

TERMO DE ANÁLISE E ATESTADO DE CREDENCIAMENTO DO ADMINISTRADOR OU GESTOR DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

Número do Termo de Análise de Credenciamento	022/2025
Número do Processo	002/2024

I - DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS

Ente Federativo: PREFEITURA MUNICIPAL DE CÁCERES	CNPJ: 03.214.145/0001-83
Unidade Gestora do RPPS: INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDENCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE CACERES	CNPJ: 02.332.486/0001-90

II - DA INSTITUIÇÃO A SER CREDENCIADA

Administrador		Gestor	X
---------------	--	--------	---

Razão Social	Itaú Unibanco Asset Management LTDA
CNPJ	40.430.971/0001-96
Data de Constituição	17/01/2021
Endereço	Av. Faria Lima, 3500 – 4º andar, São Paulo – SP
E-mail	tiago.patu@itau-unibanco.com.br
Telefone	81 98169-6952

Responsável	Cargo	E-mail	Telefone
Tiago Bezerra Patú	Gerente Comercial Poder Público	tiago.patu@itau-unibanco.com.br	81 98169-6952

A instituição atende ao previsto nos incisos I e II do § 2º art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021?	Sim
A instituição está livre de registros de suspensão ou de inabilitação na CVM ou outro órgão competente?	Sim
A instituição detém elevado padrão ético de conduta nas operações realizadas no mercado financeiro?	Sim
A instituição possui restrições que, a critério da CVM, do Banco Central do Brasil ou de outros órgãos competentes, desaconselhem um relacionamento seguro?	Não

Os profissionais diretamente relacionados à gestão de ativos de terceiros da instituição possuem experiência mínima de 5 (cinco) anos na atividade?	Sim
A instituição e seus principais controladores possuem adequado histórico de atuação no mercado financeiro?	Sim
Em caso de Administrador de fundo de investimento, este detém no máximo 50% (cinquenta por cento) dos recursos sob sua administração oriundos de regimes próprios de previdência social?	Sim

III – SOBRE OS FUNDOS

DAS CLASSES DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM QUE A INSTITUIÇÃO ESTÁ SENDO CREDENCIADA:

A Itaú Asset Management, como uma das principais gestoras de recursos do Brasil, faz a gestão de uma vasta gama de classes de fundos e estratégias de investimento. A empresa busca oferecer um mix diversificado de produtos e clientes, e sua abordagem inclui um sofisticado modelo multimesas.

As principais classes de fundos e estratégias que a Itaú Asset faz a gestão incluem:

- **Renda Fixa:** Esta é uma das categorias mais relevantes, representando 53% do total de ativos sob gestão em dados recentes, e 48% em setembro de 2021. A gestora oferece Fundos de Renda Fixa Local e Renda Fixa Global, além de ter sido pioneira com o lançamento do IMAB11, seu primeiro ETF de Renda Fixa. A rentabilidade dos fundos DI e de renda fixa se torna mais atrativa com a elevação da taxa Selic.
- **Multimercado:** Esta categoria representa 17% dos ativos sob gestão, e 21% em setembro de 2021. A Itaú Asset lançou seu primeiro produto Multimercado (Itaú K2) e é líder de market share em Retorno Absoluto. Dentro da estratégia de Retorno Absoluto, a gestão é dividida em multimesas que abordam subcategorias como:
 - Macro
 - Juros e Moedas
 - RV Unconstrained (Renda Variável Unconstrained)
 - L/S (Long/Short)
 - RF Unconstrained
 - Long Bias
 - Infra/Agro/Imob (Infraestrutura/Agronegócio/Imobiliário)
 - Operações Estruturadas
- **Ações (Renda Variável):** Representa 4,8% dos ativos sob gestão, e 7% em setembro de 2021. A Itaú Asset lançou o primeiro fundo de renda variável do Brasil e oferece fundos de Renda Variável Local e Renda Variável Global.
- **Fundos de Índice (ETFs - Exchange Traded Funds):** Esta categoria representa 1,51% dos ativos sob gestão, e 3% em setembro de 2021. A Itaú Asset lançou o PIBB, o primeiro ETF do Brasil, e o ETF IPSA, o primeiro ETF do Chile. A gestora também oferece mais de 6 ETFs Temáticos Internacionais e fundos/ETFs que oferecem acesso ao mercado local e internacional.

- **Crédito:** Inclui a gestão de Crédito Estruturado e a área de crédito focada na análise de crédito no Brasil, Estados Unidos e Latam. A Itaú Asset também gere FIDCs (Fundos de Investimento em Direitos Creditórios) como veículo de investimento.
- **Cambial:** Representa 0,24% dos ativos sob gestão.
- **Outras Categorias:**
 - **Previdência:** Constitui 23% da categoria "Outras categorias" e 21% dos ativos sob gestão em setembro de 2021.
 - **FIP (Fundo de Investimento em Participações):** Representa 0,04%.
 - **FIEE (Fundo de Investimento em Empresas Emergentes):** Mencionada como uma categoria, sem percentual explícito.
 - **FII (Fundo de Investimento Imobiliário):** Representa 0,23%.
 - **Multi Asset Class:** Soluções que acessam diversas classes de ativos.
 - **Beta/Indexado e Smart Beta:** Estratégias que buscam replicar índices ou oferecer retornos aprimorados através de abordagens baseadas em fatores.
 - **Moedas:** Estratégias relacionadas a moedas.
 - **Alavancados:** Fundos com estratégias alavancadas.
 - **Commodities:** Fundos que investem em commodities.
 - **Mandatos Personalizados:** Acessando todas as classes de ativos.

FUNDOS ADMINISTRADOS/GERIDOS PELA INSTITUIÇÃO PARA FUTURA DECISÃO DE INVESTIMENTOS:

Conforme o ANEXO I.

IV- ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO A SER CREDENCIADA

ATOS DE REGISTRO OU AUTORIZAÇÃO PARA FUNCIONAMENTO EXPEDIDO POR ÓRGÃO COMPETENTE.

A Itaú Unibanco Asset Management LTDA (IAM) é uma gestora devidamente registrada na Comissão de Valores Mobiliários (CVM), que é o órgão regulador competente para fiscalizar e autorizar a atuação de gestoras de recursos no mercado de capitais brasileiro.

De acordo com o Ato Declaratório nº 18.862, datado de 25 de junho de 2021, a IAM está formalmente registrada junto à CVM para o exercício das atividades de administração de carteiras de valores mobiliários. Esse ato confirma que a gestora atende aos requisitos regulatórios necessários para operar legalmente no país como gestora de recursos de terceiros.

OBSERVÂNCIA DE ELEVADO PADRÃO ÉTICO DE CONDUTA NAS OPERAÇÕES REALIZADAS NO MERCADO FINANCEIRO E AUSÊNCIA DE RESTRIÇÕES VERIFICADAS POR ÓRGÃOS COMPETENTES.

SOBRE ELEVADO PADRÃO ÉTICO:

A Itaú Unibanco Asset Management LTDA (IAM) adota um padrão ético rigoroso e possui uma estrutura de compliance integrada ao modelo de governança do conglomerado Itaú Unibanco. A instituição entende que a ética e o compliance são pilares essenciais para

preservar a confiança de clientes, investidores e reguladores, bem como para garantir a integridade de suas operações no mercado financeiro. O comportamento ético é reforçado por um Código de Ética Corporativo e um Código de Conduta da Wealth Management & Services (WMS), ao qual a IAM está subordinada, e que se aplicam a todos os colaboradores.

A adesão ao Código de Ética é feita por meio eletrônico anualmente, exigindo que todos os profissionais tomem ciência das políticas de integridade corporativa. A instituição também adota uma política específica de investimentos pessoais, com o objetivo de evitar conflitos de interesse e o uso de informações privilegiadas. São proibidas, por exemplo, operações em nome de terceiros, investimentos com fins especulativos de curto prazo e negociações que possam caracterizar front running ou insider trading. O descumprimento dessas regras está sujeito à avaliação do Comitê de Integridade e Ética.

No que se refere ao compliance, a IAM segue o modelo de “três linhas de defesa”: as áreas de negócio (1ª linha), compliance e controles internos (2ª linha) e auditoria interna (3ª linha). O compliance é responsável por monitorar o ambiente regulatório, garantir a aderência às normas e atuar como interlocutor junto aos órgãos reguladores nacionais e internacionais. Também coordena comitês de riscos, aprova novos produtos e processos e dissemina a cultura de integridade na organização.

