

**It Now ISE Fundo de Índice**  
**CNPJ nº 12.984.444/0001-98**

Demonstrações Financeiras Referentes ao  
Exercício Findo em 31 de março de 2021 e  
Relatório do Auditor Independente

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Cotistas e ao Administrador do  
It Now ISE Fundo de Índice  
(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.)  
São Paulo – SP

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras do It Now ISE Fundo de Índice (“Fundo”), que compreendem a demonstração da composição e diversificação das aplicações em 31 de março de 2021 e a respectiva demonstração da evolução do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais práticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do IT Now ISE Fundo de Índice em 31 de março de 2021 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 índice regulamentados pela Instrução da Comissão de Valores Mobiliários – CVM nº 359, de 22 de janeiro de 2002.

### **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.

### *Custódia dos ativos financeiros*

Em 31 de março de 2021, o Fundo detinha investimentos em ativos financeiros. Cabe ao Administrador e ao custodiante do Fundo conduzir processos de controles para garantir a propriedade e custódia dos ativos financeiros mantidos em sua carteira, junto as entidades custodiantes independentes e instituições financeiras. Em conexão às operações do Fundo e a materialidade dos saldos dos investimentos do Fundo envolvidos, consideramos a custódia dos ativos financeiros do Fundo como área de foco em nossa auditoria.

A Deloitte refere-se a uma ou mais entidades da Deloitte Touche Tohmatsu Limited, uma sociedade privada, de responsabilidade limitada, estabelecida no Reino Unido (“DTTL”), sua rede de firmas-membro, e entidades a ela relacionadas. A DTTL e cada uma de suas firmas-membro são entidades legalmente separadas e independentes. A DTTL (também chamada “Deloitte Global”) não presta serviços a clientes. Consulte [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) para obter uma descrição mais detalhada da DTTL e suas firmas-membro.

A Deloitte oferece serviços de auditoria, consultoria, assessoria financeira, gestão de riscos e consultoria tributária para clientes públicos e privados dos mais diversos setores. A Deloitte atende a quatro de cada cinco organizações listadas pela Fortune Global 500®, por meio de uma rede globalmente conectada de firmas-membro em mais de 150 países, trazendo capacidades de classe global, visões e serviços de alta qualidade para abordar os mais complexos desafios de negócios dos clientes. Para saber mais sobre como os cerca de 286.200 profissionais da Deloitte impactam positivamente nossos clientes, conecte-se a nós pelo Facebook, LinkedIn e Twitter.

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria?

Com o objetivo de avaliar a adequação da propriedade e custódia dos ativos financeiros do Fundo, nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) o entendimento do processo de conciliação das posições dos investimentos detidos pelo Fundo junto às posições das entidades custodiantes independentes e instituições financeiras; (ii) obtivemos a composição detalhada dos ativos financeiros do Fundo e comparamos com os seus respectivos registros contábeis; (iii) confrontamos a composição da carteira do Fundo em 31 de março de 2021 com os relatórios emitidos pelas entidades custodiantes independentes e instituições financeiras.

Baseado nos procedimentos de auditoria efetuados e nos resultados obtidos, consideramos que os processos adotados pelo Administrador são apropriados com relação a custódia dos ativos financeiros, no contexto das demonstrações financeiras do Fundo tomadas como um todo.

## **Outros assuntos**

### *Demonstração da evolução do valor da cota e da rentabilidade*

Examinamos, também, a demonstração da evolução do valor da cota e da rentabilidade, correspondente ao exercício findo em 31 de março de 2021, que está sendo apresentada para propiciar informação suplementar sobre o Fundo. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras do Fundo e, em nossa opinião, está adequadamente apresentada, em todos os seus aspectos relevantes, em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

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

O Administrador 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 da Comissão de Valores Mobiliários – CVM nº 359, de 22 de janeiro de 2002 e pelos controles internos que ele 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 é responsável, dentro das prerrogativas previstas na Instrução da Comissão de Valores Mobiliários – CVM nº 359, de 22 de janeiro de 2002 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 pretenda liquidar o Fundo ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

## **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.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pelo Administrador, 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 o Administrador 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.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com o Administrador, 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 circunstância extremamente raras, determinamos 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, 25 de maio de 2021

*Deloitte Touche Tohmatsu.*

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU  
Auditores Independentes  
CRC nº 2 SP 011609/O-8

*Rafael dos S. Scatena.*

Rafael dos Santos Scatena  
Contador  
CRC nº 1 SP 262264/O-9

**IT NOW ISE FUNDO DE ÍNDICE**  
(CNPJ : 12.984.444/0001-98)  
**(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.)**  
(CNPJ : 60.701.190/0001-04)

**Demonstração da Composição e Diversificação das Aplicações em 31 de março de 2021.**

Aplicações/Especificação	Quantidade	Mercado / Realização R\$ Mil	% sobre Patrimônio Líquido
<b>1.DISPONIBILIDADES</b>		<b>69</b>	<b>0,21</b>
Depósitos Bancários		69	0,21
<b>2.TÍTULOS DE RENDA FIXA</b>		<b>22</b>	<b>0,07</b>
<b>2.1 Letras Financeiras do Tesouro - LFT</b>		<b>22</b>	<b>0,07</b>
<b>3.AÇÕES</b>		<b>19.815</b>	<b>62,03</b>
<b>3.1 B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão</b>	<b>756.538</b>	<b>19.815</b>	<b>62,03</b>
WEG - WEGE3 - ON	NM 26.632	1.986	6,22
SUZANO PAPEL - SUZB3 - ON	N1 27.471	1.883	5,88
GRUPO NATURA - NTCO3 - ON	NM 23.724	1.142	3,58
ITAUUNIBANCO* - ITUB4 - PN	N1 36.217	1.013	3,17
KLABIN S.A. - KLBN11 - D51	N1 35.497	981	3,07
PETROBRAS - PETR4 - PN	36.683	884	2,77
BRADESCO - BBDC4 - PN	N1 31.415	841	2,63
PETROBRAS - PETR3 - ON	33.426	800	2,50
LOJAS RENNERT - LREN3 - ON	NM 17.554	748	2,34
BRF FOODS - BRFS3 - ON	NM 25.296	638	2,00
ASSAI - ASAI3 - ON	NM 8.100	598	1,87
TIM PART S.A. - TIMP3 - ON	NM 39.733	503	1,57
CCR SA - CCRO3 - ON	NM 36.096	466	1,46
LOJAS AMERIC - LAME4 - PN	20.679	462	1,45
TELEF BRASIL - VIVT3 - ON	10.355	458	1,43
ITAUSA* - ITSA4 - PN	N1 40.813	421	1,32
BRASIL - BBAS3 - ON	NM 13.365	407	1,27
PETROBRAS BR - BRDT3 - ON	17.081	377	1,18
ELETROBRAS - ELET6 - PNB	N1 10.370	361	1,13
ELETROBRAS - ELET3 - ON	N1 9.297	319	1,00
BRADESCO - BBDC3 - ON	N1 13.008	306	0,96
CEMIG - CMIG4 - PN	N1 23.228	303	0,95
B2W VAREJO - BTOW3 - ON	NM 4.813	292	0,91
LIGHT S/A - LIGT3 - ON	NM 14.300	288	0,90
ENGIE BRASIL - EGIE3 - ON	NM 6.831	286	0,90
COSAN - CSAN3 - ON	NM 2.900	265	0,83
BTGP BANCO - BPAC11 - UNT	N2 2.704	262	0,82
COPEL - CPLE3 - ON	N1 30.900	216	0,68
MARFRIG - MRFG3 - ON	NM 11.728	207	0,65
COPEL - CPLE6 - PNB	N1 27.699	198	0,62
NEOENERGIA ED - NEOE3 - ON	NM 11.209	187	0,59
FLEURY - FLRY3 - ON	NM 7.079	181	0,57
CPFL ENERGIA - CPFE3 - ON	NM 5.663	172	0,54
AES BRASIL - AESB3 - ON	NM 8.923	155	0,49
MRV - MRVE3 - ON	NM 8.168	149	0,47
P.ACUCAR-CBD - PCAR3 - ON	N1 3.662	122	0,38
LOJAS AMERIC - LAME3 - ON	5.489	114	0,36
DURATEX* - DTEX3 - ON	NM 6.095	114	0,36
CIELO - CIEL3 - ON	NM 29.189	109	0,34
ENERGIAS BR - ENBR3 - ON	NM 5.421	107	0,33
MOVIDA - MOVI3 - ON	NM 5.775	97	0,30
CEMIG - CMIG3 - ON	N1 5.232	83	0,26
SANTANDER BR - SANB11 - UNT	N2 1.941	77	0,24
ITAUUNIBANCO* - ITUB3 - ON	N1 2.914	73	0,23
MINERVA - BEEF3 - ON	NM 6.105	62	0,19
M.DIASBRANCO - MDIA3 - ON	NM 1.838	56	0,18
ECORODOVIAS - ECOR3 - ON	NM 3.920	46	0,14
<b>4.DIREITOS POR EMPRÉSTIMO DE AÇÕES</b>		<b>11.888</b>	<b>37,22</b>

