



► Questionário Padrão
Due Diligence para Fundos de
Investimento – Seção 2:

Informações sobre o Fundo de Investimento

Gestor de recursos de terceiros (Pessoa Jurídica):

ITAÚ DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Questionário preenchido por:

Itaú Fund of Funds

Data:

29/06/2018

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

Versão: 2.0 - Atualizada em jul/2012

Apresentação.....	4
1) Informações sobre o Fundo de Investimento.....	5
1 - Alterações desde a última atualização	5
2 - Informações Qualitativas	7
2.1 – Perfil.....	7
2.2 - Equipe de Gestão do Fundo	9
2.3 - Estratégias e Carteiras	9
3 - Informações Adicionais.....	11
4 - Gestão de Risco	12
5 – Comportamento do Fundo em Crises	14
6 - Três períodos de maior perda do Fundo (<i>peak to valley</i>)	14
7 - Atribuição de performance desde o início do fundo ou nos últimos cinco anos (informar o maior período)	14
8 – Relacionamento com Distribuidores/Alocadores.....	14
9 – Atendimento aos Cotistas	15
10 - Investimento no Exterior	15
11 – Anexos	15
2) Declaração.....	17
3) Eventos Importantes do Fundo de Investimento	18



(Para atualizar o sumário, clique no texto acima com o botão direito, atualizar campo, atualizar apenas os números de página)

Apresentação

O objetivo deste Questionário Padrão ANBIMA Due Diligence para Fundos de Investimento (“Questionário Due Diligence”) é o de conferir maior racionalidade aos processos de diligência voltados para a seleção e a alocação de recursos em fundos de investimento, com o estabelecimento de um padrão único para o questionário a ser utilizado nesses processos. Geralmente aplicado por investidores institucionais ou alocadores de recursos ao gestor do fundo de investimento no qual se pretende investir, o Questionário Due Diligence foi elaborado e será periodicamente revisado por um Grupo de Trabalho formado por associados à ANBIMA. Sua utilização, contudo, não inibe a troca de informações adicionais acerca de questões eventualmente não contempladas no documento entre as partes envolvidas.

O Documento contém 3 Seções:

Seção 1 – Informações sobre a Empresa

Seção 2 – Informações sobre o Fundo de Investimento

Seção 3 – Resumos Profissionais

A adoção do documento é recomendada pelo Código de Regulação e Melhores Práticas de Fundos de Investimento.

1) Informações sobre o Fundo de Investimento

1 - Alterações desde a última atualização	
1.1	Nome
ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	
1.2	CNPJ
08.817.414/0001-10	
1.3	Data de início
25/04/2008	
1.4	Classificação CVM
AÇÕES	
1.5	Classificação ANBIMA
AÇÕES ÍNDICE ATIVO	
1.6	Código ANBIMA
208507	
1.7	O fundo já sofreu alteração com perda de histórico de informação do mesmo?
NÃO	
1.8	Classificação tributária (CP/LP/Ações)
RV	
1.9	Público-alvo
O FUNDO, a critério do ADMINISTRADOR, receberá 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, do GESTOR ou de controladas, direta ou indiretamente, pelo Itaú Unibanco Holding S.A.	
1.10	O Regulamento prevê, explicitamente, adequação a alguma legislação específica aplicável ao cotista, p. ex., Resolução nº 3.792, do CMN?
Sim, RPPS (3922) e EFPC (3792)	
1.11	Exclusivamente para Investidor qualificado?
NÃO	
1.12	Conta Corrente (banco, agência, nº)
2001 01811-4	
1.13	Conta CETIP (nº)
05957.00-0	
1.14	Administração (indique contato para informações).
Itaú Unibanco S.A. (CNPJ: 60.701.190/0001-04)	
1.15	Custódia (indique contato para informações).
Itaú Unibanco S.A. (CNPJ: 60.701.190/0001-04)	
1.16	Auditoria externa (indique contato para informações).
Ernst & Young Auditores	
1.17	No caso dos FIDCs ou Fundos de Crédito, caso se aplique, informar:
Escriturador	
Agente de depósito (Custódia Física)	
Consultor Especializado	
Assessor Jurídico	



