

	CREDENCIAMENTO DE INSTITUIÇÃO	
PESQUISA INSTITUIÇÃO	ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA	40.430.971/0001-96
Tipo de Instituição	Gestor	
Ato de registro junto a CVM	25.06.2021 CVM	
Rating do Gestor	AMP-1	
Empresa de Rating	Standard&Poor's	
Conceito do Rating	Excelente	
Data do relatório de Rating	18/12/2025	
Volume ANBIMA gerido pelo Gestor	R\$ 1.171.487.244.807,81	
Volume ANBIMA gerido pelo Gestor junto aos RPPS	R\$ 78.361.159,99	
Volume ANBIMA gerido pelo Administrador	Não se aplica	
Volume ANBIMA gerido pelo Administrador junto aos RPPS	R\$ 78.175.470,00	
Percentual do Volume de Administração ANBIMA junto aos RPPS (Máximo 50%)	Não se aplica	
Classificação Ranking Anbima Gestor	2	
Classificação Ranking Anbima Administrador	Não se aplica	
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>A IAM é uma Sociedade Limitada tendo como objetivo: a) administração de carteiras de títulos e valores mobiliários; e b) a participação em outras sociedades, como sócia, acionista ou cotistas. O Itau Unibanco S.A detém 100% do capital social da IAM. Possui estrutura robusta que realiza a gestão de forma independente e profissional. Atua com total segregação de outras atividades.</p>	

<p>Segregação de Atividades</p>	<p>A IAM cuida exclusivamente da gestão de fundos de investimentos. Portanto, atua de forma totalmente segregada.</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>A equipe de gestão é formada por 8 profissionais com ampla experiência de mercado e gestão de ativos.</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 gestão 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 gestão 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 comprometem 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 gestão, 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
PARECER DA NUI CONSULTORIA EMPRESARIAL LTDA			
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.			
 GRUPO NUI			



Local	Olinda-PE	Data	07/07/2025
<b>PARECER DO RPPS</b>			
Autorizamos o credenciamento conforme dados deste Termo de Credenciamento, devendo ser emitido o respectivo Atestado de Credenciamento			
<b>ASSINATURA DAS PESSOAS COM PODERES PARA AUTORIZAR CREDENCIAMENTOS NO RPPS</b>			



**INFORMAÇÕES PARA COLOCAR NO DAIR**

Tipo de Instituição	Gestor
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
<b>Data</b>	07/07/2025
<b>Número do Processo</b>	Olinda-PE
<b>Volume de recursos total Gerido</b>	R\$ 1.171.487.244.807,81
Atos de registro ou autorização para funcionamento expedido por órgão competente	25.06.2021 CVM
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 gestão, 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 gestão, 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.

