

Questionário ANBIMA de due diligence para contratação de Gestor de Recursos de Terceiros

Contratado:

Itaú Asset Management

Contratante:

Questionário preenchido por:

Time de vendas especializadas

Data:

30 de junho de 2020

(Todos os campos devem ser preenchidos. Caso algum campo não seja aplicável à sua instituição, este deve ser preenchido com "N/A").

Versão: [-]



ANBIMA

Apresentação

Este questionário é baseado no Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para Administração de Recursos de Terceiros ("Código"). Ele tem o objetivo de auxiliar o administrador fiduciário no processo de contratação de gestores de recursos de terceiros para os fundos de investimento.

O questionário busca abordar, minimamente, a adoção de práticas consistentes, objetivas e passíveis de verificação que sejam suficientes não só para entender e mensurar os riscos associados à prestação de serviço como também para garantir um padrão aceitável da instituição a ser contratada.

O anexo ao questionário trata de informações específicas dos fundos de investimento.

O administrador fiduciário poderá adicionar outras questões julgadas relevantes na forma de anexo a esse questionário.

Este questionário deve ser respondido por profissional com poderes de representação, e qualquer alteração em relação às respostas enviadas e aos documentos encaminhados após o preenchimento deste questionário deve ser enviada à instituição que contratou a prestação de serviço em até cinco dias úteis da referida alteração.

Este questionário entrará em vigor em 11 de Janeiro de 2019.

Sumário

Apresentação.....	1
1. Alterações desde a última atualização	4
2. Perfil	6
3. Equipe de gestão do fundo	7
4. Estratégias e carteiras.....	8
5. Uso de derivativos.....	9
6. Compra de cotas de fundos de investimento.....	9
7. Informações adicionais.....	9
8. Gestão de risco.....	10
9. Comportamento do fundo em crises	12
10. Três períodos de maior perda do fundo.....	13
11. Atribuição de performance do fundo nos últimos 5 (cinco) anos	13
12. Relacionamento com distribuidores/locadores	13
13. Atendimento aos cotistas	14
14. Investimento no exterior	14
15. Anexos (quando aplicável)	15

ANEXO I – FUNDOS DE INVESTIMENTO

1. Alterações desde a última atualização

1.1 Nome do fundo

Itaú Ações Dunamis Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento

1.2 CNPJ

24.571.992/0001-75

1.3 Data de início

12/09/2016

1.4 Classificação ANBIMA

Ações Livre

1.5 Código ANBIMA

423701

1.6 O fundo já sofreu alteração com perda de histórico de informação do mesmo?

Não.

1.7 Classificação tributária (CP/LP/Ações)

Renda Variável

1.8 Descreva o 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 Itaú Unibanco Holding S.A.

1.9 O regulamento prevê, explicitamente, adequação a alguma legislação específica aplicável ao cotista, p. ex., Resolução do CMN?

Sim, o regulamento prevê adequação à EFPC, RPPS e CVM 555.

1.10 Conta corrente (banco, agência, nº)

Conta isenta: 8541 28434-8

Conta tributada: 8541 28433-0

1.11 Conta CETIP (nº)

24064.44-8

1.12 Administração (indique contato para informações).

A Administração é realizada pelo Itaú Unibanco S. A. (CNPJ: 60.701.190/0001-04)

1.13 Custódia (indique contato para informações).

A Custódia é realizada pelo Itaú Unibanco S. A. (CNPJ: 60.701.190/0001-04)

1.14 Auditoria externa

Pricewaterhousecoopers Auditores Independentes

Caso se aplique, informar:	
1.15 Escriturador	Não se aplica.
Custodiante	Não se aplica.
Consultor Especializado	Não se aplica.
Assessor Jurídico	Não se aplica.
Co-gestor	Não se aplica.
Distribuidor	Não se aplica.
Outros	Não se aplica.

1.16 Cotização: abertura ou fechamento?

Fechamento.

