

It Now Small Caps Fundo de Índice

CNPJ nº 34.803.814/0001-86

Demonstrações Financeiras Referentes ao
Exercício Findo em 31 de Março de 2024 e
Relatório do Auditor Independente

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda.

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

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

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do It Now Small Caps Fundo de Índice (“Fundo”), que compreendem a demonstração da composição e diversificação das aplicações em 31 de março de 2024 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 Small Caps Fundo de Índice em 31 de março de 2024 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 financeiro.

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 - CFC, 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 2024, 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. Considerando as operações do Fundo e a relevância dos saldos dos investimentos, determinamos a custódia dos ativos financeiros do Fundo como uma área de foco em nossa auditoria.

A Deloitte refere-se a uma ou mais empresas da Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”), sua rede global de firmas-membro e suas entidades relacionadas (coletivamente, a “organização Deloitte”). A DTTL (também chamada de “Deloitte Global”) e cada uma de suas firmas-membro e entidades relacionadas são legalmente separadas e independentes, que não podem se obrigar ou se vincular a terceiros. A DTTL, cada firma-membro da DTTL e cada entidade relacionada são responsáveis apenas por seus próprios atos e omissões, e não entre si. A DTTL não fornece serviços para clientes. Por favor, consulte www.deloitte.com/about

A Deloitte fornece serviços de auditoria e asseguração, consultoria tributária, consultoria empresarial, assessoria financeira e consultoria em gestão de riscos para quase 90% das organizações da lista da Fortune Global 500® e milhares de outras empresas. Nossas pessoas proporcionam resultados mensuráveis e duradouros para ajudar a reforçar a confiança pública nos mercados de capitais e permitir aos clientes transformar e prosperar, e lideram o caminho para uma economia mais forte, uma sociedade mais equitativa e um mundo sustentável. Com base nos seus mais de 175 anos de história, a Deloitte abrange mais de 150 países e territórios. Saiba como os cerca de 457 mil profissionais da Deloitte em todo o mundo causam um impacto importante em www.deloitte.com.

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria?

Com o objetivo de avaliar a adequação da propriedade e custódia dos ativos financeiros detidos pelo Fundo, nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) avaliação do processo de conciliação das posições dos investimentos detidos pelo Fundo com o relatório emitido pela entidade responsável pela custódia de cada ativo financeiro detido pelo Fundo; (ii) obtenção da composição detalhada dos ativos financeiros do Fundo e comparação desta com os seus respectivos registros contábeis; e (iii) confronto da composição da carteira do Fundo em 31 de março de 2024, com o relatório emitido pela entidade responsável pela custódia de cada ativo financeiro detido pelo Fundo.

Com base nos procedimentos de auditoria efetuados e nos resultados obtidos, consideramos que os processos adotados pelo Administrador são aceitáveis no contexto das demonstrações financeiras do Fundo tomadas como um todo.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor

O Administrador do Fundo é responsável por essas outras informações que compreendem a demonstração da evolução do valor da cota e da rentabilidade.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange a demonstração da evolução do valor da cota e da rentabilidade, e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre essa demonstração.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler as informações contidas na demonstração da evolução da cota e da rentabilidade e, ao fazê-lo, considerar se essas informações estão, de forma relevante, inconsistentes com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparentam estar distorcidas de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante nessas informações, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades do Administrador do Fundo 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 financeiro 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 pela avaliação da capacidade de o Fundo continuar operando e 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 detecta 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 de uma 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 práticas 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 a 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.

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 circunstâncias 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, 27 de maio de 2024

Deloitte Touche Tohmatsu.
DELOITTE TOUCHE TOHMATSU
Auditores Independentes Ltda.
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 SMALL CAPS FUNDO DE ÍNDICE

(CNPJ: 34.803.814/0001-86)

(Administrado pelo Itau Unibanco S.A.)

(CNPJ: 60.701.190/0001-04)

Demonstração da Composição e Diversificação das Aplicações em 31 de março de 2024

| Aplicações/Especificação | Quantidade | Mercado / Realização R\$ Mil | % sobre Patrimônio Líquido | |
|--|-------------------|------------------------------|----------------------------|------|
| 1. DISPONIBILIDADES | | 39 | 0,02 | |
| Depósitos Bancários | | 39 | 0,02 | |
| 2. TÍTULOS DE RENDA FIXA | 68 | 993 | 0,33 | |
| 2.1 Letras Financeiras do Tesouro - LFT | 68 | 993 | 0,33 | |
| 3. AÇÕES | 18.190.877 | 202.936 | 66,96 | |
| 3.1 B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão | 18.190.877 | 202.936 | 66,96 | |
| ALLOS - ALOS3 - ON | NM | 452.007 | 10.812 | 3,57 |
| SANTOS BRP - STBP3 - ON | NM | 797.925 | 10.628 | 3,51 |
| CIELO - CIEL3 - ON | NM | 1.147.276 | 6.195 | 2,04 |
| SMART FIT - SMFT3 - ON | NM | 227.032 | 5.903 | 1,95 |
| GERDAU MET - GOAU4 - PN | N1 | 520.240 | 5.353 | 1,77 |
| ENAUTA PART - ENAT3 - ON | NM | 171.506 | 5.063 | 1,67 |
| GPS - GGPS3 - ON ED | NM | 232.692 | 4.821 | 1,59 |
| IGUATEMI S.A - IGTI11 - UNT | N1 | 200.094 | 4.664 | 1,54 |
| ALUPAR - ALUP11 - UNT | N2 | 149.702 | 4.575 | 1,51 |
| USIMINAS - USIM5 - PNA | N1 | 451.959 | 4.524 | 1,49 |
| 3R PETROLEUM - RRRP3 - ON | NM | 136.663 | 4.509 | 1,48 |
| TAESA - TAE11 - UNT | N2 | 122.214 | 4.438 | 1,46 |
| CYRELA REALT - CYRE3 - ON | NM | 150.312 | 3.749 | 1,24 |
| PETRORECSA - RECV3 - ON | NM | 150.575 | 3.546 | 1,17 |
| HIDROVIAS - HBSA3 - ON | NM | 747.036 | 3.205 | 1,06 |
| FLEURY - FLRY3 - ON | NM | 210.741 | 3.161 | 1,04 |
| COGNA - COGN3 - ON | NM | 1.298.329 | 3.064 | 1,01 |
| MARCOPOLO - POMO4 - PN | N2 | 402.614 | 3.036 | 1,00 |
| COPASA - CSMG3 - ON | NM | 138.165 | 3.009 | 0,99 |
| SANEPAR - SAPR11 - UNT | N2 | 111.393 | 2.900 | 0,95 |
| YDUQS PART - YDUQ3 - ON | NM | 158.145 | 2.864 | 0,95 |
| SAO MARTINHO - SMT03 - ON | NM | 91.009 | 2.824 | 0,93 |
| BRADSPAR - BRAP4 - PN | N1 | 136.805 | 2.817 | 0,93 |
| AZUL - AZUL4 - PN | N2 | 213.805 | 2.788 | 0,92 |
| VIVARA S.A. - VIVA3 - ON | NM | 102.121 | 2.594 | 0,86 |
| RANDON PART - RAPT4 - PN | N1 | 184.013 | 2.368 | 0,78 |
| AES BRASIL - AESB3 - ON | NM | 220.188 | 2.246 | 0,74 |
| TUPY - TUPY3 - ON | NM | 80.675 | 2.245 | 0,74 |
| ARMAC - ARML3 - ON | NM | 176.982 | 2.228 | 0,74 |
| MARFRIG - MRFG3 - ON | NM | 215.850 | 2.225 | 0,73 |
| AREZZO CO - ARZZ3 - ON | NM | 34.019 | 2.186 | 0,72 |
| SLC AGRICOLA - SLCE3 - ON | NM | 106.726 | 2.111 | 0,70 |
| GRUPO SOMA - SOMA3 - ON | NM | 271.339 | 2.065 | 0,68 |
| BANRISUL - BRSR6 - PNB | N1 | 151.252 | 2.019 | 0,67 |
| ODTOPREV - ODPV3 - ON ED | NM | 163.840 | 1.992 | 0,66 |
| UNIPAR - UNIP6 - PNB | | 29.373 | 1.959 | 0,65 |
| VAMOS - VAMO3 - ON | NM | 232.405 | 1.941 | 0,64 |
| IRBBRASIL RE - IRBR3 - ON | NM | 51.466 | 1.922 | 0,63 |
| M.DIASBRANCO - MDIA3 - ON | NM | 48.670 | 1.858 | 0,61 |
| SERENA - SRNA3 - ON | NM | 192.159 | 1.808 | 0,60 |
| BANCO PAN - BPAN4 - PN | N1 | 184.531 | 1.757 | 0,58 |
| MRV - MRVE3 - ON | NM | 215.332 | 1.677 | 0,55 |
| FRAS-LE - FRAS3 - ON | N1 | 93.161 | 1.668 | 0,55 |
| DIRECIAL - DIRR3 - ON | NM | 63.325 | 1.623 | 0,54 |
| INTELBRAS - INTB3 - ON | NM | 77.015 | 1.617 | 0,52 |
| EVEN - EVEN3 - ON | NM | 192.248 | 1.615 | 0,53 |
| KEPLER WEBER - KEPL3 - ON | NM | 146.364 | 1.547 | 0,51 |
| ECORODOVIAS - ECOR3 - ON | NM | 184.671 | 1.505 | 0,50 |
| IOCHP-MAXI - MYPK3 - ON | NM | 102.413 | 1.482 | 0,49 |
| METAL LEVE - LEVE3 - ON | NM | 42.552 | 1.471 | 0,49 |
| ORIZ - ORVR3 - ON | NM | 38.379 | 1.452 | 0,47 |

