gestora objeto do presente Credenciamento

- O Itau Unibanco S/A tem mais de 14 anos de experiência, e mais de R\$ 3 bilhões em volume de recursos sob gestão/administração, no entanto, ela não dispõe de recursos próprios sob gestão;
- Seu rating de gestão de qualidade foi expedido pela Fitch, agência internacional de classificação de risco com nota máxima e classificação 'AMP-1' (Muito Forte) às práticas de administração de recursos de terceiros, pela agência S&P Global Ratings.
- A instituição apresentada certidões e autorizações que comprovam sua regularidade fiscal e previdenciária.
- Conforme apresentado no Due Diligence, a instituição possui corpo técnico adequado, com certificações reconhecidas no mercado financeiro e constituição de diversos comitês

para tomada de decisão

Data: 01/08/2019

Responsáveis pela Análise:

Nome	Cargo	CPF	Assinatura
Luana Aparecida Ortega Piovesan	Diretora Executiva	875.281.341-04	
Anderson Luiz Caitano Ribeiro	Gerente de Administração e Finanças	963.235.661-68	
Isabel Cristina do Nascimento	Membro do Conselho de Gestão	468.341.761-87	

**ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO - SIMPLIFICADO**

Nome Fundo	ITAU AÇÕES DUNAMIS FIFIC			CNPJ	24.571.992/0001-75
Administrador	ITAU UNIBANCO S.A	Nº Termo Credenciamento	001/2019	CNPJ	60.701.190/0001-04
Gestor	ITAU UNIBANCO S.A	Nº Termo Credenciamento		CNPJ	60.701.190/0001-04
Custodiante	ITAU UNIBANCO S.A			CNPJ	60.701.190/0001-04

Classificação do Fundo Resolução CMN 3.922: Artigo 8º, inciso II, alínea "a"

FI 100% títulos do TN		FI Ações referenciados
FI Renda Fixa/Referenciados		FI de Índices Referenciados em Ações
FI de Índices Referenciados em Renda Fixa	X	FI em Ações
FI de Renda Fixa		FI Multimercado
FI de Índices Referenciados em Renda Fixa		FI em Participações
FI em Direitos Creditórios		FI Imobiliário
FI Renda Fixa "Crédito Privado"		Outros Ativos:

Identificação dos documentos analisados referentes ao Fundo:	Data do Documento	Página na internet em que o documento
1. Questionário Padrão Due Diligence para Fundo de Investimento – Seção 2 da ANBIMA	Outubro/2018	http://www.itau.com.br https://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp
2. Regulamento	03/09/2019	
3. Lâmina de Informações essenciais	fevereiro/2019	
4. Formulário de informações complementares	20/12/2018	
5. Perfil Mensal	março/2019	
6. Demonstração de Desempenho	março/2019	
7. Relatórios de Rating	--	
8. Demonstrações Contábeis	março/2019	

Resumo das informações do Fundo de Investimento:


Data de Constituição:	21/03/2016	Data de início atividades:	12/09/2016	
	Índice de referência	IBOVESPA		
Política de Investimentos do Fundo: (Levantar os principais pontos da política de investimento, incluindo as possibilidades de aplicação, vedações impostas, entre outros fatores determinantes. A análise deve ter como foco o índice de referência adotado no fundo e no objetivo proposto por ele.)	O objetivo do fundo é aplicar seus recursos em cotas de fundos de investimento classificados como "Ações", os quais investem em ativos financeiros que tenham como principal fator de risco a variação de preços de ações admitidas à negociação no mercado organizado, observado que a rentabilidade do fundo será impactada em virtude dos custos e despesas do fundo, inclusive taxa de administração.			
Público-alvo:	O fundo, a critério do administrador, receberá recursos de fundos de investimento, pessoas físicas e jurídicas, clientes do administrador, do gestor ou de controladas, direta ou indiretamente, pela Itau Unibanco Holding S.A.			
Condições de investimento (prazos/ condições para resgate)	Prazo Duração do Fundo	--		
	Prazo de carência (dias)	N/A		
	Prazo para conversão de cotas aplicação (dias)	D+0		
	Prazo para conversão de cotas resgate (dias)	D+3		
	Prazo para pagamento dos resgates (dias)	D+21		
	Prazo Total (dias)	D+24		
Condições de Investimento (Taxas)	Taxa de entrada (%)	N/A		
	Taxa de saída (%)	N/A		
	Taxa de administração (%)	2% a.a.		
	Taxa de administração máxima (%)	0,25% a.a.		
	Taxa de Performance			
	Índice de referência	Frequência	Linha-d'água	
IBOVESPA FECHAMENTO	6 meses	Sim		
Alterações relativas ao Admin/Gestor do fundo:	Não há alterações do adm/gestor.			
Consultas a fatos relevantes divulgados:	Não há fatos relevantes divulgados.			



