



PREFEITURA DO RECIFE  
AUTARQUIA MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA À SAÚDE DOS SERVIDOS  
GERÊNCIA DE INVESTIMENTOS  
AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR

ART. 3º - B DA PORTARIA MPS N° 519/2011, INCLUÍDO PELO ART. 2º DA PORTARIA MPS N° 170, DE 25/04/2012, DOU DE 26/04/2012

AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE - APR  Unidade Gestora do RPPS  Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores <b>CNPJ: 05.244.336/0001-13</b>  Valor:  R\$ 90.000.000,00  Noventa milhões de reais	Nº / ANO:	073 /2020 - GI
	OF. Nº:	073 /2020 - GI
	Data:	19/05/20

Sim para todos os fundos desta APR

HISTÓRICO DA OPERAÇÃO/CARACTERÍSTICAS DOS ATIVOS:



Fundo:	ITAU INSTITUCIONAL RF INFLACAO FICFI		
CNPJ do Fundo:	10.474.513/0001-98		
Segmento:	FI 100% Títulos Públicos		
Tipo de Ativo:	Fundos 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, "b"		
Tipo de operação realizada:	Aplicação		
Valor da operação:	R\$ 30.000.000,00		
Quantidade de Cotas:	#DIV/0!		
Valor da Cota (R\$):			
Data da Operação:	19/05/2020		
Data de Liquidação:	19/05/2020		
Patrimônio Líquido do Fundo (R\$):			
(%) no Patrimônio Líquido do fundo:	#DIV/0!		
Limite Máximo por PL do fundo	15,00%		
Banco/Agência/Conta:	Caixa Econômica Federal	50-7	00000004-5
Administrador:	ITAU UNIBANCO (GRUPO ITAÚ)		
CNPJ do Administrador:	60.701.190/0001-04		
Data do Termo de Credenciamento do Administrador:	26/08/2019		
Administrador com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN	Sim		
Volume de Recursos do Administrador com RPPS	R\$ 90.555.700,00		
% Recursos do Administrador com RPPS. O administrador do fundo de investimento detenha, no máximo, 50% (cinquenta por cento) dos recursos sob sua administração oriundos de regimes próprios de previdência social.	0,01%		
Gestor:	ITAU UNIBANCO (GRUPO ITAÚ)		
CNPJ do Gestor:	60.701.190/0001-04		
Data do Termo de Credenciamento do Gestor:	26/08/2019		
Gestor com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN	Sim		
Volume de Recursos do Gestor com RPPS	R\$	90.555.520,66	
% Recursos do Gestor com RPPS	0,01%		
Empresa de Rating	Fitch Ratings		
Conceito	Excelente		
Representação do conceito	Excelente		
O fundo atende a Resolução 3.922/2010, quanto ao Comitê de Auditoria e Riscos obrigatórios pelo BACDEN	Sim		
Distribuidor:	ITAU UNIBANCO (GRUPO ITAÚ)		
CNPJ do Distribuidor:	60.701.190/0001-04		
Data do Termo de Credenciamento do Distribuidor:	26/08/2019		