Seguradora	
1.18	Cotização: abertura ou fechamento? FECHAMENTO

1.19	Regras para aplicação e resgate:	
	Aplicação (datas, horários, cotação e liquidação)	FECHAMENTO ÀS 15h; COTIZAÇÃO D+1 (ÚTIL)
	Carência/Tempo mínimo para permanência (<i>lock-up period</i>) e eventuais penalidades para resgates antes do término desse período.	N/A
	Resgate (datas, horários, cotação e liquidação)	FECHAMENTO ÀS 15h; COTIZAÇÃO D+2 ÚTEIS; LIQUIDAÇÃO EM D+3 ÚTEIS A PARTIR DA COTIZAÇÃO
	Aplicação inicial mínima	R\$50.000,00
	Aplicação máxima por cotista	NÃO HÁ
	Aplicação adicional mínima	R\$1,00
	Resgate Mínimo	R\$1,00
1.20	Taxa de Entrada (<i>upfront fee</i>)	
	N/A	
1.21	Taxa de Saída (<i>redemption fee</i>)	
	N/A	
1.22	Taxa de Administração	
	1,50%; NÃO INCLUI A TAXA DE ADMINISTRAÇÃO DOS FUNDOS INVESTIDOS	
1.23	Taxa de Administração máxima	
	2,50%	
1.24	Taxa de Performance	
	• %	NÃO HÁ TAXA DE PFEE; OS FUNDOS INVESTIDOS PODEM COBRAR PFEE.
	• <i>Benchmark</i>	
	• Frequência	
	• Linha-d'água	
1.25	Qual o custo total estimado do Fundo (em percentual do PL), excluindo-se as taxas de Administração e de Performance?	
	0,01% (Percentual em relação ao patrimônio líquido diário médio entre 02/01/2017 e 29/12/2017).	
1.26	Quais as regras de rebate de taxas para distribuidores/alocadores?	
	N/A	
1.27	Há algum consultor ou prestador de serviço (exceto administração, custódia e auditoria externa) contratado diretamente pelo Fundo?	
	NÃO HÁ	
	2 - Informações Qualitativas	
	2.1 – Perfil	
2.1.1	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 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, observado que a rentabilidade do FUNDO será impactada em virtude dos custos e despesas do FUNDO, inclusive taxa de administração, se houver.	
2.1.2	Descreva as alterações significativas na estratégia ou na política de investimento no histórico do Fundo.
NÃO HÁ	
2.1.3	Processo de Decisão de Investimento.
O processo de investimento é focado em um estudo profundo dos gestores que compõem a estratégia de renda variável no Brasil. O mesmo é constituído por uma análise top-down em conjunto com uma análise bottom-up.	
2.1.4	Descreva o processo decisório de investimento.
Semanalmente são realizadas reuniões de research em que os analistas e gestores da área de Fundo de Fundos apresentam possíveis casos de investimento e avaliam os fundos atualmente investidos.	

2.1.5	Cite as premiações, <i>ratings</i> e <i>rankings</i> .	
Exame 5 Estrelas 2011, 2012, 2013		
2.2 - Equipe de Gestão do Fundo		
2.2.1	Cite os profissionais envolvidos na gestão (anexar Resumo Profissional conforme modelo constante na Seção 3).	
<p>Rubens Henriques. Resumo Profissional:</p> <p>Graduado em Engenharia Eletrônica pelo Instituto Tecnológico de Aeronáutica (ITA) e detentor da certificação CAIA (Chartered Alternative Investment Analyst). Iniciou sua carreira em 2003 na área de planejamento estratégico e desenvolvimento de novos negócios na indústria farmacêutica. Em 2005, ingressou no Votorantim Asset Management, onde trabalhou com Fund of Funds onshore. Em 2006, trabalhou na Swiss Capital como analista de fundos offshore. Em março de 2007 ingressou como analista da equipe de Fund of Funds do Unibanco. Atualmente é responsável pela área de fundo de fundos do Itaú-Unibanco.</p>		
2.2.2	Cite o histórico de alterações significativas na equipe.	
Não houve nenhuma alteração relevante na equipe.		
2.3 - Estratégias e Carteiras		
2.3.1	Quanto aos mercados em que opera, o Fundo pode ser caracterizado como:	
	▪ Brasil (exclusivamente)	x
	▪ Brasil (predominantemente)	especifique
	▪ Global	especifique
2.3.2	Caso o Fundo invista no exterior, descreva os principais ativos e instrumentos utilizados.	
N/A		
2.3.3	Descreva as regras, procedimentos e limites específicos de gestão para o Fundo (ex.: <i>stop loss</i> , <i>stop gain</i> , concentração de ativos, aluguel de ativos etc.).	
<p>Stop Loss:</p> <p>Através do monitoramento de limites definidos para cada fundo, pode-se adotar a medida de stop loss, na qual ao atingir o limite do percentual definido, imediatamente inicia-se um movimento de reversão de posição para diminuição do risco em que o gestor é obrigado a se desfazer de posições, de modo que o risco de perdas diminua.</p> <p>Pode-se utilizar também o monitoramento de rentabilidade mínima, que possibilita que os fundos tenham um acompanhamento ao longo do mês calendário dado um limite definido.</p>		
2.3.4	Qual a política do fundo em relação às operações de day trade?	
Vedado		
2.3.5 – Uso de Derivativos		
2.3.5.1	Com que objetivo(s) são utilizados derivativos:	
	• Proteção de carteira ou de posição	Sim x Não
	• Mudança de remuneração/indexador	Sim <input type="checkbox"/> Não x
	• Estratégias combinadas (<i>floors</i> , <i>caps</i> , <i>collars</i> , <i>spreads</i> , <i>straddles</i> , <i>box</i> , financiamentos com termo etc.)	Sim <input type="checkbox"/> Não x
	• Alavancagem	Sim <input type="checkbox"/> Não x
2.3.5.2	Mercados em que são utilizados derivativos:	