Análise da aderência do fundo ao perfil da carteira do RPPS e à Política de Investimentos:	As operações e investimentos deste FUNDO observarão, no que couber, os requisitos, condições, modalidades permitidas e vedações estabelecidos pelas disposições legais, transcritos em regulamento, relativas à aplicação dos recursos das provisões de Entidades Fechadas de Previdência Complementar (EFPC) e dos
Principais riscos associados ao Fundo:	Os principais riscos estão descritos no regulamento do fundo, destacamos os riscos de mercado, operacional, concentração, liquidez e crédito.

Histórico de Rentabilidade do Fundo:																	
Ativo	Mês	Ano	12 Meses	24 Meses	36 Meses	mar 2019	fev 2019	jan 2019	dez 2018	nov 2018	out 2018	set 2018	ago 2018	jul 2018	jun 2018	ma 2018	abr 2018
Fundo	-	7,07	-16,80	53,79	-	-1,68	-1,26	10,29	-0,03	3,00	10,67	3,15	-2,88	5,89	-3,38	-10,04	-2,96
% CDI	-	452,28	263,83	351,08	-	-359,11	-255,44	1.805,42	-5,60	607,15	1.964,46	673,33	-508,79	1.096,52	-653,82	-1.940,34	571,89
CDI	0,05	1,56	6,37	15,32	31,11	0,47	0,49	0,54	0,49	0,43	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52
Dow Jones	-0,03	8,53	12,66	46,78	88,66	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,58	-5,20	-10,87	0,88



Análise conclusiva e comparativa com outros	O retorno do fundo analisado na janela "12 meses" encontra-se acima do seu benchmark e da meta atuarial (neste caso adotado IPCA + 6,00%); O retorno do fundo analisado na janela "24 meses" encontra-se acima do benchmark da meta atuarial (neste caso adotado IPCA + 6,00%); O retorno do fundo analisado na janela "desde o início" encontra-se acima do benchmark e da meta atuarial (neste caso adotado IPCA + 6,00%); O índice de SHARPE, que é um indicador que permite avaliar a relação entre o retorno e o risco de um investimento, está em 0,81. Por convenção de mercado, fundos de investimentos que apresentem índices acima de 0,50 são considerados fundos com boa relação de risco/retorno; A volatilidade do fundo de investimento está menor da volatilidade do seu benchmark.
---	---

Análise da Carteira do Fundo de Investimento	
Composição da carteira (atual)	 <ul style="list-style-type: none"> ■ 849.248.242,09 Cotas de Fundos ■ 7.291.754,46 Valores a receber ■ 5.247.003,44 Valores a pagar ■ 10.000,00 Disponibilidades

Caso o Fundo aplique em cotas de outros Fundos de Investimento	CNPJ desse(s) Fundo(s)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	----	----	-----
	----	----	-----
	----	----	-----
Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo	Emissor (CPF/CNPJ)	Tipo de Emissor	% do PL
	----	----	----
	----	----	----
	----	----	----
Compatibilidade do Fundo com as obrigações			
Nota de Risco de Crédito	Agência de risco	Nota	
	Não se aplica	Não se aplica	
Comentários Adicionais	O fundo investe 100% do seu Patrimônio Líquido em cotas do fundo ITAÚ DUNAMIS MASTER FI AÇÕES, CNPJ nº 18.138.837/0001-67. Este fundo iniciou as atividades em 21/07/2016. A carteira de ativos por fatores de risco, bem como a composição da carteira de ativos refere a carteira do fundo "Master".		

Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir

Cáceres, 01 de agosto de 2019

Responsáveis pela Análise:	Cargo	CPF	Assinatura
Luana Aparecida Ortega Piovesan	Directora Executiva	875.281.341-04	
Anderson Luiz Caitano Ribeiro	Gerente de Administração e Finanças	963.235.661-68	
Isabel Cristina do Nascimento	Membro do Conselho de gestão	468.341.761-87	