Data de Início FI:	26/11/2009	
Taxa Administração do FI (%):	0,18	
Índice de Referência do FI :	IMA-B	
Tx Performance do FI (%):	Não possui	
Tx Performance (Índ. de Ref.: Qual Índ.Ref. é decidido se a Tx. performance será cobrada ou não):	Não possui	
Tx Performance (% a superar: Informar % do Índ. Ref. que o fundo deve performar para haver a cobrança de tx performance):	Não possui	
Taxa de Performance atende as condições da Resolução 3.922/2010	Não possui taxa de performance	
Agência de Classificação de Risco que classificou o FI:	Dispensado	
Classificação de risco do FI conforme Agência de Classificação de Risco:	Dispensado	
Carência (dias):	0 dias	
Data Listagem Bolsa:	Não listado	
Resgate (dias):	1	
Cód. Negociação Bolsa:	Não listado	
Fundo Destinado à Categoria de Investidor:	INVESTIDOR GERAL	
Fundo Investe em Cotas de Outros Fundos? Se sim, informar todos os fundos:	Sim	
CNPJ do Fundo:	11.419.818/0001-60 07.376.660/0001-10	
Segmento:	Renda Fixa	
Tipo de Ativo:	Fundos 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, "b"	
% Carteira do Fundo:	0,20%;99,83%	
Descrição da operação (como foi realizada a negociação):	Autorizada pelo Comitê de Investimentos. Trata-se de Instituição com boa posição no Ranking ANBIMA de Gestores e devidamente credenciada pela Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores. A operação faz parte do processo de diversificação da carteira de investimentos com vistas ao atingimento/superação da meta atuarial. A operação está aderente com a Política de Investimentos.	
Características dos Ativos (Caracterizar o Fundo de Investimento negociado)	Objetivos:	O objetivo do FUNDO aplicar seus recursos em cotas de fundos de investimento classificados como Renda Fixa, os quais apliquem, no mínimo, 80% (oitenta por cento) de seus recursos em ativos financeiros de renda fixa relacionados diretamente, ou sintetizados via derivativos, ao fator de risco que dá nome à classe, buscando acompanhar a rentabilidade do índice de Mercado ANBIMA (IMA-B) divulgada pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais. ANBIMA, observado que a rentabilidade do FUNDO será impactada pelos custos e despesas do FUNDO, inclusive taxa de administração.
	Principais riscos do fundo:	Risco de Mercado; Risco de Taxa de Juros
	Risco do Fundo atribuído pelo Administrador	Risco Médio
Prazo de Liquidação: Até 60 dias = Curto Prazo / Acima de 60 dias até 5 anos = Médio Prazo / Acima de 5 anos = Longo Prazo		Curto Prazo
<b>Dados com base desde 2011 ou Início do fundo até mês anterior</b>		
Retorno Médio Mensal		0,96%
Retorno Médio Anual		12,16%
Retorno Total		191,88%

Maior Retorno	7,08%
Menor Retorno	-6,95%
Qtde. mês Positivo	81
Qtde. mês Negativo	31
Qtde. mês acima do Benchmark	3
Qtde. mês abaixo do Benchmark	109
Risco Mensal Período	2,18%
Risco Mensal 12 MESES	3,04%
Risco Anual do Período	7,55%
Retorno Relativo ao Benchmark	-3,99%
Sharpe	0,34
Information Ratio	-8,83
Tracking Error	0,06%
VAR HISTÓRICO (95%)	4,57%
VAR 12 MESES (95%)	4,33%
Sharpe Modificado	0,38
Beta (12 meses)	0,91
Erro Quadrático Médio (EQM)	0,04%
Compatibilidade da aplicação com as obrigações presentes e futuras do RPPS:	Sim, porém, não há a necessidade de Atestado de Compatibilidade em razão do prazo curto da carência e/ou resgate
Análise / Parecer do Conselho Municipal de Previdência ou Comitê de Investimentos, conforme previsto na legislação do RPPS (Alçadas):	Operação deliberada/autorizada pelo Comitê de Investimentos da RECIPIREV através da Planilha/Estudo Técnico de Deliberações Data da reunião do Comitê de Investimentos 19/05/2020
Outras Observações:	
<b>Caso o fundo esteja enquadrado nos artigos a seguir, responder SIM ou NÃO, do contrário deixar em branco</b>	
Art. 7º, III, "a"; Art. 7º, IV, "a"; Art. 7º, IV, "b"; Art. 7º, V, "b"; Art. 7º, VII, "a"; Art. 7º, VII, "b"; Art. 7º, VII, "c"; Art. 8º, I, "a"; Art. 8º, II, "a"; Art. 8º, III; Art. 8º, IV, "a"; Art. 8º, IV, "b"	
Fundo possui ativos de emissores privados como ativo final na carteira?	Pergunta não se aplica ao fundo
Há ativos financeiros não emitidos por instituição financeira ?	Pergunta não se aplica ao fundo
Há ativos financeiros não emitidos por companhias abertas, operacionais e registrados na CVM?	Pergunta não se aplica ao fundo
Há ativos financeiros emitidos por securitizadoras (CRI ou CRA)?	Pergunta não se aplica ao fundo
Há ativos financeiros que não são cotas de classe sênior de FIDC?	Pergunta não se aplica ao fundo
Há ativos financeiros ou que os respectivos emissores não são considerados de baixo risco de crédito?	Pergunta não se aplica ao fundo
<b>Caso o fundo esteja enquadrado no artigo a seguir, responder SIM ou NÃO, do contrário deixar em branco</b>	
Art. 7º, VII, "a"	
A série /classe das cotas é considerado de baixo risco de crédito?	Pergunta não se aplica ao fundo
O regulamento do fundo determina que o limite máximo de concentração em PJ seja de 20%?	Pergunta não se aplica ao fundo
Foi comprovado que o gestor do FI já realizou no mínimo 10 ofertas públicas de cotas seniores de FIDC encerradas e integralmente liquidadas?	Pergunta não se aplica ao fundo
O total das aplicações de RPPS representa no máximo, 50% do total de cotas seniores?	Pergunta não se aplica ao fundo
O FI teve suas demonstrações financeiras auditadas e publicadas anualmente?	Pergunta não se aplica ao fundo
<b>Caso o fundo esteja enquadrado no artigo a seguir, responder SIM ou NÃO, do contrário deixar em branco</b>	
Art. 8º, IV, "a"	
O FIP é qualificado como entidade de investimento, nos termos da regulamentação específica da CVM?	Pergunta não se aplica ao fundo
O regulamento do FIP determina que o valor justo dos ativos investidos esteja respaldado em laudo de avaliação elaborado por Auditores Independentes ou Analistas de Valores Mobiliários autorizados pela CVM?	Pergunta não se aplica ao fundo
O regulamento do FI determina que o valor justo dos ativos emitidos por cada uma das empresas investidas corresponda a, no máximo 25% do total do capital subscrito do fundo?	Pergunta não se aplica ao fundo
O regulamento do FI determina que a cobrança de taxa de performance seja feita somente após o recebimento, pelos investidores, da totalidade de seu capital integralizado, devidamente atualizado pelo índice de referência e taxa de retorno nele previstos?	Pergunta não se aplica ao fundo
O gestor do FI, ou gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, mantem a condição de cotista do fundo em percentual equivalente a, no mínimo, 5% do capital subscrito do fundo?	Pergunta não se aplica ao fundo
O regulamento do FI determina que as companhias ou sociedades investidas pelo fundo tenham suas demonstrações financeiras auditadas por auditor independente registrado na CVM e publicadas, no mínimo, anualmente?	Pergunta não se aplica ao fundo