Juros	Sim <input type="checkbox"/> Não x
Câmbio	Sim <input type="checkbox"/> Não x
Ações	Sim x Não
Commodities	Sim <input type="checkbox"/> Não x
Em Bolsas:	
• Com garantia	Sim x Não
• Sem garantia	Sim <input type="checkbox"/> Não x
Em balcão:	
• Com garantia	Sim x Não
• Sem garantia	Sim <input type="checkbox"/> Não x
2.3.6 - Compra de Cotas de Fundos de Investimento	
2.3.6.1	de fundos de terceiros? Sim x Não
2.3.6.2	de fundos do gestor? Sim x Não

3 - Informações Adicionais	
3.1	PL atual
R\$ 718.841.469,38	
3.2	PL médio em 12 meses
R\$ 753.462.170,58	
3.3	PL atual total da mesma estratégia sob gestão da Empresa
R\$ 718.841.469,38	
3.4	Qual a capacidade máxima estimada de captação de recursos do Fundo e de sua família? Quais são os critérios de definição?
Com as condições atuais de mercado, estimamos R\$ 1.000.000.000,00 (um bilhão de reais).	
3.5	Número de cotistas
45	
3.6	Qual percentual do passivo do Fundo representa aplicações da Empresa, controladores, coligadas, subsidiárias, de seus sócios e principais executivos?
N/A	
3.7	Descreva as regras de concentração de passivo
Não há	
3.8	Percentuais detidos pelos cinco maiores e dez maiores cotistas
37,97% e 59,02%, respectivamente.	
3.9	Houve alguma mudança de prestadores de serviços de Administração e/ou de Custódia desde o início da operação do Fundo? Quando? Por quê?
Não	
3.10	Há quanto tempo o Auditor Externo realiza auditoria no Fundo?
Desde o início.	
3.11	Quais e quando foram os três últimos exercícios de direito de voto?
N/A	