Regras para aplicação e resgate:	
1.17 Aplicação (datas, horários, cotização e liquidação)	Aplicação: D+0 Liquidez: diária Horário para movimentações: 15:00
Carência/Tempo mínimo para permanência (lock-up period) e eventuais penalidades para resgates antes do término desse período.	N/A
Resgate (datas, horários, cotização e liquidação)	Conversão do resgate: D+21 dias úteis (da solicitação) Pagamento do resgate: D+2 dia útil (da conversão).
Aplicação inicial mínima	R\$ 100,00
Aplicação máxima por cotista	N/A
Aplicação adicional mínima	R\$ 100,00
Resgate mínimo	R\$ 100,00

1.18 Taxa de Entrada (upfront fee)

Não.

1.19 Taxa de Saída (redemption fee)

Não.

1.20 Taxa de administração

A taxa de administração fixa e anual é de 1,9% provisionada por dia útil, mediante divisão da taxa anual por 252 dias, apropriada e paga mensalmente.

1.21 Taxa de administração máxima

2,0% a.a.

1.22 Taxa de custódia máxima

N/A

Taxa de Performance
% (Percentual)
Benchmark
Frequência

20% a.a.

IBOVESPA FECHAMENTO

Calculada a partir da valorização dos ativos do fundo, provisionada por dia útil como despesa do fundo e apropriada no mês subsequente ao encerramento dos meses de junho e dezembro de cada ano ou proporcionalmente, desde que o período não seja inferior a 6 (seis) meses, na hipótese de resgate.

Sim.

Ativo - Variação do Patrimônio Líquido – Calculada a partir da valorização dos ativos do fundo.

1.23

Linha-d'água (sim ou não)
Método de cálculo (ativo/passivo/ajuste)

1.24 Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e da gestora, se este for diferente) excluindo-se as taxas de Administração e de Performance.

O custo total estimado aproximado é 0,0013% do PL ao ano.
(Data base: junho de 2020).

1.25 Há acordo de remuneração com cláusula de reversão de rebate para o fundo? (pagamento e/ou recebimento)

Para informações, favor entrar em contato com o gerente de relacionamento.

2. Perfil

2.1 Descreva o fundo no que tange à estratégia, ao objetivo de rentabilidade e à política de investimento.

O fundo não possui um índice de referência (retorno total) e tem como objetivo superar qualquer benchmark de renda variável no longo prazo, através de um portfólio concentrado em ações de companhias brasileiras, utilizando-se de diferenciada análise fundamentalista e rigoroso processo de investimento. O Índice Bovespa será apenas uma referência econômica e não uma meta ou parâmetro para a seleção dos papéis.

2.2 Descreva as alterações significativas na estratégia ou na política de investimento no histórico do fundo.

Não houve alterações desde a abertura do fundo.

2.3 Descreva o processo decisório de investimento deste fundo de investimento.

O processo de investimento inicia-se com a geração de ideias através de uma disciplina de reuniões diárias, semanais e mensais. As reuniões são desenhadas para cobrir diferentes aspectos do processo de investimento como seleção de papéis, posicionamento tático, gestão de risco e cenário macro. Combinamos análise fundamentalista com visão top-down integrada entre os times de gestão Brasil e Nova Iorque. Deste modo, a análise das empresas tem um foco em bottom-up onde avaliamos a dinâmica (qualidade dos fundamentos), valuation (avaliação de preço) e sentimento de mercado para cada papel, considerando também as perspectivas do cenário para os setores na decisão de investimento. A construção do portfólio se baseia em uma classificação dos investment cases de acordo com grau de convicção, considerando correlação esperada entre as posições. A escolha de instrumentos e tamanho das posições é feita de forma que portfólios tenham uma exposição homogênea entre os fatores de risco ao longo do tempo. No processo de gestão de risco, ocorre uma reavaliação diária do portfólio com formalização de pontos de entrada, saída, stops e pontos de reavaliação. Adicionalmente, limites de risco, stress e liquidez são monitorados por uma equipe independente.

2.4 Cite as premiações, ratings e rankings dos últimos 05 anos.

A Itaú Asset Management foi premiada pela 11ª vez, 7ª vez consecutiva, como Melhor Gestora de Fundos do Ano pelo Guia EXAME de Investimentos 2019. E também foi escolhida, pela mesma publicação, Melhor Gestora de Fundos em Multimercado e Ações, além de Melhor Gestora de Fundos de Varejo Seletivo, Alta Renda e Atacado. A Itaú Asset Management não possui ratings por fundo.