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

IT NOW SMALL CAPS FUNDO DE ÍNDICE

(CNPJ: 34.803.814/0001-86)

(Administrado pelo Itau Unibanco S.A.)

(CNPJ: 60.701.190/0001-04)

Demonstração da Composição e Diversificação das Aplicações em 31 de março de 2024

| Aplicações/Especificação | | Quantidade | Mercado / Realização R\$ Mil | % sobre Patrimônio Líquido |
|---------------------------|----|------------|------------------------------------|----------------------------------|
| ABC BRASIL - ABCB4 - PN | N2 | 59.754 | 1.448 | 0,48 |
| MILLS - MILS3 - ON | NM | 99.534 | 1.345 | 0,44 |
| CURY S/A - CURY3 - ON | NM | 65.490 | 1.333 | 0,44 |
| VALID - VLID3 - ON | NM | 68.991 | 1.276 | 0,42 |
| DEXCO - DXCO3 - ON | NM | 165.553 | 1.271 | 0,42 |
| LWSA - LWSA3 - ON | NM | 216.024 | 1.262 | 0,42 |
| LOG COM PROP - LOGG3 - ON | NM | 55.118 | 1.259 | 0,42 |
| GRUPO SBF - SBF3 - ON | NM | 96.362 | 1.248 | 0,41 |
| COCLINICAS - ONCO3 - ON | NM | 139.444 | 1.234 | 0,41 |
| GRENDENE - GRND3 - ON | NM | 165.466 | 1.094 | 0,36 |
| ALPARGATAS - ALPA4 - PN | N1 | 109.747 | 1.046 | 0,35 |
| BRASILAGRO - AGRO3 - ON | NM | 41.177 | 1.011 | 0,33 |
| PETZ - PETZ3 - ON | NM | 231.866 | 1.009 | 0,33 |
| VULCABRAS - VULC3 - ON | NM | 57.181 | 990 | 0,33 |
| P.ACUCAR-CBD - PCAR3 - ON | NM | 333.903 | 988 | 0,33 |
| MINERVA - BEEF3 - ON | NM | 146.310 | 988 | 0,33 |
| SIMPAR - SIMH3 - ON | NM | 126.124 | 937 | 0,31 |
| FERBASA - FESA4 - PN | N1 | 107.970 | 936 | 0,31 |
| EZTEC - EZTC3 - ON | NM | 56.501 | 921 | 0,30 |
| DIMED - PNVL3 - ON EJ | NM | 73.603 | 890 | 0,29 |
| TENDA - TEND3 - ON | NM | 68.742 | 882 | 0,29 |
| CVC BRASIL - CVCB3 - ON | NM | 303.188 | 879 | 0,29 |
| DASA - DASA3 - ON | NM | 142.889 | 876 | 0,29 |
| TEGMA ON EDJ - TGMA3 | NM | 30.167 | 835 | 0,28 |
| JHSF PART - JHSF3 - ON | NM | 164.676 | 804 | 0,27 |
| BEMOBI TECH - BMOB3 - ON | NM | 56.596 | 783 | 0,26 |
| MULTILASER - MLAS3 - ON | NM | 310.166 | 760 | 0,25 |
| 3TENTOS - TTEN3 - ON | NM | 71.123 | 748 | 0,25 |
| ANIMA - ANIM3 - ON | NM | 149.652 | 733 | 0,24 |
| VIVEO - VVEO3 - ON | NM | 112.911 | 694 | 0,23 |
| MATER DEI - MATD3 - ON | NM | 113.689 | 664 | 0,22 |
| POSITIVO TEC - POSI3 - ON | NM | 62.677 | 628 | 0,21 |
| TAURUS ARMAS - TASA4 - PN | N2 | 46.578 | 627 | 0,21 |
| QUERO-QUERO - LJQQ3 - ON | NM | 106.624 | 616 | 0,20 |
| CEA MODAS - CEAB3 - ON | NM | 57.842 | 615 | 0,20 |
| MOVIDA - MOVI3 - ON | NM | 72.375 | 615 | 0,20 |
| CAMIL - CAML3 - ON | NM | 65.440 | 588 | 0,19 |
| PLANOEPLANO - PLPL3 - ON | NM | 39.943 | 559 | 0,18 |
| IRANI - RANI3 - ON | NM | 58.319 | 537 | 0,18 |
| ZAMP S.A. - ZAMP3 - ON | | 155.181 | 526 | 0,17 |
| AMBIPAR - AMBP3 - ON | NM | 33.529 | 523 | 0,17 |
| GUARARAPES - GUAR3 - ON | NM | 59.165 | 491 | 0,16 |
| QUALICORP - QUAL3 - ON | NM | 238.888 | 487 | 0,16 |
| JALLESMACHAD - JALL3 - ON | NM | 60.198 | 476 | 0,16 |
| WIZ CO - WIZC3 - ON | NM | 63.287 | 458 | 0,15 |
| CBA - CBAV3 - ON | NM | 112.083 | 457 | 0,15 |
| ROMI - ROMI3 - ON | NM | 33.604 | 450 | 0,15 |
| LAVVI - LAVV3 - ON | NM | 44.686 | 425 | 0,14 |
| MELIUZ - CASH3 - ON | NM | 49.369 | 379 | 0,13 |
| CASAS BAHIA - BHIA3 - ON | NM | 51.782 | 351 | 0,12 |
| BLAU - BLAU3 - ON | NM | 25.109 | 313 | 0,10 |
| PAGUE MENOS - PGMN3 - ON | NM | 104.352 | 283 | 0,09 |
| INFRACOMM - IFCM3 - ON | NM | 280.910 | 273 | 0,08 |
| GAFISA - GFSA3 - ON | NM | 35.491 | 236 | 0,08 |
| TRISUL - TRIS3 - ON | NM | 40.064 | 228 | 0,08 |
| SER EDUCA - SEER3 - ON | NM | 33.838 | 228 | 0,08 |
| PORTOBELLO - PTBL3 - ON | NM | 31.057 | 216 | 0,07 |
| MITRE REALTY - MTRE3 - ON | NM | 41.805 | 213 | 0,07 |
| ESPAOLASER - ESPA3 - ON | NM | 104.385 | 106 | 0,04 |

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

IT NOW SMALL CAPS FUNDO DE ÍNDICE

(CNPJ: 34.803.814/0001-86)

(Administrado pelo Itau Unibanco S.A.)