O gestor do fundo já realizou, nos últimos 10 anos, desinvestimento integral de, pelo menos, 3 sociedades investidas no Brasil por meio de FIP e os referidos desinvestimentos resultaram em recebimento da totalidade do capital integralizado nas referidas sociedades investidas, devidamente atualizado pelo índice de referência e taxa de retorno previstos no regulamento?	Pergunta não se aplica ao fundo
Fundo:	ITAÚ INFLATION 5 RENDA FIXA FICFI
CNPJ do Fundo:	09.093.819/0001-15
Segmento:	FI 100% Títulos Públicos
Tipo de Ativo:	Fundos 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, "b"
Tipo de operação realizada:	Aplicação
Valor da operação:	R\$ 60.000.000,00
Quantidade de Cotas:	#DIV/0!
Valor da Cota (R\$):	
Data da Operação:	19/05/2020
Data de Liquidação:	19/05/2020
Patrimônio Líquido do Fundo (R\$):	
(%) no Patrimônio Líquido do fundo:	#DIV/0!
Limite Máximo por PL do fundo	15,00%
Banco/Agência/Conta:	Caixa Econômica Federal 50-7 00000004-5
Administrador:	ITAÚ UNIBANCO (GRUPO ITAÚ)
CNPJ do Administrador:	60.701.190/0001-04
Data do Termo de Credenciamento do Administrador:	26/08/2019
Administrador com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN	Sim
Volume de Recursos do Administrador com RPPS	Sim
% Recursos do Administrador com RPPS. O administrador do fundo de investimento detenha, no máximo, 50% (cinquenta por cento) dos recursos sob sua administração oriundos de regimes próprios de previdência social.	9055570000,00%
Gestor:	0,000120573
CNPJ do Gestor:	ITAÚ UNIBANCO (GRUPO ITAÚ)
Data do Termo de Credenciamento do Gestor:	60.701.190/0001-04
Gestor com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN	26/08/2019
Volume de Recursos do Gestor com RPPS	Sim
% Recursos do Gestor com RPPS	9055552066,00%
Empresa de Rating	00/01/1900
Conceito	
Representação do conceito	
O fundo atende a Resolução 3.922/2010, quanto ao Comitê de Auditoria e Riscos obrigatórios pelo BACDEN	Sim
Distribuidor:	ITAÚ UNIBANCO (GRUPO ITAÚ)
CNPJ do Distribuidor:	60.701.190/0001-04
Data do Termo de Credenciamento do Distribuidor:	60.701.190/0001-04
Data de Início FI:	03/09/2009
Taxa Administração do FI (%):	0,18
Índice de Referência do FI :	IMA-B 5
Tx Performance do FI (%):	Não possui
Tx Performance (Índ. de Ref.: Qual Índ.Ref. é decidido se a Tx. performance será cobrada ou não):	Não possui
Tx Performance (% a superar: Informar % do Índ. Ref. que o fundo deve performar para haver a cobrança de tx performance):	Não possui
Taxa de Performance atende as condições da Resolução 3.922/2010	Não possui taxa de performance
Agência de Classificação de Risco que classificou o FI:	Dispensado
Classificação de risco do FI conforme Agência de Classificação de Risco:	Dispensado
Carência (dias):	0 dias
Data Listagem Bolsa:	Não listado
Resgate (dias):	1
Cód. Negociação Bolsa:	Não listado
Fundo Destinado à Categoria de Investidor:	INVESTIDOR GERAL
Fundo Investe em Cotas de Outros Fundos? Se sim, informar todos os fundos:	Sim
CNPJ do Fundo:	11.419.818/0001-60
Segmento:	Renda Fixa
Tipo de Ativo:	Fundos 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, "b"
% Carteira do Fundo:	0,17%;99,80%