3. Equipe de gestão do fundo

3.1 Cite os profissionais envolvidos na gestão

A equipe de gestão é formada por 9 profissionais com média de 10 anos de experiência no mercado e em média 7 anos de experiência na Itaú Asset Management.

3.2 Cite o histórico de alterações significativas na equipe nos últimos 05 anos.

Em dezembro de 2019, o gestor Pedro Quaresma assumiu a gestão do portfólio.

Quaresma iniciou carreira em renda variável na JGP onde permaneceu por 7 anos e se tornou sócio responsável por bolsa internacional. Antes de se juntar à Itaú Asset em outubro de 2019, foi analista sênior da Pollux Capital por 3 anos e também um dos fundadores da STK Capital onde foi chefe de análise e co-gestor dos fundos Long Only e Long Biased por 9 anos.

Pedro é formado em Economia na UFRJ (Magna Cum Laude) e Chartered Financial Analyst (CFA).

4. Estratégias e carteiras

4.1 Descreva as regras, procedimentos e limites específicos de gestão para o fundo, em cenários de stress.

A Superintendência de Gestão de Risco Asset é responsável pelas definições de risco para cada papel e portfólio. No caso dos portfólios, o primeiro passo é definir os limites de risco para cada carteira, que será proposto e sujeito à aprovação no Comitê de Produtos.

A definição de cada limite de risco é baseada em diretrizes de investimento, simulações para cada medida como Value at Risk (VaR), Benchmark Value at Risk (B-VaR), Stress Test e outras restrições específicas de acordo com cada cliente e segmento.

O controle de risco é formalizado em um mandato do fundo para uso interno e há controles em diferentes níveis (incluindo no nível do ativo).

Seguem abaixo as principais medidas de risco que usamos para monitorar e controlar os portfólios dos nossos clientes:

Value at Risk (VaR), Benchmark Value at Risk (B-VaR) e Tracking Error Ex-ante:

- Modelo: Paramétrico (Métricas de Risco) e Não Paramétrico (Simulação de Monte Carlo para opções);
- Volatilidade e Correlação: EWMA - Exponentially Weighted Moving Average (= 0.94);
- Intervalo de confiança: 95% ou 99% e Holding Period: 1, 21 e 252 dias úteis

Stress Test:

- Valuation completa para o pior cenário;
- Cenários: Crises históricas, Cenários Prospectivos.

Risco de Liquidez:

- Curva de liquidez.
- Curva de Passivo, que é definida como o conjunto de piores resgates ocorridos em diferentes períodos que vão de 1 dia até 252 dias úteis;
- Estresse da Curva de Passivo, a partir do fator do grau de concentração dos cotistas. Este fator utiliza o coeficiente HHI (Herfindahl-Hirschman Index);

Outras ferramentas de monitoramento, sob demanda ou para necessidade de análise:

- DV01 para juros: 1 basis point para cada yield;
- GAP Analysis per market: Graph exposure % NAV versus duration

Para mais informações sobre a gestão de riscos, por favor referir a seção 8 do questionário.

4.2 O fundo pode realizar operações de day trade?

É vedado ao Fundo, direta ou indiretamente, realizar operações denominadas day trade.

5. Uso de derivativos

Com que objetivo(s) são utilizados derivativos:			
5.1	Proteção de carteira ou de posição	SIM (X)	NÃO ()
	Mudança de remuneração/indexador	SIM (X)	NÃO ()
	Estratégias combinadas (floors, caps, collars, spreads, straddles, box, financiamentos com termo etc.)	SIM ()	NÃO (X)
	Alavancagem	SIM ()	NÃO (X)
Mercados em que são utilizados derivativos:			
5.2	Juros	SIM (X)	NÃO ()
	Câmbio	SIM ()	NÃO (X)
	Ações	SIM (X)	NÃO ()
	Commodities	SIM ()	NÃO (X)
	Em Bolsas:		
	Com garantia	SIM (X)	NÃO ()
	Sem garantia	SIM ()	NÃO (X)
	Em Balcão		
	Com garantia	SIM ()	NÃO ()
	Sem garantia	SIM ()	NÃO ()

5.3 Qual a abordagem da gestora no investimento em ativos de crédito privado?
Operações com crédito privado não são permitidas.

