

PESQUISA INSTITUIÇÃO	ITAU UNIBANCO S.A.	60.701.190/0001-04
Tipo de Instituição	Administrador/Emissor/Distribuidor	
Ato de registro junto a CVM	19/11/2009 CVM/BACEN	
Rating do Gestor	AAA.br	
Empresa de Rating	Fitch Ratings	
Conceito do Rating	Não se aplica	
Data do relatório de Rating	17/12/2025	
Volume ANBIMA gerido pelo Gestor	Zero	
Volume ANBIMA gerido pelo Gestor junto aos RPPS	-	
Volume ANBIMA gerido pelo Administrador	R\$ 1.032.811.854.442,96	
Volume ANBIMA gerido pelo Administrador junto aos RPPS	R\$ 78.175.470,00	
Percentual do Volume de Administração ANBIMA junto aos RPPS (Máximo 50%)	0,01%	
Classificação Ranking Anbima Gestor	Não se aplica	
Classificação Ranking Anbima Administrador	2	
Penalidades junto a CVM	Sim	
Gestor com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigados, pelo BACEN	Sim	
Verificação de informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselhem um relacionamento seguro	Encontrado no site da CVM processos sancionadores mas que não compromete a instituição	
Estrutura da Instituição	<p>O Itaú Unibanco conta com área específica dedicada à distribuição de fundos próprios, voltada à prospecção e captação de clientes institucionais, corporate e relacionamento com distribuidores não vinculados ao Conglomerado Itaú Unibanco, além de contar com a força de venda do Conglomerado Itaú Unibanco. A área de distribuição conta um sistema proprietário onde são registradas as interações com clientes, além das informações relativas aos fundos de investimento que o cliente possui e o portfólio de investimentos oferecido pela instituição (rentabilidade, comparações com benchmarks, etc.). A ferramenta também permite a verificação da posição, extrato com movimentação dos cotistas, aplicação/resgate de fundos, informações de saldo, quantidade de cotas, certificados, tributos, suitability, perfil de risco, entre outros.</p>	

<p>Segregação de Atividades</p>	<p>O Itaú Unibanco possui em seu grupo uma empresa que oferece serviços relacionados ao mercado de capitais (controles internos, precificação de ativos, cálculo de cotas, conciliação de ativos em custódia). Com objetivo de garantir a total segregação entre a área de gestão de recursos, a prestadora de serviços é separada estruturalmente da Itaú Asset Management, tendo um back office próprio para desempenhar estas atividades. O Itaú Unibanco possui Política de Segregação de atividades (sigla interna PR-71), atualizada anualmente, que define os Princípios, Diretrizes e Gestão de Segregação adotados pela Diretoria Geral de Atacado (DGA) do Itaú Unibanco S.A.</p>
<p>Qualificação do corpo técnico</p>	<p>Todos os envolvidos no processo de gestão possuem as certificações necessárias para exercer as funções e histórico profissional.</p>
<p>Histórico e experiência de atuação</p>	<p>Os fundos são geridos por equipes de gestão dedicada com ampla experiência no mercado e em gestão de fundos de investimento..</p>