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

**IT NOW ISE FUNDO DE ÍNDICE**  
(CNPJ : 12.984.444/0001-98)  
**(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.)**  
(CNPJ : 60.701.190/0001-04)

**Demonstração da Composição e Diversificação das Aplicações em 31 de março de 2021.**

Aplicações/Especificação	Quantidade	Mercado / Realização R\$ Mil	% sobre Patrimônio Líquido	
PETROBRAS - PETR4 - PN		46.617	1.123	3,52
LOJAS RENNER - LREN3 - ON	NM	22.870	974	3,05
GRUPO NATURA - NTCO3 - ON	NM	19.516	940	2,94
WEG - WEGE3 - ON	NM	11.518	859	2,69
PETROBRAS - PETR3 - ON		33.774	809	2,53
SUZANO PAPEL - SUZB3 - ON	N1	9.829	674	2,11
TELEF BRASIL - VIVT3 - ON		12.445	550	1,72
LOJAS AMERIC - LAME4 - PN		22.732	508	1,59
ITAUUNIBANCO* - ITUB4 - PN	N1	15.235	426	1,33
BRF FOODS - BRFS3 - ON	NM	16.504	416	1,30
BRADESCO - BBDC4 - PN	N1	14.673	393	1,23
CEMIG - CMIG4 - PN	N1	26.610	347	1,09
B2W VAREJO - BTOW3 - ON	NM	5.554	337	1,06
ELETROBRAS - ELET3 - ON	N1	9.103	312	0,98
CCR SA - CCRO3 - ON	NM	21.294	275	0,86
COPEL - CPLE6 - PNB	N1	38.251	273	0,85
ENGIE BRASIL - EGIE3 - ON	NM	6.277	263	0,82
FLEURY - FLRY3 - ON	NM	8.521	218	0,68
DURATEX* - DTEX3 - ON	NM	7.998	149	0,47
LOJAS AMERIC - LAME3 - ON		7.149	149	0,47
P.ACUCAR-CBD - PCAR3 - ON	N1	4.438	147	0,46
ENERGIAS BR - ENBR3 - ON	NM	7.431	147	0,46
KLABIN .A. - KLBN11 - D51	N1	5.088	141	0,44
MRV - MRVE3 - ON	NM	7.232	132	0,41
MARFRIG - MRFG3 - ON	NM	7.272	128	0,40
CPFL ENERGIA - CPFE3 - ON	NM	4.037	123	0,39
AES BRASIL - AESB3 - ON	NM	6.607	115	0,36
CEMIG - CMIG3 - ON	N1	7.093	112	0,35
CIELO - CIEL3 - ON	NM	28.046	104	0,33
LIGHT S.A. - LIGT3 - ON	NM	4.885	98	0,31
PETROBRAS BR - BRDT3 - ON		4.119	91	0,28
ITAUSA* - ITSA4 - PN	N1	7.975	82	0,26
M.DIASBRANCO - MDIA3 - ON	NM	2.462	76	0,24
ELETROBRAS - ELET6 - PNB	N1	2.130	74	0,23
SANTANDER BR - SANB11 - UNT	N2	1.864	74	0,23
MINERVA - BEEF3 - ON	NM	6.195	63	0,20
ECORODOVIAS - ECOR3 - ON	NM	4.845	57	0,18
ITAUUNIBANCO* - ITUB3 - ON	N1	1.281	32	0,10
TIM - TIMS3 - ON	NM	1.847	23	0,07
BTGP BANCO - BPAC11 - UNT	N2	196	19	0,06
MOVIDA - MOVI3 - ON	NM	1.025	17	0,05
BRASIL - BBAS3 - ON	NM	530	16	0,05
BRADESCO - BBDC3 - ON	N1	504	12	0,04
NEOENERGIA ED - NEOE3 - ON	NM	391	7	0,02
Rendas por empréstimos de ações			3	0,01
<b>5.VALORES A RECEBER</b>			<b>200</b>	<b>0,63</b>
<b>6.TOTAL DO ATIVO</b>			<b>31.994</b>	<b>100,16</b>
<b>7.INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS</b>			<b>1</b>	<b>0,00</b>
<b>7.1 Mercado Futuro</b>			<b>1</b>	<b>0,00</b>
<b>8.VALORES A PAGAR</b>			<b>51</b>	<b>0,16</b>
<b>9.TOTAL DO PASSIVO</b>			<b>52</b>	<b>0,16</b>
<b>10.PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>			<b>31.942</b>	<b>100,00</b>

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

**IT NOW ISE FUNDO DE ÍNDICE**  
(CNPJ : 12.984.444/0001-98)  
**(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.)**  
(CNPJ : 60.701.190/0001-04)

**Demonstração da Composição e Diversificação das Aplicações em 31 de março de 2021.**

Aplicações/Especificação	Quantidade	Mercado / Realização R\$ Mil	% sobre Patrimônio Líquido
--------------------------	------------	------------------------------------	----------------------------------

---

(\*) Títulos ou valores mobiliários de emissão de empresas ligadas ao administrador

N1 - Companhias do Nível 1 de Governança Corporativa.