6. Compra de cotas de fundos de investimento

6.1	De fundos de terceiros?	SIM ()	NÃO (X)
6.2	De fundos da gestora?	SIM (X)	NÃO ()

7. Informações adicionais

7.1 PL atual.

PL atual FI: R\$ 3.905.697.445,80
PL atual FIC: R\$ 3.271.694.899,63
(Data base: junho de 2020)

7.2 PL médio em 12 (doze) meses.

PL médio FI: R\$ 3.827.167.252,70
PL médio FIC: R\$ 3.286.172.776,59
(Data base: junho de 2020)

7.3 PL atual da mesma estratégia sob gestão da gestora.

O PL atual da estratégia de RV, gerida pela Itaú Asset, é de R\$ 23.506,34 MM.
(Data base: junho de 2020)

7.4 Qual a capacidade máxima estimada de captação de recursos do fundo e de sua estratégia? Quais são os critérios de definição?

A capacidade da estratégia é definida e reavaliada de forma periódica em comitê interno. Considera-se a liquidez do mercado, o prazo para o resgate e a capacidade da gestão de obter uma performance diferenciada na geração de alpha.

7.5 Número de cotistas.

O fundo conta com 51.871 cotistas considerando a soma de:

- Quantidade de cotistas diretos do FI, desconsiderando os fundos espelho
- Quantidade de cotistas dos fundos espelho do FI

(Data base: junho de 2020)

7.6 Qual percentual do passivo do fundo representa aplicações da gestora, controladores, coligadas, subsidiárias, de seus sócios e principais executivos?

Informação indisponível.

7.7 Descreva as regras de concentração de passivo.

Não há regras específicas para concentração de passivo.

7.8 Percentuais detidos pelos dez maiores cotistas.

Percentual detido pelos dez maiores cotistas: 24,39%

(Data base: junho de 2020)

7.9 Houve alguma mudança de prestadores de serviços de administração fiduciária e/ou de custódia nos últimos 05 anos da operação do fundo? Quando?

Não.

7.10 A última demonstração financeira foi emitida com obove algum parecer modificado (com ressalva, com abstenção de opinião, ênfase, parecer adverso opinião) pelo auditor independente?

N/A

8. Gestão de risco

8.1 Descreva as regras de exposição a risco de crédito específicas do fundo.

Não é permitido ao fundo alocar em crédito privado.

8.2 Descreva as regras de liquidez para ativos específicas do fundo.
O fundo segue a política de liquidez do Itaú Asset, de forma que sua liquidez seja compatível com o prazo para pagamento dos pedidos de resgate. São usados os controles de Curva de Liquidez, Curva de Passivo e Curva de Passivo Estressada.

8.3 Caso o Fundo opere derivativos sem garantia, descreva como é realizado o controle.
O Fundo não opera derivativos sem garantia.

8.4 Se houver na carteira do fundo, ativos/derivativos ilíquidos/exóticos, como a gestora realiza o acompanhamento?

A precificação de ativos/derivativos segue o Manual de Precificação da WMS. As metodologias de precificação são definidas pela Diretoria Gestão Risco e Planejamento.

8.5 Qual(is) a(s) metodologia(s) de controle de risco utilizada(s) (por ex.: VaR, Tracking Error e Expected Shortfall)?

TE - Metodologia Paramétrica. Utiliza-se EWMA com lambda de 0,94 para o cálculo das volatilidades e covariâncias.

8.6 Existem limites adicionais àqueles que constam no regulamento/regulação (por ex: concentração por setor, emissor, contraparte, tipo de risco)? Quais?

O fundo possui limite de Tracking Error em relação ao Ibovespa.

