

TERMO DE ANÁLISE E ATESTADO DE CREDENCIAMENTO DE INSTITUIÇÃO

Ente Federativo: Barra Velha – SC – 83.102.830/0001-57

Unidade Gestora: Nome do RPPS - Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Barra Velha SC - IPREVE CNPJ:03.937.163/0001-93

40.430.971/0001-96 – Itaú Unibanco Asset

Número do Processo Administrativo:

Tipo de Instituição: Gestor;

Data do Credenciamento: 01/04/2024

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	03/10/2024	https://duc.prefeitura.sp.gov.br/certidoes/forms_anonimo/frmConsultaEmissaoCertificado.aspx
Estadual	Regular	15/07/2024	https://www10.fazenda.sp.gov.br/CertidaoNegativaDeb/Pages/EmissaoCertidaoNegativa.aspx
Federal	Regular	13/07/2024	https://solucoes.receita.fazenda.gov.br/Servicos/certidaointernet/PJ/Emitir
FGTS	Regular	11/02/2024	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: 851.755.290.771,13 Administrado: 774.168.310.444,42

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\$ 851.755.290.771,13 sob gestão e R\$ 774.168.310.444,42 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\$ 851.755.290.771,13 sob gestão e R\$ 774.168.310.444,42 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: 1,3600	Vol 24m: 0,1400	Ret 24m: 27,7900
00.973.117/0001-51	Alpha de Jensen 24m: 0,6700	Vol 24m: 0,3500	Ret 24m: 27,0000
01.063.897/0001-65	Alpha de Jensen 24m: -21,3400	Vol 24m: 23,0600	Ret 24m: -14,2000
02.887.290/0001-62	Alpha de Jensen 24m: 5,3200	Vol 24m: 17,5000	Ret 24m: 15,2400
04.764.174/0001-81	Alpha de Jensen 24m: 0,3400	Vol 24m: 0,1800	Ret 24m: 26,7300
05.073.656/0001-58	Alpha de Jensen 24m: -3,9300	Vol 24m: 5,5900	Ret 24m: 19,9500
05.903.152/0001-18	Alpha de Jensen 24m: 1,3000	Vol 24m: 0,3100	Ret 24m: 27,7300
06.175.696/0001-73	Alpha de Jensen 24m: -0,1200	Vol 24m: 0,1000	Ret 24m: 26,3200
08.703.063/0001-16	Alpha de Jensen 24m: -0,3600	Vol 24m: 0,4500	Ret 24m: 26,0800
09.093.819/0001-15	Alpha de Jensen 24m: -2,7200	Vol 24m: 2,3700	Ret 24m: 22,7600
09.093.883/0001-04	Alpha de Jensen 24m: 1,9900	Vol 24m: 0,1900	Ret 24m: 28,4300
10.396.381/0001-23	Alpha de Jensen 24m: 1,1900	Vol 24m: 3,2900	Ret 24m: 26,1200
10.474.513/0001-98	Alpha de Jensen 24m: -3,0000	Vol 24m: 5,1200	Ret 24m: 21,1200
14.437.684/0001-06	Alpha de Jensen 24m: -3,6000	Vol 24m: 8,1400	Ret 24m: 19,2500
16.718.302/0001-30	Alpha de Jensen 24m: -31,4700	Vol 24m: 21,0400	Ret 24m: -23,3800
21.838.150/0001-49	Alpha de Jensen 24m: -2,1600	Vol 24m: 3,1200	Ret 24m: 22,8800
23.731.629/0001-07	Alpha de Jensen 24m: -27,6100	Vol 24m: 21,6400	Ret 24m: -20,7500
24.571.992/0001-75	Alpha de Jensen 24m: -16,5000	Vol 24m: 18,2500	Ret 24m: -5,8400