N2 - Companhias do Nível 2 de Governança Corporativa.

NM - Companhias do Novo Mercado.

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

**IT NOW ISE FUNDO DE ÍNDICE**  
(CNPJ : 12.984.444/0001-98)  
**(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.)**  
(CNPJ : 60.701.190/0001-04)

**Demonstração da Evolução do Patrimônio Líquido**

**Exercícios findos em 31 de março de 2021 e 2020**

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

				<b>março</b>	<b>março</b>
				<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Patrimônio líquido no início do exercício</b>					
<b>Representado por</b>	700.000,000	cotas a R\$	27,371599	<b>19.160</b>	
	600.000,000	cotas a R\$	31,512478		<b>18.907</b>
<b>Cotas emitidas</b>	200.000,000	cotas		7.681	
	200.000,000	cotas			7.853
<b>Cotas resgatadas</b>	100.000,000	cotas		(3.852)	
	100.000,000	cotas			(3.395)
<b>Patrimônio líquido antes do resultado do exercício</b>				<b>22.989</b>	<b>23.365</b>
<b>Composição do Resultado do exercício:</b>					
<b>A - Ações (ou Cotas de Fundos)</b>				<b>8.992</b>	<b>(4.009)</b>
Valorização / Desvalorização a preço de mercado				8.396	(4.091)
Resultado nas negociações				(100)	(774)
Dividendos e juros de capital próprio				696	856
<b>B - Renda fixa e Outros Títulos e Valores Mobiliários</b>				<b>3</b>	<b>14</b>
Apropriação de rendimentos e Val./Desval. a preço de mercado				3	14
<b>C - Demais Receitas</b>				<b>643</b>	<b>700</b>
Ganhos com Derivativos				642	696
Receitas diversas				1	4
<b>D - Demais Despesas</b>				<b>685</b>	<b>910</b>
Remuneração da administração				113	88
Serviços contratados pelo Fundo				1	0
Auditoria e custódia				7	7
Perdas com derivativos				509	769
Taxa de fiscalização				11	11
Despesas diversas				44	35
<b>Total do resultado do exercício</b>				<b>8.953</b>	<b>(4.205)</b>
<b>Patrimônio líquido no final do exercício</b>					
<b>Representado por</b>	800.000,000	cotas a R\$	39,927859	<b>31.942</b>	
	700.000,000	cotas a R\$	27,371599		<b>19.160</b>

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



**IT NOW ISE FUNDO DE ÍNDICE**  
(CNPJ : 12.984.444/0001-98)  
**(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.)**  
(CNPJ : 60.701.190/0001-04)

**Notas explicativas do administrador às demonstrações financeiras em 31 de março de 2021 e 2020.  
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 31/10/2011, destina-se a investidor não qualificado. Seu objetivo é refletir as variações de rentabilidade do Índice de Sustentabilidade Empresarial - ISE, calculado pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão. A estratégia adotada decorre e reflete a política de investimento do Fundo conforme descrito no seu regulamento/prospecto.

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 359/02 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. Práticas contábeis**

Os títulos e derivativos componentes da carteira do Fundo são assim avaliados:

#### **Títulos avaliados a preço de mercado:**

**Títulos de renda fixa** - são avaliados a mercado, o que consiste em atualizar diariamente o seu valor pelo preço de negociação no mercado ou a melhor estimativa deste valor. As principais fontes de precificação são: ANBIMA, B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão, SISBACEN e FGV.

**Ações** - são avaliadas pela cotação diária de fechamento do último dia em que foram negociadas em bolsa de valores.

**IT NOW ISE FUNDO DE ÍNDICE**  
(CNPJ : 12.984.444/0001-98)  
**(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.)**  
(CNPJ : 60.701.190/0001-04)

**Notas explicativas do administrador às demonstrações financeiras em 31 de março de 2021 e 2020.**  
**Em milhares de reais**

**Bonificações** - as bonificações são registradas na carteira de títulos apenas pelas respectivas quantidades, sem modificação do valor dos investimentos, quando as ações correspondentes são consideradas "ex-direito" na bolsa de valores.

**Dividendos e juros de capital** - são reconhecidos em resultado quando as ações correspondentes são consideradas "ex-direito" na bolsa de valores.

**Direito de empréstimo** - as ações cedidas ou tomadas por empréstimos são registradas em conta específica, valorizadas pela cotação de fechamento do último dia em que foram negociadas na bolsa de valores em que habitualmente tem maior negociação, acrescida dos rendimentos do empréstimo.

**Operações no mercado futuro** - os ajustes diários decorrentes das operações no mercado de índices, taxas de juros e câmbio são reconhecidos diariamente em resultados.

**Operações a termo** - as receitas e despesas são apuradas de acordo com o método do fluxo de caixa descontado e registradas pelo valor final do contrato, deduzido da diferença entre esse valor e o valor à vista do objeto do contrato.

**Apuração do resultado** - as receitas e despesas são apropriadas de acordo com o regime de competência.

#### **4. Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos**

##### **4.1. Composição por: tipo de título, montante, natureza e faixas de vencimento - TVM**

Os títulos de renda fixa estão assim classificados:

##### **a) Títulos para negociação**

Faixa de Vencimento / Título	Títulos Públicos	
	Custo (*)	Valor Mercado
<b>acima 365 dias (**)</b>	<b>22</b>	<b>22</b>
LFT	22	22
<b>Total Negociação</b>	<b>22</b>	<b>22</b>
<b>Total Carteira RF</b>	<b>22</b>	<b>22</b>

(\*) é o valor de aquisição acrescido dos rendimentos apropriados

(\*\*) prazo a decorrer da data de balanço até o vencimento

**IT NOW ISE FUNDO DE ÍNDICE**  
(CNPJ : 12.984.444/0001-98)  
**(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.)**  
(CNPJ : 60.701.190/0001-04)

**Notas explicativas do administrador às demonstrações financeiras em 31 de março de 2021 e 2020.  
Em milhares de reais**

#### **4.2. Instrumentos financeiros derivativos - informações qualitativas e quantitativas**

##### **a) Política de utilização**

São utilizados para a execução da sua política de investimentos estabelecida no regulamento do Fundo.

##### **b) Margem de garantia**

O montante de margens depositadas, no final do exercício, é:

Em títulos e/ou valores mobiliários R\$ 89.