4 - Gestão de Risco	
4.1	Descreva as regras de exposição a risco de crédito específicas do Fundo.
<p>Ativos de crédito precisam ser aprovados pelo Comitê de Crédito Asset.</p> <p>O Comitê de Crédito Asset tem por atribuição:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Avaliação do estoque de títulos de crédito dos mandatos sob responsabilidade da Asset do Itaú Unibanco; • Avaliação de propostas de estorno ou de constituição de provisão e avaliação de novas modalidades de investimento e seu risco de crédito; • Avaliação dos riscos de crédito das contrapartes. <p>O Comitê de Crédito Asset reúne-se mensalmente podendo ser convocado extraordinariamente. São membros com voto: o Diretor Executivo da Asset, Diretor de Gestão de Recursos e Diretor de Gestão de Riscos.</p>	
4.2	Descreva as regras de liquidez para ativos específicas do Fundo.
<p>A liquidez do fundo é monitorada diariamente no fechamento e em pré-trade. A política de liquidez prevê cenários stress de liquidez dos fundos investidos, passivo do fundo investidor e concentração de cotistas no fundo investidor.</p>	
4.3	Caso o Fundo opere derivativos sem garantia, descreva como é realizado o controle.
Não opera derivativos sem garantia.	
4.4	Como é feita a precificação de ativos/derivativos ilíquidos/exóticos? Existem esferas na Instituição para tal?
N/A	
4.5	Qual(is) a(s) metodologia(s) de controle de risco utilizada(s) (por ex.: VaR, <i>Tracking Error</i> e <i>Expected Shortfall</i>)?
O risco de perda é monitorado por meio do cálculo de VaR e Stress Test.	
4.6	Descreva o processo decisório utilizado em caso de violação dos limites citados no item 4.5
Em caso de violação dos limites de risco de mercado, é registrado o desenquadramento para a gestão, que deverá apresentar justificativa, plano de ação e prazo para reenquadrar em intranet.	
4.7	Qual o limite da(s) metodologia(s) citadas no item 4.5 (exceto <i>stress</i>)?
O Fundo tem limite de VaR: 4% PL (95%; 1 dia).	
4.8	Descreva as regras de Orçamento da(s) metodologia(s) citadas no item 4.5.
O orçamento de risco de cada fundo é definido com base na sua política de investimento e metas de rentabilidade.	
4.9	Quando atingiu o limite da(s) metodologia(s) citadas no item 4.5? Por quê?
N/A	
4.10	Historicamente, qual o máximo da(s) metodologia(s) citadas no item 4.5 registrado pelo Fundo? Comente.
O Fundo não atingiu seu limite de VaR.	
4.11	Qual o VaR médio do Fundo nos últimos
3 meses?	1,895%
6 meses?	1,786%
12 meses?	1,636%
24 meses?	1,726%
4.12	Historicamente, qual a alavancagem nocional máxima (exposição bruta) atingida pelo Fundo e em qual(is) ativo(s)?
Não há alavancagem direta	

4.13	Qual o limite para perdas em cenário de <i>stress</i> ?	
	O limite é de uso interno	
4.14	Quando atingiu o limite? Por quê?	
	O Fundo não atingiu seu limite de Stress	
4.15	Qual o <i>stress</i> médio do Fundo nos últimos	
3 meses?		16,87%
6 meses?		17,34%
12 meses?		17,89%
24 meses?		17,56%
4.16	Comente o último <i>stop loss</i> relevante do Fundo.	
	N/A	

5 – Comportamento do Fundo em Crises					
	Período	Evento	Comportamento	Explicação	
	Jul- Out/97	Crise da Ásia	N.A		
	Ago/98	Crise da Rússia	N.A		
	Out/98	Quebra do LTCM	N.A		
	Jan/99	Desvalorização do Real	N.A		
	Mar/00	Crise do Nasdaq	N.A		
	Abr/01	Apagão	N.A		
	Set/01	Ataques terroristas nos EUA	N.A		
	Mar-Jul/02	Escândalos contábeis	N.A		
	Jun/02	Marcação a mercado	N.A		
	Jul-Out/02	Eleições no Brasil	N.A		
	Mai/06	Crise das Bolsas norte-americanas	N.A		
	Jul-Ago/07	Crise das hipotecas	N.A		
	Out/2008 - Mar/2009	Crise no Sistema Financeiro norte-americano			
	Jan/10 – Jun/10	Crise de endividamento dos PIGS			
6 - Três períodos de maior perda do Fundo (<i>peak to valley</i>)					
	Período	Evento	Perda	Explicação	Tempo para Recuperação
1.	19/05/2008-27/10/2008	Crise Financeira norte-americana	-58,80%		283 dias úteis
2.	09/02/2014-26/01/2016	Volatilidade político-econômica	-29,73%		141 dias úteis
3.	11/04/2010 – 08/08/2011	Crise Européia	-26,38%		142 dias úteis
7 - Atribuição de performance desde o início do fundo ou nos últimos cinco anos (informar o maior período)					
7.1	Atribuição		Contribuição (%)		
	Perf. Att.: desde o início		RV: 100%		
7.2	Comente as mudanças em estratégias em razão de fluxo de recursos (aplicações ou resgates).				
Não ocorreram alterações significativas na estratégia ou na política de investimento no histórico do Fundo.					
7.3	O Fundo já esteve fechado temporariamente para aplicação por deliberação do gestor? Quando? Por quê?				
Sim. O fechamento foi devido a condições de mercado da época.					
8 – Relacionamento com Distribuidores/Alocadores					
8.1	Quais os relatórios disponíveis do Fundo? Fornecer detalhes. Qual sua periodicidade? Com que defasagem?				

