

## **Demonstrações Financeiras**

### **Itaú FOF RPI Ações Ibovespa Ativo Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento**

**CNPJ: 08.817.414/0001-10**

(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.- CNPJ: 60.701.190/0001-04)

Exercícios findos em 31 de maio de 2018 e 2017  
com Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações  
Financeiras



## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras**

Aos Cotistas e ao Administrador do

**Itaú FOF RPI Ações Ibovespa Ativo Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento**

(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.)

São Paulo – SP

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras do Itaú FOF RPI Ações Ibovespa Ativo Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento (“Fundo”) que compreendem a demonstração da composição e diversificação das aplicações em 31 de maio de 2018 e a respectiva demonstração da evolução do patrimônio líquido para o exercício findo nessa mesma data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Itaú FOF RPI Ações Ibovespa Ativo Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em 31 de maio de 2018 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Fundos de Investimento regulamentados pela Instrução CVM nº 555.

### **Base para opinião**

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação ao Fundo, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### **Principais assuntos de auditoria**

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para o assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor do Fundo pelas demonstrações financeiras”, incluindo aquelas em relação a esses principais assuntos de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar os assuntos abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras do Fundo.

### **Avaliação de aplicações em quotas de fundos de investimento**

Conforme apresentado na Demonstração da composição e diversificação das aplicações, a carteira de investimentos em quotas de fundos de investimento representa 100,13% do patrimônio líquido do Fundo. Considerando o impacto direto na mensuração do valor justo das cotas do Fundo e devido à materialidade no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto, a carteira de investimentos em quotas de fundos de investimento foi considerada um principal assunto de auditoria.

#### *Como nossa auditoria conduziu o assunto*

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, a obtenção das últimas demonstrações financeiras auditadas dos fundos investidos, a verificação dos extratos dos administradores dos fundos investidos para confirmação da posição de quotas detidas pelo Fundo e a verificação da correta valorização dos investimentos através das informações divulgadas pelos administradores dos fundos investidos. Adicionalmente, efetuamos testes de valorização nos ativos que compõe a carteira dos fundos investidos.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre a carteira de investimentos em quotas de fundos de investimento, que está consistente com a avaliação da Administração, consideramos que os critérios e premissas adotados pela Administração são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

### **Responsabilidades do Administrador do Fundo pelas demonstrações financeiras**

O Administrador do Fundo é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Fundos de Investimento regulamentados pela Instrução CVM nº 555 e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, o Administrador do Fundo é responsável pela avaliação da capacidade de o Fundo continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que o Administrador do Fundo pretenda liquidar o Fundo ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

O responsável pela governança do Fundo é o Administrador do Fundo, aquele com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

## **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas, não, uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Fundo.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pelo Administrador do Fundo.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pelo Administrador do Fundo, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Fundo. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Fundo a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.



Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 17 de agosto de 2018.

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S.S.  
CRC 2SP034519/O-6

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Emerson Morelli', is written over a faint, light blue circular stamp.

Emerson Morelli  
Contador CRC-1SP249401/O-4

**ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO**  
**FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO**  
(CNPJ: 08.817.414/0001-10)  
**(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.)**  
(CNPJ: 60.701.190/0001-04)

**Demonstração da Composição e Diversificação das Aplicações em 31 de maio de 2018.**

Aplicações/Especificação	Quantidade	Mercado / Realização R\$ Mil	% sobre Patrimônio Líquido
<b>1.DISPONIBILIDADES</b>		<b>14</b>	<b>0,00</b>
Depósitos Bancários		14	0,00
<b>2.COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO</b>		<b>697.447</b>	<b>100,13</b>
ITAÚ FOF RPI MASTER AÇÕES IBOVESPA ATIVO FI (*)	45.414.098,707	696.805	100,04
ITAÚ CAIXA AÇÕES FI (*)	21.098,446	642	0,09
<b>3.VALORES A RECEBER</b>		<b>2</b>	<b>0,00</b>
<b>4.TOTAL DO ATIVO</b>		<b>697.463</b>	<b>100,13</b>
<b>5.VALORES A PAGAR</b>		<b>923</b>	<b>0,13</b>
<b>6.TOTAL DO PASSIVO</b>		<b>923</b>	<b>0,13</b>
<b>7.PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>696.540</b>	<b>100,00</b>

(\*) Vide nota explicativa nº 8.