Descrição da operação (como foi realizada a negociação):	Autorizada pelo Comitê de Investimentos. Trata-se de Instituição com boa posição no Ranking ANBIMA de Gestores e devidamente credenciada pela Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores. A operação faz parte do processo de diversificação da carteira de investimentos com vistas ao atingimento/superação da meta atuarial. A operação está aderente com a Política de Investimentos.	
Características dos Ativos (Caracterizar o Fundo de Investimento negociado)	Objetivos:	O objetivo do FUNDO é aplicar seus recursos em cotas de fundos de investimento classificados como Renda Fixa, os quais apliquem, no mínimo, 80% (oitenta por cento) de seus recursos em ativos financeiros de renda fixa relacionados diretamente, ou sintetizados via derivativos, ao fator de risco que dá nome à classe, buscando acompanhar a rentabilidade do índice de Mercado ANBIMA (IMA-B 5), divulgada pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais ANBIMA, observado que a rentabilidade do FUNDO será impactada pelos custos e despesas do FUNDO, inclusive taxa de administração.
	Principais riscos do fundo: Risco do Fundo atribuído pelo Administrador	Risco de Mercado; Risco de Taxa de Juros  Risco Baixo
Prazo de Liquidação: Até 60 dias = Curto Prazo / Acima de 60 dias até 5 anos = Médio Prazo / Acima de 5 anos = Longo Prazo	Curto Prazo	
<b>Dados com base desde 2011 ou Início do fundo até mês anterior</b>		
Retorno Médio Mensal	0,92%	
Retorno Médio Anual	11,67%	
Retorno Total	180,13%	
Maior Retorno	3,85%	
Menor Retorno	-1,71%	
Qtde. mês Positivo	100	
Qtde. mês Negativo	12	
Qtde. mês acima do Benchmark	5	
Qtde. mês abaixo do Benchmark	107	
Risco Mensal Período	0,87%	
Risco Mensal 12 MESES	1,00%	
Risco Anual do Período	3,02%	
Retorno Relativo ao Benchmark	-3,24%	
Sharpe	0,69	
Information Ratio	-7,16	
Tracking Error	0,06%	
VAR HISTÓRICO (95%)	2,36%	
VAR 12 MESES (95%)	2,12%	
Sharpe Modificado	0,95	
Beta (12 meses)	0,73	
Erro Quadrático Médio (EQM)	0,03%	
Compatibilidade da aplicação com as obrigações presentes e futuras do RPPS:	Sim, porém, não há a necessidade de Atestado de Compatibilidade em razão do prazo curto da carência e/ou resgate	
Análise / Parecer do Conselho Municipal de Previdência ou Comitê de Investimentos, conforme previsto na legislação do RPPS (Alçadas):	Operação deliberada/autorizada pelo Comitê de Investimentos da RECIPIREV através da Planilha/Estudo Técnico de Deliberações	
	Data da reunião do Comitê de Investimentos	19/05/2020
Outras Observações:		
<b>Caso o fundo esteja enquadrado nos artigos a seguir, responder SIM ou NÃO, do contrário deixar em branco</b>		
Art. 7º, III, "a"; Art. 7º, IV, "a"; Art. 7º, IV, "b"; Art. 7º, V, "b"; Art. 7º, VII, "a"; Art. 7º, VII, "b"; Art. 7º, VII, "c"; Art. 8º, I, "a"; Art. 8º, II, "a"; Art. 8º, III; Art. 8º, IV, "a"; Art. 8º, IV, "b"		
Fundo possui ativos de emissores privados como ativo final na carteira?	Pergunta não se aplica ao fundo	
Há ativos financeiros não emitidos por instituição financeira ?	Pergunta não se aplica ao fundo	
Há ativos financeiros não emitidos por companhias abertas, operacionais e registrados na CVM?	Pergunta não se aplica ao fundo	
Há ativos financeiros emitidos por securitizadoras (CRI ou CRA)?	Pergunta não se aplica ao fundo	
Há ativos financeiros que não são cotas de classe sênior de FIDC?	Pergunta não se aplica ao fundo	
Há ativos financeiros ou que os respectivos emissores não são considerados de baixo risco de crédito?	Pergunta não se aplica ao fundo	
<b>Caso o fundo esteja enquadrado no artigo a seguir, responder SIM ou NÃO, do contrário deixar em branco</b>		
Art. 7º, VII, "a"		
A série /classe das cotas é considerado de baixo risco de crédito?	Pergunta não se aplica ao fundo	