Além da lâmina mensal e XML existe um relatórios mensal com informações de performance, PL, composição histórica e atual do fundo.	
8.2	Com que grau de detalhamento e com que frequência a carteira pode ser disponibilizada para distribuidores/alocadores?
Carteira mensal padrão XML	
8.3	Com que frequência é possível realizar <i>conference calls</i> com o gestor dos fundos?
Favor entrar em contato com seu officer para estabelecimento de calls periódicos.	
9 – Atendimento aos Cotistas	
9.1	Quais os relatórios disponíveis aos cotistas do Fundo? Fornecer detalhes. Qual sua periodicidade? Com que defasagem?
Além da lâmina mensal e XML existe um relatórios mensal com informações de performance, PL, composição histórica e atual do fundo.	
9.2	Qual (is) é (são) o(s) veículo(s) disponível(is) para acessar informações sobre o Fundo e com qual frequência seu conteúdo é atualizado?
www.italu.com.br	
9.3	Existe algum canal de atendimento dedicado ao cotista? De que forma pode ser acessado e qual o horário para atendimento?
Contato para clientes Institucionais Tel: +55 11 3631-2810 Escritório: Av. Brigadeiro Faria Lima, 3500 - 4º andar - CEP: 04538-132 - São Paulo - SP	
10 - Investimento no Exterior	
Caso o Fundo tenha investimentos no exterior, preencher os dados abaixo	
10.1	Qual é a Estrutura desse Fundo?
N/A	
10.2	Quais os riscos envolvidos?
N/A	
10.3	Qual o produto?
N/A	
10.4	Qual (is) a (s) estratégia (s) de alocação em ativos no exterior?
N/A	
10.5	Qual (is) o (s) veículo (s) utilizado (s) para estas alocações?
N/A	
10.6	Enumerar os prestadores de serviços dos investimentos no exterior (administrador, custodiante, RTA, <i>prime broker</i> , entre outros)
N/A	
10.7	Caso o investimento no exterior possua subclasses, favor descrever os riscos de contaminação entre elas.
N/A	
10.8	O investimento no exterior foi constituído sob qual jurisdição? Quais são as entidades reguladoras pertinentes?
N/A	
10.9	Caso o investimento no exterior seja feito através de fundos, descreva como foi constituída a diretoria do Fundo.
N/A.	
11 – Anexos	
11.1	Regulamento Sim <input type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>



11.2	Prospecto	Sim <input type="checkbox"/>	Não <input type="checkbox"/>
11.3	Última lâmina	Sim <input type="checkbox"/>	Não <input type="checkbox"/>
11.4	Último Informe de Perfil Mensal (Arquivo XML - Padrão CVM) da carteira	Sim <input type="checkbox"/>	Não <input type="checkbox"/>
11.5	Último Informe de Extrato das Informações sobre o Fundo (Arquivo XML - Padrão CVM)	Sim <input type="checkbox"/>	Não <input type="checkbox"/>
11.6	Relatórios de Gestão	Sim <input type="checkbox"/>	Não <input type="checkbox"/>

2) Declaração

Declaramos que este questionário foi preenchido, revisado e assinado por pessoas devidamente autorizadas a fazê-lo, respondendo esta instituição pela sua exatidão, veracidade e integridade da informação de todo o conteúdo prestado neste documento e de seus anexos.

Comprometemo-nos a manter todas as informações deste questionário devidamente atualizadas semestralmente, enviando nova versão do questionário aos distribuidores e alocadores nos meses de janeiro e julho, com data-base dezembro e junho, com exceção das informações contidas no item 3 – Eventos Importantes, as quais serão atualizadas e comunicadas imediatamente após a sua ocorrência.

Local: São Paulo - SP	Data: 14/01/2019
Nome: Cleber Gobby	
Cargo: Gerente Comercial	

Assinatura: _____



Cleber Gobby
Gerente Poder Público

3) Eventos Importantes do Fundo de Investimento

1 – Nome do Fundo	
1.1	Alteração de prestadores de serviço dos fundos geridos: Administrador, Custodiante e Auditor.
1.2	Alteração de dados de contato
1.3	Alteração nas condições de aplicação e resgate do Fundo
1.4	Alteração da classificação tributária
1.5	Alteração de limites de risco dos fundos