



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

Contratado:

Banco Itaú Unibanco S.A.

Contratante:

Questionário preenchido por:

Time de Vendas Especializadas

Data:

31 de agosto de 2021

(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/alocadores	13
13. Atendimento aos cotistas	14
14. Investimento no exterior	14
15. Anexos (quando aplicável).....	15

1. Alterações desde a última atualização

1.1	Nome do fundo
Itaú Institucional Multimercado Juros e Moedas FICFI	
1.2	CNPJ
00.973.117/0001-51	
1.3	Data de início
25/04/2000	
1.4	Classificação ANBIMA
Multimercados Juros e Moedas	
1.5	Código ANBIMA
023140	
1.6	O fundo já sofreu alteração com perda de histórico de informação do mesmo?
Não.	
1.7	Classificação tributária (CP/LP/Ações)
Longo Prazo Sem Compromisso	
1.8	Descreva o público-alvo.
<p>O fundo, a critério do administrador, receberá recursos de fundos de investimento, fundos de investimento em cotas de fundos de investimento, pessoas físicas e/ou jurídicas, clientes do administrador, do gestor ou de controladas, direta ou indiretamente, pela Itaú Unibanco Holding S.A. 2.1. As operações e investimentos deste fundo, observarão, no que couber, os requisitos, condições, modalidades permitidas e vedações estabelecidos pelas disposições legais relativas aos Regimes Próprios de Previdência Social instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e às Entidades Fechadas de Previdência Complementar, cabendo ao cotista que se revista de tal condição o controle e consolidação dos limites de alocação e concentração das posições consolidadas de seus recursos estabelecidos pela regulamentação que lhe seja aplicável.</p>	
1.9	O regulamento prevê, explicitamente, adequação a alguma legislação específica aplicável ao cotista, p. ex., Resolução do CMN?
Sim, EFPC, RPPS e CVM 555.	
1.10	Conta corrente (banco, agência, nº)
Conta isenta: 2001 83012-0	
Conta tributada: 2001 83013-8	
1.11	Conta CETIP (nº)

43348.44-4

1.12 Administração (indique contato para informações).

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 com prazo para pré definido para subscrição. Horário para movimentações: 14:30
	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+0 dias úteis (da solicitação) Pagamento do resgate: D+1 dia útil (da conversão). Horário para movimentações: 16:00
	Aplicação inicial mínima	R\$ 1.000,00
	Aplicação máxima por cotista	N/A
	Aplicação adicional mínima	R\$ 1.000,00
	Resgate mínimo	R\$ 1.000,00

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 será de 0,35% a.a.
1.21	Taxa de administração máxima	N/A
1.22	Taxa de custódia máxima	Como o próprio Itaú Unibanco é o administrador do fundo, a taxa de custódia está incorporada na taxa de administração.
1.23	Taxa de Performance	N/A
	% (Percentual)	N/A
	Benchmark	N/A
	Frequência	N/A
	Linha-d'água (sim ou não)	N/A
1.24	Método de cálculo (ativo/passivo/ajuste)	N/A
	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 0,0214% do PL ao ano. *Consideramos as taxas de fiscalização, cartorárias, custos de auditoria, SELIC, CETIP e B3, se aplicável (Data base: agosto de 2021)
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 objetivo do fundo é aplicar seus recursos em cotas de fundos de investimento de diversas classes, os quais investem em ativos financeiros de renda fixa de diferentes naturezas, riscos e características, sem o compromisso de concentração em nenhum ativo ou fator de risco em especial, observado que a rentabilidade do fundo será impactada em virtude dos custos e despesas do fundo, inclusive taxa de administração, se houver.

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.

A área de Renda Fixa possui fóruns diários, semanais e mensais onde são implementadas as várias etapas do processo de investimento: geração de ideia, discussão de cenários, construção do portfólio e gestão de riscos. As reuniões são dinâmicas e interativas, onde todos os participantes são incentivados a contribuir independente de sua posição. Vale ressaltar que a equipe de Renda Fixa conta com um forte apoio da equipe econômica e quantitativa para desenvolver projeções das principais variáveis macroeconômicas, traçar cenários econômicos (base e alternativos) e identificar oportunidades de investimento.

No processo de construção do portfólio, a equipe busca identificar estratégias que apresentam uma relação risco x retorno atraente, e o dimensionamento da posição é ajustado de acordo com o nível de convicção da equipe. Definimos também um preço "target" e "stop-loss" para cada uma destas posições ativas e, uma vez implementadas, são revisitadas frequentemente para verificar se os fundamentos que basearam o posicionamento continuam válidos ou não.

Finalmente, no processo de gestão de risco, variáveis como o stress, VaR, liquidez, duration e demais parâmetros definidos pela política de investimento para cada um dos fundos são monitorados diariamente.

