

ADMINISTRADORA / GESTORA: ITAÚ UNIBANCO S/A

ITAÚ

TERMO DE ANÁLISE DE CREDENCIAMENTO			
Número do Termo de Análise de Credenciamento	C0317009		
Número do Processo (Nº protocolo ou processo)	009/2017		
I - REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS			
Ente Federativo	ESTADO DO PARÁ	CNPJ	
Unidade Gestora do RPPS	INSTITUTO DE GESTÃO PREVIDENCIÁRIO DO ESTADO DO PARÁ - IGEPREV	CNPJ	05.873.910/0001-00
Possui critérios preestabelecidos para credenciamento ou alocação de recursos do RPPS? (X) SIM () NÃO			
1. Tipo de ato normativo/edital		Data	
2. Critérios Preliminares:			
a) A Gestora possui atos de registro ou autorização para funcionamento expedido pelo BC ou CVM?			
SIM	X	NÃO	
b) A Gestora possui código de conduta e ética?			
SIM	X	NÃO	
c) A Gestora ou Algum dos dirigentes estão livres de processo junto a CVM que desaconselhem um relacionamento seguro?			
SIM	X	NÃO	
d) A Gestora está adimplente quanto a sua Regularidade Fiscal e Previdenciária?			
SIM	X	NÃO	
e) A Gestora possui sob Administração pelo menos o equivalente do Patrimônio Líquido do FUNPREV/IGEPREV?			
SIM	X	NÃO	514.211 Bi
f) A Gestora/Administradora possui segregação das atividades – “chinesewall”?			
SIM	X	NÃO	
g) A Gestora está ranqueada entre as 40 primeiras colocadas, conforme ranking ANBIMA?			
SIM	X	NÃO	3ª posição
II – Instituição a ser credenciada			
	Administrador	Gestor	Administrador/Gestor X Corretora/Distribuidor Outros: _____
Razão Social	Itaú Unibanco S.A	CNPJ	60.701.190/0001-04
Endereço	Itaú Asset Management: Av. Faria Lima 3400 – 4º andar São Paulo, SP CEP: 04538-132	Data Constituição	Data da Constituição do Itaú: Janeiro de 1945 Data da Constituição do Unibanco: Setembro de 1924 Data da Fusão entre Itaú e Unibanco: Novembro de 2008
E-mail (s)	distribuicaoinstitucionais@itau-unibanco.com.br	Telefone (s)	(11) 3631-2939
Data do registro na CVM	06/07/1989	Categoria (s)	Administrador de Carteira de Valores Imobiliários
Principal contato com RPPS	Cargo	E-mail	Telefone
Chrystie Lombardi	Distribuição Institucional	chrystie.lombardi@itauunibanco.com.br	(11) 3631-2617
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 doc.	Data de validade das certidões*	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição
1. Questionário Padrão Due Diligence para Fundos de Investimento – Seção 1 e seus Anexos	12/2016		Enviada sob demanda

2. Ato Constitutivo, Estatuto ou Contrato Social	07/1989		
3. Certidão da Fazenda Municipal*	04/01/2017		Prefeitura.sp.gov.br/sf
4. Certidão da Fazenda Estadual ou Distrital*	09/02/2017	6 MESES	Certidão positiva com efeito negativa-débitos inscritos em dívida ativa do Estado
5. Certidão de Débitos relativos a Créditos Tributários Federais e à Dívida Ativa da União*	27/10/2016		Certidão positiva com efeito negativa – possui arrolamento de bens em negociação
6. Certidão quanto a Contribuições para o FGTS*	09/03/2017		caixa.gov.br
7. Relatórios de Gestão de Qualidade	-		
8. Relatórios de Rating	03/2017		

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

Resultado de pesquisas ao site da CVM (ex.: <http://sistemas.cvm.gov.br/>) sobre Processos Administrativos e Processo Administrativo Sancionadores, no site do Bacen (ex.: <http://www.bcb.gov.br/crsfn/crsfn.htm>) sobre Processo Administrativo Punitivos, além de outras pesquisas de processos administrativos, judiciais, ou informações de conhecimento público que possam caracterizar indício de irregularidades na atuação da Instituição, seus controladores, sócios ou executivos:

Processo/Decisão	Assunto/objeto	Data	Fonte da informação
N/D	N/D	N/D	N/D

Resultado da análise destas informações:

Ato Declaratório registrado sob o nº 40 de 26/07/1979-CVM. A instituição apesar das certidões positivas com efeito negativa, tanto na esfera estadual inscrita em Dívida ativa do Estado, com na esfera federal, com bens arrolados em processos. A situação perante a CVM possui processos administrativos sancionadores cujas decisões até o momento não foram concluídas.

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

Tipo de Nota	Agência	Classificação obtida	Data
Rating de Gestão	Fitch Ratings	Excelente	03/2017
Principais riscos associados à Instituição:	Autorizada a trabalhar com carteira de RPPS. Através de relatório de rating da agência Fitch, a instituição apresenta ambiente econômico desafiador. Trabalhando com expansão internacional com manutenção dos níveis de rentabilidade em função da forte concorrência de outros gestores.		

II.4 - Dados Gerais da Instituição e do Portfólio sob sua administração/Gestão (art. 3º, §2º, I, "b", Portaria MPS nº 519/2011):

Mês/Ano	Patrimônio da Instituição (R\$)	Patrimônio Total sob adm/ gestão (R\$)	Patrimônio total dos RPPS sob adm/ gestão (R\$)	Nº de fundos Sob adm/ gestão	Nº de cotistas dos fundos sob adm/ gestão	Nº de cotistas RPPS dos fundos sob adm/ gestão
Dez/2016	115,6 bilhões	513,9 bilhões		648	N/A	N/A
Dez/2015	106,5 bilhões	462,0 bilhões		630	N/A	N/A
Dez/2014	95,8 bilhões	388,3 bilhões		625	N/A	N/A
Dez/2013	81,0 bilhões	358,8 bilhões		618	N/A	N/A
Dez/2012	74,2 bilhões	329,6 bilhões		623	N/A	N/A

Comparação histórico, experiência, de volume de recursos, rentabilidade e riscos com outras Instituições credenciadas que ofertam mesma classe de produtos:

R – A Gestora está ranqueada na 3ª posição por volume de Patrimônio Líquido

II.5 - Política de Distribuição - Integrantes do sistema de distribuição que atuam na abrangência do RPPS

Nome/Razão Social:	Itaú Unibanco S.A.
Informações sobre a Política de Distribuição:	N/A

II.6-Dados gerais de Fundos sob sua administração/gestão (art. 3º, §2º, I, "b", Portaria MPS nº 519/2011):

Fundos de Investimento sob administração/gestão por classificação Resolução CMN	Nº de fundos	Patrimônio total dos fundos (R\$)	Nº total de cotistas	Nº de cotistas RPPS
FI 100% títulos do TN	5	3.081.223.528	390	N/D
FI Renda Fixa/Referenciados				
FI de Índices Referenciados em Renda Fixa	1	64.576.763	73	N/D
FI de Renda Fixa	4	9.402.400.783	1.376	N/D
FI de Índices Referenciados em Renda Fixa				N/D
FI em Direitos Creditórios				N/D
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	2	3.145.157.063	250	N/D
FI Ações referenciados	3	610.183.536	64	N/D
FI de Índices Referenciados em Ações				N/D
FI em Ações	7	373.635.940	1.625	N/D
FI Multimercado	2	2.723.061.814	239	N/D
FI em Participações				N/D
FI Imobiliário				N/D
FI Ações referenciados				N/D