Esse padrão ético é complementado por um programa de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Financiamento ao Terrorismo (PLDFT), obrigatório e contínuo para todos os colaboradores. O programa inclui treinamentos presenciais e online, campanhas de conscientização e testes periódicos. Há também sistemas de monitoramento para comunicação eletrônica, gravação de chamadas e controles de acesso, reforçando o compromisso da IAM com a integridade, a transparência e a responsabilidade fiduciária.

SOBRE AUSÊNCIA DE RESTRIÇÕES:

N/A.

ANÁLISE DO HISTÓRICO DE ATUAÇÃO DA INSTITUIÇÃO E DE SEUS CONTROLADORES.

A Itaú Unibanco Asset Management LTDA (IAM) é uma gestora com histórico consolidado de atuação no mercado brasileiro, mesmo tendo sido formalmente constituída como pessoa jurídica independente apenas em janeiro de 2021. A criação da IAM como empresa autônoma foi fruto de uma reestruturação estratégica do grupo Itaú Unibanco, que transferiu todas as atividades de gestão de fundos e carteiras que antes eram realizadas como uma unidade de negócios para uma nova empresa dedicada exclusivamente à gestão de recursos de terceiros.

Apesar da “nova” razão social, a operação da IAM herda toda a experiência, a estrutura e o histórico da Itaú Asset Management, que já atuava há décadas no mercado como uma das maiores e mais premiadas gestoras do país. A equipe técnica, os processos, os sistemas de gestão e os critérios de compliance foram mantidos na transição, garantindo continuidade operacional e de desempenho. Por isso, diversos indicadores históricos apresentados no documento (como patrimônio, prêmios e estrutura de equipe) ainda fazem referência ao período anterior à constituição formal da IAM.

A IAM é 100% controlada pelo Itaú Unibanco S.A., instituição financeira com mais de 90 anos de história, listada em bolsa e sujeita à supervisão do Banco Central, CVM e outros órgãos reguladores. O Itaú possui ampla atuação nos segmentos bancário, de seguros, investimentos e gestão de recursos, com um histórico reconhecido de solidez financeira, inovação e liderança no setor financeiro latino-americano. O fato de a IAM ser uma empresa do grupo Itaú agrega reputação, governança e estrutura robusta ao seu funcionamento.

Ao longo dos últimos anos, a gestora tem mantido uma posição de liderança no mercado, com reconhecimento por parte de entidades como a ANBIMA, Revista Exame, e relatórios internacionais como o PRI (Princípios para Investimentos Responsáveis). Em 2023, a IAM encerrou o ano com R\$ 878 bilhões em ativos sob gestão e mais de 1.400 portfólios geridos, evidenciando sua escala e capacidade de atuação junto a diferentes perfis de clientes institucionais e individuais.

VERIFICAÇÃO DE EXPERIÊNCIA MÍNIMA DE 5 (CINCO) ANOS DE ATUAÇÃO.

Embora a Itaú Unibanco Asset Management LTDA (IAM) tenha sido formalmente constituída como empresa em janeiro de 2021, sua atuação no mercado de gestão de recursos tem origem muito anterior. A criação da IAM ocorreu por uma decisão estratégica do Itaú Unibanco S.A., que optou por migrar todas as atividades de gestão de fundos e carteiras administradas para uma nova empresa jurídica, com o objetivo de centralizar e especializar ainda mais essa operação.

Essa migração, porém, não representou o início das atividades de gestão, mas sim uma continuidade operacional com nova estrutura formal. A equipe, os processos, os sistemas de investimento, os controles internos e os ativos sob gestão foram integralmente transferidos da antiga unidade de negócios (Itaú Asset Management) para a IAM. Portanto, o histórico e a experiência da IAM se estendem muito além da sua data de constituição.

A atuação da gestora é respaldada pelo conglomerado Itaú Unibanco, que possui um histórico de mais de 20 anos na atividade de gestão profissional de recursos de terceiros. No próprio questionário da ANBIMA, a IAM informa que seus dados históricos (como prêmios, volume sob gestão, estrutura de equipe e ratings) são mantidos com base na atuação contínua da mesma equipe, mesmo antes da formalização como pessoa jurídica autônoma.

Assim, mesmo que juridicamente a IAM tenha menos de cinco anos, a sua operação cumpre plenamente o requisito de experiência mínima de cinco anos na atividade de gestão, uma vez que atua como sucessora direta da estrutura de gestão de ativos do Itaú Unibanco, mantendo inalterado seu know-how, governança e práticas operacionais. Esse entendimento é amplamente aceito no mercado e reconhecido por órgãos reguladores e autorreguladores, como CVM e ANBIMA.

PRINCIPAIS CATEGORIAS DE PRODUTOS OFERTADOS

A principal categoria sob gestão da IAM é a renda fixa, que representa cerca de 53% dos ativos sob gestão, segundo dados mais recentes apresentados no questionário ANBIMA. Nessa categoria, estão incluídos fundos com diferentes estratégias — desde os mais

conservadores, como os referenciados no CDI, até fundos com papéis de crédito privado, debêntures incentivadas e títulos indexados à inflação. A IAM também possui fundos de renda fixa com diferentes durações e perfis de risco, incluindo fundos previdenciários.

Os fundos multimercados representam aproximadamente 17% do portfólio e são oferecidos com estratégias diversas, incluindo alocação tática, retorno absoluto, macro, long & short, e sistemáticos. Esses fundos se destacam por combinar diferentes classes de ativos (juros, câmbio, ações e commodities) com liberdade para se posicionar de forma direcional ou neutra, buscando maior desconexão com os benchmarks tradicionais e agregando valor em diferentes cenários de mercado.

Em renda variável, a IAM oferece fundos com foco em ações brasileiras e internacionais, incluindo estratégias ativas e passivas. Essa categoria representa cerca de 4,8% da carteira. Há também fundos de índice (ETFs), fundos temáticos e quantitativos, além de produtos voltados para o longo prazo e a previdência. Complementando o portfólio, a IAM também administra fundos de FIDC (0,57%), FII (0,23%), FIP (0,04%) e cambiais (0,24%), além de fundos classificados como "outras categorias", que representam 23% e incluem principalmente produtos previdenciários e soluções personalizadas para clientes institucionais e alta renda.

ANÁLISE DE VOLUME DE RECURSOS SOB SUA GESTÃO E ADMINISTRAÇÃO, DA QUALIFICAÇÃO DO CORPO TÉCNICO E DA SEGREGAÇÃO DE ATIVIDADES.

SOBRE VOLUME DE RECURSOS:

Conforme consta na do, a Itaú Unibanco Asset Management LTDA (IAM) encerrou 2023 com um volume total de R\$ 878 bilhões sob gestão, distribuídos em 1.448 portfólios, o que a posiciona entre as maiores gestoras de recursos do Brasil. Esse montante expressivo reflete a confiança do mercado na solidez da instituição, que oferece uma ampla gama de produtos para diferentes perfis de investidores — desde clientes institucionais e fundos de previdência até investidores de varejo e alta renda. A IAM também se destaca por sua presença significativa nos segmentos de renda fixa (53% do total), multimercado (17%) e ações (4,8%).

SOBRE QUALIFICAÇÃO DO CORPO TÉCNICO:

A qualificação do corpo técnico da Itaú Asset Management (IAM) está estruturada em uma equipe numerosa e diversificada, composta por 305 profissionais em 2023. A gestora disponibilizou os currículos de seus principais colaboradores, demonstrando a experiência acumulada no setor financeiro e a formação acadêmica de parte significativa da equipe, que inclui pós-graduações e doutorados em instituições reconhecidas. A avaliação de desempenho dos gestores é realizada com base em critérios objetivos, como metas de rentabilidade, aderência a benchmarks e comparação com fundos similares no mercado.

Para retenção e desenvolvimento de talentos, a IAM adota um modelo de remuneração variável atrelado ao desempenho individual, da unidade de negócio e da empresa. Complementarmente, oferece programas estruturados de capacitação por meio da "Academia Asset", que inclui formação técnica, cursos de especialização, programas de certificação e iniciativas voltadas à mobilidade interna e internacional. Essas ações visam

proporcionar oportunidades de aperfeiçoamento contínuo e alinhamento às exigências regulatórias e de mercado.

Além disso, a IAM mantém processos formais relacionados à conduta profissional, com políticas de compliance e treinamentos periódicos sobre Prevenção à Lavagem de Dinheiro e práticas irregulares de mercado. O ambiente de trabalho é estruturado para promover a integração entre áreas técnicas como análise econômica, gestão e pesquisa, buscando apoiar decisões de investimento fundamentadas em metodologias estabelecidas.

