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

Número do Termo de Análise de Credenciamento	012/2026
Número do Processo (Nº protocolo ou processo)	012/2026

I - DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS

Ente Federativo	Cianorte – Pr		
Unidade Gestora do RPPS	Caixa de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Cianorte - CAPSECI	CNPJ	76.309.806/0001-28
		CNPJ	80.909.245/0001-75

II - DA INSTITUIÇÃO A SER CREDENCIADA

	ADMINISTRADOR		GESTOR	X	
Razão Social	Itaú Unibanco Asset Management LTDA.		CNPJ		40.430.971/0001-96
Endereço	Av. Brigadeiro Faria Lima, 3500		Data Constituição		17/01/2021
E-mail (s)	atendimentoasset@itau-unibanco.com.br		Telefone (s)		11 3631 2939
Data do registro na CVM	25/06/2021	Categoria (s)	Gestor de Carteira		

Principais contatos com RPPS	Cargo	E-mail	Telefone
Chrystie Lombardi	Gerente de Investimento	chrystie.lombardi@itau-unibanco.com.br	(11) 95047-0220
Matheus Fernandes	Gerente de Investimento	matheus.silva-fernandes@itau-unibanco.com.br	(11) 91105-4647

A instituição atende ao previsto nos incisos I e II do § 2º art. 21 da Resolução CMN nº 5.272/2025?	Sim	X	Não	
A instituição está livre de registros de suspensão ou de inabilitação na CVM ou outro órgão competente?	Sim	X	Não	
A instituição detém elevado padrão ético de conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e não possui restrições que, a critério da CVM, do Banco Central do Brasil ou de outros órgãos competentes, desaconselhem um relacionamento seguro?	Sim	X	Não	
Os profissionais diretamente relacionados à gestão de ativos de terceiros da instituição possuem experiência mínima de 5 (cinco) anos na atividade?	Sim	X	Não	
A instituição e seus principais controladores possuem adequado histórico de atuação no mercado financeiro?	Sim	X	Não	
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		Não	

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

X	Art. 7º, I	X	Art. 8º, III
	Art. 7º, II		Art. 8º, IV
	Art. 7º, III		Art. 9º, I
	Art. 7º, IV		Art. 9º, II
X	Art. 7º, V		Art. 9º, III
X	Art. 7º, VI	X	Art. 10, I
X	Art. 7º, VII		Art. 10, II
	Art. 7º, VIII		Art. 10, III
	Art. 7, IX		Art. 10, IV
X	Art. 8º, I		Art. 11
X	Art. 8º, II		

IV - FUNDOS ADMINISTRADOS/GERIDOS PELA INSTITUIÇÃO PARA FUTURA DECISÃO DE INVESTIMENTOS:	CNPJ	Data da Análise
Itaú Institucional Renda Fixa Referenciado DI – FI	00.832.435/0001-00	
Itaú High Grade Renda Fixa Crédito Priv FIF CIC Resp Ltda.	09.093.883/0001-04	

V - DA ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO OBJETO DE CREDENCIAMENTO

Estrutura da Instituição	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 Itaú Unibanco S.A detém 100% do capital social da IAM. A estrutura empresarial consta no QDD anexo ao processo.
Segregação de Atividades	A IAM cuida exclusivamente da gestão de fundos de investimentos.
Qualificação do corpo técnico	Todos os envolvidos no processo de gestão possuem as certificações necessárias para exercer as funções e histórico profissional.
Histórico e experiência de atuação	O fundo é gerido por uma equipe de gestão dedicada com ampla experiência no mercado e em gestão de fundos de investimento.
Principais Categorias e Fundos ofertados	A IAM trabalha com ampla prateleira de fundos, dentre elas Ações, Multimercados, Crédito, Renda Fixa, ETF´s, Listados, Fiagros dentre outros.
Avaliação dos riscos assumidos pelos fundos sob sua administração/gestão	A gestão de riscos funciona de forma independente da gestão.
Verificação de informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselham um relacionamento seguro	A Superintendência de Gestão de Risco Asset é responsável pelas definições de risco para cada papel e portfólio. No caso dos portfolios, o primeiro passo é definir os limites de risco para cada carteira, que será proposto e sujeito à aprovação no Comitê de Produtos.A definição de cada limite de risco é baseada em diretrizes de investimento, simulações para cada medida como Value at Risk (VaR), Benchmark Value at Risk (B-VaR), Stress Test e outras restrições específicas de acordo com cada cliente e segmento.O controle de risco é formalizado em um mandato do fundo para uso interno e há controles em diferentes níveis (incluindo no nível do ativo). Foram realizadas consultas aos sítios eletrônicos oficiais dos órgãos reguladores e fiscalizadores, bem como pesquisas em fontes públicas de informação, não tendo sido identificados fatos ou ocorrências capazes de desabonar a Instituição Financeira ou de representar óbice ao seu credenciamento. Ademais, em consulta aos registros da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), não foram localizados Processos Administrativos Sancionadores em andamento vinculados à Instituição.
Regularidade Fiscal e Previdenciária	A instituição comprovou a regularidade fiscal e previdenciária mediante apresentação das certidões enviadas e apresentadas e anexadas ao processo de credenciamento.
Volume de recursos sob administração/gestão	Em Maio de 2026 a IAM possuia R$1.319 Trilhões de AuM. (Fonte: ANBIMA)

Avaliação da rentabilidade dos fundos sob sua administração/gestão	O flyer com informações de rentabilidade de nossos fundos estão disponíveis em https://www.itauassetmanagement.com.br/institucional/rpps/. Item analisado, tendo atendido aos critérios do Edital de Credenciamento 01/2022.
Embasamento em formulários de diligência previstos em códigos de autorregulação relativos à administração de recursos de terceiros	A instituição é filiada à ANBIMA e é signatária dos seguintes códigos: Código de Ética, Código de Administração e Gestão de Recursos de Terceiros e Código dos Processos da Regulação e Melhores Práticas.
Outros critérios de análise	Em consulta às informações públicas disponíveis e aos órgãos reguladores competentes, foram realizadas as verificações pertinentes quanto à idoneidade e regularidade da instituição. As informações analisadas não evidenciam a existência de impedimentos regulatórios ou de sanções definitivas que inviabilizem ou desaconselhem o credenciamento da instituição perante esta Unidade Gestora, razão pela qual não se identificam óbices ao seu credenciamento, observados os requisitos estabelecidos no Edital de Credenciamento nº 001/2022 da CAPSECI. A instituição é objeto de avaliação por agência de rating S&P Global Ratings: AMP-1, o que reflete sua sólida posição como a maior gestora privada de recursos de terceiros do Brasil.

VI - DO PARECER FINAL SOBRE A INSTITUIÇÃO:

A Itaú Asset possui registro perante a Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") como administrador de carteira de valores mobiliários, na categoria de gestor de recursos, sob ato declaratório nº 18.862, de 25/06/2021. A Instituição apresentou a documentação exigida, a qual foi analisada, não tendo sido encontrado nenhum fato ou condição suficiente que a desabone e impeça a aprovação do credenciamento. No processo, foi considerado o porte da instituição e o conglomerado ao qual pertence. Uma vez efetuada a análise, fica aprovado o credenciamento da Instituição como Gestora de Fundos de Investimento, nos termos do Edital de Credenciamento 01/2022.

Local:	Cianorte-PR	Data	17/07/2026
RESPONSÁVEIS PELO CREDENCIAMENTO:	**Cargo**	**CPF**	**Assinatura**
Gilberto Yoshio Matuo	Presidente do Comitê de Investimentos	038.156.329-43	
Marcos Alberto Valerio	Membro do Comitê de Investimentos	025.142.129-52	
Rodrigo Gardin Pires	Membro do Comitê de Investimentos	059.746.289-50	
Ivan Rodrigo Zanoli	Membro do Comitê de Investimentos	036.468.719-38	
Luiz Fernando Russo de Oliveira	Gestor de Recursos	046.105.269-56	