II.7 - Perfil Atual da Carteira do RPPS

Fundos de Investimento sob administração/gestão por classificação Resolução CMN	% do Total de recursos do RPPS	Posição Atual (R\$)	Situação do segmento da carteira quanto a performance/comportamento dos riscos (texto)
FI 100% títulos do TN	8,65%	436.742.838,21	A performance na carteira do Igeprev, 1(um) fundo, que representa 97,3% do PL aplicado neste segmento, apresentou desempenho insatisfatório em relação ao benchmark no período de 12 meses- 2016, porém superou em (18,62%) a meta atuarial. O segundo fundo, que representa 2,7% do PL aplicado, teve performance insatisfatória em relação ao benchmark e a Meta Atuarial, porém não comprometendo o desempenho total da carteira FUNPREV.
FI Renda Fixa/Referenciados			
FI de Índices Referenciados em Renda Fixa			
FI de Renda Fixa			
FI de Índices Referenciados em Renda Fixa	4,59%	231.130.272,79	A performance deste segmento na carteira do Igeprev, quanto ao benchmark os fundos apresentaram desempenho

			satisfatório em relação ao período de 12 meses – 2016, porém não atingiram a Meta Atuarial no mesmo período, não comprometendo o desempenho total da carteira FUNPREV.
FI em Direitos Creditórios			
FI Renda Fixa “Crédito Privado”			
FI Ações referenciados			
FI de Índices Referenciados em Ações	0,18%	8.921.006,12	A performance deste segmento na carteira do Igeprev, o fundo apresentou desempenho insatisfatório quanto ao benchmark, porém superou a meta atuarial (133,31%) em relação ao período de 12 meses - 2016.
FI em Ações			
FI Multimercado	2,78%	139.854.513,53	A performance deste segmento na carteira do Igeprev, o fundo apresentou desempenho satisfatório quanto ao benchmark (1,5%) e a meta atuarial (12,12%) em relação ao período de 12 meses - 2016.
FI em Participações			
FI Imobiliário			
FI Ações referenciados			

III – FUNDO(S) DE INVESTIMENTO DA INSTITUIÇÃO FINANCEIRA PARA FUTURA DECISÃO DE INVESTIMENTO ¹			
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 INSTITUCIONAL RENDA FIXA INFLAÇÃO 5 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	09.093.819/0001-15		
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	25.306.703/0001-73		
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO	18.687.230/0001-36		
ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	08.817.414/0001-10		
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	21.838.150/0001-49		

¹Anexar Termo de Análise referente a cada fundo/produto conforme modelo - Anexo 1S, o Termo de Análise pode ser anexado/atualizado posteriormente próximo à decisão de investimento.