O regulamento do fundo determina que o limite máximo de concentração em PJ seja de 20%?	Pergunta não se aplica ao fundo
Foi comprovado que o gestor do FI já realizou no mínimo 10 ofertas públicas de cotas seniores de FIDC encerradas e integralmente liquidadas?	Pergunta não se aplica ao fundo
O total das aplicações de RPPS representa no máximo, 50% do total de cotas seniores?	Pergunta não se aplica ao fundo
O FI teve suas demonstrações financeiras auditadas e publicadas anualmente?	Pergunta não se aplica ao fundo
<b>Caso o fundo esteja enquadrado no artigo a seguir, responder SIM ou NÃO, do contrário deixar em branco Art. 8º, IV, "a"</b>	
O FIP é qualificado como entidade de investimento, nos termos da	Pergunta não se aplica ao fundo
O regulamento do FIP determina que o valor justo dos ativos investidos esteja respaldado em laudo de avaliação elaborado por Auditores Independentes ou Analistas de Valores Mobiliários autorizados pela CVM?	Pergunta não se aplica ao fundo
O regulamento do FI determina que o valor justo dos ativos emitidos por cada uma das empresas investidas corresponda a, no máximo 25% do total do capital subscrito do fundo?	Pergunta não se aplica ao fundo
O regulamento do FI determina que a cobrança de taxa de performance seja feita somente após o recebimento, pelos investidores, da totalidade de seu capital integralizado, devidamente atualizado pelo índice de referência e taxa de retorno nele previstos?	Pergunta não se aplica ao fundo
O gestor do FI, ou gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, mantem a condição de cotista do fundo em percentual equivalente a, no mínimo, 5% do capital subscrito do fundo?	Pergunta não se aplica ao fundo
O regulamento do FI determina que as companhias ou sociedades investidas pelo fundo tenham suas demonstrações financeiras auditadas por auditor independente registrado na CVM e publicadas, no mínimo, anualmente?	Pergunta não se aplica ao fundo
O gestor do fundo já realizou, nos últimos 10 anos, desinvestimento integral de, pelo menos, 3 sociedades investidas no Brasil por meio de FIP e os referidos desinvestimentos resultaram em recebimento da totalidade do capital integralizado nas referidas sociedades investidas, devidamente atualizado pelo índice de referência e taxa de retorno previstos no regulamento?	Pergunta não se aplica ao fundo
Anexo: Lâmina(s) do fundo(s) e ofício(s)	
 <b>PROPONENTE</b> Andresson Carlos Gomes de Oliveira Chefe de Divisão de Investimentos CPF:052.430.264-25 Entidade Certificadora: ANBIMA CPA 20 e CEA Validade da Certificação: 05/12/2020	 <b>GESTOR/AUTORIZADOR</b> José Roberto Gomes de Barros Chefe de Investimentos CPF:334.326.354-00 Entidade Certificadora: ANBIMA CPA 20 e CEA Validade da Certificação: 21/11/2021

Recife, 19 de maio de 2020

**Ofício nº 073/2020 GI**

Ilmo Senhor  
**Tiago Patu**  
Itau Unibanco  
Nesta

Gerente

Solicitamos efetuar as seguintes aplicações:

a) R\$ 30.000.000,00 (Trinta milhões de reais), no fundo ITAÚ INSTITUCIONAL RF INFLACAO FICFI CNPJ: 10.474.513/0001-98;

b) R\$ 60.000.000,00 (Cem milhões de reais), no fundo ITAÚ INFLATION 5 RENDA FIXA FICFI CNPJ: 09.093.819/0001-15.