(CNPJ: 60.701.190/0001-04)

Demonstração da Composição e Diversificação das Aplicações em 31 de março de 2024

| Aplicações/Especificação | | Quantidade | Mercado / Realização R\$ Mil | % sobre Patrimônio Líquido |
|--|----|------------|------------------------------------|----------------------------------|
| MOBLY - MBLY3 - ON | NM | 27.901 | 60 | 0,02 |
| ABC BRASIL PN R - ABCB10 - EC | N2 | 2.322 | 56 | 0,02 |
| ALLIAR - AALR3 - ON | NM | 5.532 | 51 | 0,02 |
| LOJAS MARISA - AMAR3 - ON | NM | 22.706 | 42 | 0,01 |
| LUPATECH - LUPA3 - ON | NM | 19.674 | 36 | 0,01 |
| RECRUSUL - RCSL3 - ON | | 6.613 | 12 | 0,00 |
| GAFISA DO - GFSA1 | | 38.323 | 2 | 0,01 |
| 4. DIREITOS POR EMPRÉSTIMO DE AÇÕES | | | 98.058 | 32,36 |
| TAESA - TAEE11 - UNT | N2 | 106.659 | 3.873 | 1,28 |
| 3R PETROLEUM - RRRP3 - ON | NM | 110.114 | 3.633 | 1,20 |
| PETRORECSA - RECV3 - ON | NM | 137.459 | 3.237 | 1,07 |
| CYRELA REALT - CYRE3 - ON | NM | 128.009 | 3.193 | 1,04 |
| GPS - GGPS3 - ON | NM | 151.040 | 3.130 | 1,02 |
| YDUQS PART - YDUQ3 - ON | NM | 144.850 | 2.623 | 0,87 |
| BRADSPAR - BRAP4 - PN | N1 | 126.088 | 2.596 | 0,86 |
| SANEPAR - SAPR11 - UNT | N2 | 99.169 | 2.581 | 0,85 |
| ALLOS - ALOS3 - ON | NM | 105.741 | 2.529 | 0,83 |
| SMART FIT - SMFT3 - ON | NM | 94.909 | 2.468 | 0,81 |
| MARCOPOLO - POMO4 - PN | N2 | 295.383 | 2.227 | 0,73 |
| AREZZO CO - ARZZ3 - ON | NM | 31.209 | 2.006 | 0,66 |
| TUPY - TUPY3 - ON | NM | 69.918 | 1.946 | 0,64 |
| SLC AGRICOLA - SLCE3 - ON | NM | 98.267 | 1.944 | 0,64 |
| GRUPO SOMA - SOMA3 - ON | NM | 248.169 | 1.889 | 0,62 |
| SAO MARTINHO - SMT03 - ON | NM | 58.125 | 1.804 | 0,60 |
| GERDAU MET - GOAU4 - PN | N1 | 171.406 | 1.764 | 0,58 |
| VAMOS - VAMO3 - ON | NM | 208.879 | 1.744 | 0,58 |
| AZUL - AZUL4 - PN | N2 | 129.277 | 1.686 | 0,56 |
| BANCO PAN - BPAN4 - PN | N1 | 158.686 | 1.511 | 0,50 |
| SERENA - SRNA3 - ON | NM | 158.360 | 1.490 | 0,49 |
| COGNA - COGN3 - ON | NM | 602.338 | 1.421 | 0,46 |
| MRV - MRVE3 - ON | NM | 178.641 | 1.392 | 0,46 |
| MARFRIG - MRFG3 - ON | NM | 131.653 | 1.357 | 0,45 |
| ECORODOVIAS - ECOR3 - ON | NM | 164.706 | 1.342 | 0,44 |
| SANTOS BRP - STBP3 - ON | NM | 99.867 | 1.330 | 0,44 |
| ODTOPREV - ODPV3 - ON | NM | 107.246 | 1.304 | 0,43 |
| COPASA - CSMG3 - ON | NM | 59.227 | 1.290 | 0,43 |
| UNIPAR - UNIP6 - PNB | | 19.230 | 1.282 | 0,42 |
| IRBRASIL RE - IRBR3 - ON | NM | 34.259 | 1.280 | 0,42 |
| DIRECIAL - DIRR3 - ON | NM | 49.374 | 1.265 | 0,42 |
| CURY S/A - CURY3 - ON | NM | 60.452 | 1.231 | 0,41 |
| MILLS - MILS3 - ON | NM | 88.666 | 1.198 | 0,40 |
| DEXCO - DXCO3 - ON | NM | 151.488 | 1.163 | 0,38 |
| LWSA - LWSA3 - ON | NM | 195.746 | 1.143 | 0,38 |
| AES BRASIL - AESB3 - ON | NM | 111.885 | 1.141 | 0,38 |
| COCLINICAS - ONCO3 - ON | NM | 116.074 | 1.027 | 0,34 |
| INTELBRAS - INTB3 - ON | NM | 42.792 | 898 | 0,30 |
| USIMINAS - USIM5 - PNA | N1 | 87.472 | 876 | 0,29 |
| MINERVA - BEEF3 - ON | NM | 127.099 | 858 | 0,28 |
| VIVARA S.A. - VIVA3 - ON | NM | 33.419 | 849 | 0,28 |
| SIMPAR - SIMH3 - ON | NM | 112.311 | 834 | 0,28 |
| VULCABRAS - VULC3 - ON | NM | 47.964 | 831 | 0,27 |
| BANRISUL - BRSR6 - PNB | N1 | 60.541 | 808 | 0,27 |
| M.DIASBRANCO - MDIA3 - ON | NM | 20.444 | 781 | 0,26 |
| GRENDENE - GRND3 - ON | NM | 115.402 | 763 | 0,25 |
| TENDA - TEND3 - ON | NM | 58.690 | 753 | 0,25 |
| GRUPO SBF - SBFG3 - ON | NM | 56.603 | 733 | 0,24 |
| JHSF PART - JHSF3 - ON | NM | 148.739 | 726 | 0,24 |
| ALPARGATAS - ALPA4 - PN | N1 | 75.388 | 718 | 0,24 |

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

IT NOW SMALL CAPS FUNDO DE ÍNDICE

(CNPJ: 34.803.814/0001-86)

(Administrado pelo Itau Unibanco S.A.)