8.7 Descreva o processo decisório utilizado em caso de violação dos limites citados no item 8.5

A utilização do limite de risco é calculada diariamente com base na posição de fechamento do Fundo. Há três níveis de alerta reportados: alerta 1 utilização entre 70% e 85%, alerta 2 utilização entre 85% e 100% e alerta 3 utilização acima do limite.

Os alertas 1 e 2 são reportados pela área de Risco para a ciência da gestão via e-mail. No caso do alerta 3, adicionalmente ao e-mail, o apontamento é cadastrado no sistema de follow up de desenquadramentos. A gestão deve preencher no sistema a justificativa para o estouro do limite e apresentar um plano de ação para a sua adequação ao mandato. As informações são analisadas pela área de Risco, que concordando com os argumentos passará a acompanhar o prazo dado para a regularização do limite. A área de Risco tem a prerrogativa de zerar o Fundo caso julgue necessário.

8.8 Qual o limite da(s) metodologia(s) citada no item 8.5?

O limite de TE é de 20% a.a.

8.9 De que forma é apurado o consumo dos limites dados pela(s) metodologia(s) citada(s) no item 8.5?

O orçamento de TE é global e não por classe de ativos.

8.10 Considerando o período dos últimos 24 (vinte e quatro) meses, quando o limite da(s) metodologia(s) citadas no item 8.5 foi excedido, por qual motivo e qual o máximo atingido? Comente.

O Fundo não atingiu o limite nos últimos 24 meses.

8.11 Qual o VaR/B-VaR/TE médio do Fundo nos últimos 3 meses?

| 8,595%

6 meses?	8,120%
12 meses?	7,537%
24 meses?	6,818%

8.12 Qual a alavancagem nominal máxima (exposição bruta) atingida pelo fundo e em qual(is) ativo(s) nos últimos 24 (vinte e quatro) meses?
Não é permitido alavancagem.

8.13 Qual o limite para perdas em cenário de stress? Como são definidos os cenários (ex. Utiliza o cenário elaborado pela B³ ou o próprio)?
O fundo não possui limite de Stress.

8.14 Considerando o período dos últimos 24 (vinte e quatro) meses, quando o limite de stress* foi excedido e por quê?
Não se aplica.

Qual o stress médio do fundo nos últimos:		
8.15	3 (três) meses?	N/A
	6 (seis) meses?	N/A
	12 (doze) meses?	N/A
	24 (vinte e quatro) meses?	N/A

8.16 Comente o último stop loss relevante do fundo.

9. Comportamento do fundo em crises

Período*	Evento	Comportamento (variação do fundo)	Explicação
Mai/06	Crise das Bolsas norte-americanas	Fundo: Não Iniciado Bench: Não Iniciado	
Jul - Ago/07	Crise das hipotecas	Fundo: Não Iniciado Bench: Não Iniciado	
Out/08 - Mar/09	Crise no Sistema Financeiro norte-americano	Fundo: Não Iniciado Bench: Não Iniciado	
Jan/10 - Jun/10	Crise de endividamento dos PIGS	Fundo: Não Iniciado Bench: Não Iniciado	
Abril/11 - Set/11	Segunda crise da dívida na Europa	Fundo: Não Iniciado Bench: Não Iniciado	
Abril/15 - Ago/16	Crise política / recessão no Brasil	Fundo: Não Iniciado Bench: Não Iniciado	

* Para o período solicitado deve ser informado o comportamento (variação do fundo) de acordo com o mês fechado (ex: 01/01 a 31/01).

10. Três períodos de maior perda do fundo

	Período	Evento	Perda	Explicação	Tempo para recuperação
1.	23/01/2020 23/03/2020		Fundo: -47,39% Bench: -46,82%		60 Dias
2.	26/04/2018 18/06/2018		Fundo: -16,58% Bench: -19,18%		53 Dias
3.	16/05/2017 21/06/2017		Fundo: -11,32% Bench: -11,54%		36 Dias

11. Atribuição de performance do fundo nos últimos 5 (cinco) anos

11.1 Atribuição:

Contribuição:

11.2 Comente as mudanças em estratégias em razão de fluxo de recursos (aplicações ou resgates).

Não houve mudanças.