SOBRE SEGREGAÇÃO DE ATIVIDADES:

A Itaú Asset Management (IAM) adota uma estrutura de segregação de atividades conforme as diretrizes internas do conglomerado Itaú Unibanco, com o objetivo de garantir a independência entre as áreas de gestão de recursos e demais atividades relacionadas ao mercado de capitais. A empresa que presta serviços de administração fiduciária, custódia, controladoria e distribuição é separada estruturalmente da IAM, operando com um back office próprio e sistemas distintos. Essa separação visa proteger informações confidenciais, evitar conflitos de interesse e assegurar que cada equipe atue de forma independente, conforme suas atribuições.

A segregação é formalizada na Política de Segregação de Atividades do Itaú Unibanco (PR-71), que estabelece princípios como o uso restrito de informações confidenciais, proibição de acesso não autorizado a áreas e sistemas segregados, e vedação ao uso de informação privilegiada. O cumprimento dessa política é monitorado continuamente, e quaisquer alterações relevantes na estrutura organizacional ou processos que possam impactar a segregação devem ser previamente comunicadas à área de compliance. Esse modelo é parte integrante do sistema de controle interno e governança adotado pela instituição.

SOBRE REGULARIDADE FISCAL E PREVIDENCIÁRIA:

A Itaú Asset Management (IAM) declara estar em conformidade com todas as suas obrigações fiscais, previdenciárias e trabalhistas, conforme exigido pela legislação brasileira. A instituição informa manter sua documentação fiscal atualizada e disponível para apresentação, quando solicitada, o que inclui certidões negativas de débitos junto à Receita Federal, INSS, FGTS e demais órgãos competentes. Essa regularidade reflete o compromisso da gestora com a observância das normas legais e regulatórias aplicáveis à sua atuação no mercado financeiro.

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

A Itaú Asset Management (IAM) realiza o monitoramento sistemático da aderência entre a rentabilidade dos fundos sob sua gestão e os indicadores de desempenho e risco previamente definidos em seus respectivos mandatos. A avaliação considera, entre outros critérios, o atingimento das metas de retorno, a comparação com benchmarks estabelecidos (quando aplicável), e a relação risco-retorno observada em cada estratégia. Nos fundos com referência a índices, é verificada a proximidade entre o desempenho do

fundo e seu indicador de referência, enquanto nos fundos com mandato ativo, utiliza-se análise comparativa com peer groups.

Nos dois anos anteriores ao credenciamento, a IAM manteve processos consistentes de controle de risco e apuração de resultados, baseados em métricas como Value at Risk (VaR), Tracking Error, Stress Testing e aderência ao perfil de risco previsto nos regulamentos. Os relatórios de risco e performance são produzidos com frequência diária e disponibilizados aos gestores e áreas de controle, garantindo o acompanhamento contínuo. Essa abordagem visa assegurar que os resultados obtidos estejam compatíveis com o nível de risco assumido por cada fundo, promovendo transparência e alinhamento com as melhores práticas do mercado.

EMBASAMENTO EM FORMULÁRIOS DE DILIGÊNCIA PREVISTOS EM CÓDIGOS DE AUTORREGULAÇÃO RELATIVOS À ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS DE TERCEIROS

IAM é membro de associações de classe e/ou autorreguladoras, sendo a principal delas a ANBIMA. Ela segue quatro códigos da ANBIMA, que estabelecem regras de conduta para garantir a sustentabilidade do mercado e a segurança do investidor:

- Código de Administração de Recursos de Terceiros
- Código de Ética
- Código dos Processos da Regulação e Melhores Práticas
- Código para o Programa de Certificação Continuada

A gestora também é signatária do PRI (Principles for Responsible Investment) desde 2008, e do Código AMEC de Princípios e Deveres dos Investidores Institucionais – Stewardship.

V – PARECER SOBRE A INSTITUIÇÃO

A Itaú Asset Management opera como uma empresa do conglomerado Itaú Unibanco S.A., tendo o Itaú Unibanco S.A. como seu único sócio. Essa reestruturação, em que a Itaú Asset Management deixou de ser uma unidade de negócios do Itaú Unibanco S.A. para se tornar uma empresa do conglomerado, não afeta os investimentos, times de gestão ou atendimento aos clientes.

Após análise da documentação apresentada pela Itaú Asset Management (IAM), verifica-se que a instituição atende integralmente aos requisitos exigidos pela Portaria MTP nº 1.467/2022, no que diz respeito aos aspectos institucionais, operacionais, regulatórios e técnicos. A documentação comprova a regularidade fiscal e previdenciária da gestora, a aderência aos padrões de governança e compliance, bem como a existência de políticas e processos consistentes para gestão de riscos, controle interno, prevenção à lavagem de dinheiro e conduta ética. Além disso, foram disponibilizados os currículos dos principais profissionais da equipe técnica, evidenciando a qualificação e experiência compatíveis com a natureza das atividades desenvolvidas.

Destaca-se também que a IAM demonstrou, por meio de informações auditáveis, a solidez de sua estrutura de gestão de recursos de terceiros, a segregação efetiva de atividades

sensíveis e a existência de mecanismos formais de avaliação de performance dos fundos. A análise de rentabilidade, riscos assumidos e aderência aos indicadores de desempenho no período mínimo de dois anos anteriores ao credenciamento revela a aplicação de metodologias alinhadas às melhores práticas do mercado e conformidade com os parâmetros definidos na regulamentação aplicável. A instituição ainda comprova certificações, adesão a códigos de autorregulação e histórico consistente de atuação no setor.

Dessa forma, com base na documentação examinada e nos critérios objetivos definidos pela Portaria MTP nº 1.467/2022, conclui-se de forma imparcial que a Itaú Asset Management está apta a ser credenciada para atuar junto aos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS), não havendo qualquer ressalva que impeça ou comprometa sua habilitação.

VI – RESPONSÁVEIS PELO CREDENCIAMENTO

NOME	CARGO	CPF	ASSINATURA
Wellington Rondon	Gerente de Finanças	007.276.151-22	AssinadoDigitalmente



ANEXO 1

FUNDOS ADMINISTRADOS/GERIDOS PELA INSTITUIÇÃO PARA FUTURA DECISÃO DE INVESTIMENTOS:

Fundo	CNPJ
INSTITUTIONAL ACTIVE FIX IB - MULTIMERCADO FI	04.764.174/0001-81
ITAÚ ASGARD INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	35.495.250/0001-24
ITAÚ ASSET NTN-B 2024 RF FI	50.236.636/0001-05
ITAÚ ASSET NTN-B 2025 FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	55.363.896/0001-65
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	02.887.290/0001-62
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	24.571.992/0001-75
ITAÚ DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	36.347.815/0001-99
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	20.147.389/0001-00
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	37.306.507/0001-88
ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC	08.817.414/0001-10
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	09.093.883/0001-04
ITAÚ HIGH GRADE RF CP FI	07.096.435/0001-20
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	32.922.086/0001-04
ITAÚ IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	14.437.684/0001-06
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	05.073.656/0001-58
ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES AÇÕES FIC FI	42.814.825/0001-90
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	29.241.799/0001-90
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	21.838.150/0001-49
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA ...	25.306.703/0001-73
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RF REF DI	00.832.435/0001-00
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GENESIS FIC AÇÕES	32.665.845/0001-92
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	32.972.942/0001-28
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B5 FIC RENDA FIXA	09.093.819/0001-15
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	10.474.513/0001-98
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M FIC RENDA FIXA	10.396.381/0001-23
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	00.973.117/0001-51
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FICFI	40.635.061/0001-40
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	23.731.629/0001-07
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M 1 FI	08.703.063/0001-16
ITAÚ INST SMART AÇÕES BRASIL 50 FIC FIA	48.107.091/0001-95
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	16.718.302/0001-30
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	42.318.981/0001-60
ITAÚ OLIMPO FIC FIA	32.246.546/0001-13
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	03.187.084/0001-02
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	26.269.692/0001-61

ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	01.063.897/0001-65
ITAÚ SOBERANO RF SIMPLES FICFI	06.175.696/0001-73
ITAÚ VISION INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	32.254.420/0001-90
IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11	21.407.758/0001-19

**TERMO DE ANÁLISE E ATESTADO DE CREDENCIAMENTO DA
INSTITUIÇÃO FINANCEIRA BANCÁRIA - APLICAÇÃO DIRETA EM
ATIVO FINANCEIRO DE RENDA FIXA**