(CNPJ: 60.701.190/0001-04)

Demonstração da Composição e Diversificação das Aplicações em 31 de março de 2024

| Aplicações/Especificação | | Quantidade | Mercado / Realização R\$ Mil | % sobre Patrimônio Líquido |
|-----------------------------|----|------------|------------------------------------|----------------------------------|
| CVC BRASIL - CVCB3 - ON | NM | 247.210 | 717 | 0,24 |
| IGUATEMI S.A - IGTI11 - UNT | N1 | 27.801 | 648 | 0,21 |
| EZTEC - EZTC3 - ON | NM | 39.345 | 641 | 0,21 |
| BRASILAGRO - AGRO3 - ON | NM | 25.589 | 628 | 0,21 |
| FLEURY - FLRY3 - ON | NM | 41.437 | 622 | 0,21 |
| ANIMA - ANIM3 - ON | NM | 119.341 | 585 | 0,19 |
| CEA MODAS - CEAB3 - ON | NM | 50.335 | 536 | 0,18 |
| FERBASA - FESA4 - PN | N1 | 61.625 | 534 | 0,18 |
| QUERO-QUERO - LJQQ3 - ON | NM | 89.121 | 515 | 0,17 |
| 3TENTOS - TTEN3 - ON | NM | 48.026 | 505 | 0,17 |
| IOCHP-MAXI - MYPK3 - ON | NM | 34.000 | 492 | 0,16 |
| MOVIDA - MOVI3 - ON | NM | 57.500 | 489 | 0,16 |
| VIVEO - VVEO3 - ON | NM | 77.915 | 479 | 0,16 |
| MULTILASER - MLAS3 - ON | NM | 188.501 | 462 | 0,15 |
| IRANI - RANI3 - ON | NM | 49.328 | 454 | 0,15 |
| METAL LEVE - LEVE3 - ON | NM | 12.782 | 442 | 0,15 |
| BEMOBI TECH - BMOB3 - ON | NM | 30.352 | 420 | 0,14 |
| ZAMP S.A. - ZAMP3 - ON | | 120.600 | 409 | 0,13 |
| KEPLER WEBER - KEPL3 - ON | NM | 38.497 | 407 | 0,13 |
| PETZ - PETZ3 - ON | NM | 92.477 | 402 | 0,13 |
| AMBIPAR - AMBP3 - ON | NM | 24.811 | 387 | 0,13 |
| ABC BRASIL - ABCB4 - PN | N2 | 15.885 | 385 | 0,13 |
| CBA - CBAV3 - ON | NM | 88.285 | 360 | 0,12 |
| TAURUS ARMAS - TASA4 - PN | N2 | 25.071 | 337 | 0,11 |
| CAMIL - CAML3 - ON | NM | 37.052 | 333 | 0,11 |
| CASAS BAHIA - BHIA3 - ON | NM | 47.571 | 322 | 0,10 |
| JALLESMAHAD - JALL3 - ON | NM | 40.549 | 320 | 0,11 |
| LAVVI - LAVV3 - ON | NM | 32.637 | 310 | 0,10 |
| INFRACOMM - IFCM3 - ON | NM | 275.612 | 267 | 0,09 |
| PAGUE MENOS - PGMN3 - ON | NM | 91.777 | 249 | 0,08 |
| ORIZ - ORVR3 - ON | NM | 6.500 | 246 | 0,08 |
| ENAUTA PART - ENAT3 - ON | NM | 8.191 | 242 | 0,08 |
| PLANOEPLANO - PLPL3 - ON | NM | 17.017 | 238 | 0,08 |
| VALID - VLID3 - ON | NM | 12.006 | 222 | 0,07 |
| GUARARAPES - GUAR3 - ON | NM | 26.669 | 221 | 0,07 |
| HIDROVIAS - HBSA3 - ON | NM | 48.774 | 209 | 0,07 |
| TRISUL - TRIS3 - ON | NM | 34.793 | 198 | 0,07 |
| GAFISA - GFSA3 - ON | NM | 29.725 | 197 | 0,07 |
| LOG COM PROP - LOGG3 - ON | NM | 8.612 | 197 | 0,06 |
| P.ACUCAR-CBD - PCAR3 - ON | NM | 63.416 | 188 | 0,06 |
| PORTOBELLO - PTBL3 - ON | NM | 26.332 | 183 | 0,06 |
| ROMI - ROMI3 - ON | NM | 13.576 | 182 | 0,06 |
| MELIUZ - CASH3 - ON | NM | 23.105 | 177 | 0,06 |
| POSITIVO TEC - POSI3 - ON | NM | 14.116 | 141 | 0,05 |
| SER EDUCA - SEER3 - ON | NM | 20.909 | 141 | 0,05 |
| WIZ CO - WIZC3 - ON | NM | 15.507 | 112 | 0,04 |
| QUALICORP - QUAL3 - ON | NM | 52.744 | 108 | 0,04 |
| ESPACOLASER - ESPA3 - ON | NM | 93.202 | 95 | 0,03 |
| TEGMA ON EDJ - TGMA3 | NM | 3.307 | 92 | 0,03 |
| ALUPAR - ALUP11 - UNT | N2 | 2.810 | 86 | 0,03 |
| BLAU - BLAU3 - ON | NM | 6.176 | 77 | 0,03 |
| MITRE REALTY - MTRE3 - ON | NM | 12.933 | 66 | 0,02 |
| EVEN - EVEN3 - ON | NM | 7.061 | 59 | 0,02 |
| MOBLY - MBLY3 - ON | NM | 18.667 | 40 | 0,01 |
| DASA - DASA3 - ON | NM | 6.152 | 38 | 0,01 |
| ARMAC - ARML3 - ON | NM | 2.469 | 31 | 0,01 |
| LUPATECH - LUPA3 - ON | NM | 15.441 | 29 | 0,01 |
| ALLIAR - AALR3 - ON | NM | 2.726 | 25 | 0,01 |
| LOJAS MARISA - AMAR3 - ON | NM | 10.429 | 19 | 0,01 |

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

IT NOW SMALL CAPS FUNDO DE ÍNDICE

(CNPJ: 34.803.814/0001-86)

(Administrado pelo Itau Unibanco S.A.)

(CNPJ: 60.701.190/0001-04)

Demonstração da Composição e Diversificação das Aplicações em 31 de março de 2024

| Aplicações/Especificação | | Quantidade | Mercado / Realização R\$ Mil | % sobre Patrimônio Líquido |
|--|----|------------|------------------------------------|----------------------------------|
| DIMED - PNVL3 - ON | NM | 1.080 | 13 | 0,00 |
| RANDON PART - RAPT4 - PN | N1 | 896 | 12 | 0,01 |
| FRAS-LE - FRAS3 - ON | N1 | 600 | 11 | 0,00 |
| GAFISA DO - GFSA1 | | 25.320 | 1 | 0,00 |
| Rendas por empréstimos de ações | | | 37 | 0,01 |
| 5. INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS | | | 5 | 0,00 |
| 5.1 Mercado Futuro | | | 5 | 0,00 |
| 6. VALORES A RECEBER | | | 1.255 | 0,41 |
| 7. TOTAL DO ATIVO | | | 303.286 | 100,08 |
| 8. VALORES A PAGAR | | | 237 | 0,08 |
| 9. TOTAL DO PASSIVO | | | 237 | 0,08 |
| 10. PATRIMÔNIO LÍQUIDO | | | 303.049 | 100,00 |

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 SMALL CAPS FUNDO DE ÍNDICE

(CNPJ: 34.803.814/0001-86)