11.3 O fundo já esteve fechado temporariamente para aplicação por deliberação da gestora, do administrador fiduciário ou órgão regulador? Quando? Por quê?

Sim. Por decisão do gestor.

12. Relacionamento com distribuidores/alocadores

12.1 Com que grau de detalhamento e com que frequência a carteira pode ser disponibilizada para distribuidores/alocadores?

Por favor consultar seu gerente de relacionamento.

12.2 Com que frequência é possível realizar conference calls com a gestora dos fundos? Os calls podem ser agendados sob demanda com a equipe de Portfolio Specialist.

12.3 Por quais canais o fundo é distribuído?

Itaú Unibanco possui um canal próprio de distribuição.

12.4 Considerando o montante total de ativos sob gestão, qual o percentual detido pelos cinco maiores distribuidores ou alocadores, individualmente?

Informação confidencial.

13. Atendimento aos cotistas

- 13.1 Quais os relatórios disponíveis aos cotistas do fundo? Fornecer detalhes. Qual sua periodicidade? Com que defasagem?
Para informações, favor entrar em contato com o gerente de relacionamento.
- 13.2 Qual (is) é (são) o(s) veículo(s) disponível(is) para acessar informações sobre o Fundo e com qual frequência seu conteúdo é atualizado?
Para informações, favor entrar em contato com o gerente de relacionamento.
- 13.3 Existe algum canal de atendimento dedicado ao cotista? De que forma pode ser acessado e qual o horário para atendimento?
SAC Itaú e área de atendimento Asset - Email: atendimentoasset@itau-unibanco.com.br – horário comercial e pelo telefone (11) 3631-2555.

14. Investimento no exterior

- 14.1 Qual o produto (tipo de ativo ou fundo investido) e sua estrutura, incluindo os veículos utilizados (se houver)? Descreva a estratégia, os principais ativos e instrumentos utilizados.

N/A

- 14.2 Quais os riscos envolvidos?

N/A

- 14.3 Quais são os mercados em que o fundo opera?

N/A

- 14.4 Em relação ao veículo local, o fundo utiliza estratégias para proteção cambial?

N/A

Caso o fundo de investimento local tenha por objetivo o investimento em único fundo de investimento ou veículo no exterior (fundo espelho), enumerar os prestadores de serviços e demais informações dos fundo de investimento ou veículo no exterior (administrador, custodiante, RTA, prime broker, entre outros).

- 14.5
- Administrador Fiduciário
 - Custodiante
 - Auditor
 - RTA
 - Prime Brokers
 - NAV Calculator
 - Domicílio do fundo
 - Taxa de administração
 - Código ISIN do fundo
 - Moeda do domicílio fundo no exterior

Outros prestadores de serviço, dos
investimentos no exterior, caso exista.

14.6 Caso o investimento no exterior possua subelases, favor descrever os riscos de
contaminação entre elas.

N/A

14.7 Caso a gestora tenha influência direta/indireta na gestão do fundo no exterior, descreva
como foi constituída a diretoria do fundo.

N/A

15. Anexos (quando aplicável)

15	Anexos (quando aplicável)	Marcar Anexos ou link para acesso ao documento
15.1	Regulamento	
15.2	Formulário de informações complementares	
15.3	Última lâmina de informações essenciais	
15.4	Relatório de Gestão e/ou materiais de divulgação	

Milagros / Le 03 de Janeiro 2022
[LOCAL, DATA]

Francisco Fabio Alves Belém

[ASSINATURA DO(S) REPRESENTANTE(S) LEGAL(IS) DA
INSTITUIÇÃO] PREVIMIL - FUNDO DE
PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE MILAGROS

[NOME DO(S) REPRESENTANTE(S) LEGAL(IS) DA INSTITUIÇÃO]
FRANCISCO FABIO ALVES BELEM

[CARGO] DIRETOR - PRESIDENTE

[TELEFONE] (88) 9 9805 - 0000

[E-MAIL CORPORATIVO] PREVIMIL@HOTMAIL.COM

[ASSINATURA DO PROFISSIONAL QUE PREENCHEU O
QUESTIONÁRIO]