Número do Termo de Análise de Credenciamento	024/2025
Número do Processo	002/2025

I - DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS

Ente Federativo: PREFEITURA MUNICIPAL DE CÁCERES	CNPJ: 03.214.145/0001-83
Unidade Gestora do RPPS: INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDENCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE CACERES	CNPJ: 02.332.486/0001-90

II - DA INSTITUIÇÃO A SER CREDENCIADA

Emissor de Ativos Bancários	X
------------------------------------	----------

Razão Social	ITAU UNIBANCO S.A
CNPJ	60.701.190/0001-04
Data de Constituição	22/08/1944
Endereço	PRAÇA ALFREDO EGYDIO DE SOUZA ARANHA, 100 – PQ. JABAQUARA, SÃO PAULO/SP – CEP: 04344-902
E-mail	ITAUJUDICIAL@ITAU-UNIBANO.COM.BR
Telefone	(11) 3003-4828

Responsável	Cargo	E-mail	Telefone
Lorem ipsum dolor sit			

Trata-se de instituição financeira bancária autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil?	Sim
A instituição atende ao previsto nos incisos I, do § 2º, do art. 21, da Resolução CMN nº 4.963/2021?	Sim
A instituição está livre de registros de suspensão ou de inabilitação na CVM ou outro órgão competente?	Sim
A instituição detém elevado padrão ético de conduta nas operações realizadas no mercado financeiro?	Sim

A instituição possui restrições que, a critério da CVM, do Banco Central do Brasil ou de outros órgãos competentes, desaconselhem um relacionamento seguro?	Não
Apenas serão ofertados ativos financeiros de renda fixa com obrigação ou coobrigação da instituição financeira bancária autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil, nos termos do art. 7º, IV, da Resolução CMN nº 4.963/2021?	Sim
Os ativos financeiros de renda fixa ofertados estão em conformidade com as regras estabelecidas em normas do Banco Central do Brasil?	Sim
Os profissionais diretamente relacionados à gestão de ativos de terceiros da instituição possuem experiência mínima de 5 (cinco) anos na atividade?	Sim
A instituição e seus principais controladores possuem adequado histórico de atuação no mercado financeiro?	Sim

III – ATIVOS FINANCEIROS OFERTADOS PELA INSTITUIÇÃO PARA FUTURA DECISÃO DE INVESTIMENTOS:

ATIVOS	Código ISIN

IV – ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO A SER CREDENCIADA

ATOS DE REGISTRO OU AUTORIZAÇÃO PARA FUNCIONAMENTO EXPEDIDO POR ÓRGÃO COMPETENTE.

O Itaú Unibanco S.A. (CNPJ 60.701.190/0001-04) é uma instituição financeira devidamente autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil, conforme previsto na legislação aplicável ao Sistema Financeiro Nacional. Essa autorização é condição obrigatória para o exercício das atividades típicas de intermediação financeira e gestão bancária, estando o banco sujeito à supervisão contínua da autoridade monetária. Adicionalmente, o Itaú Unibanco possui registro ativo junto à Comissão de Valores Mobiliários (CVM) para as atividades complementares vinculadas ao mercado de capitais, o que reforça sua conformidade regulatória.

Esses atos de registro e autorização, expedidos por órgãos competentes, demonstram que a instituição cumpre os critérios legais e técnicos para operar como banco múltiplo no Brasil, com autorização para atuar em diversas carteiras, como comercial, crédito, investimento e câmbio. A regularidade desses registros é pública e pode ser verificada nos sistemas do Banco Central (Sisbacen) e da CVM. A apresentação dessa documentação no processo de credenciamento junto ao RPPS reforça a legalidade das operações e a habilitação do Itaú Unibanco para prestar serviços financeiros dentro dos limites da regulamentação vigente.

OBSERVÂNCIA DE ELEVADO PADRÃO ÉTICO DE CONDUTA NAS OPERAÇÕES REALIZADAS NO MERCADO FINANCEIRO E AUSÊNCIA DE RESTRIÇÕES VERIFICADAS POR ÓRGÃOS COMPETENTES.

SOBRE ELEVADO PADRÃO ÉTICO:

O Itaú Unibanco S.A. adota políticas e práticas que evidenciam um elevado padrão ético no exercício de suas atividades institucionais e operacionais. A conduta dos colaboradores, executivos e representantes da instituição é orientada por um Código de Ética Corporativo, que estabelece diretrizes claras quanto à integridade, transparência e respeito às normas legais e regulatórias. Essa estrutura é complementada por políticas específicas de integridade, prevenção a conflitos de interesse, combate à corrupção e uso responsável de informações privilegiadas, em conformidade com as exigências dos órgãos reguladores nacionais e internacionais.

A instituição conta com programas estruturados de treinamento e conscientização ética voltados a todos os níveis hierárquicos, com conteúdos que abordam temas como prevenção à lavagem de dinheiro, práticas de mercado, conduta em ambientes regulados e responsabilidades fiduciárias. Os treinamentos são periódicos e monitorados, de modo a garantir o alinhamento contínuo entre os colaboradores e os valores corporativos. O Itaú Unibanco também mantém canais formais e protegidos para denúncias de desvios de conduta, com garantia de confidencialidade e tratamento imparcial dos casos.

Além disso, o banco atua com forte cultura de governança corporativa, mantendo instâncias de controle interno, compliance e auditoria independentes e alinhadas às melhores práticas internacionais. Os comitês de ética e integridade têm papel ativo na avaliação de situações sensíveis, assegurando que as decisões institucionais estejam sempre pautadas por critérios éticos e legais. Dessa forma, o Itaú Unibanco reforça seu compromisso com a conduta responsável, fortalecendo a confiança dos clientes, investidores, parceiros e órgãos públicos.

SOBRE AUSÊNCIA DE RESTRIÇÕES:

N/A.

ANÁLISE DO HISTÓRICO DE ATUAÇÃO DA INSTITUIÇÃO E DE SEUS CONTROLADORES.

O histórico de atuação do Itaú Unibanco S.A. revela uma trajetória sólida e contínua no sistema financeiro brasileiro e internacional. Originado da fusão entre o Banco Itaú e o Unibanco em 2008, o Itaú Unibanco consolidou-se como o maior banco privado da América Latina, com atuação diversificada em segmentos como varejo, atacado, investimentos, seguros e gestão de recursos. Com mais de 90 anos de história considerando a origem das instituições fundadoras, a trajetória do banco é marcada por crescimento orgânico, aquisições estratégicas e forte presença no mercado de capitais e de crédito.

Os controladores da instituição, reunidos na holding Itaúsa – Investimentos Itaú S.A., possuem histórico consolidado de atuação no setor financeiro e em outros segmentos da

economia nacional, como infraestrutura, saúde e consumo. A Itaúsa é uma das maiores holdings de investimentos do país, com governança reconhecida e participação relevante no mercado de capitais brasileiro. A gestão dos controladores é pautada por práticas conservadoras, foco em resultados sustentáveis e compromisso com o longo prazo, o que tem contribuído para a estabilidade e reputação institucional do conglomerado Itaú.

Ao longo dos anos, o Itaú Unibanco demonstrou capacidade de adaptação a diferentes ciclos econômicos, mantendo indicadores consistentes de rentabilidade, solvência e eficiência operacional. A instituição também se destaca pelo pioneirismo em digitalização bancária e investimentos em inovação, mantendo-se competitiva frente às transformações do mercado. A reputação dos controladores e a solidez da gestão contribuíram para a construção de uma imagem de confiança, responsabilidade e comprometimento com as boas práticas corporativas e regulatórias.

VERIFICAÇÃO DE EXPERIÊNCIA MÍNIMA DE 5 (CINCO) ANOS DE ATUAÇÃO.

O Itaú Unibanco S.A. comprova experiência amplamente superior ao mínimo exigido de cinco anos de atuação no mercado financeiro, conforme previsto na Portaria MTP nº 1.467/2022. Sua trajetória institucional remonta às décadas de 1920 e 1940, por meio das origens do Banco Central de Crédito (embrião do Banco Itaú) e do Banco Moreira Salles (embrião do Unibanco), culminando na fusão entre Itaú e Unibanco em 2008. Desde então, o Itaú Unibanco tem atuado de forma contínua como banco múltiplo, sob supervisão do Banco Central do Brasil, com presença consolidada nos segmentos de varejo, atacado, investimentos, crédito e serviços financeiros.