(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 2024 e 2023

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

| Patrimônio líquido no início do exercício | | | | março 2024 | março 2023 |
|--|----------------|-------------|-----------|----------------|------------------|
| Representado por | 4.600.000,000 | cotas a R\$ | 45,863666 | 210.973 | |
| | 11.500.000,000 | cotas a R\$ | 63,252470 | | |
| Cotas emitidas | 8.400.000,000 | cotas | | 465.528 | |
| | 5.700.000,000 | cotas | | | 294.834 |
| Cotas resgatadas | 7.700.000,000 | cotas | | (418.480) | |
| | 12.600.000,000 | cotas | | | (662.276) |
| Patrimônio líquido antes do resultado do exercício | | | | 258.021 | 359.961 |
| Composição do Resultado do exercício: | | | | | |
| A - Ações (ou Cotas de Fundos) | | | | 45.840 | (146.718) |
| Valorização / Desvalorização a preço de mercado | | | | 35.964 | (155.862) |
| Resultado nas negociações | | | | 1.566 | (4.652) |
| Dividendos e juros de capital | | | | 8.310 | 13.796 |
| B - Renda fixa e Outros Títulos e Valores Mobiliários | | | | 92 | 185 |
| Apropriação de rendimentos e Val./Desval. a preço de mercado | | | | 92 | 185 |
| C - Demais Receitas | | | | 1.599 | 4.793 |
| Ganhos com Derivativos | | | | 1.599 | 4.628 |
| Receitas diversas | | | | 0 | 165 |
| D - Demais Despesas | | | | 2.503 | 7.248 |
| Remuneração da administração | | | | 1.067 | 1.704 |
| Auditoria e custódia | | | | 13 | 15 |
| Serviços contratados pelo Fundo | | | | 27 | 38 |
| Perdas com Derivativos | | | | 1.266 | 5.290 |
| Taxa de fiscalização | | | | 30 | 48 |
| Despesas diversas | | | | 100 | 153 |
| Total do resultado do exercício | | | | 45.028 | (148.988) |
| Patrimônio líquido no final do exercício | 5.300.000,000 | cotas a R\$ | 57,178979 | 303.049 | |
| | 4.600.000,000 | cotas a R\$ | 45,863666 | | |

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

IT NOW SMALL CAPS FUNDO DE ÍNDICE

(CNPJ: 34.803.814/0001-86)

(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.)

(CNPJ: 60.701.190/0001-04)

Notas explicativas da administradora às demonstrações financeiras em 31 de março de 2024 e 2023.

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 31/01/2020 é destinado a investidores em geral, incluindo, sem limitação, pessoas físicas e jurídicas, fundos de investimento e EFPC, que (a) estejam legalmente habilitados a adquirir cotas do Fundo, (b) aceitem todos os riscos inerentes ao investimento no Fundo, e (c) busquem retorno de rentabilidade condizente com o objetivo do Fundo e sua política de investimento. Seu objetivo é refletir as variações de rentabilidade, deduzidas taxas e despesas, do SMLL. 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 pela administradora ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Não obstante a diligência da administradora 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 pelas Instruções CVM nos 359/02 e alterações posteriores.

A Comissão de Valores Mobiliários (CVM) publicou em 23 de dezembro de 2022 a Resolução CVM nº 175/22, que dispõe sobre a constituição, o funcionamento e a divulgação de informações dos fundos de investimento, bem como sobre a prestação de serviços para os fundos de investimentos. A referida Resolução, que entrou em vigor a partir de 2 de outubro de 2023, revoga, dentre outras, as Instruções CVM nº 359/02, sendo que alguns de seus dispositivos entrarão em vigor em datas posteriores. Conforme especificado na Resolução CVM nº 175/22, e alterado pela Resolução CVM nº 200/24, os fundos que estejam em funcionamento na data de início da vigência da norma devem adaptar-se integralmente às suas disposições até 30 de junho de 2025. O Fundo ainda se encontra em processo de adaptação aos novos requerimentos da Resolução CVM nº 175/22. Conforme avaliação da Administração, tais alterações não produzirão impactos no patrimônio líquido do Fundo.

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.

IT NOW SMALL CAPS FUNDO DE ÍNDICE

(CNPJ: 34.803.814/0001-86)

(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.)

(CNPJ: 60.701.190/0001-04)

Notas explicativas da administradora às demonstrações financeiras em 31 de março de 2024 e 2023.

Em milhares de reais

3. Práticas contábeis

Os títulos 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.

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.

Compromissos por ações vendidas a descoberto (posição "short") - são registrados em conta específica pela cotação diária de fechamento do último dia em que as ações objeto foram negociadas na bolsa de valores.

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

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

IT NOW SMALL CAPS FUNDO DE ÍNDICE

(CNPJ: 34.803.814/0001-86)

(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.)

(CNPJ: 60.701.190/0001-04)

Notas explicativas da administradora às demonstrações financeiras em 31 de março de 2024 e 2023.

Em milhares de reais

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 Custo (*) | Títulos Públicos | |
|---------------------------------|-------------------|------------------|---------------|
| | | Públicos | Valor Mercado |
| acima 365 dias (**) | 992 | | 993 |
| LFT | 992 | | 993 |
| Total Negociação | 992 | | 993 |
| Total Carteira RF | 992 | | 993 |

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

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

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

Não existia margem de garantia na data do balanço.

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;

IT NOW SMALL CAPS FUNDO DE ÍNDICE

(CNPJ: 34.803.814/0001-86)

(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.)

(CNPJ: 60.701.190/0001-04)

Notas explicativas da administradora às demonstrações financeiras em 31 de março de 2024 e 2023.

Em milhares de reais

- 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 pelos emissores dos ativos que compõem a carteira teórica do Índice, mas ainda não pagas ou recebidas pelo Fundo;
 - Posições em dinheiro, em Investimentos Permitidos ou em outros ativos financeiros, observados os limites previstos no Regulamento, enquanto qualquer ativo financeiro pertencente ao Índice não estiver disponível ou quando o Administrador determinar que é do melhor interesse do Fundo deter posições em referidos investimentos;
 - em condições de baixa liquidez, na impossibilidade de comprar um ou mais ativos financeiros do Índice, o Gestor a seu exclusivo critério, poderá substituir tais ativos do Índice por outros ativos financeiros, desde que observados os limites previstos no Regulamento.
 - custos operacionais envolvidos para realizar os ajustes mencionados acima, caso um ativo financeiro do Índice não esteja disponível, o que ocasionalmente poderá superar os benefícios previstos por 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 pelos emissores dos ativos financeiros durante os períodos nos quais tais recebíveis ou Receitas não tenham sido pagos ao Fundo.
- 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 SMLL.
- c) Liquidez dos ativos que compõem a carteira do Fundo** – é possível que os cotistas não recebam os resgates solicitados, caso não haja liquidez no mercado para negociação dos ativos financeiros detidos pelo Fundo.
- d) 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.

IT NOW SMALL CAPS FUNDO DE ÍNDICE

(CNPJ: 34.803.814/0001-86)

(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.)

(CNPJ: 60.701.190/0001-04)

Notas explicativas da administradora às demonstrações financeiras em 31 de março de 2024 e 2023.

Em milhares de reais

e) Riscos 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.

f) Sistêmico – a negociação e os valores dos ativos do Fundo podem ser afetados adversamente 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 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, não é possível garantir a inexistência de perdas se ocorrerem os riscos que se pretendia proteger pelas operações de derivativos.

h) as cotas poderão ser negociadas na B3 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. Enquanto o Valor Patrimonial das cotas do Fundo refletir o valor de mercado da carteira do Fundo, os preços de negociação das cotas Fundo na B3 poderão ser inferiores ou superiores ao seu respectivo Valor Patrimonial. O preço de negociação das cotas do Fundo pode flutuar baseando-se 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, não é possível garantir que investidores irão de fato ou sempre que necessário utilizar os mecanismos de emissão e o resgate de cotas do Fundo, destinados à manutenção do preço de negociação das cotas em níveis semelhantes ao Valor Patrimonial das 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 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 por meio dos Agentes Autorizados em Lotes Mínimos de Cotas ou múltiplos inteiros destes. Salvo no caso de liquidação do Fundo ou em outros casos previstos no Regulamento, os Cotistas que não detiverem Cotas suficientes para constituir um Lote Mínimo de Cotas somente poderão se desfazer das Cotas por meio da alienação na B3 ou através da aquisição de Cotas adicionais suficientes para formar um Lote Mínimo de Cotas.

IT NOW SMALL CAPS FUNDO DE ÍNDICE

(CNPJ: 34.803.814/0001-86)

(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.)