**As notas explicativas do administrador são parte integrante das demonstrações financeiras.**

**ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO  
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE  
INVESTIMENTO**

(CNPJ: 08.817.414/0001-10)

**(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.)**

(CNPJ: 60.701.190/0001-04)

**Demonstração da Evolução do Patrimônio Líquido**

**Exercícios findos em 31 de maio de 2018 e 2017**

**(Valores em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas)**

				maio 2018	maio 2017
<b>Patrimônio líquido no início do exercício</b>					
Representado por	298.587.652,860	cotas a R\$	1,693495	<b>505.657</b>	
	325.984.735,220	cotas a R\$	1,369316		<b>446.376</b>
<b>Cotas emitidas</b>	50.146.941,710	cotas		105.588	
	19.553.684,370	cotas			34.338
<b>Cotas resgatadas</b>	65.549.921,360	cotas		(84.662)	
	46.950.766,730	cotas			(59.605)
<b>Cotas incorporadas</b>	56.803.683,960	cotas		118.008	
<b>Variação no resgate de cotas</b>				(54.262)	(15.468)
<b>Patrimônio líquido antes do resultado do exercício</b>				<b>590.329</b>	<b>405.641</b>
<b>Composição do Resultado do exercício:</b>					
<b>A - Ações (ou Cotas de Fundos)</b>				<b>115.643</b>	<b>107.267</b>
Valorização / Desvalorização a preço de mercado				115.643	107.267
<b>B - Demais Despesas</b>				<b>9.432</b>	<b>7.251</b>
Remuneração da administração				9.373	7.196
Auditoria e custódia				26	22
Taxa de fiscalização				26	27
Despesas diversas				7	6
<b>Total do resultado do exercício</b>				<b>106.211</b>	<b>100.016</b>
<b>Patrimônio líquido no final do exercício</b>					
Representado por	339.988.357,170	cotas a R\$	2,048718	<b>696.540</b>	
	298.587.652,860	cotas a R\$	1,693495		<b>505.657</b>

**As notas explicativas do administrador são parte integrante das demonstrações financeiras.**

# **ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO**

(CNPJ: 08.817.414/0001-10)

**(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.)**

(CNPJ: 60.701.190/0001-04)

**Notas explicativas do administrador às demonstrações financeiras  
em 31 de maio de 2018 e 2017.  
Em milhares de reais**

## **1. Contexto operacional**

O Fundo foi constituído sob a forma de condomínio aberto, com prazo de duração indeterminado. Iniciou suas atividades em 25/04/2008, destina-se a investidores profissionais e recebe recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios, das Entidades Fechadas de Previdência Complementar, bem como de fundos de investimento e/ou fundos de investimento em cotas de fundos de investimento e de pessoas jurídicas, clientes do Administrador, da Gestora ou de controladas, direta ou indiretamente, pelo Itaú Unibanco Holding S.A. Seu objetivo é aplicar seus recursos em cotas de fundos de investimento classificados como “Ações”, os quais investem em ativos financeiros que tenham como principal fator de risco a variação de preços de ações admitidas à negociação no mercado à vista de bolsa de valores ou entidade do mercado de balcão organizado, buscando rentabilidade superior à do Índice Bovespa – Ibovespa. A estratégia adotada decorre e reflete a política de investimento do Fundo conforme descrito no seu regulamento.

Os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Não obstante a diligência do administrador no gerenciamento dos recursos do Fundo, a política de investimento coloca em risco o patrimônio deste, pelas características dos papéis que o compõem, os quais sujeitam-no às oscilações do mercado e aos riscos de crédito inerentes a tais investimentos, podendo, inclusive, ocorrer perda do capital investido.