26.269.692/0001-61 | Alpha de Jensen 24m: -11,5600 | Vol 24m: 19,6600 | Ret 24m: 7,0900
 31.217.153/0001-19 | Alpha de Jensen 24m: -50,9100 | Vol 24m: 20,0200 | Ret 24m: -20,3800
 32.246.546/0001-13 | Alpha de Jensen 24m: -20,3400 | Vol 24m: 20,7400 | Ret 24m: -13,1700
 32.254.420/0001-90 | Alpha de Jensen 24m: -8,9500 | Vol 24m: 1,1600 | Ret 24m: 17,3300
 32.922.086/0001-04 | Alpha de Jensen 24m: -3,5900 | Vol 24m: 2,6100 | Ret 24m: 21,8700
 32.972.942/0001-28 | Alpha de Jensen 24m: -1,5500 | Vol 24m: 0,8100 | Ret 24m: 24,6600
 35.727.449/0001-30 | Alpha de Jensen 24m: -57,7400 | Vol 24m: 16,4900 | Ret 24m: -22,5400
 35.727.513/0001-83 | Alpha de Jensen 24m: -62,9400 | Vol 24m: 17,6700 | Ret 24m: -27,1800
 35.727.628/0001-78 | Alpha de Jensen 24m: -46,6500 | Vol 24m: 24,2700 | Ret 24m: -18,4200
 35.727.655/0001-40 | Alpha de Jensen 24m: -52,3700 | Vol 24m: 18,6600 | Ret 24m: -22,0500
 35.727.674/0001-77 | Alpha de Jensen 24m: -59,2800 | Vol 24m: 19,1000 | Ret 24m: -31,2500
 35.727.696/0001-37 | Alpha de Jensen 24m: -50,8700 | Vol 24m: 16,3800 | Ret 24m: -17,3100
 35.727.715/0001-25 | Alpha de Jensen 24m: -60,6800 | Vol 24m: 16,8200 | Ret 24m: -27,4400
 37.306.507/0001-88 | Alpha de Jensen 24m: -42,4300 | Vol 24m: 19,3900 | Ret 24m: -13,3200



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
Edivaldo Navarro Cachoeira	Diretor Presidente	622.657.509-30	
Juliane da Silva Magalhães	Diretora Adm. e Financeira	069.487.229-62	

RÉGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL

Nº do Termo de Análise	05
Ente Federativo	Barra Velha - SC 83.102.830/0001-57
Unidade Gestora do RPPS	Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Barra Velha - SC 03.937.163/0001-93

DISTRIBUIDOR CREDENCIADO

Instituição	Itaú Unibanco 60.701.190/0001-04
Contato	distribuicao@terceiros@itau-unibanco.com.br - (11) 3631-2939
Endereço	Praça Alfredo Egydio de Souza Aranha, 100, Jabaquara, CEP: 04344-902, São Paulo - SP
Registro na CVM	06/07/1989 - Administrador Fiduciário e Gestor de Carteira
Patrimônio	Gerido: 813.673.399.366,58 Administrado: 726.777.639.615,97

Fundos Aplicáveis
Estarão aptos aqueles fundos distribuídos pela instituição e que forem apreciados em análise específica. A instituição possui ao menos um fundo que se enquadra como: 10 I, 10 II, 11, 7 I a, 7 I b, 7 I c, 7 III a, 7 III b, 7 V b, 8 I, 8 II, 9 II, 9 III.

Contratos de Distribuição
Deverão ser anexados a este documento os Contratos de Distribuição daqueles fundos que efetivamente forem receber aporte do instituto.