<b>Título</b>	<b>Valor de Mercado</b>
<b>AÇÕES</b>	<b>89</b>
<b>TOTAL</b>	<b>89</b>

##### **c) Riscos**

O Fundo apresenta riscos, destacando-se:

**(A) Risco de descolamento de rentabilidade entre o fundo e o Índice** – A performance do Fundo pode não refletir integralmente a performance do Índice, visto que a implementação do objetivo de investimento do Fundo está sujeita a uma série de limitações, tais como:

- taxas e despesas devidas pelo Fundo;
- taxas operacionais, despesas e diferenças temporais incorridas no ajuste da composição da carteira do Fundo em razão de alterações na composição do Índice;
- Receitas declaradas pelas Companhias cujas ações compõem a carteira teórica do Índice, mas ainda não pagas ou recebidas pelo Fundo;
- posições em dinheiro ou em Investimentos Permitidos, enquanto qualquer Ação pertencente ao Índice não estiver disponível ou quando o Administrador determinar que é do melhor interesse do Fundo deter posições em dinheiro ou Investimentos Permitidos;
- em condições de baixa liquidez, na impossibilidade de comprar uma ou mais ações do Índice, a Gestora, a seu exclusivo critério, poderá substituir tais ações do Índice por Valores em Dinheiro, limitados a 5% do valor total da Cesta;
- custos operacionais envolvidos para realizar os ajustes mencionados acima, caso uma Ação do Índice não esteja disponível, o que ocasionalmente poderá superar os benefícios previstos de tais ajustes; e
- impossibilidade, em determinadas condições do mercado, de o Administrador do Fundo utilizar instrumentos derivativos, tais como contratos futuros ou opções sobre contratos futuros que tenham um índice de mercado como ativo subjacente para refletir a performance do Índice, especialmente com relação ao hedging (proteção) dos recebíveis futuros do Fundo e ao investimento das Receitas declaradas pelas Companhias durante os períodos nos quais tais recebíveis ou Receitas não tenham sido pagos ao Fundo.

**IT NOW ISE FUNDO DE ÍNDICE**  
(CNPJ : 12.984.444/0001-98)  
**(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.)**  
(CNPJ : 60.701.190/0001-04)

**Notas explicativas do administrador às demonstrações financeiras  
em 31 de março de 2021 e 2020.  
Em milhares de reais**

**(B) Liquidez das cotas do Fundo** - Não há como garantir que um mercado ativo de negociação de cotas do Fundo será mantido e não se pode prever os reais níveis de preço pelos quais as cotas do Fundo poderão ser negociadas ou os tamanhos dos lotes dessa negociação. Ainda, não há como garantir que as cotas do Fundo terão padrão de negociação ou de preço similar àqueles das cotas negociadas em bolsa de valores, emitidas por fundos ou empresas de investimento no Brasil ou em outras jurisdições, ou que tenham como referência outros índices de mercado, que não o ISE. Além disso, as cotas do Fundo não são resgatáveis em dinheiro, mas somente mediante a entrega, pelo Fundo, ao cotista que tiver solicitado o resgate de uma Cesta, cuja composição obedecerá as regras deste regulamento.

**(C) Liquidez dos ativos que compõem a carteira do Fundo** – Os cotistas que resgatarem cotas do Fundo receberão apenas as Ações pertencentes à carteira teórica do Índice e, conforme o caso, ações e outros ativos não incluídos no Índice (Investimentos Permitidos conforme definido no Regulamento) que compõem a Cesta. É possível que os cotistas que resgatarem cotas do Fundo não consigam liquidar as ações ou ativos que façam parte da Cesta por ocasião do resgate, caso não haja liquidez no mercado para negociação de tais ações, nem receber qualquer valor pelos demais ativos que, conforme o caso, façam parte da Cesta quando do resgate.

**(D) Risco de investimento em renda variável** – O mercado de bolsa de valores é considerado um mercado de alto risco devido às grandes variações de rendimentos a que está sujeito. Adicionalmente, os investimentos em ações estão sujeitos a riscos de perda de parte do capital investido em razão de degeneração da situação econômico-financeira da empresa emissora das ações.

**(E) Riscos de mercado** – os ativos do Fundo estão sujeitos às oscilações dos mercados em que são negociados, afetando seus preços, taxas de juros, ágios, deságios e volatilidades e produzindo flutuações no valor das cotas do Fundo, que podem representar ganhos ou perdas para os cotistas.

**(F) Sistêmico** – a negociação e os valores dos ativos do Fundo podem ser afetados por condições econômicas nacionais, internacionais e por fatores exógenos diversos, tais como interferências de autoridades governamentais e órgãos reguladores nos mercados, moratórias, alterações da política monetária, ou da regulamentação aplicável aos fundos de investimento em índice de mercado – fundos de índice e às suas operações, podendo, eventualmente, causar perdas aos cotistas.

**(G) Derivativos** – a realização de operações de derivativos pode (i) aumentar a volatilidade do Fundo, (ii) limitar ou ampliar as possibilidades de retornos, (iii) não produzir os efeitos pretendidos e (iv) determinar perdas ou ganhos aos cotistas do Fundo. Adicionalmente, ainda que as operações de derivativos tenham objetivo de proteção da carteira contra determinados riscos, não é possível garantir a inexistência de perdas se ocorrerem os riscos que se pretendia proteger.

**IT NOW ISE FUNDO DE ÍNDICE**  
(CNPJ : 12.984.444/0001-98)  
**(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.)**  
(CNPJ : 60.701.190/0001-04)

**Notas explicativas do administrador às demonstrações financeiras em 31 de março de 2021 e 2020.  
Em milhares de reais**

**(H) As cotas poderão ser negociadas na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão com ágio ou deságio em relação ao valor patrimonial** – O Valor Patrimonial do Fundo poderá diferir do preço de negociação das cotas do Fundo na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão. Enquanto o Valor Patrimonial do Fundo refletir o valor de mercado da carteira do Fundo, os preços de negociação das cotas Fundo na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão poderão ser inferiores ou superiores ao seu respectivo Valor Patrimonial. Espera-se que o preço de negociação das cotas do Fundo flutue baseado principalmente no Valor Patrimonial do Fundo e na oferta e procura de suas cotas, as quais irão variar com base nas condições de mercado e outros fatores, tais como a conjuntura econômica do Brasil e a confiança do investidor e suas expectativas relacionadas ao mercado de capitais brasileiro. Contudo, não há nenhuma garantia de que isso ocorra ou continue ocorrendo. Ainda, apesar do fato de os mecanismos de emissão e resgate de cotas de Fundo destinarem-se a ajudar a manutenção do preço de negociação das cotas em níveis semelhantes ao Valor Patrimonial do Fundo, não há garantias de que investidores irão de fato ou sempre que necessário solicitar a emissão e o resgate de cotas do Fundo quando tais desvios ocorrerem ou de que estas emissões e resgates irão de fato reduzir a diferença entre o preço de negociação das cotas do Fundo na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão e o seu respectivo Valor Patrimonial.

**(I) Emissão e Resgate** – A emissão e o resgate de cotas do Fundo somente poderão ser efetuados junto ao Administrador através dos Agentes Autorizados em Lotes Mínimos de Cotas ou múltiplos inteiros destes, salvo no caso de liquidação do Fundo. Os Agentes Autorizados podem juntar dois ou mais investidores para formar um Lote Mínimo de Cotas, mas ainda assim esses podem não conseguir subscrever ou resgatar suas cotas no momento em que desejarem fazê-lo ou quando for mais favorável fazê-lo.