Análise da Instituição administradora/gestora objeto do presente Processo de Credenciamento/ Resumo - C0314009 - Itáú Unibanco S.A	
1 – A Gestora/Administradora possui experiência com clientes do segmento de investidor Institucional (RPPS, Fundo de Pensão, Seguradoras,..) há mais de 10 anos?	SIM <input checked="" type="checkbox"/> NÃO <input type="checkbox"/>
2 - A Gestora/ Administradora administra recurso de Regime Próprio de Previdência há mais de 6 anos?	SIM <input checked="" type="checkbox"/> NÃO <input type="checkbox"/>
3 - A Gestora/ Administradora administra o equivalente do Patrimônio Líquido do FUNPREV?	SIM <input checked="" type="checkbox"/> NÃO <input type="checkbox"/>
4 - A Gestora/ Administradora possui no mínimo os Rating de Gestão MQ3, M3(bra) ou AMP3?	SIM <input checked="" type="checkbox"/> NÃO <input type="checkbox"/>
5 - A Gestora/ Administradora possui no mínimo os Rating de Risco A+ ou A1?	SIM <input checked="" type="checkbox"/> NÃO <input type="checkbox"/>
6 - A Gestora /Administradora está livre de Processos Administrativos e Processos Administrativos Sancionadores, investigatório direto ou indireto (ativos em fundos de investimento, participação em empresas, clientes, etc..) que envolva corrupção e/ou fraude fiscal que afete o risco de imagem da instituição?	SIM <input checked="" type="checkbox"/> NÃO <input type="checkbox"/>
7 - O Head da Gestora/ Administradora possui experiência como gestor de carteira e/ou fundo de investimento?	SIM <input checked="" type="checkbox"/> NÃO <input type="checkbox"/>
8 - A Gestora/ Administradora possui no mínimo 50 % do corpo técnico com titulação acima da graduação?	SIM <input type="checkbox"/> NÃO <input checked="" type="checkbox"/>
9 - A equipe de gestão permanece a mesma nos últimos 5 anos?	SIM <input type="checkbox"/> NÃO <input checked="" type="checkbox"/>
10 – As Gestora/ Administradora atenderam de forma satisfatória a demanda do credenciamento junto ao RPPS?	SIM <input checked="" type="checkbox"/> NÃO <input type="checkbox"/>
11 – A Gestora/Administradora atendeu a todos os critérios de análise pré-estabelecidos pelo ente federativo para credenciamento ou alocação de recursos do RPPS – Item I do Termo de Análise de Credenciamento?	SIM <input checked="" type="checkbox"/> NÃO <input type="checkbox"/>
12 – A Administradora/Gestora estão focadas nas estratégia e gestão mais integradas dos riscos de mercado devido ao atual cenário econômico nacional e internacional? (Risco Sistêmico)	SIM <input checked="" type="checkbox"/> NÃO <input type="checkbox"/>
13 – Existe processos e controles que visem acompanhar, identificar e dar solução para possíveis riscos de imagem dos representante das Gestoras/Administradoras?	SIM <input checked="" type="checkbox"/> NÃO <input type="checkbox"/>
14 - O Gestor reúne competências para cumprir suas obrigações, perante a CVM e os cotistas? (Formulário de Referência atualizado junto a CVM-funcionamento normal).	SIM <input checked="" type="checkbox"/> NÃO <input type="checkbox"/>
15 – A estrutura da Instituição possui Comitês e Conselhos de Gestão e fundos?	SIM <input checked="" type="checkbox"/> NÃO <input type="checkbox"/>

16 – Existe uma estrutura gerencial quanto ao Risco de Crédito, afim de determinar sua compatibilidade com o objetivo da instituição e com as condições de mercado? (Resol. 3721 – BC)

SIM NÃO

17– Existe algum processo de tomada de decisão adotado no caso de extrapolação do limite de aplicação do fundo? (Resol. 4392/14 – CMN)

SIM NÃO

18 – A Gestora/Administradora apresenta ferramenta de avaliação dos riscos assumidos pelos fundos tais como: exposição ao VaR, comprometimento do limite de risco?

SIM NÃO

19 – A Gestora/Administradora atingiu a nota mínima para credenciament, baseado na avaliação NUGIN?

SIM NÃO

OBS: A Gestora/Administradora está de acordo com as Normas e Regulamentos estabelecidos pela CVM e atendeu todos os requisitos do credenciamento estabelecido pelo IGEPREV em observância dos princípios e regras obrigatória para as Instituições Participantes. Foram apresentadas através de relatórios e códigos de ética e normas e controles internos e a adesão a códigos de autorregulação, conduta e governança que são indicativos importantes a serem considerados para aprovação da Instituição. A Instituição atingiu a **nota 8,67**

- CONCLUSÃO DA ANÁLISE da Instituição Administradora/Gestora objeto do presente credenciamento:
SITUAÇÃO

APROVADO

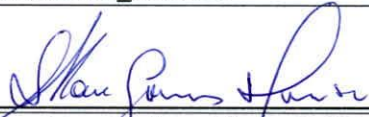
Data: 26 / 05 / 17

REPROVADO

Data: ___ / ___ / ___

ATESTADO DE CREDENCIAMENTO

De acordo com a Portaria nº 519, de 24 de Agosto de 2011, do MPS, em seu Art. 3º, inciso XI, parágrafo 1º e 2º eu Allan Gomes Moreira, Presidente do IGEPREV, atesto o credenciamento da Gestora/ Administradora. Ratifico a conclusão da análise com o Termo de Credenciamento _Anexo 2


Allan Gomes Moreira/Presidente IGEPREV

CPF: 870.143.002-53

CPA 20 – ANBIMA (19/05/2019)