Certidões	Validade	Disponível em
Fazenda Municipal		https://duc.prefeitura.sp.gov.br/certidoes/forms_anonimo/fmConsultaEmissaoCertificado.aspx
Fazenda Estadual		https://www10.fazenda.sp.gov.br/CertidaoNegativaDeb/Pages/EmissaoCertidaoNegativa.aspx
Federal/União		https://solucoes.receita.fazenda.gov.br/Servicos/certidaointernet/PJ/Emitir
FGTS		https://consulta-crf.caixa.gov.br/consultacrf/pages/consultaEmpregador.jsf

CONCLUSÃO DA ANÁLISE

Verificação de informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro	Não foram localizados processos administrativos sancionados nos últimos 5 anos
Regularidade Fiscal e Previdenciária	Apresenta certidões e autorizações que comprovam sua regularidade fiscal e previdenciária.
Qualificação do Corpo Técnico	O corpo técnico é adequado, com certificações reconhecidas no mercado financeiro e constituição de diversos comitês para tomadas de decisão.
Histórico e experiência de atuação	Atua há 33 anos no mercado e possui 1,5 trilhões de reais em volume de recursos sob gestão e administração. Seu rating de gestão de qualidade foi expedido pela SP, agência Internacional de classificação de risco, com a nota máxima da escala existente.

RESPONSÁVEIS PELO CREDENCIAMENTO

Data da Análise	19/07/2022	O presente diagnóstico é válido por 24 meses a contar da data de análise.
Nome	Cargo	CPF
Edivaldo Navarro Cachoeira	Diretor Presidente	622.657.509-30
Juliane da Silva Magalhães	Diretora Adm. e Financeira	069.487.229-62

Assinatura

Este formulário tem por objetivo colher informações para a análise do credenciamento de instituições pelo RPPS. Não representa garantia ou compromisso de alocação de recursos sob a gestão ou administração da instituição, devendo o RPPS, ao efetuar a aplicação de recursos, certificar-se da observância das condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência e os requisitos e limites previstos na Resolução do CMN, a aderência à Política de Investimentos e ao seu perfil de obrigações presentes e futuras.

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL

Nº do Termo de Análise	04
Ente Federativo	Barra Velha - SC
	83.102.830/0001-57
Unidade Gestora do RPPS	Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Barra Velha - SC
	03.937.163/0001-93

GESTOR CREDENCIADO

Instituição	Itaú Unibanco Asset
	40.430.971/0001-96
Contato	
Endereço	Av. Faria Lima 3500, 4 andar, CEP 04538-132, São Paulo - SP
Registro na CVM	28/06/2021 - Gestor de Carteira
Patrimônio	Gerido: 813.673.399.366,58 Administrado: 726.777.639.615,97

Art. 21 da CMN 4.963/2021

A instituição não atende ao previsto no parágrafo segundo do Art. 21 da Resolução CMN 4.963/2021.

Fundos Aplicáveis

Estarão aptos aqueles fundos geridos pela instituição e que forem apreciados em análise específica. A instituição possui ao menos um fundo que se enquadra como: 7 I b, 7 III a, 8 I, 9 II, 9 III.

Certidões	Validade	Disponível em
Fazenda Municipal		https://duc.prefeitura.sp.gov.br/certidoes/forms_anonimo/frmConsultaEmissaoCertificado.aspx
Fazenda Estadual		https://www10.fazenda.sp.gov.br/CertidaoNegativaDeb/Pages/EmissaoCertidaoNegativa.aspx
Federal/União		https://solucoes.receita.fazenda.gov.br/Servicos/certidaointernet/PJ/Emitir
FGTS		https://consulta-crf.caixa.gov.br/consultacrf/pages/consultaEmpregador.jsf