**(J) A B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão pode parar de administrar, calcular, publicar ou manter o ISE, o que poderia levar à liquidação do Fundo** - A B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão administra, calcula, publica e mantém o ISE. Contudo, a B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão não tem obrigação de fazê-lo e não se pode assegurar que a B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão continuará a administrar, calcular, publicar e manter este índice no decorrer da existência do Fundo. De acordo com o Regulamento, se a B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão parar de administrar, calcular, publicar ou manter o ISE, os cotistas serão obrigados a decidir sobre a alteração ou não do objetivo de investimento ou, se for o caso, sobre a liquidação do Fundo. Se os cotistas não conseguirem chegar a um acordo acerca de um novo objetivo de investimento para o Fundo ou sobre a eventual liquidação do Fundo, o Administrador está autorizado a promover imediatamente a liquidação do Fundo, conforme previsto no regulamento, o que poderá afetar adversamente o Valor Patrimonial do Fundo e de suas cotas.

**IT NOW ISE FUNDO DE ÍNDICE**  
(CNPJ : 12.984.444/0001-98)  
**(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.)**  
(CNPJ : 60.701.190/0001-04)

**Notas explicativas do administrador às demonstrações financeiras em 31 de março de 2021 e 2020.**  
**Em milhares de reais**

**(K) Tanto a CVM quanto a B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão poderão suspender a negociação de cotas do Fundo** - Tanto a CVM quanto a B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão poderão suspender a negociação das cotas do Fundo sempre que determinarem que isso seja apropriado para a proteção dos investidores. Nestes casos, os investidores não poderão comprar ou vender cotas do Fundo na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão durante qualquer período no qual a negociação das cotas esteja suspensa. Se a negociação das cotas do Fundo for suspensa, o preço de negociação destas poderá ser afetado e poderá divergir significativamente do Valor Patrimonial por cota. Além disso, em virtude das limitações impostas ao resgate de cotas, é possível que o Quotista, no caso de suspensão da negociação das cotas do Fundo, sofra perdas financeiras decorrentes de menor liquidez de seu investimento.

**(L) Licença de uso dos nomes e marcas da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão e do ISE poderá ser rescindida ou não ser prorrogada** - A B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão e a Gestora firmaram um Contrato de Licença de Uso de Marca ("Contrato de Licença"), pelo qual a B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão concedeu uma licença à Gestora para o uso das marcas "B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão" e "ISE" de propriedade da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão pelo prazo de três anos. O Contrato de Licença pode ser resilido ou resolvido em diversas hipóteses nele previstas, ou não ser prorrogado. Nessa hipótese, o Administrador convocará assembleia geral de cotistas para determinar o tratamento do impacto desse fato no Fundo, nos termos previstos no Regulamento. Para maiores informações, acesse a página do fundo na rede mundial de computadores no endereço <http://www.itaunow.com.br/itnow>.

**(M) Risco de erros, falhas, atrasos no fornecimento ou disponibilização do Índice** - Podem ocorrer erros, falhas, atrasos no fornecimento ou disponibilização do Índice. Nem o Administrador, nem a Gestora, nem qualquer outro prestador de serviço do Fundo atuam no cálculo, fornecimento ou disponibilização do Índice, nem possuem meios de evitar a ocorrência desses eventos e, conseqüentemente, nenhum deles terá qualquer obrigação ou responsabilidade relativamente a tais eventos. Nos termos do Contrato de Licença, conforme mencionado no item abaixo, a B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão expressamente se exime de qualquer responsabilidade por erros ou atrasos no fornecimento ou disponibilização do Índice ou por quaisquer decisões tomadas com base nele.

**(N) Risco de desempenho do setor** – o Índice mede o retorno de uma carteira composta por ações de empresas com reconhecido comprometimento com a responsabilidade social e a sustentabilidade empresarial, e também atuar como promotor das boas práticas no meio empresarial brasileiro. O desempenho desse setor pode ser inferior ao desempenho geral ou desempenho de outros setores específicos do mercado acionário.

**IT NOW ISE FUNDO DE ÍNDICE**  
(CNPJ : 12.984.444/0001-98)  
**(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.)**  
(CNPJ : 60.701.190/0001-04)

**Notas explicativas do administrador às demonstrações financeiras em 31 de março de 2021 e 2020.**  
**Em milhares de reais**

**d) 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 respectivo o 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 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.

**Quadro resumo das exposições em instrumentos financeiros derivativos.**

**Contratos Futuros**

<u>Indexador / Faixa Vencimento</u>	Valores pelas taxas e indexadores contratados - Valor Mercado		<u>Valor Líquido</u>	<u>Valor de Referência</u>	<u>Ganho/Perda</u>
	<u>Ativo (Vr. receber)</u>	<u>Passivo (Vr a pagar)</u>			
<u>Vencimento até 365 dias</u>	0	1	(1)	233	
<u>FUT WIN comprado</u>	0	1	(1)	233	
<b>Total Futuros</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>(1)</b>	<b>233</b>	<b>133</b>

**IT NOW ISE FUNDO DE ÍNDICE**  
(CNPJ : 12.984.444/0001-98)  
**(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.)**  
(CNPJ : 60.701.190/0001-04)

**Notas explicativas do administrador às demonstrações financeiras em 31 de março de 2021 e 2020.  
Em milhares de reais**

## **5. Emissão, resgate e amortização de cotas**

Exceto se de outra forma expressamente prevista em Regulamento, as cotas serão emitidas e resgatadas somente em Lotes Mínimos de Cotas ou em Múltiplos de Lotes Mínimos de Cotas.

Um Lote Mínimo de Cotas somente poderá ser emitido (a) de acordo com uma Ordem de Integralização devidamente submetida por um Agente Autorizado e (b) mediante a entrega de uma Cesta ao Fundo. Os Lotes Mínimos de Cotas somente poderão ser resgatados (a) mediante uma Ordem de Resgate devidamente submetida por um Agente Autorizado e (b) mediante a entrega de uma Cesta pelo Fundo.

Ordens de integralização ou Ordens de Resgate de cotas do Fundo feitas em Dias de Pregão até 15 (quinze) minutos antes do encerramento do pregão regular da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (“Horário de Corte para Ordens”) serão processadas no mesmo Dia de Pregão. Ordens de Integralização ou Ordens de Resgate feitas após o Horário de Corte para Ordens não serão aceitas, devendo, caso permaneça o interesse na emissão ou resgate, ser enviada nova Ordem no Dia de Pregão imediatamente subsequente, observando o horário previsto acima.

A composição da Cesta, seja para fins de uma Ordem de Integralização ou de uma Ordem de Resgate, obedecerá às seguintes regras: (i) terá, no mínimo, 95% do seu valor representado por ações do Índice, em qualquer proporção; e (ii) poderá ter, no máximo, 5% do seu valor representado por Investimentos Permitidos e/ou Valores em Dinheiro.