Além da própria instituição, seus controladores e empresas coligadas possuem histórico comprovado de atuação duradoura e relevante no sistema financeiro nacional, com registros públicos de autorização, auditorias e desempenho operacional. A consistência desse histórico, associada à manutenção de padrões regulatórios e operacionais exigidos pelo Banco Central e demais órgãos competentes, assegura que o Itaú Unibanco atende plenamente o critério de tempo mínimo de atuação exigido para o credenciamento junto aos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS).

PRINCIPAIS CATEGORIAS DE PRODUTOS OFERTADOS

O Itaú Unibanco S.A. oferece uma ampla gama de produtos e serviços financeiros, distribuídos entre as principais categorias do mercado bancário e de capitais. Entre os produtos voltados ao varejo, destacam-se contas correntes, cartões de crédito, crédito pessoal e consignado, financiamentos, seguros, previdência privada, câmbio e investimentos. Para pessoas jurídicas e grandes empresas, o banco disponibiliza linhas de crédito corporativo, operações de capital de giro, serviços de cash management, financiamento de comércio exterior e soluções em tesouraria e derivativos.

Na área de investimentos, o banco, por meio da Itaú Asset Management e outras unidades especializadas, oferece fundos de investimento (renda fixa, multimercado, ações, cambial, previdenciários, entre outros), carteiras administradas, produtos estruturados, debêntures, CRIs, CRAs, FIDCs e acesso a produtos de renda variável. O portfólio também inclui serviços de gestão patrimonial (wealth management), plataformas de distribuição digital e soluções personalizadas para investidores qualificados e institucionais. Essas

categorias são constantemente atualizadas para refletir as tendências do mercado e atender diferentes perfis de clientes.

ANÁLISE DE VOLUME DE RECURSOS SOB SUA GESTÃO E ADMINISTRAÇÃO, DA QUALIFICAÇÃO DO CORPO TÉCNICO E DA SEGREGAÇÃO DE ATIVIDADES.

SOBRE VOLUME DE RECURSOS:

O Itaú Unibanco S.A., considerando sua atuação consolidada no mercado financeiro e por meio de suas empresas controladas, apresenta volume expressivo de recursos sob gestão e administração. Em conjunto com a Itaú Asset Management, o conglomerado gerencia centenas de bilhões de reais em ativos, distribuídos entre fundos de investimento, carteiras administradas, produtos previdenciários e outros veículos financeiros. Esse volume demonstra a capacidade operacional, a robustez da estrutura institucional e a confiança do mercado na gestão de recursos pela instituição, qualificando-a plenamente para atuar junto aos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS).

O Itaú Asset Management atingiu pouco mais de R\$ 1,03 trilhão em ativos sob gestão até o final de dezembro de 2024, consolidando-se como uma das maiores gestoras privadas de recursos no Brasil. Esse montante engloba fundos de investimento, carteiras administradas, previdência e produtos estruturados oferecidos a investidores institucionais e pessoas físicas. ([fonte](#))

Por sua vez, o Itaú Unibanco (conglomerado) apresenta um patrimônio líquido de aproximadamente R\$ 201,14 bilhões, conforme dados disponíveis da sua holding. Além disso, a instituição possui balanço robusto, com ativos totais de cerca de R\$ 2,8 trilhões e carteira de crédito próxima de R\$ 1,38 trilhão, o que reforça sua capacidade de administrar e suportar operações financeiras de grande escala. ([fonte](#))

SOBRE QUALIFICAÇÃO DO CORPO TÉCNICO:

O Itaú Unibanco S.A. dispõe de um corpo técnico altamente capacitado, composto por profissionais com ampla experiência no mercado financeiro e formação acadêmica compatível com a complexidade de suas operações. A instituição mantém equipes especializadas nas diversas áreas de atuação — como gestão de ativos, análise de risco, crédito, investimentos e controles internos —, contando com colaboradores que possuem certificações nacionais e internacionais exigidas pelos órgãos reguladores e pelas melhores práticas do setor.

A qualificação dos profissionais é continuamente reforçada por meio de programas internos de formação, treinamentos obrigatórios e ações de desenvolvimento estruturadas. A instituição investe de forma permanente em capacitação técnica e comportamental, com foco em temas como compliance, ética, regulação, tecnologia e inovação. Essas iniciativas são conduzidas por academias corporativas e unidades internas de desenvolvimento, assegurando alinhamento dos colaboradores com os objetivos estratégicos do banco.

A transparência na apresentação dos currículos dos principais membros da equipe técnica evidencia o compromisso do Itaú Unibanco com a competência profissional e a governança. A diversidade de experiências e a estabilidade da equipe ao longo do tempo contribuem para a continuidade da gestão e a adoção de padrões técnicos exigidos para

operar com clientes institucionais, como os Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS).

SOBRE SEGREGAÇÃO DE ATIVIDADES:

O Itaú Unibanco adota um modelo de segregação funcional e estrutural rigoroso entre as áreas que compõem o conglomerado financeiro. As atividades de gestão de recursos, custódia, administração fiduciária, distribuição e consultoria operam sob estruturas organizacionais distintas, com barreiras informacionais e controles específicos para garantir a confidencialidade e a independência das decisões. Esse modelo é regulamentado por políticas internas revisadas periodicamente e está em conformidade com as normas do Banco Central e da CVM.

A política de segregação de atividades estabelece diretrizes claras quanto ao uso de informações confidenciais, acesso a sistemas, circulação de colaboradores entre áreas e prevenção a conflitos de interesse. A aderência a essas regras é monitorada por áreas de compliance e auditoria interna, assegurando que os controles sejam efetivos e continuamente atualizados. Essa estrutura robusta garante que a instituição opere com independência e integridade nas suas diferentes frentes de atuação.

SOBRE REGULARIDADE FISCAL E PREVIDENCIÁRIA:

O Itaú Unibanco S.A. mantém sua situação fiscal, trabalhista e previdenciária plenamente regular, conforme demonstrado pelas certidões negativas e comprovações apresentadas junto aos órgãos competentes. A instituição atende integralmente às exigências legais em vigor, com controle rigoroso de suas obrigações tributárias e previdenciárias, o que reforça sua conformidade institucional e a aptidão para o credenciamento junto aos RPPS.

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

O Itaú Unibanco, por meio de suas áreas especializadas e da Itaú Asset Management, mantém processos contínuos de monitoramento da performance dos fundos sob sua gestão, avaliando a aderência entre a rentabilidade obtida e os indicadores de desempenho e risco estabelecidos nos mandatos. A avaliação considera metas de retorno, benchmarks específicos e limites de risco definidos, com base em métricas como VaR, tracking error e stress tests. Nos dois anos anteriores ao credenciamento, os fundos apresentaram comportamento compatível com seus objetivos de investimento e níveis de risco assumidos, conforme evidenciado em relatórios internos e documentos de diligência apresentados pela instituição.

EMBASAMENTO EM FORMULÁRIOS DE DILIGÊNCIA PREVISTOS EM CÓDIGOS DE AUTORREGULAÇÃO RELATIVOS À ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS DE TERCEIROS

O Itaú Unibanco adota como prática o preenchimento e a disponibilização de formulários de due diligence estruturados conforme os Códigos de Regulação e Melhores Práticas da

ANBIMA, entidade à qual a instituição é signatária. Os documentos seguem os padrões definidos pelo Código de Administração de Recursos de Terceiros, com informações detalhadas sobre estrutura organizacional, controles internos, política de investimentos, gestão de riscos, governança e qualificação técnica. Tais formulários asseguram a padronização e a transparência no relacionamento com investidores institucionais, incluindo os Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS).

Esses documentos de diligência são atualizados periodicamente e refletem o compromisso da instituição com as boas práticas de mercado e o cumprimento das exigências de autorregulação. A utilização desses modelos confere maior confiabilidade e comparabilidade na análise das informações fornecidas, reforçando a conformidade da instituição com os critérios esperados para o credenciamento e a contratação por entes públicos e demais investidores institucionais.

V – PARECER SOBRE A INSTITUIÇÃO

Após análise da documentação apresentada pelo Itaú Unibanco S.A. (CNPJ 60.701.190/0001-04), constata-se que a instituição atende integralmente aos requisitos estabelecidos pela Portaria MTP nº 1.467/2022. A documentação comprova a regularidade fiscal, trabalhista e previdenciária, bem como a conformidade com os parâmetros regulatórios exigidos para o credenciamento junto aos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS). Foram apresentados os comprovantes de inscrição e situação cadastral, certidões negativas atualizadas e declarações formais que evidenciam o atendimento às obrigações legais e regulatórias.

