

Itaú Investment Solutions S.A.

CNPJ nº 33.311.713/0001-25
RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas, Apresentamos as Demonstrações Contábeis relativas aos períodos de 31/12/2024 e 31/12/2023 para contas patrimoniais e de 01/01 a 31/12 de 2024 e de 2023 para resultado. As Demonstrações Contábeis foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

São Paulo, 14 de fevereiro de 2025.

A Administração

BALANÇO PATRIMONIAL (Em milhares de reais)

Ativo	Nota	31/12/2024	31/12/2023
Disponibilidades	2c I	7.857	92.369
Ativos Financeiros	3	1.828.053	2.395.904
Ao Custo Amortizado		13.106	2.334.288
Aplicações no Mercado Aberto	3c I	--	2.284.856
Outros Ativos Financeiros	3c II	13.106	49.432
Ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes		1.814.947	--
Títulos e Valores Mobiliários	3c III	1.814.947	--
Ao Valor Justo por meio do Resultado		--	61.616
Títulos e Valores Mobiliários		--	61.616
Ativos Fiscais	5	3.946	4.613
Imposto de Renda e Contribuição Social - A Compensar		1.151	1.341
Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferidos		71	549
Outros		2.724	2.723
Outros Ativos		1.686	356
Total do Ativo		1.841.542	2.493.242

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (Em milhares de reais)

	Nota	01/01 a 31/12/2024	01/01 a 31/12/2023
Receitas de Juros e Similares		243.050	280.147
Resultado de Ativos e Passivos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado		(2.402)	1.224
Receita de Prestação de Serviços	2c II, 4b	135.090	130.638
Outras Receitas		8	14
Outras Receitas / (Despesas) Operacionais		(88.609)	(91.282)
Despesas Gerais e Administrativas		(65.749)	(67.049)
Despesas Tributárias	5a II	(22.860)	(24.233)
Lucro / (Prejuízo) Antes de Imposto de Renda e Contribuição Social		287.137	320.741
Imposto de Renda e Contribuição Social Correntes	5a I	(73.254)	(125.730)
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	5a I	(422)	402
Lucro Líquido / (Prejuízo)		213.461	195.413
Quantidade de Ações	6a	464.234.272	471.221.921
Lucro / (Prejuízo) por Ação - R\$		0,46	0,41

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE (Em milhares de reais)

	Nota	01/01 a 31/12/2024	01/01 a 31/12/2023
Lucro Líquido / (Prejuízo)		213.461	195.413
Total de Outros Resultados Abrangentes		--	--
Total do Resultado Abrangente		213.461	195.413

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31/12/2024 E 31/12/2023 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2024 E 2023 PARA RESULTADO (Em milhares de reais, exceto quando indicado)

NOTA 1 - CONTEXTO OPERACIONAL

A Itaú Investment Solutions S.A. (ITAÚ INVESTMENT ou empresa) é uma sociedade anônima que tem por objeto a administração de carteiras de títulos e valores mobiliários, na categoria de administrador fiduciário e/ou gestor de recursos e a participação em outras sociedades, como sócia, acionista ou cotista.

As operações da ITAÚ INVESTMENT são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integradamente no mercado financeiro, lideradas pelo Itaú Unibanco Holding S.A. Os benefícios dos serviços prestados entre essas instituições e os custos correspondentes são absorvidos segundo a praticabilidade e razoabilidade de lhes serem atribuídos. Estas Demonstrações Contábeis foram aprovadas pela Diretoria em 14 de fevereiro de 2025.

NOTA 2 - POLÍTICAS CONTÁBEIS MATERIAIS

a) Base de Preparação

As Demonstrações Contábeis da empresa foram elaboradas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). As informações nas demonstrações contábeis e nas correspondentes notas explicativas evidenciam todas as informações relevantes inerentes às demonstrações contábeis, e somente elas, as quais estão consistentes com as informações utilizadas pela Administração na sua gestão.

Após aprovação do Banco Central do Brasil (BACEN) realizada em 10/10/2024, o Itaú Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. passou a ser uma sociedade não financeira e posteriormente ocorreu a mudança na denominação social para Itaú Investment Solutions S.A. A mudança não gerou nenhum efeito no Patrimônio Líquido e no Resultado. Para fins de comparabilidade os saldos de 31/12/2023 foram adequados com os mesmos critérios.