Valores em Dinheiro serão pagos pelo investidor (ou, se aplicável, pelo Fundo) quando da liquidação da nota de corretagem de respectiva operação de integralização ou resgate de cotas do Fundo.

A Gestora, a seu exclusivo critério, poderá definir Cestas distintas para fins de execução de Ordens de Integralização e de Ordens de Resgate, conforme o caso, ficando ressalvado que a cesta aplicável a cada Ordem de Integralização ou Ordem de Resgate (a) constará do Arquivo de Composição da Cesta divulgado diariamente na página do Fundo na rede mundial de computadores antes da abertura do pregão da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão; (b) observará a composição de no mínimo 95% do seu valor representado por ações do Índice, e poderá ter, no máximo, 5% do seu valor representado por Investimentos Permitidos e/ou Valores em Dinheiro; e poderá, a exclusivo critério da Gestora, compreender Direitos sobre Ações, nos termos da regulamentação aplicável.

Em situações excepcionais de dificuldade na execução de Ordens de Integralização ou Ordens de Resgate, devida à baixa liquidez de uma ou mais ações do índice que componham a Cesta, a Gestora, a seu exclusivo critério, poderá substituir tais ações do Índice por Valores em Dinheiro, limitados a 5% do valor total da Cesta.



**IT NOW ISE FUNDO DE ÍNDICE**  
(CNPJ : 12.984.444/0001-98)  
**(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.)**  
(CNPJ : 60.701.190/0001-04)

**Notas explicativas do administrador às demonstrações financeiras  
em 31 de março de 2021 e 2020.  
Em milhares de reais**

O Arquivo de Composição da Cesta descrevendo a composição da Cesta a ser entregue por ocasião da execução de uma Ordem de Integralização e de uma Ordem de Resgate será divulgado na página do Fundo na rede mundial de computadores antes da abertura da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão para operações do Dia de Pregão. Um Arquivo de Composição da Cesta valerá para Ordens de Integralização e para Ordens de Resgate recebidas após a sua divulgação e até o próximo Horário de Corte para Ordens.

A integralização e o resgate de Lotes Mínimos de Cotas deverão ser liquidados no prazo exigido para a liquidação de negociação com ações na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão. Qualquer alteração do referido prazo de liquidação por parte da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão será prontamente divulgada na página do Fundo na rede mundial de computadores. Sempre que houver suspensão da negociação de qualquer das ações que devam ser entregues pelo Fundo aos cotistas por ocasião do resgate de cotas do Fundo, a entrega de tais ações poderá ser realizada em prazo superior ao do disposto pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão.

Os Agentes Autorizados submeterão uma Ordem de Integralização ou uma Ordem de Resgate que, em cada caso, não será considerada aceita até que o Administrador, por meio da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão e/ou página transacional do site [www.itaunow.com.br](http://www.itaunow.com.br), tenha apresentado a tal Agente Autorizado uma confirmação de que a respectiva Ordem de Integralização ou Ordem de Resgate, conforme o caso, foi aceita.

Qualquer cotista que solicite a um Agente Autorizado que efetue o resgate de um ou mais Lotes Mínimos de Cotas detidos por tal cotista (“Pedido de Resgate”) deverá fornecer ao respectivo Agente Autorizado as notas de corretagens e demais documentos (“Registros de Cotista”) necessários para que o Administrador apure o custo de aquisição das cotas a serem resgatadas, devendo tal Agente Autorizado entregar tais Registros do Cotista ao Administrador pelo menos 3 (três) horas antes do fechamento do pregão do dia do Pedido de Resgate. Caso o Administrador não receba tais Registros do Cotista dentro deste prazo, o Pedido de Resgate em questão será cancelado.

Durante o Período de Rebalanceamento, o Administrador poderá aceitar, no momento da integralização de um Lote Mínimo de Cotas, ou entregar, para o resgate de um Lote Mínimo de Cotas, uma Cesta composta apenas de uma determinada Ação do Índice ou de determinadas Ações do Índice ou ainda de determinada ação ou de determinadas ações considerada(s) líquida(s) que esteja(m) sendo incluída(s) ou excluída(s) em uma nova composição do Índice, de acordo com as previsões para a nova composição de Índice conforme divulgada pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão.

**IT NOW ISE FUNDO DE ÍNDICE**  
(CNPJ : 12.984.444/0001-98)  
**(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.)**  
(CNPJ : 60.701.190/0001-04)

**Notas explicativas do administrador às demonstrações financeiras em 31 de março de 2021 e 2020.  
Em milhares de reais**

Na hipótese descrita no parágrafo acima, caso o número de Ordens de Integralização ou de Ordens de Resgate venha a exceder a quantidade de ações necessárias para ajustar a carteira do Fundo, a aceitação ou entrega, conforme o caso, de tais ações será feita proporcionalmente à quantidade de ações oferecidas por, ou atribuídas a cada investidor que tenha encaminhado tais (a) Ordens de Integralização, ficando ressalvado que o número de cotas a ser atribuído a cada investidor corresponderá sempre a um número inteiro, e (b) Ordens de Resgate, ficando ressalvado que tal número de ações a ser atribuído a cada investidor corresponderá sempre a um número inteiro.

Somente as ações que tiverem sido negociadas na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão no Dia de Pregão da Ordem de Integralização ou Ordem de Resgate de cotas poderão estar incluídas nas carteiras.

Poderá haver o pagamento ou recebimento pelo Fundo, conforme o caso, de Valores em Dinheiro, com o objetivo de corrigir eventuais distorções causadas pelos arredondamentos e pelo fato de o Valor Patrimonial da cota objeto da integralização ou resgate somente ser calculado após o encerramento do pregão regular da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão no Dia de Pregão da respectiva integralização ou resgate.

O Administrador poderá aceitar que dois ou mais investidores integralizem cotas de Fundo por meio da entrega simultânea e conjunta de Ações do Índice que, em conjunto, formem um ou mais Lotes Mínimos de Cotas; devendo, nesse caso, a proporção de cotas que couber a cada investidor ser calculada de maneira proporcional ao valor de mercado das carteiras entregues ao Fundo por cada investidor.

As integralizações de cotas do Fundo poderão ser suspensas, a critério do Administrador, sempre que a B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão ou a CVM suspender a negociação de cotas do Fundo.

Quando da Ordem de Resgate, a Cesta poderá compreender juros e dividendos declarados e ainda não pagos. Nessa hipótese, na data da Ordem de Resgate, o Administrador emitirá, em nome do cotista, recibo referente ao montante de juros e dividendos declarados e não pagos para recebimentos, e entregará tal recibo ao respectivo Agente Autorizado. Os juros e dividendos referidos somente serão transferidos pelo Fundo, aos respectivos Agentes Autorizados, para pagamento aos cotistas que tiverem resgatado suas cotas, após o recebimento pelo Fundo dos pagamentos relativos aos respectivos juros e dividendos.