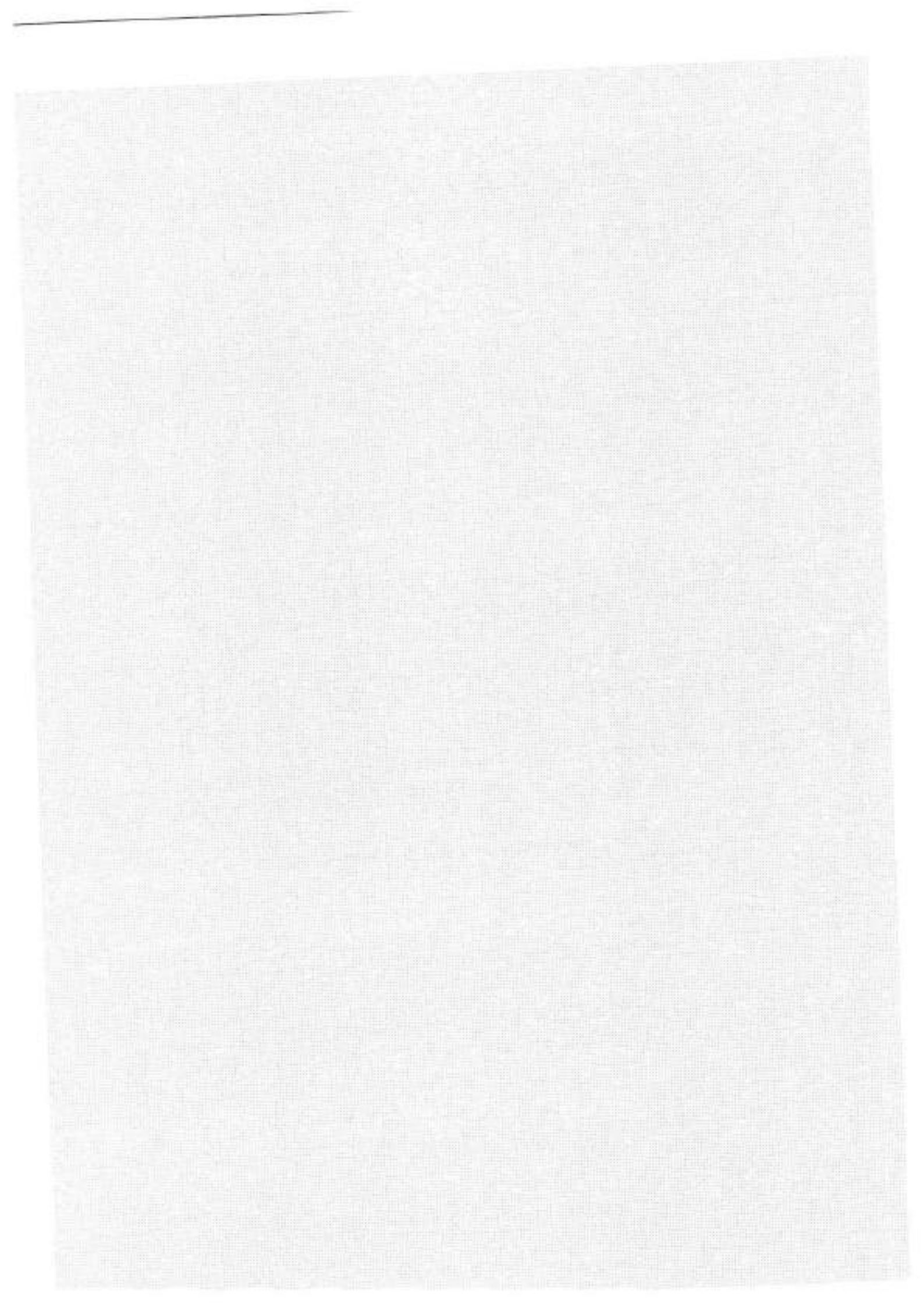
Francisco Wilton Fontes Alves Filho

[NOME DO PROFISSIONAL QUE PREENCHEU O QUESTIONÁRIO]
FRANCISCO WILTON FONTES ALVES FILHO

[CARGO] Diretor Administrativo Financeiro

[TELEFONE] (88) 9 9710 9709

[E-MAIL CORPORATIVO] previmil@hotmail.com



ANEXO A

CHECKLIST DE DOCUMENTAÇÃO PARA CREDENCIAMENTO

Como ferramenta de auxílio para o estágio de análise da documentação, o Manual de Credenciamento disponibiliza uma lista com a mínima documentação exigida para o rito de credenciamento da instituição financeira.