A seguir, apresentamos o Balanço Patrimonial de transição para refletir a apresentação da Demonstração Contábil, de acordo os pronunciamentos emitidos pelo CPC:

Ativo	Financeira 31/12/2023	Reclassificações	Não Financeira 31/12/2023
Circulante e Não Circulante	2.493.242	(2.493.242)	--
Disponibilidades	92.369	(92.369)	--
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	2.346.472	(2.346.472)	--
Ativos Fiscais	4.613	(4.613)	--
Outros Créditos	49.788	(49.788)	--
Total do Ativo	2.493.242	(2.493.242)	--
Disponibilidades	--	92.369	92.369
Ativos Financeiros	--	2.346.472	2.346.472
Outros Ativos Financeiros	--	49.432	49.432
Ativos Fiscais	--	4.613	4.613
Outros Ativos	--	356	356
Total do Ativo	--	2.493.242	2.493.242

Passivo e Patrimônio Líquido	Financeira 31/12/2023	Reclassificações	Não Financeira 31/12/2023
Circulante e Não Circulante	835.771	(835.771)	--
Obrigações Fiscais	105.538	(105.538)	--
Outras Obrigações	730.233	(730.233)	--
Total do Passivo	835.771	(835.771)	--
Patrimônio Líquido	1.657.471	(1.657.471)	--
Total do Passivo e do Patrimônio Líquido	2.493.242	(2.493.242)	--
Outros Passivos Financeiros	--	717.585	717.585
Obrigações Fiscais	--	105.538	105.538
Outros Passivos	--	12.648	12.648
Total do Passivo	--	835.771	835.771
Patrimônio Líquido	--	1.657.471	1.657.471
Total do Passivo e do Patrimônio Líquido	--	2.493.242	2.493.242

b) Novas Normas, Alterações e Interpretações de Normas Existentes

I - Aplicáveis para o Período Findo em 31 de dezembro de 2024

Não houve novos pronunciamentos contábeis aplicáveis para o período.

II - Aplicáveis em Períodos Futuros

Não houve novos pronunciamentos contábeis aplicáveis em períodos futuros.

c) Políticas Contábeis, Estimativas Críticas e Julgamentos Materiais

Esta nota apresenta as principais estimativas críticas e julgamentos utilizados na elaboração e aplicação das políticas contábeis específicas da empresa. Estas estimativas e julgamentos apresentam risco material e podem ter impacto relevante nos valores de ativos e passivos devido às incertezas e ao alto nível de subjetividade envolvido no reconhecimento e mensuração de determinados itens. Desta forma, os resultados reais podem ser diferentes daqueles obtidos pelas estimativas e julgamentos.

I - Caixa e Equivalentes de Caixa

São definidas como caixa e equivalentes de caixa, as contas correntes em bancos e as aplicações financeiras, que são prontamente conversíveis em caixa, ou seja, possuem prazo original igual ou inferior a 90 dias, e estão sujeitas a um risco insignificante de alteração no valor, consideradas no Balanço Patrimonial, quando aplicável, nas rubricas Disponibilidades, Aplicações em Depósitos Interfinanceiros e Aplicações no Mercado Aberto (Posição Bancada).

II - Receitas de Prestação de Serviços

As receitas de prestação de serviços são reconhecidas quando a empresa fornece ou disponibiliza os serviços aos clientes, por um montante que reflète a contraprestação que a empresa espera receber em troca desses serviços. As principais receitas são reconhecidas ao longo da vida dos respectivos contratos, à medida que os serviços são prestados.

NOTA 3 - INSTRUMENTOS FINANCEIROS

Política Contábil

As operações realizadas entre partes relacionadas estão detalhadas na Nota 7a.

Os ativos financeiros são classificados e subsequentemente mensurados nas seguintes categorias:

a) Classificação de Ativos Financeiros

- **Custo Amortizado:** utilizada quando os ativos financeiros são administrados para obter fluxos de caixa contratuais, constituídos apenas por pagamentos de principal e juros.
- **Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes:** utilizada quando os ativos financeiros são mantidos tanto para obter fluxos de caixa contratuais, constituídos apenas por pagamentos de principal e juros, quanto para a venda.

b) Mensuração Subsequente de Instrumentos Financeiros

Valor Justo dos Instrumentos Financeiros: Para mensuração do valor justo são utilizadas técnicas de avaliação aplicando informações classificadas em três níveis de hierarquia, priorizando preços cotados em mercados ativos dos instrumentos.

Nível 1: Informações observáveis que refletem os preços cotados (não ajustados) para ativos ou passivos idênticos em mercados ativos.

Nível 2: Informações que não são observáveis para o ativo ou passivo direta ou indiretamente.