Justificativa da aplicação ou resgate: APR 073 /2020

  
**JOSÉ MARCOS ALVES DE BARROS**  
GERENTE DE INVESTIMENTOS

  
**ÉLCIO RICARDO LEITE GUIMARÃES**  
GERENTE ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO





Datas e horários baseados no fuso horário (GMT -3:00) em Brasília, Brasil  
**Sincronizado com o NTP.br e Observatório Nacional (ON)**  
Certificado de assinatura gerado em 19/05/2020 às 15:51:31 (GMT -3:00)



Ofício 73 novo.pdf

 ID única do documento: #352a512e-41db-45a2-bbb7-a314758dd6a0

Hash do documento original (SHA256): 57c17d91a6bdfb4ba655b3d033c115fad82760b963ef2dc71d6c07d6ff262380

Este Log é exclusivo ao documento número #352a512e-41db-45a2-bbb7-a314758dd6a0 e deve ser considerado parte do mesmo, com os efeitos prescritos nos Termos de Uso.

## Assinaturas (2)

-  **Elcio Guimaraes (Participante)**  
Assinou em 19/05/2020 às 15:52:43 (GMT -3:00)
-  **José Marcos Alves de Barros (Participante)**  
Assinou em 19/05/2020 às 15:56:04 (GMT -3:00)

## Histórico completo

Data e hora	Evento
19/05/2020 às 15:51:31 (GMT -3:00)	José Marcos Alves de Barros solicitou as assinaturas.
19/05/2020 às 15:56:04 (GMT -3:00)	José Marcos Alves de Barros E-mail zemarcos@recife.pe.gov.br, IP: 187.105.9.46 assinou.
19/05/2020 às 15:52:43 (GMT -3:00)	Elcio Guimaraes E-mail elcio.guimaraes@recife.pe.gov.br, IP: 177.98.152.88 assinou.



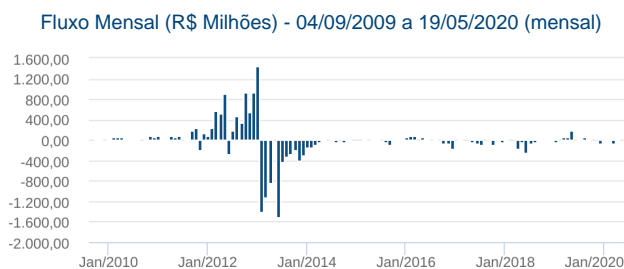
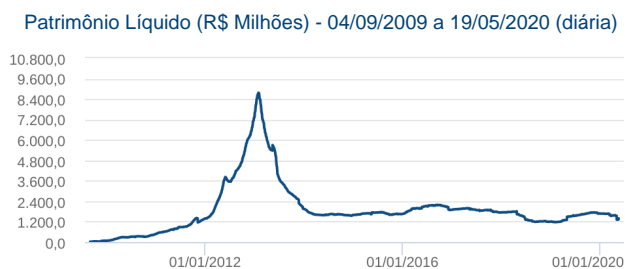
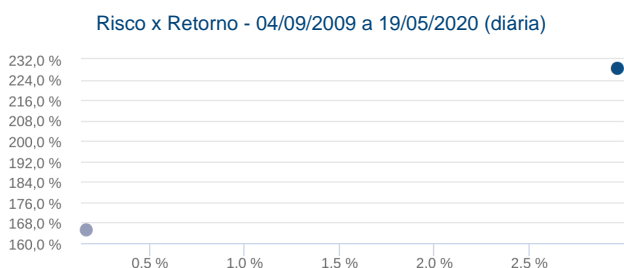
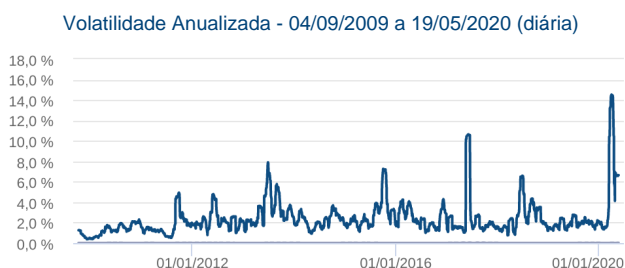
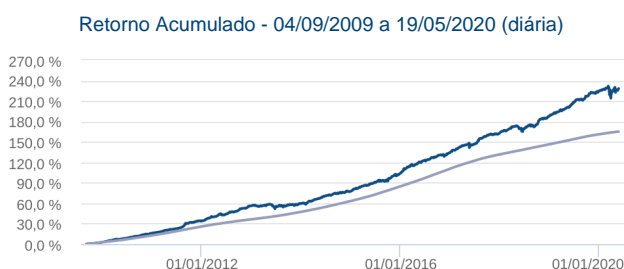
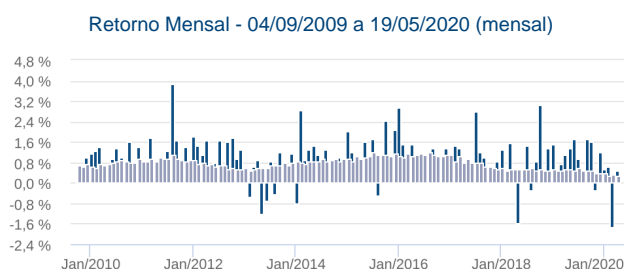
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 09.093.819/0001-15	Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00
Gestão: Itaú Unibanco	Aplicação Adicional: R\$ 1.000,00
Administrador: Itaú Unibanco	Saldo Mínimo: R\$ 1.000,00
Taxa de Administração: 0,18%	Resgate Mínimo: R\$ 1.000,00
Taxa de Administração (Máxima): 0,18%	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Renda Fixa Indexados	Conversão da Cota para Resgate: D+0
Código de Referência: 233651	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 du
Início do Fundo: 03/09/2009	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19
Fundo	228,20	0,88	9,19	20,82	32,67	0,49	-1,71	0,63	0,54	1,22	-0,30	1,63	1,72	0,04	0,95	1,70	1,36
% do CDI	138,28	61,07	183,60	177,58	158,23	171,02	-505,54	213,70	143,38	325,28	-77,63	340,79	371,27	7,02	168,14	362,53	250,84
CDI	165,03	1,45	5,01	11,72	20,65	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54
Ibovespa	44,94	-30,18	-12,19	-6,70	18,35	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70
IBX	93,36	-30,07	-11,21	-4,14	20,42	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14
IGP-M	93,23	2,67	6,59	15,29	18,77	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	32,82031	1.385.487,65	1.617.701,93	4,92%	-5,34%	2,33%	3,83	4,91%	1,72%	-1,71%	8
CDI	-	-	-	0,06%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,57%	0,28%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI



Composição da Carteira

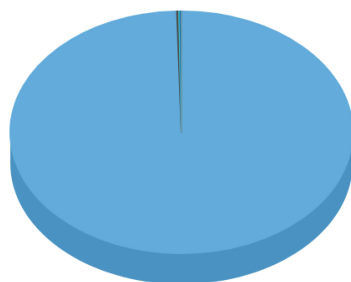
abr/2020

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Performance dos Fundos em Carteira		Retorno (%) / % do Benchmark - CDI									
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
ITAÚ VERSO V FI RENDA FIXA	99,82	0,97	669,53	156,48	137,16	156,48	137,16	156,48	137,16	-	
ITAÚ VERSO A FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,20	0,15	101,99	139,32	99,57	139,32	99,57	139,32	99,57	-	

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)									
Tipo de Aplicação	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	
Cotas de Fundos	100,01%	100,02%	99,98%	100,02%	100,01%	99,98%	100,02%	99,98%	
Valores a receber	0,11%	0,16%	0,16%	0,15%	0,00%	0,60%	0,12%	0,16%	
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Valores a pagar	-0,12%	-0,17%	-0,13%	-0,16%	-0,02%	-0,58%	-0,14%	-0,14%	
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.545.738,24	1.560.138,71	1.660.772,36	1.663.186,56	1.679.643,52	1.720.615,30	1.729.993,80	1.688.093,46	
Data da Divulgação	08/05/2020	07/04/2020	06/03/2020	07/02/2020	08/01/2020	06/12/2019	07/11/2019	05/10/2019	

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)									abr/2020



■ Cotas de ITAÚ VERSO V FI RENDA FIXA	99,82 %
■ Cotas de ITAÚ VERSO A FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,20 %
■ Outros Valores a pagar	-0,12 %
■ Outros Valores a receber	0,11 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 10.474.513/0001-98	Aplicação Mínima: R\$ 1,00
Gestão: Itaú Unibanco	Aplicação Adicional: R\$ 1,00
Administrador: Itaú Unibanco	Saldo Mínimo: R\$ 1,00
Taxa de Administração: 0,18%	Resgate Mínimo: R\$ 1,00
Taxa de Administração (Máxima): 0,18%	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Renda Fixa Indexados	Conversão da Cota para Resgate: D+0
Código de Referência: 237779	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 du
Início do Fundo: 26/11/2009	

