

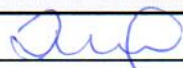
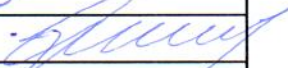
TERMO DE ANÁLISE E ATESTADO DE CREDENCIAMENTO DO ADMINISTRADOR OU GESTOR DE FUNDOS DE INVESTIMENTO									
Número do Termo de Análise de Credenciamento					27/2004				
Número do Processo (Nº protocolo ou processo)					27/2024				
I - DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS									
Ente Federativo		Município de Sarzedo			CNPJ		01.612.509/0001-58		
Unidade Gestora do RPPS		IPRES - Instituto de Previdência Social dos Servidores do Município de Sarzedo			CNPJ		06.031.294.0001-03		
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)				
Data do registro no BACEN					Categoria (s)				
Principais contatos com RPPS					Cargo		E-mail		Telefone
A instituição atende ao previsto nos incisos I e II do § 2º art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021?					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		X	Não	
III - DAS CLASSES DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM QUE A INSTITUIÇÃO ESTÁ SENDO CREDENCIADA:									
X	Art. 7º, I, "b"						Art. 8º, II		
	Art. 7º, I, "c"						Art. 9º, I		
X	Art. 7º, III, "a"						Art. 9º, II		
	Art. 7º, III, "b"				X			Art. 9º, III	
	Art. 7º, IV				X			Art. 10, I	
	Art. 7º, V, "a"						Art. 10, II		
X	Art. 7º, V, "b"						Art. 10, III		
	Art. 7º, V, "c"						Art. 11		
X	Art. 8º, I								
IV - FUNDOS ADMINISTRADOS/GERIDOS PELA INSTITUIÇÃO PARA FUTURA DECISÃO DE INVESTIMENTOS:					CNPJ		Data da Análise		
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M 1 FI					08.703.063/0001-16		19/08/2024		
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA					25.306.703/0001-73		19/08/2024		
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES					23.731.629/0001-07		19/08/2024		
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES					24.571.992/0001-75		19/08/2024		
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES					02.887.290/0001-62		19/08/2024		
ITAÚ PRIVATE S&P500 BRL FIC MULTIMERCADO					26.269.692/0001-61		19/08/2024		
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP					32.972.942/0001-28		19/08/2024		
ITAÚ IDXA 2 IPCA FIC RENDA FIXA					32.922.086/0001-04		19/08/2024		
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES					16.718.302/0001-30		19/08/2024		
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA					21.838.150/0001-49		19/08/2024		
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES					42.318.981/0001-60		19/08/2024		
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP					29.241.799/0001-90		19/08/2024		
ITAÚ IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA					14.437.684/0001-06		19/08/2024		
ITAÚ VISION INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO					32.254.420/0001-90		19/08/2024		
ITAÚ FIC AÇÕES BOR NÍVEL I					20.147.389/0001-00		19/08/2024		
ITAÚ DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES					36.347.815/0001-99		19/08/2024		
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO					00.973.117/0001-51		19/08/2024		
ITAÚ SOBERANO RF SIMPLES FICFI					06.175.696/0001-73		19/08/2024		
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA					10.474.513/0001-98		19/08/2024		
ITAÚ ASGARD INSTITUCIONAL FIC AÇÕES					35.495.250/0001-24		19/08/2024		
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B5 FIC RENDA FIXA					09.093.819/0001-15		19/08/2024		
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES					01.063.897/0001-65		19/08/2024		
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RF REF DI					00.832.435/0001-00		19/08/2024		
ITAÚ FIC AÇÕES BOR NÍVEL I					37.306.507/0001-88		19/08/2024		
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO					09.093.883/0001-04		19/08/2024		
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA					05.073.656/0001-58		19/08/2024		
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M FIC RENDA FIXA					10.396.381/0001-23		19/08/2024		
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO					03.187.084/0001-02		19/08/2024		
ITAÚ ASSET NTN-B 2024 RF FI					50.236.636/0001-05		19/08/2024		
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FICFI					40.635.061/0001-40		19/08/2024		
ITAÚ INST SMART AÇÕES BRASIL 50 FIC FIA					48.107.091/0001-95		19/08/2024		
ITAÚ HIGH GRADE RF CP FI					07.096.435/0001-20		19/08/2024		
ITAÚ OLIMPO FIC FIA					32.246.546/0001-13		19/08/2024		
V - DA ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO OBJETO DE CREDENCIAMENTO									
Estrutura da Instituição		A Itaú Unibanco Asset Management é uma Sociedade Limitada tendo como objetivo administração de carteiras de títulos e valores mobiliários; e a participação em outras sociedades, como sócia, acionista ou cotistas. O Itaú Unibanco S.A detém 100% do capital social da Itaú Unibanco Asset Management.							

Segregação de Atividades	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 Unibanco Asset Management, tendo um back office próprio para desempenhar estas atividades.
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	A ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA. ("Itaú Asset Management") é uma empresa do conglomerado financeiro Itaú Unibanco ("Conglomerado Itaú Unibanco"), constituída em 06/01/2021. A Itaú Asset Management resulta da atuação consolidada e reconhecida na atividade de gestão de carteira de valores mobiliários do Itaú Unibanco S.A. ("Itaú Unibanco"). A nossa experiência em gestão de recursos remonta ao ano de 1957, quando foi lançado o primeiro fundo mútuo brasileiro. A IAM tem um portfólio amplo e sofisticado de fundos de investimentos, buscando oferecer produtos adequados às particularidades de cada segmento de clientes, levando em consideração os diferentes objetivos, perfis de risco e horizontes de aplicação. Para isso, a IAM mantém um amplo conjunto de estratégias bem definidas, com equipes de gestão dedicadas e focadas nas estratégias, suportadas por equipes qualificadas de Pesquisas. Para mais informações a respeito da história do Itaú e Unibanco, favor consultar o site: https://www.itaum.com.br/relacoes-com-investidores
Principais Categorias e Fundos ofertados	A Itaú Unibanco Asset Management 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	Os fundos sob gestão da Itaú Unibanco Asset Management podem ser submetidos a diversos fatores de riscos, como por exemplo: Risco de Liquidez, Risco de Mercado (taxa de juros, ações), Risco de concentração, entre outros. Os fatores de risco que cada fundo está submetido podem ser consultados no regulamento dos mesmos na parte Fatores de Risco.
Verificação de informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselham um relacionamento seguro	A Itaú Unibanco Asset Management segue 4 códigos da ANBIMA. Eles estabelecem regras de conduta que garantem a sustentabilidade do mercado e a segurança do investidor. São eles: 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.
Regularidade Fiscal e Previdenciária	Regular. As informações relacionadas a regularidade fiscal e previdenciária estão disponíveis no site: https://www.itausssetmanagement.com.br/plataformas-institucional/rpps/documentos
Volume de recursos sob administração/gestão	971.392,43 Bilhões de reais FONTE: SITE ANBIMA - Ranking Global de Gestão de Recursos de Terceiros - junho/2024
Avaliação da rentabilidade dos fundos sob sua administração/gestão	As informações referentes a rentabilidade dos fundos estão disponíveis em: https://www.itausssetmanagement.com.br/rentabilidade/
Embasamento em formulários de diligência previstos em códigos de autorregulação relativos à administração de recursos de terceiros	A Itaú Unibanco Asset Management é signatária do Código de Administração de Recursos de Terceiros e Código dos Processos da Regulação e Melhores Práticas da ANBIMA. (Fonte: ANBIMA)
Outros critérios de análise	Por uma decisão estratégica do Itaú Unibanco S.A. de migrar as atividades de gestão de fundos de investimento e carteiras administradas para a IAM, a Itaú Asset Management deixou de ser uma unidade de negócios do Itaú Unibanco S.A., para se tornar uma empresa do conglomerado, tendo como único sócio, o Itaú Unibanco S.A. Esclarecemos que essa mudança não afeta os investimentos, times de gestão, atendimento ou qualquer outra questão no relacionamento com clientes. Diante dessa recente reestruturação, e uma vez que a IAM desempenhará a mesma atividade de gestão de carteira de valores mobiliários, com a transferência total da gestão dos fundos e das carteiras administradas originalmente sob gestão do Itaú Unibanco S.A., bem como da sua equipe especializada, esclarecemos que algumas respostas, como por exemplo base histórica de dados, premiações, equipes, ratings, etc., contidas neste questionário ainda podem se referir a Itaú Asset Management como unidade de negócios do Itaú Unibanco S.A.

VI - DO PARECER FINAL SOBRE A INSTITUIÇÃO:

A instituição analisada conta com uma boa qualidade de gestão, tendo em vista que os fundos geridos por esta apresentam retornos compatíveis com seus benchmarks e compatíveis com fundos disponíveis no mercado. A instituição conta com um volume de recursos de terceiros considerável e mantém a proporção adequada considerando o volume de recursos oriundos de RPPS, condizente com o previsto na Resolução CMN nº 4.963/2021.

Levando em consideração os fatores acima, não vemos nada que desabone o relacionamento da instituição com este RPPS.

Local:	Sarzedo	Data	19/08/2024
VIII - RESPONSÁVEIS PELO CREDENCIAMENTO:	Cargo	CPF	Assinatura
Cléia Lemos Barroso Teófilo da Silva	Membro do Comitê de Investimentos		
Fábio Henriques Gomes	Membro do Comitê de Investimentos		
Valdirene Araújo Lacerda Santos	Membro do Comitê de Investimentos		