No que se refere à estrutura institucional e financeira, o Itaú Unibanco demonstrou solidez patrimonial, capacidade técnica e governança compatível com os padrões exigidos pela legislação vigente. A instituição apresentou dados que confirmam a robustez de seus controles internos, gestão de riscos, políticas de compliance e estrutura operacional, além de evidenciar aderência a práticas reconhecidas de mercado. Adicionalmente, a instituição possui ampla experiência no setor financeiro, sendo reconhecida por sua atuação no mercado nacional e internacional.

Dessa forma, com base nos documentos e informações analisadas, declara-se de forma imparcial que o Itaú Unibanco S.A. está apto a ser credenciado para atuar junto aos RPPS, não havendo quaisquer ressalvas quanto ao cumprimento dos requisitos legais, operacionais e técnicos exigidos pela Portaria MTP nº 1.467/2022.

VI – RESPONSÁVEIS PELO CREDENCIAMENTO

NOME	CARGO	CPF	ASSINATURA
Wellington Rondon	Gerente de Finanças	007.276.151-22	AssinadoDigitalmente

--	--	--	--

Cidade, data (dd/mm/aaaa)



TERMO DE ANÁLISE E ATESTADO DE CREDENCIAMENTO DO ADMINISTRADOR OU GESTOR DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

Número do Termo de Análise de Credenciamento	022/2025
Número do Processo	002/2024

I - DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS

Ente Federativo: PREFEITURA MUNICIPAL DE CÁCERES	CNPJ: 03.214.145/0001-83
Unidade Gestora do RPPS: INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDENCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE CACERES	CNPJ: 02.332.486/0001-90

II - DA INSTITUIÇÃO A SER CREDENCIADA

Administrador	X	Gestor	X
---------------	---	--------	---

Razão Social	ITAU UNIBANCO S.A
CNPJ	60.701.190/0001-04
Data de Constituição	22/08/1944
Endereço	PRAÇA ALFREDO EGYDIO DE SOUZA ARANHA, 100 – PQ. JABAQUARA, SÃO PAULO/SP – CEP: 04344-902
E-mail	ITAUJUDICIAL@ITAU-UNIBANO.COM.BR
Telefone	(11) 3003-4828

Responsável	Cargo	E-mail	Telefone
Tiago Bezerra Patú	Gerente Comercial Poder Público	tiago.patu@itau-unibanco.com.br	81 98169-6952

A instituição atende ao previsto nos incisos I e II do § 2º art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021?	Sim
A instituição está livre de registros de suspensão ou de inabilitação na CVM ou outro órgão competente?	Sim
A instituição detém elevado padrão ético de conduta nas operações realizadas no mercado financeiro?	Sim
A instituição possui restrições que, a critério da CVM, do Banco Central do Brasil ou de outros órgãos competentes, desaconselhem um relacionamento seguro?	Não

Os profissionais diretamente relacionados à gestão de ativos de terceiros da instituição possuem experiência mínima de 5 (cinco) anos na atividade?	Sim
A instituição e seus principais controladores possuem adequado histórico de atuação no mercado financeiro?	Sim
Em caso de Administrador de fundo de investimento, este detém no máximo 50% (cinquenta por cento) dos recursos sob sua administração oriundos de regimes próprios de previdência social?	Sim

III – SOBRE OS FUNDOS

DAS CLASSES DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM QUE A INSTITUIÇÃO ESTÁ SENDO CREDENCIADA:

A Itaú Unibanco S.A, como uma das principais administradoras de recursos do Brasil, faz a gestão de uma vasta gama de classes de fundos e estratégias de investimento. A empresa busca oferecer um mix diversificado de produtos e clientes, e sua abordagem inclui um sofisticado modelo multimesas.

As principais classes de fundos e estratégias que a Itaú administra incluem:

- **Renda Fixa:** Esta é uma das categorias mais relevantes, representando 53% do total de ativos sob gestão em dados recentes, e 48% em setembro de 2021. A gestora oferece Fundos de Renda Fixa Local e Renda Fixa Global, além de ter sido pioneira com o lançamento do IMAB11, seu primeiro ETF de Renda Fixa. A rentabilidade dos fundos DI e de renda fixa se torna mais atrativa com a elevação da taxa Selic.
- **Multimercado:** Esta categoria representa 17% dos ativos sob gestão, e 21% em setembro de 2021. A Itaú Asset lançou seu primeiro produto Multimercado (Itaú K2) e é líder de market share em Retorno Absoluto. Dentro da estratégia de Retorno Absoluto, a gestão é dividida em multimesas que abordam subcategorias como:
 - Macro
 - Juros e Moedas
 - RV Unconstrained (Renda Variável Unconstrained)
 - L/S (Long/Short)
 - RF Unconstrained
 - Long Bias
 - Infra/Agro/Imob (Infraestrutura/Agronegócio/Imobiliário)
 - Operações Estruturadas
- **Ações (Renda Variável):** Representa 4,8% dos ativos sob gestão, e 7% em setembro de 2021. A Itaú Asset lançou o primeiro fundo de renda variável do Brasil e oferece fundos de Renda Variável Local e Renda Variável Global.
- **Fundos de Índice (ETFs - Exchange Traded Funds):** Esta categoria representa 1,51% dos ativos sob gestão, e 3% em setembro de 2021. A Itaú Asset lançou o PIBB, o primeiro ETF do Brasil, e o ETF IPSA, o primeiro ETF do Chile. A gestora também oferece mais de 6 ETFs Temáticos Internacionais e fundos/ETFs que oferecem acesso ao mercado local e internacional.

- Crédito: Inclui a gestão de Crédito Estruturado e a área de crédito focada na análise de crédito no Brasil, Estados Unidos e Latam. A Itaú Asset também gere FIDCs (Fundos de Investimento em Direitos Creditórios) como veículo de investimento.
- Cambial: Representa 0,24% dos ativos sob gestão.
- Outras Categorias:
 - Previdência: Constitui 23% da categoria "Outras categorias" e 21% dos ativos sob gestão em setembro de 2021.
 - FIP (Fundo de Investimento em Participações): Representa 0,04%.
 - FIEE (Fundo de Investimento em Empresas Emergentes): Mencionada como uma categoria, sem percentual explícito.
 - FII (Fundo de Investimento Imobiliário): Representa 0,23%.
 - Multi Asset Class: Soluções que acessam diversas classes de ativos.
 - Beta/Indexado e Smart Beta: Estratégias que buscam replicar índices ou oferecer retornos aprimorados através de abordagens baseadas em fatores.
 - Moedas: Estratégias relacionadas a moedas.
 - Alavancados: Fundos com estratégias alavancadas.
 - Commodities: Fundos que investem em commodities.
 - Mandatos Personalizados: Acessando todas as classes de ativos.

FUNDOS ADMINISTRADOS/GERIDOS PELA INSTITUIÇÃO PARA FUTURA DECISÃO DE INVESTIMENTOS:

Conforme o ANEXO I

IV- ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO A SER CREDENCIADA

ATOS DE REGISTRO OU AUTORIZAÇÃO PARA FUNCIONAMENTO EXPEDIDO POR ÓRGÃO COMPETENTE.

O Itaú Unibanco S.A. (CNPJ 60.701.190/0001-04) é uma instituição financeira devidamente autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil, conforme previsto na legislação aplicável ao Sistema Financeiro Nacional. Essa autorização é condição obrigatória para o exercício das atividades típicas de intermediação financeira e gestão bancária, estando o banco sujeito à supervisão contínua da autoridade monetária. Adicionalmente, o Itaú Unibanco possui registro ativo junto à Comissão de Valores Mobiliários (CVM) para as atividades complementares vinculadas ao mercado de capitais, o que reforça sua conformidade regulatória.

Esses atos de registro e autorização, expedidos por órgãos competentes, demonstram que a instituição cumpre os critérios legais e técnicos para operar como banco múltiplo no Brasil, com autorização para atuar em diversas carteiras, como comercial, crédito, investimento e câmbio. A regularidade desses registros é pública e pode ser verificada nos sistemas do Banco Central (Sisbacen) e da CVM. A apresentação dessa documentação no processo de credenciamento junto ao RPPS reforça a legalidade das operações e a habilitação do Itaú Unibanco para prestar serviços financeiros dentro dos limites da regulamentação vigente.

OBSERVÂNCIA DE ELEVADO PADRÃO ÉTICO DE CONDUTA NAS OPERAÇÕES REALIZADAS NO MERCADO FINANCEIRO E AUSÊNCIA DE RESTRIÇÕES VERIFICADAS POR ÓRGÃOS COMPETENTES.