(CNPJ: 60.701.190/0001-04)

Notas explicativas da administradora às demonstrações financeiras em 31 de março de 2024 e 2023.

Em milhares de reais

j) a B3 pode parar de administrar, calcular, publicar ou manter o SMLL, o que poderia levar à liquidação do Fundo - a B3 administra, calcula, publica e mantém o SMLL. Contudo, a B3 não tem obrigação de fazê-lo e não se pode assegurar que a B3 continuará a administrar, calcular, publicar e manter este índice no decorrer da existência do Fundo. Se a B3A parar de administrar, calcular, publicar ou manter o SMLL, tal fato será informado aos cotistas do Fundo. Caso as alterações no Índice culminem na realização de assembleia de cotistas no Fundo, observado o previsto no item 18 do Regulamento e caso os cotistas não consigam chegar a um acordo acerca de um novo objetivo de investimento para o Fundo ou sobre a eventual liquidação do Fundo, se for o caso, 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.

k) tanto a CVM quanto a B3 poderão suspender a negociação de cotas do Fundo - tanto a CVM quanto a B3 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 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 cotista, 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 e do SMLL poderá ser rescindida ou não ser prorrogada - a B3 e o Gestor firmaram o Contrato de Licença, pelo qual a B3 concedeu uma licença ao Gestor para o uso das marcas " B3" e "SMLL" de propriedade da B3. O Contrato de Licença pode ser resiliado ou resolvido em diversas hipóteses nele previstas, ou não ser prorrogado, substituído ou cedido. Na hipótese de o Gestor não mais possuir a licença do Índice, 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, bem como para acesso ao Contrato de Licença na íntegra, acesse o Portal do Fundo.

m) risco de erros, falhas, atrasos no fornecimento ou disponibilização do índice – Podem ocorrer erros, falhas, atrasos no fornecimento ou disponibilização do Índice, o que pode afetar o cálculo da Cota e, conseqüentemente, a liquidez e a rentabilidade das Cotas. Nem o Administrador, nem o Gestor, 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 Licenciamento, a B3 expressamente se exime de qualquer responsabilidade por erros ou atrasos no fornecimento ou disponibilização do Índice ou por quaisquer decisões tomadas com base nele.

IT NOW SMALL CAPS FUNDO DE ÍNDICE

(CNPJ: 34.803.814/0001-86)

(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.)

(CNPJ: 60.701.190/0001-04)

Notas explicativas da administradora às demonstrações financeiras em 31 de março de 2024 e 2023.

Em milhares de reais

n) risco de desempenho do setor – O Índice mede o retorno total de uma carteira teórica composta pelas ações emitidas por companhias de menor capitalização de mercado, que não se encontram dentro dos 85% (oitenta e cinco por cento) maiores valores de mercado, após a aplicação dos demais filtros de inclusão da B3. O desempenho de tais ações podem ser inferior ao desempenho geral ou desempenho de outras ações específicas disponíveis para negociação.

o) risco de crédito e da inadimplência da contraparte das operações realizadas pelo Fundo – As operações do Fundo estão sujeitas ao risco de crédito (inadimplência ou mora) de seus emissores e contrapartes, hipótese em que o Fundo poderá (i) ter reduzida a sua rentabilidade, (ii) sofrer perdas financeiras até o limite das operações contratadas e não liquidadas e/ou (iii) ter de provisionar valorização ou desvalorização de ativos financeiros. Adicionalmente, observados os limites previstos no Regulamento, algumas operações de derivativos podem não contar com garantia da bolsa ou de sistemas de liquidação e custódia, sendo dessa forma assumido pelo Fundo o risco de inadimplência da contraparte da operação estruturada.

Quadro resumo das exposições em instrumentos financeiros derivativos.

Contratos Futuros

| <u>Indexador / Faixa</u> <u>Vencimento</u> | Ativo Vr.receber | Valores pelas taxas e indexadores | | Valor de Referência | Ganho/ Perda |
|---|------------------|-----------------------------------|---------------|---------------------|--------------|
| | | Passivo Vr.pagar | Valor Líquido | | |
| <u>Vencimento até</u> <u>365 dias</u> | 5 | 0 | 5 | 1.649 | |
| <u>FUT WIN</u> <u>comprado</u> | 5 | 0 | 5 | 1.649 | |
| Total Futuros | 5 | 0 | 5 | 1.649 | 333 |

5. Emissão, resgate e amortização de cotas

Exceto se de outra forma expressamente prevista no 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.

IT NOW SMALL CAPS FUNDO DE ÍNDICE

(CNPJ: 34.803.814/0001-86)

(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.)

(CNPJ: 60.701.190/0001-04)

Notas explicativas da administradora às demonstrações financeiras em 31 de março de 2024 e 2023.

Em milhares de reais

Ordens de Integralização ou Ordens de Resgate de cotas do Fundo feitas em Dias de Pregão até o Horário de Corte para Ordens serão aceitas e convertidas 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 de Corte para Ordens.

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% (noventa e cinco por cento) do seu valor representado por ações do Índice, em qualquer proporção; e (ii) poderá ter, no máximo, 5% (cinco por cento) 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 da respectiva operação de integralização ou resgate de cotas do Fundo 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 no Dia de Pregão da respectiva integralização ou resgate. Os Valores em Dinheiro pagos pelo investidor serão convertidos em benefício do Fundo.

O Gestor, 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; (b) observará a composição descrita no item 14.3 do Regulamento; e (c) poderá, a exclusivo critério do Gestor, 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 compõem a Cesta, o Gestor, a seu exclusivo critério, poderá substituir tais ações do Índice por Valores em Dinheiro, limitados a 5% (cinco por cento) do valor total da Cesta.

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 no Portal do Fundo antes da abertura da B3 para operações no 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.

IT NOW SMALL CAPS FUNDO DE ÍNDICE

(CNPJ: 34.803.814/0001-86)

(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.)

(CNPJ: 60.701.190/0001-04)

Notas explicativas da administradora às demonstrações financeiras em 31 de março de 2024 e 2023.

Em milhares de reais

A integralização e o resgate de Lotes Mínimos de Cotas deverão ser liquidados no prazo exigido para a liquidação de negociações com ações na B3. Qualquer alteração do referido prazo de liquidação por parte da B3 será prontamente divulgada no Portal do Fundo. 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 neste item.

Os Agentes Autorizados submeterão uma Ordem de Integralização ou uma Ordem de Resgate que, em cada caso, somente será considerada aceita quando o Administrador, por meio da B3 e/ou do Portal do Fundo, tenha apresentado a tal Agente Autorizado uma confirmação de aceitação da respectiva Ordem.

Independentemente da aceitação pelo Administrador de determinada Ordem de Integralização, caso a(s) Cesta(s) para a efetivação desta Ordem não seja(m) entregue(s) no Portal do Fundo pelo Agente Autorizado até o Horário para a Entrega da Cesta, a Ordem de Integralização não será liquidada pelo Administrador, que automaticamente cancelará a emissão de cotas referentes a esta Ordem.

Qualquer cotista que solicite a um Agente Autorizado que efetue a integralização ou o resgate de um ou mais Lotes Mínimos de Cotas deverá fornecer ao respectivo Agente Autorizado as notas de corretagem e demais documentos (“Registros de Cotista”) necessários para que o Agente Autorizado e o Administrador apure o ganho do Cotista na integralização das Cotas ou o custo de aquisição das Cotas a serem resgatadas, conforme o caso, devendo tal Agente Autorizado entregar tais Registros do Cotista ao Administrador pelo menos 3 (três) horas antes do respectivo Horário de Corte para Ordens. Caso o Administrador não receba tais Registros do Cotista dentro deste prazo, o Pedido de Integralização ou Resgate, conforme o caso, 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 do Índice conforme divulgadas pela B3.

IT NOW SMALL CAPS FUNDO DE ÍNDICE

(CNPJ: 34.803.814/0001-86)

(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.)

(CNPJ: 60.701.190/0001-04)

Notas explicativas da administradora às demonstrações financeiras em 31 de março de 2024 e 2023. Em milhares de reais

Na hipótese descrita no item 14.11 do Regulamento, caso o número de Ordens de Integralização ou de Ordens de Resgate venha a exceder a quantidade de ações necessária 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 atribuíveis 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.

Relativamente à hipótese descrita no item 14.11 do Regulamento, somente as ações que tiverem sido negociadas na B3 no Dia de Pregão da Ordem de Integralização ou Ordem de Resgate de cotas poderão estar incluídas em tais carteiras.

Na hipótese do item 14.11.1 do Regulamento, 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 ali referidos 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 no Dia de Pregão da respectiva integralização ou resgate. Nessa hipótese, aplicar-se-á, ainda, o disposto nos itens 14.3 e 14.3.1 do Regulamento.

O Administrador poderá aceitar que dois ou mais investidores integralizem cotas do 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 (i) a B3 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 recebimento, e entregará tal recibo ao respectivo Agente Autorizado. Os juros e dividendos referidos neste item 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 de Ordem de Resgate, a B3 poderá cobrar, do respectivo investidor, a Taxa de Integralização e Resgate Bolsa, por ordem efetivada, independentemente da quantidade de Lotes Mínimos de Cotas integralizados e/ou resgatados.

IT NOW SMALL CAPS FUNDO DE ÍNDICE

(CNPJ: 34.803.814/0001-86)

(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.)

(CNPJ: 60.701.190/0001-04)

Notas explicativas da administradora às demonstrações financeiras em 31 de março de 2024 e 2023.

Em milhares de reais

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

Sem prejuízo ao disposto no item 14.14 do Regulamento, Pedidos de Integralização e Pedidos de Resgate ao Agente Autorizado devem ser precedidas da entrega pelo respectivo investidor ou cotista ao Agente Autorizado, com a antecedência por este exigida, das informações e documentos necessários para que o Agente Autorizado possa assegurar o cumprimento das normas e regulamentos legais relacionadas a cadastro e prevenção à lavagem de dinheiro.

Amortização de cotas

Em casos excepcionais e a critério do Administrador, poderá ser realizada a amortização de cotas do Fundo, considerando-se como tal o pagamento a todos os cotistas de parcela do Valor Patrimonial de suas cotas mediante entrega de cesta(s) e eventuais diferenças em dinheiro.

6. Remuneração da administração

Taxa de administração - é de 0,50% ao ano, sobre o patrimônio do Fundo, calculada e provisionada diariamente e paga mensalmente à administradora.

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 provisionado a importância de R\$ 1.067 (exercício anterior - R\$ 1.703) a título de taxa de administração.

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

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

Os títulos, valores mobiliários e derivativos estão registrados e custodiados em conta própria do Fundo na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão ou 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 | ITAU CORRETORA DE VALORES S.A. |
| Gestão | ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA. |
| Tesouraria | ITAÚ UNIBANCO S.A. |
| Distribuição das Cotas | ITAÚ UNIBANCO S.A. |

IT NOW SMALL CAPS FUNDO DE ÍNDICE

(CNPJ: 34.803.814/0001-86)

(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.)

(CNPJ: 60.701.190/0001-04)

Notas explicativas da administradora às demonstrações financeiras em 31 de março de 2024 e 2023.

Em milhares de reais

8. Transações com partes relacionadas

Em 31/03/2024 o Fundo possuía um saldo de conta corrente de R\$ 39 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 títulos emitidos por empresas ligadas ao Administrador ou à Gestora 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\$ 1.067 (nota 6), foram prestados por empresas relacionadas ao Administrador e/ou à Gestora do Fundo.

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

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/23 | 100,00% | 0,07% | 1,0000 |
| mai/23 | 100,00% | 0,08% | 1,0000 |
| jun/23 | 100,00% | 0,05% | 1,0000 |
| jul/23 | 100,00% | 0,05% | 1,0000 |
| ago/23 | 100,00% | 0,04% | 1,0000 |
| set/23 | 100,00% | 0,08% | 1,0000 |
| out/23 | 100,00% | 0,02% | 0,9999 |
| nov/23 | 100,00% | 0,03% | 1,0000 |
| dez/23 | 100,00% | 0,05% | 1,0000 |
| jan/24 | 100,00% | 0,07% | 1,0000 |
| fev/24 | 100,00% | 0,03% | 1,0000 |
| mar/24 | 100,00% | 0,03% | 1,0000 |

IT NOW SMALL CAPS FUNDO DE ÍNDICE

(CNPJ: 34.803.814/0001-86)

(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.)

(CNPJ: 60.701.190/0001-04)

Notas explicativas da administradora às demonstrações financeiras em 31 de março de 2024 e 2023.

Em milhares de reais

Renda variável

| Parte Relacionada | Natureza do Relacionamento | Títulos e Valores Mobiliários | Tipo de Transação | Montante das Transações | Corretagens |
|--------------------------------|--|-------------------------------|-------------------|-------------------------|-------------|
| ITAU CORRETORA DE VALORES S.A. | INSTITUIÇÃO LIGADA AO ADMINISTRADOR E/OU À GESTORA | AÇÃO | COMPRA | 73.928 | 14 |
| ITAU CORRETORA DE VALORES S.A. | INSTITUIÇÃO LIGADA AO ADMINISTRADOR E/OU À GESTORA | AÇÃO | VENDA | 66.040 | 10 |
| ITAU UNIBANCO S.A. | INSTITUIÇÃO LIGADA AO ADMINISTRADOR E/OU À GESTORA | AÇÃO | COMPRA | 16.182 | 0 |
| Total Ações | | | | 156.150 | 24 |

Instrumentos financeiros de derivativos

| Parte Relacionada | Natureza do Relacionamento | Títulos e Valores Mobiliários | Tipo de Transação | Montante das Transações | Corretagens |
|--------------------------------|--|-------------------------------|-------------------|-------------------------|-------------|
| ITAU CORRETORA DE VALORES S.A. | INSTITUIÇÃO LIGADA AO ADMINISTRADOR E/OU À GESTORA | FUTUROS | COMPRA | 15.975 | 4 |
| ITAU CORRETORA DE VALORES S.A. | INSTITUIÇÃO LIGADA AO ADMINISTRADOR E/OU À GESTORA | FUTUROS | VENDA | 16.723 | 3 |
| Total Futuros | | | | 32.698 | 7 |

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%.

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.

IT NOW SMALL CAPS FUNDO DE ÍNDICE

(CNPJ: 34.803.814/0001-86)

(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.)

(CNPJ: 60.701.190/0001-04)

Notas explicativas da administradora às demonstrações financeiras em 31 de março de 2024 e 2023.

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 Fundo tem uma página na rede mundial de computadores, no endereço <http://www.itaunow.com.br> 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 | SMLL Fechamento |
|------------|---------------|---------------|--------------------|
| Findo em | Líquido Médio | % | % |
| 28/03/2024 | 218.124 | 24,67 | 24,13 |
| 31/03/2023 | 338.649 | (27,49) | (27,95) |

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, a administradora 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

| | |
|--------------------|------------|
| Data de Referência | 31/03/2024 |
| Patrimônio Líquido | 303.049 |
| Var % | 1,52% |

IT NOW SMALL CAPS FUNDO DE ÍNDICE

(CNPJ: 34.803.814/0001-86)

(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.)