## **2. Elaboração das demonstrações financeiras**

Foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Fundos de Investimento, previstas no Plano Contábil dos Fundos de Investimento - COFI e demais orientações emanadas da Comissão de Valores Mobiliários - CVM, especialmente pela Instrução CVM nº 555/14 e alterações posteriores.

Na elaboração dessas demonstrações financeiras foram utilizadas premissas e estimativas de preços para a contabilização e determinação dos valores dos ativos e instrumentos financeiros integrantes da carteira do Fundo. Desta forma, quando da efetiva liquidação financeira desses ativos e instrumentos financeiros, os resultados auferidos poderão ser diferentes dos estimados.

## **3. Avaliação e classificação das aplicações**

Os títulos componentes da carteira do Fundo são assim avaliados:

**Cotas de fundo de investimento** - as aplicações em cotas de fundos de investimento são atualizadas, diariamente, pelos respectivos valores das cotas divulgadas pelos seus respectivos administradores.



**ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO**  
**FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO**  
(CNPJ: 08.817.414/0001-10)  
**(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.)**  
(CNPJ: 60.701.190/0001-04)

**Notas explicativas do administrador às demonstrações financeiras  
em 31 de maio de 2018 e 2017.  
Em milhares de reais**

#### **4. Riscos**

##### **- Risco de mercado**

O valor dos ativos que integram a carteira do Fundo pode aumentar ou diminuir de acordo com as flutuações de preços e cotações de mercado. Em caso de queda o patrimônio do Fundo pode ser afetado negativamente por tempo indeterminado.

##### **- Risco sistêmico**

Os acontecimentos econômicos e políticos nacionais e internacionais podem afetar negativamente o mercado financeiro com consequentes alterações nas taxas de juros e câmbio, nos preços dos papéis e nos ativos em geral. Essas alterações podem afetar a rentabilidade do Fundo.

##### **- Gerenciamento de risco**

Para monitoramento do nível de exposição do Fundo a risco, a gestora acompanhará e controlará os possíveis riscos existentes nas operações do Fundo, utilizando-se da metodologia prevista em sua Política de Gestão de Risco, a qual deverá observar as disposições pertinentes constantes da regulamentação aplicável à administração de carteira de valores mobiliários.

O administrador, por sua vez, nos termos da regulamentação aplicável, supervisiona a gestão de riscos implementada pela gestora, por meio de processo de due diligence e de monitoramento dos gestores.

Na ocasião da due diligence, são verificados aspectos como estrutura, conhecimento técnico da equipe, sistemas, governança e comitês existentes.

Já no processo de monitoramento, periodicamente, o administrador verifica (i) a consistência do controle/monitoramento de risco da gestora à política de gerenciamento de riscos para a tomada de decisões de investimento/desinvestimento; (ii) a compatibilidade entre a política de investimentos do Fundo e o respectivo limite de risco, bem como eventuais alterações desse limite; (iii) eventuais desenquadramentos em relação ao limite de risco estabelecido para o Fundo e planos de ação adotados pela gestora para sanar tais desenquadramentos.

A utilização do modelo de controle não caracteriza a eliminação total dos fatores de risco a que o Fundo está sujeito. Apesar da gestora adotar procedimentos para gerenciar a exposição de risco do Fundo e do administrador utilizar procedimentos para supervisionar o gerenciamento de risco da gestora, acontecimentos eventuais e inesperados podem impactar negativamente a performance do Fundo.

**ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO**  
**FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO**

(CNPJ: 08.817.414/0001-10)

**(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.)**

(CNPJ: 60.701.190/0001-04)

**Notas explicativas do administrador às demonstrações financeiras  
em 31 de maio de 2018 e 2017.  
Em milhares de reais**

## **5. Emissão e resgate de cotas**

**Emissão** - é processada com a cota apurada no primeiro dia útil subsequente ao da efetiva disponibilidade dos recursos confiados pelo investidor ao Administrador, em sua sede ou agências.

**Resgate** - é processado com base no valor da cota apurado no segundo dia útil subsequente ao da entrada do pedido de resgate, na sede ou dependências do Administrador. O pagamento do resgate é efetuado, sem a cobrança de qualquer taxa ou despesa, no terceiro dia útil após a conversão da cota.

No caso de fechamento dos mercados e/ou em casos excepcionais de iliquidez dos ativos financeiros do Fundo, inclusive decorrentes de pedidos de resgates incompatíveis com a liquidez existente, ou que possam implicar alteração do tratamento tributário do Fundo ou do conjunto dos cotistas, em prejuízo destes últimos, o Administrador pode declarar o fechamento do Fundo para a realização de resgates.

A apuração da variação no resgate das cotas, quando aplicável, é demonstrada considerando-se o valor original das aquisições das cotas pelos cotistas do Fundo e os ganhos e perdas havidos.

## **6. Remuneração do administrador**

**Taxa de administração e custódia** - é de 1,5% ao ano, sobre o patrimônio do Fundo, podendo chegar a 2,5% sobre o patrimônio do Fundo em função da taxa de administração dos fundos investidos, calculada e provisionada diariamente e paga mensalmente ao Administrador.

O Fundo poderá investir em cotas de fundos de investimento e de fundos de investimento em cotas de fundos de investimento que cobrem taxa de administração e/ou de performance.

O Fundo pagará diretamente a cada prestador de serviço a parcela da taxa de administração que lhe é devida, se for o caso, na forma ajustada no respectivo contrato.

No exercício, foi provisionada a importância de R\$ 9.373 (exercício anterior - R\$ 7.196) a título de taxa de administração e custódia.

**Taxa de desempenho** - o Regulamento do Fundo não prevê a cobrança de taxa de desempenho.

**ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO**  
**FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO**  
(CNPJ: 08.817.414/0001-10)  
**(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.)**  
(CNPJ: 60.701.190/0001-04)

**Notas explicativas do administrador às demonstrações financeiras  
em 31 de maio de 2018 e 2017.  
Em milhares de reais**

**7. Gestão, custódia, tesouraria, consultoria e serviços terceirizados**

Os serviços são prestados por:

Custódia:	ITAÚ UNIBANCO S.A.
Controladoria:	ITAÚ UNIBANCO S.A.
Escrituração:	ITAÚ UNIBANCO S.A.
Gestão:	ITAÚ DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
Tesouraria:	ITAÚ UNIBANCO S.A.
Distribuição das Cotas:	ITAÚ UNIBANCO S.A.

**8. Transações com partes relacionadas**

Em 31/05/2018 o Fundo possuía um saldo de conta corrente no montante de R\$ 14 com o Itaú Unibanco S.A.

As operações do Fundo são feitas substancialmente por intermédio de corretora ligada ao Administrador ou à Gestora da carteira. Os investimentos do Fundo estão sendo representados por cotas de fundos de investimento administrados inclusive pelo Itaú Unibanco S.A. ou de empresas a ele ligadas.

Além dos serviços de administração, gestão e custódia, cuja despesa reconhecida no resultado do exercício foi de R\$ 9.373 (nota 6), e dos serviços de controladoria, escrituração, tesouraria e distribuição de cotas que foram prestados por empresas relacionadas ao Administrador e/ou à Gestora do Fundo, no exercício o Fundo não realizou outras transações com partes relacionadas ao Administrador ou à Gestora, além das aplicações nos Fundos de Investimento por eles administrados constantes na carteira do Fundo em 31/05/2018 no montante de R\$ 697.447.

**9. Legislação tributária**

**9.1. Fundo** - Os rendimentos e ganhos auferidos com operações realizadas pela carteira do Fundo não estão sujeitos ao imposto de renda nem ao IOF.