SOBRE ELEVADO PADRÃO ÉTICO:

O Itaú Unibanco S.A. adota políticas e práticas que evidenciam um elevado padrão ético no exercício de suas atividades institucionais e operacionais. A conduta dos colaboradores, executivos e representantes da instituição é orientada por um Código de Ética Corporativo, que estabelece diretrizes claras quanto à integridade, transparência e respeito às normas legais e regulatórias. Essa estrutura é complementada por políticas específicas de integridade, prevenção a conflitos de interesse, combate à corrupção e uso responsável de informações privilegiadas, em conformidade com as exigências dos órgãos reguladores nacionais e internacionais.

A instituição conta com programas estruturados de treinamento e conscientização ética voltados a todos os níveis hierárquicos, com conteúdos que abordam temas como prevenção à lavagem de dinheiro, práticas de mercado, conduta em ambientes regulados e responsabilidades fiduciárias. Os treinamentos são periódicos e monitorados, de modo a garantir o alinhamento contínuo entre os colaboradores e os valores corporativos. O Itaú Unibanco também mantém canais formais e protegidos para denúncias de desvios de conduta, com garantia de confidencialidade e tratamento imparcial dos casos.

Além disso, o banco atua com forte cultura de governança corporativa, mantendo instâncias de controle interno, compliance e auditoria independentes e alinhadas às melhores práticas internacionais. Os comitês de ética e integridade têm papel ativo na avaliação de situações sensíveis, assegurando que as decisões institucionais estejam sempre pautadas por critérios éticos e legais. Dessa forma, o Itaú Unibanco reforça seu compromisso com a conduta responsável, fortalecendo a confiança dos clientes, investidores, parceiros e órgãos públicos.

SOBRE AUSÊNCIA DE RESTRIÇÕES:

N/A.

ANÁLISE DO HISTÓRICO DE ATUAÇÃO DA INSTITUIÇÃO E DE SEUS CONTROLADORES.

O histórico de atuação do Itaú Unibanco S.A. revela uma trajetória sólida e contínua no sistema financeiro brasileiro e internacional. Originado da fusão entre o Banco Itaú e o Unibanco em 2008, o Itaú Unibanco consolidou-se como o maior banco privado da América Latina, com atuação diversificada em segmentos como varejo, atacado, investimentos, seguros e gestão de recursos. Com mais de 90 anos de história considerando a origem das instituições fundadoras, a trajetória do banco é marcada por crescimento orgânico, aquisições estratégicas e forte presença no mercado de capitais e de crédito.

Os controladores da instituição, reunidos na holding Itaúsa – Investimentos Itaú S.A., possuem histórico consolidado de atuação no setor financeiro e em outros segmentos da

economia nacional, como infraestrutura, saúde e consumo. A Itaúsa é uma das maiores holdings de investimentos do país, com governança reconhecida e participação relevante no mercado de capitais brasileiro. A gestão dos controladores é pautada por práticas conservadoras, foco em resultados sustentáveis e compromisso com o longo prazo, o que tem contribuído para a estabilidade e reputação institucional do conglomerado Itaú.

Ao longo dos anos, o Itaú Unibanco demonstrou capacidade de adaptação a diferentes ciclos econômicos, mantendo indicadores consistentes de rentabilidade, solvência e eficiência operacional. A instituição também se destaca pelo pioneirismo em digitalização bancária e investimentos em inovação, mantendo-se competitiva frente às transformações do mercado. A reputação dos controladores e a solidez da gestão contribuíram para a construção de uma imagem de confiança, responsabilidade e comprometimento com as boas práticas corporativas e regulatórias.

VERIFICAÇÃO DE EXPERIÊNCIA MÍNIMA DE 5 (CINCO) ANOS DE ATUAÇÃO.

O Itaú Unibanco S.A. comprova experiência amplamente superior ao mínimo exigido de cinco anos de atuação no mercado financeiro, conforme previsto na Portaria MTP nº 1.467/2022. Sua trajetória institucional remonta às décadas de 1920 e 1940, por meio das origens do Banco Central de Crédito (embrião do Banco Itaú) e do Banco Moreira Salles (embrião do Unibanco), culminando na fusão entre Itaú e Unibanco em 2008. Desde então, o Itaú Unibanco tem atuado de forma contínua como banco múltiplo, sob supervisão do Banco Central do Brasil, com presença consolidada nos segmentos de varejo, atacado, investimentos, crédito e serviços financeiros.

Além da própria instituição, seus controladores e empresas coligadas possuem histórico comprovado de atuação duradoura e relevante no sistema financeiro nacional, com registros públicos de autorização, auditorias e desempenho operacional. A consistência desse histórico, associada à manutenção de padrões regulatórios e operacionais exigidos pelo Banco Central e demais órgãos competentes, assegura que o Itaú Unibanco atende plenamente o critério de tempo mínimo de atuação exigido para o credenciamento junto aos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS).

PRINCIPAIS CATEGORIAS DE PRODUTOS OFERTADOS

O Itaú Unibanco S.A. oferece uma ampla gama de produtos e serviços financeiros, distribuídos entre as principais categorias do mercado bancário e de capitais. Entre os produtos voltados ao varejo, destacam-se contas correntes, cartões de crédito, crédito pessoal e consignado, financiamentos, seguros, previdência privada, câmbio e investimentos. Para pessoas jurídicas e grandes empresas, o banco disponibiliza linhas de crédito corporativo, operações de capital de giro, serviços de cash management, financiamento de comércio exterior e soluções em tesouraria e derivativos.

Na área de investimentos, o banco, por meio da Itaú Asset Management e outras unidades especializadas, oferece fundos de investimento (renda fixa, multimercado, ações, cambial, previdenciários, entre outros), carteiras administradas, produtos estruturados, debêntures, CRIs, CRAs, FIDCs e acesso a produtos de renda variável. O portfólio também inclui serviços de gestão patrimonial (wealth management), plataformas de distribuição digital e soluções personalizadas para investidores qualificados e institucionais. Essas

categorias são constantemente atualizadas para refletir as tendências do mercado e atender diferentes perfis de clientes.

ANÁLISE DE VOLUME DE RECURSOS SOB SUA GESTÃO E ADMINISTRAÇÃO, DA QUALIFICAÇÃO DO CORPO TÉCNICO E DA SEGREGAÇÃO DE ATIVIDADES.

SOBRE VOLUME DE RECURSOS:

O Itaú Unibanco S.A., considerando sua atuação consolidada no mercado financeiro e por meio de suas empresas controladas, apresenta volume expressivo de recursos sob gestão e administração. Em conjunto com a Itaú Asset Management, o conglomerado gerencia centenas de bilhões de reais em ativos, distribuídos entre fundos de investimento, carteiras administradas, produtos previdenciários e outros veículos financeiros. Esse volume demonstra a capacidade operacional, a robustez da estrutura institucional e a confiança do mercado na gestão de recursos pela instituição, qualificando-a plenamente para atuar junto aos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS).

O Itaú Asset Management atingiu pouco mais de R\$ 1,03 trilhão em ativos sob gestão até o final de dezembro de 2024, consolidando-se como uma das maiores gestoras privadas de recursos no Brasil. Esse montante engloba fundos de investimento, carteiras administradas, previdência e produtos estruturados oferecidos a investidores institucionais e pessoas físicas. ([fonte](#))

Por sua vez, o Itaú Unibanco (conglomerado) apresenta um patrimônio líquido de aproximadamente R\$ 201,14 bilhões, conforme dados disponíveis da sua holding. Além disso, a instituição possui balanço robusto, com ativos totais de cerca de R\$ 2,8 trilhões e carteira de crédito próxima de R\$ 1,38 trilhão, o que reforça sua capacidade de administrar e suportar operações financeiras de grande escala. ([fonte](#))

SOBRE QUALIFICAÇÃO DO CORPO TÉCNICO:

O Itaú Unibanco S.A. dispõe de um corpo técnico altamente capacitado, composto por profissionais com ampla experiência no mercado financeiro e formação acadêmica compatível com a complexidade de suas operações. A instituição mantém equipes especializadas nas diversas áreas de atuação — como gestão de ativos, análise de risco, crédito, investimentos e controles internos —, contando com colaboradores que possuem certificações nacionais e internacionais exigidas pelos órgãos reguladores e pelas melhores práticas do setor.

A qualificação dos profissionais é continuamente reforçada por meio de programas internos de formação, treinamentos obrigatórios e ações de desenvolvimento estruturadas. A instituição investe de forma permanente em capacitação técnica e comportamental, com foco em temas como compliance, ética, regulação, tecnologia e inovação. Essas iniciativas são conduzidas por academias corporativas e unidades internas de desenvolvimento, assegurando alinhamento dos colaboradores com os objetivos estratégicos do banco.

A transparência na apresentação dos currículos dos principais membros da equipe técnica evidencia o compromisso do Itaú Unibanco com a competência profissional e a governança. A diversidade de experiências e a estabilidade da equipe ao longo do tempo contribuem para a continuidade da gestão e a adoção de padrões técnicos exigidos para

operar com clientes institucionais, como os Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS).

SOBRE SEGREGAÇÃO DE ATIVIDADES:

O Itaú Unibanco adota um modelo de segregação funcional e estrutural rigoroso entre as áreas que compõem o conglomerado financeiro. As atividades de gestão de recursos, custódia, administração fiduciária, distribuição e consultoria operam sob estruturas organizacionais distintas, com barreiras informacionais e controles específicos para garantir a confidencialidade e a independência das decisões. Esse modelo é regulamentado por políticas internas revisadas periodicamente e está em conformidade com as normas do Banco Central e da CVM.

A política de segregação de atividades estabelece diretrizes claras quanto ao uso de informações confidenciais, acesso a sistemas, circulação de colaboradores entre áreas e prevenção a conflitos de interesse. A aderência a essas regras é monitorada por áreas de compliance e auditoria interna, assegurando que os controles sejam efetivos e continuamente atualizados. Essa estrutura robusta garante que a instituição opere com independência e integridade nas suas diferentes frentes de atuação.

SOBRE REGULARIDADE FISCAL E PREVIDENCIÁRIA:

O Itaú Unibanco S.A. mantém sua situação fiscal, trabalhista e previdenciária plenamente regular, conforme demonstrado pelas certidões negativas e comprovações apresentadas junto aos órgãos competentes. A instituição atende integralmente às exigências legais em vigor, com controle rigoroso de suas obrigações tributárias e previdenciárias, o que reforça sua conformidade institucional e a aptidão para o credenciamento junto aos RPPS.

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

O Itaú Unibanco, por meio de suas áreas especializadas e da Itaú Asset Management, mantém processos contínuos de monitoramento da performance dos fundos sob sua gestão, avaliando a aderência entre a rentabilidade obtida e os indicadores de desempenho e risco estabelecidos nos mandatos. A avaliação considera metas de retorno, benchmarks específicos e limites de risco definidos, com base em métricas como VaR, tracking error e stress tests. Nos dois anos anteriores ao credenciamento, os fundos apresentaram comportamento compatível com seus objetivos de investimento e níveis de risco assumidos, conforme evidenciado em relatórios internos e documentos de diligência apresentados pela instituição.

EMBASAMENTO EM FORMULÁRIOS DE DILIGÊNCIA PREVISTOS EM CÓDIGOS DE AUTORREGULAÇÃO RELATIVOS À ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS DE TERCEIROS

O Itaú Unibanco adota como prática o preenchimento e a disponibilização de formulários de due diligence estruturados conforme os Códigos de Regulação e Melhores Práticas da

ANBIMA, entidade à qual a instituição é signatária. Os documentos seguem os padrões definidos pelo Código de Administração de Recursos de Terceiros, com informações detalhadas sobre estrutura organizacional, controles internos, política de investimentos, gestão de riscos, governança e qualificação técnica. Tais formulários asseguram a padronização e a transparência no relacionamento com investidores institucionais, incluindo os Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS).

Esses documentos de diligência são atualizados periodicamente e refletem o compromisso da instituição com as boas práticas de mercado e o cumprimento das exigências de autorregulação. A utilização desses modelos confere maior confiabilidade e comparabilidade na análise das informações fornecidas, reforçando a conformidade da instituição com os critérios esperados para o credenciamento e a contratação por entes públicos e demais investidores institucionais.

V – PARECER SOBRE A INSTITUIÇÃO

Após análise da documentação apresentada pelo Itaú Unibanco S.A. (CNPJ 60.701.190/0001-04), constata-se que a instituição atende integralmente aos requisitos estabelecidos pela Portaria MTP nº 1.467/2022. A documentação comprova a regularidade fiscal, trabalhista e previdenciária, bem como a conformidade com os parâmetros regulatórios exigidos para o credenciamento junto aos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS). Foram apresentados os comprovantes de inscrição e situação cadastral, certidões negativas atualizadas e declarações formais que evidenciam o atendimento às obrigações legais e regulatórias.

No que se refere à estrutura institucional e financeira, o Itaú Unibanco demonstrou solidez patrimonial, capacidade técnica e governança compatível com os padrões exigidos pela legislação vigente. A instituição apresentou dados que confirmam a robustez de seus controles internos, gestão de riscos, políticas de compliance e estrutura operacional, além de evidenciar aderência a práticas reconhecidas de mercado. Adicionalmente, a instituição possui ampla experiência no setor financeiro, sendo reconhecida por sua atuação no mercado nacional e internacional.

Dessa forma, com base nos documentos e informações analisadas, declara-se de forma imparcial que o Itaú Unibanco S.A. está apto a ser credenciado para atuar junto aos RPPS, não havendo quaisquer ressalvas quanto ao cumprimento dos requisitos legais, operacionais e técnicos exigidos pela Portaria MTP nº 1.467/2022.

VI – RESPONSÁVEIS PELO CREDENCIAMENTO

NOME	CARGO	CPF	ASSINATURA
Wellington Rondon	Gerente de Finanças	007.276.151-22	AssinadoDigitalmente

--	--	--	--

ANEXO 1

FUNDOS ADMINISTRADOS/GERIDOS PELA INSTITUIÇÃO PARA FUTURA DECISÃO DE INVESTIMENTOS:

Fundo	CNPJ
INSTITUTIONAL ACTIVE FIX IB - MULTIMERCADO FI	04.764.174/0001-81
ITAÚ ASGARD INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	35.495.250/0001-24
ITAÚ ASSET NTN-B 2024 RF FI	50.236.636/0001-05
ITAÚ ASSET NTN-B 2025 FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	55.363.896/0001-65
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	02.887.290/0001-62
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	24.571.992/0001-75
ITAÚ DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	36.347.815/0001-99
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	20.147.389/0001-00
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	37.306.507/0001-88
ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC	08.817.414/0001-10
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	09.093.883/0001-04
ITAÚ HIGH GRADE RF CP FI	07.096.435/0001-20
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	32.922.086/0001-04
ITAÚ IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	14.437.684/0001-06
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	05.073.656/0001-58
ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES AÇÕES FIC FI	42.814.825/0001-90
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	29.241.799/0001-90
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	21.838.150/0001-49
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA ...	25.306.703/0001-73
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RF REF DI	00.832.435/0001-00
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GENESIS FIC AÇÕES	32.665.845/0001-92
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	32.972.942/0001-28
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B5 FIC RENDA FIXA	09.093.819/0001-15
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	10.474.513/0001-98
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M FIC RENDA FIXA	10.396.381/0001-23
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	00.973.117/0001-51
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FICFI	40.635.061/0001-40
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	23.731.629/0001-07
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M 1 FI	08.703.063/0001-16
ITAÚ INST SMART AÇÕES BRASIL 50 FIC FIA	48.107.091/0001-95
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	16.718.302/0001-30
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	42.318.981/0001-60
ITAÚ OLIMPO FIC FIA	32.246.546/0001-13

ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	03.187.084/0001-02
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	26.269.692/0001-61
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	01.063.897/0001-65
ITAÚ SOBERANO RF SIMPLES FICFI	06.175.696/0001-73
ITAÚ VISION INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	32.254.420/0001-90
IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11	21.407.758/0001-19



VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: A9EE-9ECA-758B-A82A

Este documento foi assinado digitalmente pelos seguintes signatários nas datas indicadas:



WELLINGTON RONDON (CPF 007.XXX.XXX-22) em 11/08/2025 17:05:01 GMT-04:00

Papel: Parte

Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)



VITOR MIGUEL DE OLIVEIRA (CPF 957.XXX.XXX-34) em 12/08/2025 07:44:05 GMT-04:00

Papel: Parte

Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

Para verificar a validade das assinaturas, acesse a Central de Verificação por meio do link:

<https://caceres.1doc.com.br/verificacao/A9EE-9ECA-758B-A82A>