Na efetivação de Ordem de Integralização e/ou Resgate, a B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão cobrará, do respectivo solicitante, uma taxa de processamento da ordem (“Taxa de Integralização e Resgate”). Essa taxa será cobrada por ordem efetiva, independentemente da quantidade de lotes mínimos integralizados e/ou resgatados.

**IT NOW ISE FUNDO DE ÍNDICE**  
(CNPJ : 12.984.444/0001-98)  
**(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.)**  
(CNPJ : 60.701.190/0001-04)

**Notas explicativas do administrador às demonstrações financeiras em 31 de março de 2021 e 2020.  
Em milhares de reais**

O valor da Taxa de Integralização e Resgate é divulgado pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, por meio de ofícios aos Agentes Autorizados.

Em casos excepcionais e a critério do Administrador, poderá ser realizada a amortização de cotas do Fundo. O Administrador somente poderá utilizar tal faculdade caso a performance do Fundo mostre-se superior à performance do Índice.

As cotas do Fundo serão listadas para negociação na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão. O Administrador, bem como pessoas físicas e jurídicas ligadas ao Administrador poderão, desde que permitido pela regulamentação em vigor, (i) negociar cotas do Fundo, e (ii) atuar como formador de mercado para as cotas do Fundo e, nessa hipótese, negociar cotas do Fundo conforme parâmetros estabelecidos para a atividade de formador de mercado. A Gestora não poderá atuar como formador de mercado para as cotas do Fundo.

## **6. Remuneração do administrador**

**Taxa de administração** - é de 0,40% ao ano, sobre o patrimônio do Fundo, calculada e provisionada diariamente e paga mensalmente ao administrador.

Esse percentual compreende:

- a) a taxa de administração do Fundo e do(s) Fundo(s) de Investimento, inclusive Fundo(s) de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento, nos quais este aplica;
- b) o somatório das remunerações devidas pelo Fundo a cada um dos prestadores de serviços por ele contratados.

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 atual, foi provisionada a importância de R\$ 113 (exercício anterior - R\$ 88) a título de taxa de administração.

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

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

**IT NOW ISE FUNDO DE ÍNDICE**  
(CNPJ : 12.984.444/0001-98)  
**(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.)**  
(CNPJ : 60.701.190/0001-04)

**Notas explicativas do administrador às demonstrações financeiras em 31 de março de 2021 e 2020.**  
**Em milhares de reais**

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

Os títulos, valores mobiliários e/ou derivativos estão registrados e custodiados em conta própria do Fundo na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão e no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia - SELIC. Os serviços são prestados por:

Custódia:	ITAÚ UNIBANCO S.A.
Controladoria:	ITAÚ UNIBANCO S.A.
Escrituração:	ITAÚ CORRETORA DE VALORES S/A
Gestão:	ITAÚ UNIBANCO S.A.
Tesouraria:	ITAÚ UNIBANCO S.A.
Distribuição das Cotas:	ITAÚ UNIBANCO S.A.

**8. Transações com partes relacionadas**

Em 31/03/2021 o Fundo possuía um saldo de conta corrente no montante de R\$ 69 com o Itaú Unibanco S.A.

As operações do Fundo são feitas substancialmente por intermédio de corretora ligada ao Administrador ou ao Gestor da carteira. Os títulos emitidos por empresas ligadas ao Administrador ou ao Gestor encontram-se, quando aplicável, em destaque na Demonstração da Composição e Diversificação das Aplicações.

Os serviços de administração, gestão, custódia, controladoria, escrituração, tesouraria e distribuição de cotas, cuja despesa reconhecida no resultado do exercício foi de R\$ 113 (nota 6), foram prestados por empresas relacionadas ao Administrador e/ou ao Gestor do Fundo.

O Fundo realizou transações com partes relacionadas no exercício e estão assim distribuídas nos quadros abaixo:

**Títulos com renda variável**

Parte Relacionada	Natureza do Relacionamento	Títulos e Valores Mobiliários	Tipo de Transação	Montante das Transações	Corretagens
ITAÚ CORRETORA DE VALORES S.A.	INSTITUIÇÃO LIGADA AO ADMINISTRADOR E/OU AO GESTOR	Ações	Compra	13.554	1
ITAÚ CORRETORA DE VALORES S.A.	INSTITUIÇÃO LIGADA AO ADMINISTRADOR E/OU AO GESTOR	Ações	Venda	12.898	1
<b>Total Ações</b>				<b>26.452</b>	<b>2</b>

**Instrumentos financeiros derivativos**

Parte Relacionada	Natureza do Relacionamento	Títulos e Valores Mobiliários	Tipo de Transação	Montante das Transações	Corretagens
ITAÚ CORRETORA DE VALORES S.A.	INSTITUIÇÃO LIGADA AO ADMINISTRADOR E/OU AO GESTOR	Futuros	Compra	2.725	0
ITAÚ CORRETORA DE VALORES S.A.	INSTITUIÇÃO LIGADA AO ADMINISTRADOR E/OU AO GESTOR	Futuros	Venda	2.917	0
<b>Total Futuros</b>				<b>5.642</b>	<b>0</b>

**IT NOW ISE FUNDO DE ÍNDICE**  
(CNPJ : 12.984.444/0001-98)  
**(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.)**  
(CNPJ : 60.701.190/0001-04)

**Notas explicativas do administrador às demonstrações financeiras em 31 de março de 2021 e 2020.**  
**Em milhares de reais**

**Títulos públicos federais**

Operações de compra e venda definitivas de títulos públicos federais realizadas com partes relacionadas			
Mês/Ano	Operações definitivas de compra e venda de títulos públicos federais realizadas com partes relacionadas/ total de operações definitivas com títulos públicos federais	Volume médio diário/ patrimônio médio diário do fundo	(Preço praticado/preço médio do dia *) ponderado pelo volume (*) Fonte: Anbima
abr/20	100,00%	0,07%	1,0000
mai/20	100,00%	0,09%	1,0000
jun/20	100,00%	0,04%	1,0000
jul/20	100,00%	0,17%	1,0000
ago/20	100,00%	0,11%	1,0000
set/20	100,00%	0,13%	1,0000
out/20	100,00%	0,04%	1,0000
nov/20	100,00%	0,17%	1,0000
dez/20	100,00%	0,15%	1,0000
jan/21	100,00%	0,25%	1,0000
fev/21	100,00%	0,25%	1,0000
mar/21	100,00%	0,09%	1,0000

**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**

**9.2.1** - Integralização de Cotas com Ativos - Na integralização de cotas por meio da entrega de ativos financeiros, fica o Administrador que receber os ativos a serem integralizados responsável pela cobrança e recolhimento do imposto sobre a renda devido sobre o ganho de capital, sendo aplicada a alíquota de 15% a 25%.