Principais categorias de ativos e fundos	A IAM trabalha com ampla prateleira de fundos, dentre elas Ações, Multimercados, Crédito, Renda Fixa, ETF's, Listados, Fiagros dentre outros.		
Avaliação da rentabilidade dos fundos sob sua administração/gestão	Os fundos sob administração da Instituição apresentam aderência aos benchmarks. Todos estes critérios foram analisados e comparados com instituições já credenciadas através de Modelo de Classificação próprio. A Instituição adota política de avaliação de riscos dos fundos sob administração conforme relatórios de Due Diligence, bem como os manuais e políticas da Instituição.		
Embasamento em formulários de diligência previstos em códigos de autorregulação relativos à administração de recursos de terceiros	Conforme Qdd e documentos recebidos da instituição que permitiram realizar esta análise.		
Outros critérios de análise	Os critérios de análise pré-estabelecidos pelo Resolução 4.963/2021 e Portaria 1.467/2022, além de diversos outros critérios de análise utilizadas pelo mercado.		
Observância de elevado padrão ético de conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e ausência de restrições verificadas por órgãos competentes	A instituição apresenta padrão ético nas operações realizadas no mercado financeiro e devidamente autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários. Pequenas restrições que não compromete a instituição.		
Análise do histórico de atuação da instituição e de seus controladores	A política de segregação de atividades é parte integrante do Código de Ética e Conduta, e é aplicada a todos os sócios e funcionários.		
Verificação de experiência mínima de 2 (dois) anos de atuação	A instituição possui mais de 2 anos de exercício, conforme dados da CVM e documentos recebidos da Instituição.		
Análise de volume de recursos sob sua gestão e administração, da qualificação do corpo técnico e da segregação de atividades	A instituição possui volumes significativos de administração, conforme o ranking ANBIMA. Conforme o QDD I e III, os executivos são bem avaliados e a instituição demonstrou no QDD a segregação de atividades.		
Avaliação da aderência da rentabilidade aos indicadores de desempenho e riscos assumidos pelos fundos sob sua gestão e administração, no período mínimo de 2 (dois) anos anteriores ao credenciamento	Conforme Qdd e documentos recebidos da instituição e os critérios de análise pré-estabelecidos na CMN 4.963/2021, Portaria 1.467/2022 e demais critérios utilizados no mercado de análise específicas.		
Termo de Declaração	Atentar em colher o TERMO DE DECLARAÇÃO ASSINADO DA INSTITUIÇÃO		
Local	Recife-PE	Data	04/06/2025
<b>PARECER DA NUI CONSULTORIA EMPRESARIAL LTDA</b>			
Tendo em vista o cumprimento dos requisitos estabelecidos pela PORTARIA N. 1.467/2022 e CMN 4.963/2021, e as demais análises e diligências realizadas por esta consultoria, sugerimos o Credenciamento.			
 <small>GRUPO NUI</small>			
<b>José Marcos Alves de Barros</b> Consultor de Investimentos			



Local	Olinda-PE	Data	04/06/2025
PARECER DO RPPS			
Autorizamos o credenciamento conforme dados deste Termo de Credenciamento, devendo ser emitido o respectivo Atestado de Credenciamento			
ASSINATURA DAS PESSOAS COM PODERES PARA AUTORIZAR CREDENCIAMENTOS NO RPPS			



**INFORMAÇÕES PARA COLOCAR NO DAIR**

Tipo de Instituição	Administrador/Emissor/Distribuidor
A instituição é autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e de riscos, nos termos da regulamentação do Conselho Monetário Nacional?	Sim
Data	04/06/2025
Número do Processo	Olinda-PE
Volume de recursos total Gerido	Zero
Atos de registro ou autorização para funcionamento expedido por órgão competente	19/11/2009 CVM/BACEN
Observância de elevado padrão ético de conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e ausência de restrições verificadas por órgãos competente	A instituição apresenta padrão ético nas operações realizadas no mercado financeiro e devidamente autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários. Pequenas restrições que não compromete a instituição.
Análise do histórico de atuação da instituição e de seus controladores	A instituição possui volumes significativos de administração, conforme o ranking ANBIMA. Conforme o QDD I e III, os executivos são bem avaliados e a instituição demonstrou no QDD a segregação de atividades.
Verificação de experiência mínima de 2 (dois) anos de atuação	A instituição possui mais de 2 anos de exercício, conforme dados da CVM e documentos recebidos da Instituição.
Análise de volume de recursos sob sua gestão e administração, da qualificação do corpo técnico e da segregação de atividades	A instituição possui volumes significativos de administração, conforme o ranking ANBIMA. Conforme o QDD I e III, os executivos são bem avaliados e a instituição demonstrou no QDD a segregação de atividades.
Avaliação da aderência da rentabilidade aos indicadores de desempenho e riscos assumidos pelos fundos sob sua gestão e administração, no período mínimo de 2 (dois) anos anteriores ao credenciamento	Conforme Qdd e documentos recebidos da instituição e os critérios de análise pré-estabelecidos na CMN 4.963/2021, Portaria 1.467/2022 e demais critérios utilizados no mercado de análise específicas.