INSTITUIÇÃO: Banco Itaú Unibanco S.A.

CNPJ: 60.701.190/0001-04

GESTOR (X) ADMINISTRADOR (X)


	DOCUMENTO ANALISADO	RECEBIDO	DATA	VALIDADE
1	Termo de Análise e Atestado de Credenciamento ou Questionário Due Diligence – Seção I (se for o caso)	OK	31/03/2020	31/03/2021
2	Anexo 1 - Análise de Fundos de Investimento ou Questionário Due Diligence – Seção II (se for o caso)			
3	Autorização BACEN/CVM	-		
4	Relatório de Rating (Boa Qualidade de Gestão)	-		
5	Certidão Negativa de Débitos Municipais	-		
6	Certidão Negativa de Débitos Estaduais	-		
7	Certidão Negativa de Débitos Federais	-		
8	Certidão quanto a Contribuições para o FGTS	-		

Com base no Manual de Credenciamento, a Instituição é considerada:

APTA INAPTA () relacionar-se com o RPPS.

Milagres - Ce, 03 de Junho de 2022.

Fco. Wilton Furtado A. Filho
Diretor Financeiro
Portaria N° 054/2021-GP
CGRPPS - 4521


Gestor de Recursos

LEMA ECONOMIA & FINANÇAS

Avenida Santos Dumont, 3060, sala 721 - Edifício Casablanca
CEP: 60150-161 - Aldeota - Fortaleza-CE
www.lemmaef.com.br

ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO
CNPJ 36.347.815/0001-99

TERMO DE CIÊNCIA DE RISCO E ADESÃO AO REGULAMENTO E AO FORMULÁRIO

Nome do cotista PREUMIN				CNPJ 21.949.560/0001-67
Agência N° 7943	Conta Corrente n° 30634-5	Código do Fundo 54691	Data 03/01/2022	Valor do Investimento Inicial R\$ 2.000.000,00

1. O cotista declara que:

- (i) teve acesso ao inteiro teor, leu e entendeu o regulamento e a lâmina do FUNDO, se houver;
- (ii) tomou ciência da política de investimento e dos riscos dela decorrentes, aceitando-os;
- (iii) aderiu aos documentos mencionados no item (i), sobre os quais não tem dúvidas;
- (iv) tem ciência de que:

a) não há garantia contra perdas patrimoniais que possam ser incorridas pelo FUNDO; e
b) a concessão de registro para a venda de cotas do fundo não implica, por parte da CVM, garantia de veracidade das informações prestadas ou de adequação do regulamento do FUNDO à legislação vigente ou julgamento sobre a qualidade do FUNDO ou do ADMINISTRADOR, GESTOR e demais prestadores de serviços.

2. RISCOS: O cotista está ciente dos riscos a que o FUNDO está exposto, detalhados no regulamento do FUNDO, dos quais os 5 principais, de modo resumido, são:

- **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.

3. O cotista declara ter ciência de que:

(i) A estratégia utilizada com derivativos será: hedge e posicionamento, limitado a uma vez o patrimônio. O FUNDO aplica em fundos de investimento que utilizam estratégias que podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas.

(ii) O FUNDO, apenas indiretamente, está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior:

Francisco Fabio Alves Belem
Francisco Fabio Alves Belem
Diretor Presidente
Portaria N° 052/2021-GP
Assinatura do cotista: CGRPPS 4545

Fco. Wilton Furtado A. Filho
Diretor Financeiro
Portaria N° 054/2021-GP
CGRPPS - 4521

Visto, carimbo e funcional do gerente