**9.2.2** - Resgate de Cotas com Ativos - 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 10% a 15%.

**IT NOW ISE FUNDO DE ÍNDICE**  
(CNPJ : 12.984.444/0001-98)  
**(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.)**  
(CNPJ : 60.701.190/0001-04)

**Notas explicativas do administrador às demonstrações financeiras em 31 de março de 2021 e 2020.**  
**Em milhares de reais**

**9.2.3 - Alienação de Cotas em Bolsa de Valores -** O ganho auferido na venda de cotas do Fundo em bolsa de valores, correspondente à diferença positiva entre o preço de venda e o respectivo custo de aquisição, deve ser incluído no cômputo da apuração mensal dos ganhos líquidos de renda variável decorrentes de todas as operações efetuadas no mês, nas bolsas de valores, de mercadorias, de futuros e similares. Os ganhos líquidos mensais de renda variável apurados estão sujeitos ao IR, à alíquota de 15%. O imposto de renda sobre os ganhos líquidos mensais deverá ser apurado e pago pelo próprio cotista. Adicionalmente, a alienação realizada em Bolsa de Valores sujeita-se a retenção do IRF à alíquota de 0,005%, sobre o valor da alienação, sendo dispensada a retenção de valor inferior a R\$ 1,00. Entende-se que se a Corretora receber diretamente a ordem do cliente, esta seria responsável pela retenção desse IRF.

Os cotistas isentos, os imunes e os amparados por norma legal ou medida judicial específicas não sofrem retenção do imposto de renda na fonte.

#### **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 Fundo tem uma página na rede mundial de computadores, no endereço <http://www.itaub.com.br/itnow> que contém todas as informações previstas na regulamentação aplicável, bem como quaisquer informações relativas ao Fundo que sejam consideradas relevantes pelo Administrador.

O Administrador colocará à disposição dos interessados, em sua sede e/ou site, no prazo de até 60 dias contados a partir do encerramento do exercício, as demonstrações financeiras acompanhadas do parecer do auditor independente.

#### **12. Outras informações**

Exercício	Patrimônio	Rentabilidade	ISE
Fundo em	Líquido Médio	%	%
31/03/2021	28.661	45,87	46,03
31/03/2020	21.873	(13,14)	(12,92)

**IT NOW ISE FUNDO DE ÍNDICE**  
(CNPJ : 12.984.444/0001-98)  
**(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.)**  
(CNPJ : 60.701.190/0001-04)

**Notas explicativas do administrador às demonstrações financeiras em 31 de março de 2021 e 2020.**  
**Em milhares de reais**

### 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.

### 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)
Taxas de Juros	Juros	1%	0,002	0,00%	+25%	0,04	0,00%	+50%	0,1	0,00%
		-1%	(0,002)	0,00%	-25%	(0,04)	0,00%	-50%	(0,1)	-0,00%
Ações e Índices	Spot	1%	309	0,97%	+25%	7.731	24,20%	+50%	15.463	48,41%
		-1%	(309)	-0,97%	-25%	(7.731)	-24,20%	-50%	(15.463)	-48,41%

#### 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:

**Taxas de Juros:** Aplicação de choques de mais e menos 1%, 25% e 50% nas curvas de juros pré-fixadas, cupons de inflação e cupons de moedas e reprecificação dos ativos e derivativos sensíveis a essas curvas, sendo consideradas as maiores perdas resultantes em cada cenário.

**Ações e Índices:** Aplicação de choques de mais e menos 1%, 25% e 50% nos preços "spots" multiplicado pelo seu respectivo beta e reprecificação dos ativos e derivativos sensíveis a esses preços, sendo consideradas as maiores perdas resultantes em cada cenário.

**IT NOW ISE FUNDO DE ÍNDICE**  
(CNPJ : 12.984.444/0001-98)  
**(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.)**  
(CNPJ : 60.701.190/0001-04)

**Notas explicativas do administrador às demonstrações financeiras  
em 31 de março de 2021 e 2020.  
Em milhares de reais**

**16. Informações adicionais**

Em dezembro de 2019, um novo agente de coronavírus ("COVID-19") foi relatado em Wuhan, China e em 30 de janeiro de 2020 a Organização Mundial da Saúde declarou COVID-19 como uma "Emergência em Saúde Pública de Interesse Internacional". Desde então, o surto do COVID-19 resultou em impactos significativos nos mercados financeiros mundiais, bem como na rentabilidade do Fundo e poderá continuar influenciando prospectivamente, gerando oscilações e eventuais quedas nos preços dos ativos financeiros investidos pelo Fundo.

WESLEI PACHECO LIMA  
CRC 1SP305053/O-9

ROBERTA ANCHIETA DA SILVA  
Diretora Responsável



**IT NOW ISE FUNDO DE ÍNDICE**  
(CNPJ : 12.984.444/0001-98)  
**(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.)**  
(CNPJ : 60.701.190/0001-04)

**Demonstração da Evolução do Valor da Cota e da Rentabilidade**

Data	Valor da Cota R\$	Rentabilidade em %				Patrimônio Líquido Médio Mensal R\$ mil
		Fundo		ISE		
		Mensal	Acumulada (*)	Mensal	Acumulada (*)	
29/03/2019	31,512478	-	26,70	-	27,16	-
30/04/2019	31,458839	(0,17)	26,92	(0,19)	27,41	18.734
31/05/2019	32,223722	2,43	23,91	2,50	24,30	18.529
28/06/2019	33,147140	2,87	20,46	2,82	20,90	19.484
31/07/2019	34,378692	3,72	16,14	3,78	16,49	20.557
30/08/2019	35,109277	2,13	13,72	2,21	13,97	20.714
30/09/2019	35,833051	2,06	11,43	2,04	11,70	21.256
31/10/2019	35,704689	(0,36)	11,83	(0,42)	12,17	21.206
29/11/2019	37,507103	5,05	6,45	5,13	6,70	22.044
31/12/2019	41,412483	10,41	(3,58)	10,44	(3,39)	23.934
31/01/2020	41,812037	0,96	(4,51)	1,01	(4,36)	25.516
28/02/2020	39,390666	(5,79)	1,36	(5,75)	1,48	29.356
31/03/2020	27,371599	(30,51)	45,87	(30,51)	46,03	22.203
30/04/2020	30,807745	12,55	29,60	12,61	29,67	20.843
29/05/2020	33,459418	8,61	19,33	8,61	19,39	21.792
30/06/2020	35,649147	6,54	12,00	6,55	12,05	24.987
31/07/2020	39,495815	10,79	1,09	10,84	1,09	26.717
31/08/2020	37,930269	(3,96)	5,27	(3,94)	5,23	29.949
30/09/2020	35,866903	(5,44)	11,32	(5,42)	11,27	29.162
30/10/2020	35,501327	(1,02)	12,47	(0,99)	12,38	29.806
30/11/2020	38,731542	9,10	3,09	9,04	3,06	31.136
31/12/2020	41,467068	7,06	(3,71)	7,00	(3,68)	32.304
29/01/2021	40,033778	(3,46)	(0,26)	(3,45)	(0,25)	33.106
26/02/2021	38,340172	(4,23)	4,14	(4,21)	4,14	32.762
31/03/2021	39,927859	4,14	-	4,14	-	31.344

(\*) Percentual acumulado desde a data até 31/03/2021.

Rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura.

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