CRITÉRIOS PREESTABELECIDOS

Cré debates preestabelecidos	Em tratando-se de uma instituição que não atende ao Art. 21 da CMN 4.963/2021, foram estabelecidos critérios de análise em forma de pontuação. Considera-se adequado o score igual ou superior a 16 pontos. Abaixo são descritos os critérios avaliados.
Experiência	Para cada ano de experiência de mercado será contabilizado um ponto, limitado a um máximo de 12 pontos.
Recursos próprios sob gestão (%)	Entre 0,2% e 0,5% soma-se 1 ponto. De 0,5% a 1,5%, 3 pontos. De 1,5% a 3,0% serão 4 pontos. Acima de 3,0% contabilizam-se 5 pontos.
Processos administrativos	Decréscimo de um ponto para cada processo sancionado nos últimos 5 anos, limitado a -6 pontos.
Patrimônio líquido	Soma-se 1 ponto para patrimônio superior a R\$ 50 milhões, 2 pontos acima de R\$ 150 milhões, 4 pontos acima de R\$ 300 milhões, 6 pontos acima de R\$ 700 milhões, 8 pontos acima de R\$ 1,5 bilhão, e 10 pontos a partir de R\$ 3 bilhões.
Investidores Institucionais	Serão contabilizados 2 pontos se existirem mais de 20 clientes institucionais. Havendo mais de 40, 60 ou 100, somam-se 4, 6 ou 8 pontos, respectivamente.
Rating	Havendo classificação de agência internacional, serão acrescidos 12, 8 ou 6 pontos para a maior, segunda maior, e terceira maior nota de rating, respectivamente. Sendo agência nacional, serão 6, 4 ou 2 pontos adicionados.
Fundos enquadrados que superam seu benchmark em 12 meses	Somam-se 2 pontos para cada fundo.
Fundos enquadrados que ultrapassem 97% do seu benchmark em 12 meses	Contabiliza-se 1 ponto por fundo entre 97% e 100% do benchmark.
Clientes que detém mais de 20% dos recursos sob gestão	Decréscimo de 1 ponto para cada ocorrência.

ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO

Critério	Observado	Pontuação
Experiência de mercado	1 ano	1
Volume de recursos sob gestão e administração	R\$ 1,5 trilhões	10
Rating	SP - 2ª maior nota	8
Percentual dos recursos próprios sob gestão	Não informado	0
Processos administrativos sancionados em 5 anos	6	-6
Clientes com mais de 20% dos recursos sob gestão	Não informado	0
Fundos para RPPS que superam seu benchmark em 12 meses	3	6
Fundos para RPPS com retorno entre 97 e 100% do benchmark em 12 meses	Não informado	0
Cotistas institucionais	Não informado	0
Outros critérios	Não informado	0
Potuação Final		19

CONCLUSÃO DA ANÁLISE

Verificação de informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro

Foram localizados 6 processos administrativos sancionados nos últimos 5 anos.

Regularidade fiscal e previdenciária

Apresenta certidões e autorizações que comprovam sua regularidade fiscal e previdenciária.

Qualificação do corpo técnico

O corpo técnico é adequado, com certificações reconhecidas no mercado financeiro e constituição de diversos comitês para tomadas de decisão.

Histórico e experiência de atuação

Atua há 1 anos no mercado e possui 1,5 trilhões de reais em volume de recursos sob gestão e administração. Seu rating de gestão de qualidade foi expedido pela SP, agência Internacional de classificação de risco, com a segunda maior nota da escala existente.

Critérios preestabelecidos

Com um total de 19 pontos, a instituição ficou acima de 16 pontos, que é o score considerado adequado.

RESPONSÁVEIS PELO CREDENCIAMENTO

Data da Análise

13/06/2022

O presente diagnóstico é válido por 24 meses a contar da data de análise.

Nome	Cargo	CPF
Edivaldo Navarro Cachoeira	Diretor Presidente	622.657.509-30
Juliane da Silva Magalhães	Diretora Administrativa e Financeira	069.487.229-62

Assinatura


Este formulário tem por objetivo colher informações para a análise do credenciamento de instituições pelo RPPS. Não representa garantia ou compromisso de alocação de recursos sob a gestão ou administração da instituição, devendo o RPPS, ao efetuar a aplicação de recursos, certificar-se da observância das condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência e os requisitos e limites previstos na Resolução do CMN, a aderência à Política de Investimentos e ao seu perfil de obrigações presentes e futuras.