(CNPJ: 60.701.190/0001-04)

Notas explicativas da administradora às demonstrações financeiras em 31 de março de 2024 e 2023. Em milhares de reais

Metodologia:

O VaR paramétrico representa a perda máxima esperada para um dia com o intervalo de confiança de 95%.

A volatilidade é obtida através do desvio padrão dos retornos com a janela de 126 dias úteis e decaimento de 0,94 e as correlações entre os fatores de risco também utilizam a mesma janela de 126 dias úteis.

O cálculo do VaR é um método estatístico dependente de dados de mercado, parâmetros e pressupostos, portanto poderá haver perdas de valores superiores ao estimado, conforme as oscilações de mercado.

16. Informações adicionais

- a) A Comissão de Valores Mobiliários (CVM) publicou em 12 de março de 2024 a Resolução CVM nº 200, que promove alterações pontuais na Resolução CVM nº 175/22 e altera o prazo para adaptação do estoque de fundos em funcionamento quando da publicação da resolução, de 31 de dezembro de 2024 para 30 de junho de 2025.
- b) Em 12 de dezembro de 2023 foi publicada a Lei 14.754/2023 que altera dispositivos da legislação relativa à tributação de aplicações em fundos de investimento no País e da renda auferida por pessoas físicas residentes no País em aplicações financeiras, entidades controladas e trusts no exterior.

Antes da Lei 14.754 os fundos de investimentos fechados não eram sujeitos à tributação pelo come cotas, que consiste em uma tributação semestral dos rendimentos auferidos pelo Fundo por meio de redução de cotas do investidor. Dessa forma, os cotistas de fundos fechados sujeitos à tributação regra geral (renda-fixa) eram tributados apenas no evento de amortização e/ou liquidação, de acordo com as alíquotas regressivas, conforme o período de investimento.

Uma das mudanças trazidas pela Lei 14.754 foi a instituição do come cotas para fundos fechados, que passarão a estar sujeitos ao imposto de renda semestral (maio e novembro) da mesma forma que os fundos abertos, isto é, com a retenção das alíquotas de 15% para os fundos de longo prazo e 20% para os fundos de curto prazo. O come cotas será aplicável aos rendimentos apurados a partir de 1º de janeiro de 2024. Qualquer distribuição ou amortização de cotas posterior se sujeitará a tributação com base nas alíquotas regressivas de 22,5% a 15% em função do prazo do investimento.

IT NOW SMALL CAPS FUNDO DE ÍNDICE

(CNPJ: 34.803.814/0001-86)

(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.)

(CNPJ: 60.701.190/0001-04)

Notas explicativas da administradora às demonstrações financeiras em 31 de março de 2024 e 2023.

Em milhares de reais

Os rendimentos apurados até 31/12/2023 também serão tributados com base em regras de transição. Os rendimentos acumulados estão sujeitos à tributação à alíquota de 15% (em parcela única até 31/05/2024, ou em 24 parcelas corrigidas pela SELIC) ou, alternativamente, o cotista pessoa física residente no País poderá antecipar a tributação do estoque de rendimentos acumulados até 31/12/2023 à alíquota 8%. O pagamento se dará em duas etapas: (i) para rendimentos apurados até 30/11/2023, o IR será pago em 4 parcelas mensais, sucessivas e de igual valor (a primeira em 29/12/2023 e última em 29/03/2024, e (ii) para rendimentos produzidos entre 01/12/2023 e 31/12/2023, o IR será pago na mesma data do vencimento do come-cotas de maio de 2024.

Os Fundos de Investimento em Participações (FIPs), Fundo de Investimento em Índice de Mercado (ETF - com exceção dos ETFs de Renda Fixa) e os Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDCs), quando caracterizados como "entidades de investimento", conforme regulamentação do CMN, não se sujeitarão ao come cotas, desde que atendidos determinados requisitos. Para os FIAs, a não tributação pelo come cotas se aplica independentemente de serem caracterizados como "entidades de investimento".

Fundos sujeitos a regulamentação específica tais como, FII, Fiagro, Fundo de Infraestrutura (art. 3º, Lei 12.431/2011) e ETF de Renda Fixa, permanecem sujeitos à tributação atual sem come-cotas.

Os investidores não residentes, que invistam no país nos termos da regulamentação do Conselho Monetário Nacional, não estarão sujeitos ao come cotas desde que não sejam residentes ou domiciliados em jurisdição de tributação favorecida de que trata o art. 24 da Lei nº 9.430, de 27 de dezembro de 1996.

WESLEI PACHECO LIMA
CRC 1SP305053/O-9

ROBERTA ANCHIETA DA SILVA
Diretora Responsável

IT NOW SMALL CAPS FUNDO DE ÍNDICE

(CNPJ: 34.803.814/0001-86)

(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 | | SMLL | | |
| | | Mensal | Acumulada (*) | Mensal | Acumulada (*) | |
| 31/03/2022 | 63,252470 | - | (9,60) | - | (10,57) | - |
| 29/04/2022 | 57,968426 | (8,35) | (1,36) | (8,36) | (2,41) | 676.861 |
| 31/05/2022 | 56,987787 | (1,69) | 0,34 | (1,82) | (0,59) | 514.972 |
| 30/06/2022 | 47,728819 | (16,25) | 19,80 | (16,33) | 18,80 | 366.339 |
| 29/07/2022 | 50,209185 | 5,20 | 13,88 | 5,16 | 12,98 | 289.843 |
| 31/08/2022 | 55,663444 | 10,86 | 2,72 | 10,90 | 1,87 | 331.238 |
| 30/09/2022 | 54,665192 | (1,79) | 4,60 | (1,84) | 3,78 | 329.151 |
| 31/10/2022 | 58,648150 | 7,29 | (2,51) | 7,30 | (3,28) | 339.224 |
| 30/11/2022 | 52,130000 | (11,11) | 9,69 | (11,23) | 8,95 | 312.523 |
| 30/12/2022 | 50,593196 | (2,95) | 13,02 | (3,01) | 12,33 | 281.019 |
| 31/01/2023 | 52,111933 | 3,00 | 9,72 | 2,92 | 9,14 | 224.918 |
| 28/02/2023 | 46,655814 | (10,47) | 22,55 | (10,52) | 21,97 | 219.058 |
| 31/03/2023 | 45,863666 | (1,70) | 24,67 | (1,74) | 24,13 | 205.684 |
| 28/04/2023 | 46,749708 | 1,93 | 22,31 | 1,91 | 21,81 | 155.414 |
| 31/05/2023 | 53,008628 | 13,39 | 7,87 | 13,54 | 7,28 | 157.176 |
| 30/06/2023 | 57,388488 | 8,26 | (0,37) | 8,17 | (0,82) | 182.158 |
| 31/07/2023 | 59,190499 | 3,14 | (3,40) | 3,12 | (3,83) | 188.338 |
| 31/08/2023 | 54,985306 | (7,10) | 3,99 | (7,43) | 3,89 | 187.126 |
| 29/09/2023 | 53,442042 | (2,81) | 6,99 | (2,84) | 6,93 | 156.234 |
| 31/10/2023 | 49,504330 | (7,37) | 15,50 | (7,40) | 15,47 | 167.088 |
| 30/11/2023 | 55,683963 | 12,48 | 2,68 | 12,46 | 2,67 | 269.589 |
| 29/12/2023 | 59,610308 | 7,05 | (4,08) | 7,05 | (4,09) | 297.658 |
| 31/01/2024 | 55,709438 | (6,54) | 2,64 | (6,55) | 2,64 | 294.626 |
| 29/02/2024 | 55,965132 | 0,46 | 2,17 | 0,47 | 2,15 | 271.863 |
| 28/03/2024 | 57,178979 | 2,17 | - | 2,15 | - | 295.563 |

(*) Percentual acumulado desde a data até 28/03/2024.

Rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura.

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