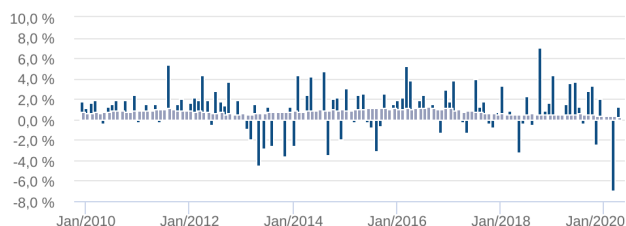
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19
Fundo	245,30	-5,12	7,79	26,30	35,77	1,30	-6,95	0,43	0,24	1,99	-2,47	3,34	2,83	-0,42	1,26	3,71	3,63
% do CDI	153,20	-354,24	155,49	224,32	173,25	455,62	-2.053,11	147,97	63,60	530,75	-648,35	696,24	611,31	-83,68	222,33	791,73	667,76
CDI	160,12	1,45	5,01	11,72	20,65	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54
Ibovespa	21,62	-30,18	-12,19	-6,70	18,35	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70
IBX	61,52	-30,07	-11,21	-4,14	20,42	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14
IGP-M	92,26	2,67	6,59	15,29	18,77	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	34,530031	383.705,86	404.290,25	12,24%	-12,65%	5,81%	13,27	12,24%	3,71%	-6,95%	7
CDI	-	-	-	0,06%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,57%	0,28%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 27/11/2009 a 19/05/2020 (mensal)



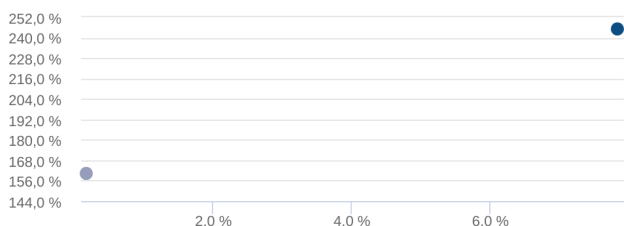
Retorno Acumulado - 27/11/2009 a 19/05/2020 (diária)



Volatilidade Anualizada - 27/11/2009 a 19/05/2020 (diária)



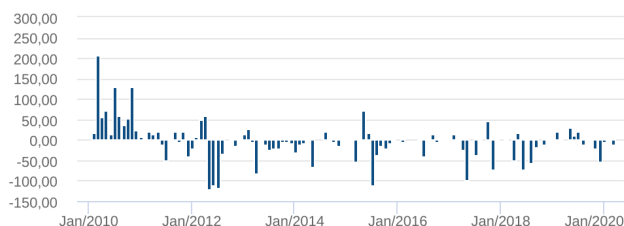
Risco x Retorno - 27/11/2009 a 19/05/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 27/11/2009 a 19/05/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 27/11/2009 a 19/05/2020 (mensal)



Composição da Carteira

abr/2020

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Performance dos Fundos em Carteira		Retorno (%) / % do Benchmark - CDI									
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
ITAÚ IMA-B FI RENDA FIXA	99,82	-0,01	-9,66	505,26	177,77	505,26	177,77	505,26	177,77	-	
ITAÚ VERSO A FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,19	0,15	101,99	139,32	99,57	139,32	99,57	139,32	99,57	-	

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)									
Tipo de Aplicação	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	
Cotas de Fundos	100,01%	100,02%	100,01%	100,01%	100,02%	99,97%	100,01%	100,01%	
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,28%	0,00%	0,01%	
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Valores a pagar	-0,02%	-0,02%	-0,01%	-0,02%	-0,02%	-0,26%	-0,02%	-0,02%	
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	352.713,83	346.254,08	385.487,15	379.812,55	382.916,77	428.553,67	460.742,44	441.114,06	
Data da Divulgação	07/05/2020	07/04/2020	06/03/2020	07/02/2020	08/01/2020	06/12/2019	06/11/2019	05/10/2019	

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)									abr/2020
--	--	--	--	--	--	--	--	--	----------

■ Cotas de ITAÚ IMA-B FI RENDA FIXA	99,82 %
■ Cotas de ITAÚ VERSO A FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,19 %
■ Outros Valores a pagar	-0,02 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %