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

Itaú Asset Management foi reconhecida pela 12ª vez, 8ª vez consecutiva, como a melhor gestora do Brasil, segundo levantamento do Centro de Estudos em Finanças - FGVcef em parceria com a revista EXAME.

Além de possuir o Fundo Multimercado mais rentável, maior prateleira de ETF's do Brasil, maior captação em fundos de retorno absoluto e solução de alocação mais rentável e com maior captação da indústria.

3. Equipe de gestão do fundo

3.1 Cite os profissionais envolvidos na gestão

A equipe é formada por 14 profissionais com ampla experiência no mercado e na gestão de ativo.

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

N/A

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 permitido.

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 (X)	NÃO ()
	Ações	SIM ()	NÃO (X)
	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? O fundo pode aplicar em crédito privado, mas não é a estratégia principal.		

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 FIC: R\$ 75.834.634,41 (Data base: agosto de 2021).
-----	--

7.2 PL médio em 12 (doze) meses.

PL FIC: R\$ 73.461.040,34
(Data base: agosto de 2021).

7.3 PL atual da mesma estratégia sob gestão da gestora.

O PL atual total da estratégia sob gestão da empresa é de R\$ 33.845,276 MM
(Data base: agosto de 2021)

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.

A estratégia conta com 27 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: agosto de 2021)

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: 85,54%
(Data base: agosto de 2021)

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 obteve 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.

O mandato do fundo e a política de risco de crédito do gestor estabelecem um percentual máximo de alocação do patrimônio líquido do Fundo em emissores de crédito privado de acordo com o nível de risco de crédito (rating interno) de cada emissor.

Os ratings definidos internamente pela área de crédito da Itaú Asset Management são revisados a cada 3, 6 ou 12 meses de acordo com o nível de rating de cada emissor. Eventos extraordinários de deterioração (ou melhora) do crédito resultarão em revisão fora do período estabelecido.

Os níveis de exposição a risco de crédito da Itaú Asset Management, de forma consolidada, são definidos em Comitês de Crédito que contam com a participação dos principais executivos das áreas ligadas à gestão de recursos e controlados pela equipe de gestão de risco de crédito.

Para maiores informações, acessar o a Política de Risco de Crédito WMS em: https://www.itaubr.com.br/_arquivosstaticos/ItauePDF/Investimentos/Politica_de_risco_sobre_investimentos_em_credito.pdf

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 pelo comitê de pricing.

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

VaR- 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 VaR.

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

No caso de desenquadramentos (exposição superiores aos limites de mercado ou de crédito), 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 gestão de riscos, que concordando com os argumentos passará a acompanhar o prazo dado para a regularização do limite. O acompanhamento do desenquadramento é realizado também em reunião presencial – CIRO Comitê de riscos do gestor.

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

O limite é de VaR (21d) é de 1,5%.

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 VaR 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.

Nesse período, o máximo de utilização de seu limite que o fundo atingiu foi de 100,63% em 16/03/2020 devido a volatilidade de mercado.

Qual o VaR/B-VaR/TE médio do Fundo nos últimos:		
	3 meses?	0,1616%
8.11	6 meses?	0,1549%
	12 meses?	0,1473%
	24 meses?	0,2512%

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

N/A.

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 de 6,5%.

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

Nos últimos 24 meses, o fundo nunca atingiu o limite.

Qual o stress médio do fundo nos últimos		
	3 (três) meses?	0,6418%
8.15	6 (seis) meses?	0,5778%
	12 (doze) meses?	0,5176%
	24 (vinte e quatro) meses?	0,6969%

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/2008 - Mar/2009	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	
abr/11-Set/11	Segunda Crise da Dívida da Europa	Fundo: 5,01% Bench: 5,01%	
abr/15 -Ago/16	Crise política/recessão no Brasil	Fundo: 4,40% Bench: 4,40%	
* 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.	25/09/2020 06/10/2020		Fundo: -0,21% Bench: 0,05%		5 Dias
2.	14/09/2020 17/09/2020		Fundo: -0,01% Bench: 0,02%		6 Dias
3.	16/10/2020 19/10/2020		Fundo: -0,01% Bench: 0,01%		1 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).	
	N/A	
11.3	O fundo já esteve fechado temporariamente para aplicação por deliberação da gestora, do administrador fiduciário ou órgão regulador? Quando? Por quê?	
	N/A	

12. Relacionamento com distribuidores/alocadores

12.1	Com que grau de detalhamento e com que frequência a carteira pode ser disponibilizada para distribuidores/alocadores?
	Para informações, favor entrar em contato com o 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

14.5 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 fundos de investimento ou veículo no exterior (administrador, custodiante, RTA, prime broker, entre outros).	
	Administrador Fiduciário	N/A
	Custodiante	N/A
	Auditor	N/A
	RTA	N/A
	Prime Brokers	N/A
	NAV Calculator	N/A
	Domicílio do fundo	N/A
	Taxa de administração	N/A
	Código ISIN do fundo	N/A
	Moeda do domicílio fundo no exterior	N/A
	Outros prestadores de serviço, dos investimentos no exterior, caso exista.	N/A
14.6	Caso o investimento no exterior possua subclasses, 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	

[LOCAL, DATA]

[ASSINATURA DO PROFISSIONAL QUE PREENCHEU O QUESTIONÁRIO] 	[ASSINATURA DO(S) REPRESENTANTE(S) LEGAL(IS) DA INSTITUIÇÃO] 
[NOME DO PROFISSIONAL QUE PREENCHEU O QUESTIONÁRIO] Victor Bustamante <small>Gerente Comercial Poder Público Funcional: 906995708</small>	[NOME DO(S) REPRESENTANTE(S) LEGAL(IS) DA INSTITUIÇÃO] Victor Bustamante <small>Gerente Comercial Poder Público Funcional: 906995708</small>
[CARGO] Gerente Comercial Poder Público	[CARGO] Gerente Comercial Poder Público
[TELEFONE] (32) 99921-8053	[TELEFONE] (32) 99921-8053
[E-MAIL CORPORATIVO] victor.bustamante@itau-unibanco.com.br	[E-MAIL CORPORATIVO] Victor Bustamante

INSTITUCIONAL MULTIMERCADO JUROS E MOEDAS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO - CNPJ – 00.973.117/0001-51

TERMO DE CIÊNCIA DE RISCO E ADESÃO AO REGULAMENTO

Nome do cotista				CPF/CNPJ	26.949.560/0001-67
Agência N°	Conta Corrente n°	Código do Fundo	Data	Valor do Investimento	
7943	30634-5	51077	09.05.2022	Inicial R\$534.101,04	

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** - Em função de sua Política de Investimentos, o FUNDO pode estar exposto aos mercados de taxas de juros e índices de preços, moedas, ações e commodities. Estes mercados podem apresentar grande volatilidade em decorrência dos riscos a que estão expostos. Tais riscos decorrem de fatores como: (i) macroeconômicos; (ii) externos; e (iii) de conjuntura política. Estes riscos afetam os preços dos ativos do FUNDO, produzindo variações positivas ou negativas no valor de suas cotas.
- **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.

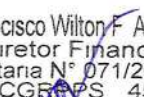
3. O cotista declara ter ciência de que:

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.


Assinatura do cotista(s)


Francisco Fabio Alves Beler
Diretor Presidente
Portaria N° 069/2022-GP
CGRPPS 4545

Visto, carimbo e funcional do gerente


Francisco Wilton F. Alves Filho
Diretor Financeiro
Portaria N° 071/2022-GP
CGRPPS 4521

INSTITUCIONAL MULTIMERCADO JUROS E MOEDAS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO - CNPJ – 00.973.117/0001-51

DECLARAÇÃO ANEXA AO TERMO DE CIÊNCIA DE RISCO E ADESÃO AO REGULAMENTO

1. O cotista, na condição de regulada pela Susep (Companhia Seguradora ou de Capitalização, bem como Entidade Aberta de Previdência Complementar) declara ter ciência e concorda que o FUNDO realiza a negociação de ativos financeiros tendo como contraparte diversas sociedades corretoras de valores mobiliários e emissores disponíveis no mercado, tanto direta quanto indiretamente.
2. O cotista declara, ainda, expressamente, não possuir como empresa ligada quaisquer sociedades corretoras de valores mobiliários, emissores de títulos e valores mobiliários ou terceiros com quem lhe seja vedado a esta atuar como contraparte, direta ou indiretamente, no âmbito da negociação de ativos financeiros.
3. O cotista assume o risco de alocar seus recursos no FUNDO, considerando que, em vista da sua declaração, não haverá qualquer controle no FUNDO com relação a operações que eventualmente tenham como contrapartes ou emissores ligados ao cotista.
4. O cotista concorda que, caso a condição acima declarada por ele venha ser alterada, independente de comunicação ao Administrador ou Gestor do FUNDO, caberá exclusivamente a ele resgatar os recursos do FUNDO, bem como procurar o ADMINISTRADOR do FUNDO, para que lhe ofereça outra modalidade de investimento que se enquadre nessa nova condição do cotista.

Francisco Fábio Alves Belem
Diretor Presidente
Portaria N° 069/2022-GP
CGRRPS 4545

Francisco Fábio Alves Belem

Assinatura do cotista(s)

Francisco Wilton F. Alves Filho
Diretor Financeiro
Portaria N° 071/2022-GP
CGRRPS 4521

Visto, carimbo e funcional do gerente