Nível 3: Informações que não são observáveis para o ativo ou passivo permitindo a utilização de modelos e técnicas internas.

c) A seguir apresentamos resumo do valor de custo e/ou valor justo estimado dos instrumentos financeiros:

	31/12/2024		31/12/2023	
	Valor Justo	Custo	Valor Justo	Custo
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	--	--	2.284.856	--
Circulante	--	--	2.284.856	--
Não Circulante	--	--	--	--
II - Custo Amortizado - Outros Ativos Financeiros				
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
	Valor Justo	Custo	Valor Justo	Custo
Outros Ativos Financeiros	13.106	13.106	49.432	49.432
Depósitos em Garantia	886	886	839	839
Serviços Prestados a Receber	12.220	12.220	49.767	49.767
Operações sem características de Concessão de Crédito	--	--	(1.174)	(1.174)
Circulante	12.220	12.220	48.593	48.593
Não Circulante	--	886	839	839

Passivo e Patrimônio Líquido	Nota	31/12/2024	31/12/2023
Passivos Financeiros		--	717.585
Ao Custo Amortizado		--	717.585
Outros Passivos Financeiros		--	717.585
Obrigações Fiscais	5	16.469	105.538
Imposto de Renda e Contribuição Social - Correntes		12.597	103.059
Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferidos		193	211
Outras		3.679	2.268
Outros Passivos		79.860	12.648
Total do Passivo		96.329	835.771
Total do Patrimônio Líquido		6	1.657.471
Capital Social		823.199	735.000
Reservas de Capital		1.065	1.065
Reservas de Lucros		920.949	921.406
Total do Passivo e do Patrimônio Líquido		1.841.542	2.493.242

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA (Em milhares de reais)

	Nota	01/01 a 31/12/2024	01/01 a 31/12/2023
Lucro Líquido / (Prejuízo) Ajustado		213.860	194.954
Lucro Líquido / (Prejuízo)		213.461	195.413
Ajustes ao Lucro Líquido / (Prejuízo)		399	(459)
Tributos Diferidos		422	(402)
Receita de Atualização / Encargos de Depósitos em Garantia		(23)	(57)
Varição de Ativos e Passivos		(877.044)	(280.758)
(Aumento) / Redução em Ativos			
Ativos Financeiros ao Custo Amortizado		888.608	(150.255)
Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes		(1.814.947)	--
Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado		61.616	--
Ativos Fiscais		187	--
Outros Ativos		(1.330)	(1.604)
(Redução) / Aumento em Passivos			
Obrigações Fiscais		77.023	--
Outros Passivos		77.873	23.864
Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social		(166.074)	(152.763)
Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades Operacionais		(663.184)	(85.804)
Dividendos Pagos	6b	(1.856)	(2.246)
Caixa e Equivalentes de Caixa Líquido de Ativos e Passivos decorrentes de Cisão		(64.613)	--
Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Financiamento		(66.469)	(2.246)
Aumento / (Diminuição) em Caixa e Equivalentes de Caixa	2c I	(729.653)	(85.804)
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período		737.510	825.560
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período		7.857	92.369
Disponibilidades		7.857	92.369
Aplicações no Mercado Aberto - Posição Bancada		--	645.141

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (Em milhares de reais)

	Nota	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Lucros	Lucros / (Prejuízos) Acumulados	Total
Saldos em 01/01/2023		635.000	1.065	87.343	740.506	--
Aumento / (Redução) de Capital		100.000	--	--	(100.000)	--
Total do Resultado Abrangente		--	--	--	--	195.413
Lucro Líquido / (Prejuízo)		--	--	--	--	195.413
Destinações:						
Reservas		--	--	9.771	183.786	(193.557)
Dividendos		--	--	--	--	(1.856)
Saldos em 31/12/2023	6	735.000	1.065	97.114	824.292	--
Mutações do Período		100.000	--	9.771	83.786	--
Saldos em 01/01/2024		735.000	1.065	97.163	824.243	--
Aumento / (Redução) de Capital	6a	100.000	--	--	(100.000)	--
Cisão	6a	(11.801)	--	--	(20.388)	--
Total do Resultado Abrangente		--	--	--	--	213.461
Lucro Líquido / (Prejuízo)		--	--	--	--	213.461
Destinações:						
Reservas		--	--	10.673	109.258	(119.931)
Juros sobre o Capital Próprio		--	--	--	--	(93.530)
Saldos em 31/12/2024	6	823.199	1.065	107.836	813.113	--
Mutações do Período		88.199	--	10.673	(11.130)	--

III - Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes - Títulos e Valores Mobiliários	31/12/2024		Hierarquia de	31/12/2023
	Custo	Valor Justo	Valor Justo	Valor Justo
Títulos e Valores Mobiliários	1.814.947	1.814.947		--
Títulos de Empresas	1.814.947	1.814.947		--
Certificados de Depósito Bancário	1.814.947	1.814.947	2	--
Circulante				--
Não Circulante		1.814.947		--

NOTA 4 - DETALHAMENTO DE CONTAS

a) Outros Passivos Financeiros

Itaú Investment Solutions S.A.

c) Reservas de Lucros

Eventual excesso de Reservas de Lucros em relação ao Capital Social será distribuído ou capitalizado conforme determinação da próxima AGO/E.

Nota 7 - Partes Relacionadas

a) Transações com Partes Relacionadas

As operações realizadas entre partes relacionadas são efetuadas a valores, prazos e taxas médias usuais de mercado, vigentes nas respectivas datas, e em condições de comutatividade. As principais partes relacionadas são:

- Controladoras - acionista direto: Itaú Unibanco S.A. e os indiretos: Itaú Unibanco Holding S.A., sua respectiva agência em Cayman, Itaú Unibanco Participações S.A.; Companhia E. Johnston de Participações e Itaúsa S.A.
- Empresas do Grupo - empresas e fundos de investimentos sob controle do Itaú Unibanco Holding S.A.

	31/12/2024		31/12/2023	
	Controladoras	Empresas do Grupo	Total	Total
Ativo.....	1.814.947	145	1.815.092	2.358.434
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	--	--	--	2.284.856
Títulos e Valores Mobiliários.....	1.814.947	--	1.814.947	61.616
Outros Ativos.....	--	145	145	11.962

DIRETORIA

Diretores

Álvaro de Alvarenga Freire Pimentel

Badi Maani Shaikhzadeh

Carlos Augusto Salamonde

Carlos Fernando Rossi Constantini

Carlos Henrique Donegá Aidar

Claudio César Sanches ⁽¹⁾

Daniel Nascimento Goretti

Estevão Carcioffi Lazanha

Fabio Horta Motta Marques da Costa

Renato da Silva Carvalho

Rodrigo Malagoni de Castro

Sylvio Ricardo Pereira de Castro

Tatiana Grecco

Vinicius Santana

⁽¹⁾ Registrada saída do diretor em 06/01/2025.

Contador

Arnaldo Alves dos Santos

CRC 1SP210058/O-3

Sede: Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3.500

3º andar (parte) - Itaim Bibi - São Paulo - SP

Demonstração do Resultado	01/01 a 31/12/2024		01/01 a 31/12/2023	
	169.095	1.380	170.475	226.632
Receitas.....	232.090	--	232.090	282.454
Outras Receitas / (Despesas) Operacionais	(62.995)	1.380	(61.615)	(55.822)

b) Remuneração do Pessoal-Chave da Administração

Os honorários atribuídos aos Administradores da empresa são pagos pelo Conglomerado Itaú Unibanco.

Nota 8 - Informações Suplementares

a) Gerenciamento de Riscos e Capital

A gestão de riscos e capital é considerada um instrumento essencial para otimizar o uso de recursos e selecionar as melhores oportunidades de negócios, visando a obter a melhor relação Risco x Retorno.

Os documentos "Relatório de Acesso Público", que detalham as diretrizes estabelecidas pelo normativo institucional de controle de risco do conglomerado, e não fazem parte das demonstrações contábeis, podem ser visualizados no site www.itaun.com.br/relacoes-com-investidores, na seção Itaú Unibanco, Governança Corporativa, Políticas, Relatórios.

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Administradores e Acionistas

Itaú Investment Solutions S.A. (anteriormente denominada Itaú Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.)

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Itaú Investment Solutions S.A. ("Empresa"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Empresa em 31 de dezembro de 2024, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação à Empresa, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A administração da Empresa é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Empresa continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Empresa ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Empresa são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As

distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Empresa.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Empresa. Se concluímos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Empresa a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se essas demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 14 de fevereiro de 2025



PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

Tatiana Fernandes Kagohara Gueorguiev
Contadora CRC 1SP245281/O-6



Esta publicação é certificada pelo Estadão, e foi publicada na página de Relação com o Investidor, o Estadão RI. Sua autenticidade pode ser conferida no QR Code ao lado ou pelo site: <https://estadaori.estadao.com.br/publicacoes/>