**9.2. Cotistas** - A base de cálculo do imposto é a diferença positiva entre o valor de resgate e o custo de aquisição das cotas, sendo aplicada a alíquota de 15% (quinze por cento).

O pagamento do resgate é feito já descontado o imposto de renda devido. Os cotistas isentos, os imunes e os amparados por norma legal ou medida judicial específicas não sofrem retenção do imposto de renda na fonte e ou IOF.

**ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO**  
**FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO**  
(CNPJ: 08.817.414/0001-10)  
**(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.)**  
(CNPJ: 60.701.190/0001-04)

**Notas explicativas do administrador às demonstrações financeiras  
em 31 de maio de 2018 e 2017.  
Em milhares de reais**

**10. Política de distribuição de resultados**

Os resultados dos títulos que compõem a carteira do Fundo são reinvestidos no próprio Fundo.

**11. Política de divulgação das informações**

O Administrador colocará à disposição dos interessados, em sua sede e/ou site, as seguintes informações:

- Diariamente, o valor da cota e do patrimônio líquido do Fundo;
- Mensalmente, até 10 dias após o encerramento do mês, balancete, demonstrativo de composição e diversificação da carteira e informações relativas ao perfil mensal; e
- Anualmente, no prazo de até 90 dias contados a partir do encerramento do exercício, as demonstrações financeiras acompanhadas do parecer do auditor independente.

O Administrador disponibilizará aos cotistas, mensalmente, extrato de conta contendo o saldo e o valor das cotas no início e no final do período e a movimentação ocorrida ao longo do mesmo e rentabilidade do Fundo auferido entre o último dia útil do mês anterior e o último dia útil do mês de referência do extrato.

As informações poderão ser obtidas por meio do telefone de Atendimento ao Cotista: 0800-728-0728.

**12. Outras informações**

Exercício	Patrimônio	Rentabilidade	Ibovespa Fechamento
Findo em	Líquido Médio	%	%
30/05/2018	633.127	20,98	22,39
31/05/2017	493.269	23,67	29,38

**13. Demandas judiciais**

Não há registro de demandas judiciais, quer na defesa dos direitos dos cotistas, quer desses contra a administração do Fundo.

**14. Outros serviços prestados pelos auditores independentes**

De acordo com a Instrução CVM nº 577, de 7 de julho de 2016, o administrador não contratou outros serviços, que envolvam atividades de gestão de recursos de terceiros, junto ao auditor independente responsável pelo exame das demonstrações financeiras do Fundo, que não seja o de auditoria externa.

**ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO**  
**FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO**  
(CNPJ: 08.817.414/0001-10)  
**(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.)**  
(CNPJ: 60.701.190/0001-04)

**Notas explicativas do administrador às demonstrações financeiras**  
**em 31 de maio de 2018 e 2017.**  
**Em milhares de reais**

**15. Análise de sensibilidade**

Fator de Risco	Sensibilidade	Cenário provável			Cenário 1			Cenário 2		
		Choque	Resultado Cenário (R\$)	Resultado Cenário (% PL)	Choque	Resultado Cenário (R\$)	Resultado Cenário (% PL)	Choque	Resultado Cenário (R\$)	Resultado Cenário (% PL)
Cotas não abertas	Cota	1%	6.974	1,00%	+25%	174.362	25,03%	+50%	348.724	50,07%
		-1%	-6.974	-1,00%	-25%	-174.362	-25,03%	-50%	-348.724	-50,07%

**Metodologia:** cada fator de risco de mercado considerado relevante foi sensibilizado com aplicações de choques de mais e menos 1% (cenário provável), mais e menos 25% (cenário 1) e de mais e menos 50%, (cenário 2) e as maiores perdas, por fator de risco, foram apresentadas em percentual do Patrimônio Líquido do Fundo.

**Fatores de risco considerados na análise:**

**Cotas de fundos de investimento não explodidos em ativos** - aplicação de choques de menos 1%, 25% e 50% nos preços das cotas.

**16. Alterações estatutárias**

27/12/2017 - Assembleia Geral Extraordinária aprovou a incorporação, por este Fundo, do Itaú FOF RPI 30 Ações Ibovespa Ativo Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento, com efetivação em 12/01/2018.

Patrimônio Líquido incorporado	R\$	118.008
Valor da cota do Fundo incorporador	R\$	2,077473
Quantidade de cotas do Fundo incorporador		56.803.683,960

**ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO**  
**FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO**

(CNPJ: 08.817.414/0001-10)

**(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.)**

(CNPJ: 60.701.190/0001-04)

**Notas explicativas do administrador às demonstrações financeiras  
em 31 de maio de 2018 e 2017.**

**Em milhares de reais**

**17. Informações adicionais**

A Comissão de Valores Mobiliários (CVM) publicou em 7 de julho de 2016 a Instrução CVM nº 577, que altera o Plano Contábil dos Fundos de Investimento – COFI, anexo à Instrução CVM nº 438, de 12 de julho de 2006. A Instrução CVM nº 577 entra em vigor na data de sua publicação, aplicando-se aos exercícios iniciados em ou após 1º de janeiro de 2017.

LUIZ CARLOS ALTEMARI  
CRC 1SP165617/O-1

FERNANDO MATTAR BEYRUTI  
Diretor Responsável

# ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO

## FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

(CNPJ: 08.817.414/0001-10)

(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.)

(CNPJ: 60.701.190/0001-04)

### Demonstração da Evolução do Valor da Cota e da Rentabilidade - Não Auditado

Data	Valor da Cota  R\$	Rentabilidade em %				Patrimônio Líquido Médio Mensal  R\$ mil
		Fundo		Ibovespa Fechamento		
		Mensal	Acumulada (*)	Mensal	Acumulada (*)	
31/05/2016	1,369316	-	49,62	-	58,35	-
30/06/2016	1,444974	5,53	41,78	6,30	48,96	458.342
29/07/2016	1,588364	9,92	28,98	11,22	33,93	467.642
31/08/2016	1,587446	(0,06)	29,06	1,03	32,56	468.901
30/09/2016	1,583995	(0,22)	29,34	0,80	31,50	470.052
31/10/2016	1,731447	9,31	18,32	11,23	18,22	493.304
30/11/2016	1,626291	(6,07)	25,97	(4,65)	23,98	489.568
30/12/2016	1,601944	(1,50)	27,89	(2,71)	27,44	470.560
31/01/2017	1,718292	7,26	19,23	7,38	18,69	505.825
24/02/2017	1,778354	3,50	15,20	3,08	15,14	530.465
31/03/2017	1,745198	(1,86)	17,39	(2,52)	18,11	525.444
28/04/2017	1,765733	1,18	16,03	0,64	17,35	523.035
31/05/2017	1,693495	(4,09)	20,98	(4,12)	22,39	525.357
30/06/2017	1,708293	0,87	19,93	0,30	22,03	487.043
31/07/2017	1,791911	4,89	14,33	4,80	16,43	510.657
31/08/2017	1,911735	6,69	7,17	7,46	8,36	543.165
29/09/2017	2,006072	4,93	2,13	4,88	3,31	586.249
31/10/2017	1,988987	(0,85)	3,00	0,02	3,29	595.020
30/11/2017	1,918595	(3,54)	6,78	(3,15)	6,65	573.546
29/12/2017	2,029678	5,79	0,94	6,16	0,46	582.479
31/01/2018	2,226824	9,71	(8,00)	11,14	(9,61)	711.131
28/02/2018	2,252891	1,17	(9,06)	0,52	(10,08)	776.299
29/03/2018	2,248292	(0,20)	(8,88)	0,01	(10,09)	766.804
30/04/2018	2,258467	0,45	(9,29)	0,88	(10,87)	757.535
30/05/2018	2,048718	(9,29)	-	(10,87)	-	725.424

(\*) Percentual acumulado desde a data até 30/05/2018.

Rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura.