

Resumo da performance

104,75% do CDI
Mês

105,62% do CDI
Ano

103,03% do CDI
12 Meses

105,64% do CDI
Desde o início

Objetivos do Fundo

Crédito privado com diversificação de emissores financeiros e não financeiros de baixo risco. Superar o CDI no longo prazo, por meio da aplicação em fundos cuja estratégia consiste na seleção de ativos de crédito considerados como baixo risco. Não opera ativamente risco de mercado.

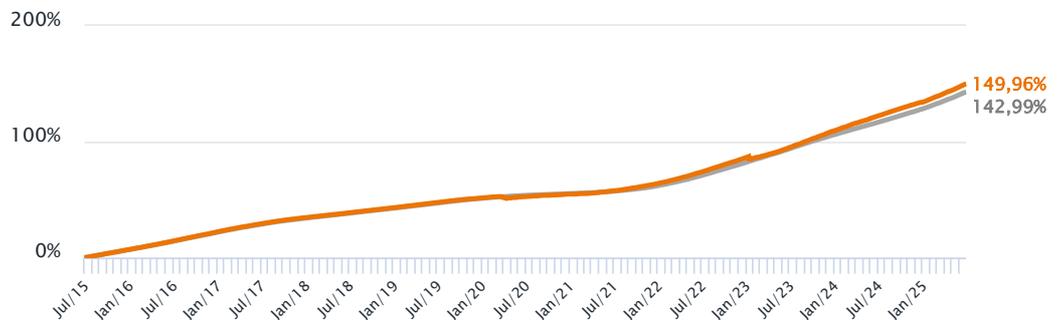
Termômetro de Risco



Retorno Acumulado

Data de início do fundo
16/07/2010

Itaú Private Crédito Diferen. RF CP
CDI



180 Meses desde o início do fundo

82% Meses em que esteve acima do benchmark

98% Meses de retorno positivo do fundo

0,17% Volatilidade 12 meses

Retorno Mensal

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2025	Fundo	1,10%	1,05%	1,02%	1,09%	1,19%	1,15%	-	-	-	-	-	6,77%
	CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	-	-	-	-	-	6,41%
	%CDI	108,97%	106,08%	105,95%	103,11%	104,31%	104,75%	-	-	-	-	-	105,62%
2024	Fundo	1,14%	0,99%	1,01%	0,94%	1,03%	0,88%	0,99%	0,96%	0,87%	0,92%	0,80%	11,83%
	CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,83%	0,93%	0,79%	10,87%
	%CDI	117,45%	123,39%	121,58%	105,40%	123,48%	112,09%	109,58%	110,45%	103,97%	99,14%	101,48%	108,77%
2023	Fundo	-0,31%	0,72%	0,98%	0,86%	1,17%	1,19%	1,20%	1,29%	1,14%	1,17%	1,24%	12,33%
	CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	13,05%
	%CDI	-27,29%	78,51%	83,74%	93,43%	104,44%	111,34%	112,01%	113,62%	117,47%	117,50%	134,58%	94,48%
2022	Fundo	0,81%	0,86%	1,05%	0,95%	1,18%	1,06%	1,10%	1,29%	1,13%	1,11%	1,08%	13,61%
	CDI	0,73%	0,75%	0,92%	0,83%	1,03%	1,01%	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	1,12%	12,37%
	%CDI	110,40%	114,16%	113,58%	114,16%	114,25%	104,77%	106,22%	110,14%	105,75%	108,66%	107,91%	109,99%

Retorno dos períodos

	Mês	Ano	12M	24M	36M	Desde o início
Fundo	1,15%	6,77%	12,49%	28,09%	43,67%	149,96%
Benchmark	1,10%	6,41%	12,13%	25,24%	42,20%	142,99%
% CDI	104,75%	105,62%	103,03%	111,32%	103,50%	105,16%

Comentários da Gestão

Em junho, o fundo apresentou desempenho nominal acima do índice de referência CDI, impulsionado pela dinâmica favorável de fechamento dos prêmios de risco de crédito, especialmente nos emissores corporativos. Os dados econômicos mais recentes indicam um mercado de trabalho robusto, uma atividade econômica resiliente, apesar de uma leve desaceleração no consumo, e uma inflação que tem surpreendido positivamente as expectativas.

Analisando a resiliência da economia, que dificulta a convergência da inflação à meta, o Comitê de Política Monetária (Copom) decidiu por mais uma elevação de 0,25 ponto percentual na taxa Selic em junho. Na semana seguinte, quando ocorreu a publicação da Ata, o Comitê antecipou uma interrupção no ciclo de elevação de juros para observar os impactos acumulados dessa restrição monetária. Entendemos que uma manutenção dos juros na próxima reunião será o mais provável, com o BCB iniciando o ciclo de corte no início de 2026.

Esse cenário econômico proporciona uma percepção favorável para o mercado de crédito privado. Do lado dos investidores, a expectativa de que a taxa básica se mantenha acima dos dois dígitos, combinada com o bom desempenho dos fundos de crédito, continua a atrair interesse por essa classe de ativos. Quanto à oferta de crédito, a gestão permanece ativa no mercado secundário e seletiva no mercado primário, com foco na originação de operações estruturadas via *private placement*, que oferecem condições de taxas mais vantajosas e estruturas mais robustas, contribuindo para um portfólio mais diversificado entre setores e emissores.

Composição da Carteira

76,3% da carteira

% em Ativos de Crédito

Duration dos Créditos¹

2,3
em anos

(1) Sensibilidade (modified duration) da carteira de crédito ao spread

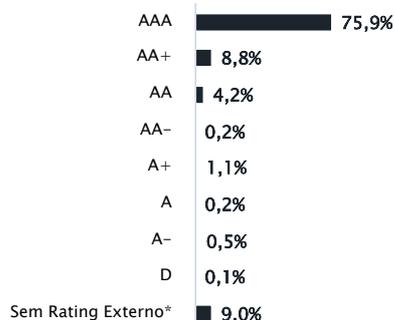


Defasagem da posição de crédito na carteira. Data base: 31 de Março de 2025

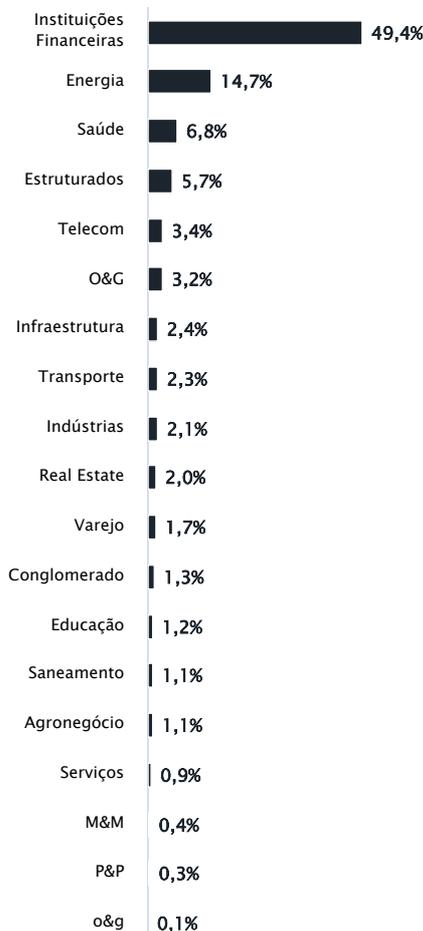
Posição de Crédito Privado

Visão Explodida

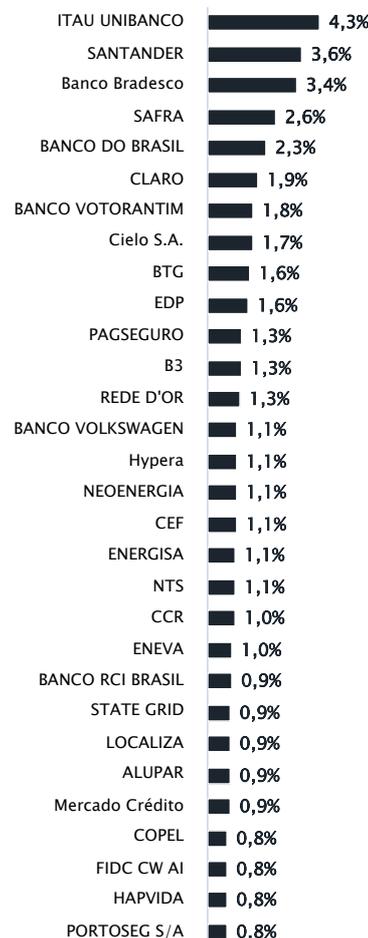
Rating Externo (% Crédito)



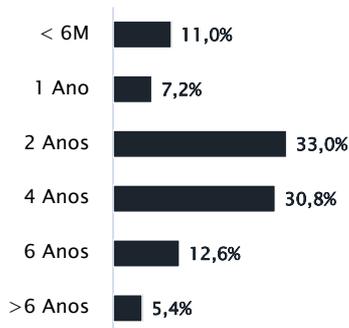
Setor (% Crédito)



TOP 30 Grupos Econômicos (% PL)



Fluxo dos Créditos (% Crédito)**



*Além dos ratings fornecidos pelas agências classificadores externas, todos os ativos de crédito possuem rating interno.

**Considera o valor presente dos fluxos de juros, amortizações e vencimentos dos ativos de crédito privado no fundo.

Características do produto

Volume Global Mínimo* R\$ 5.000,00	Taxa Total Máxima 0,35% ao ano	Horário para Movimentação Até às 16:30
Classificação Tributária Longo Prazo Sem Compromisso	Taxa de Performance 20% sobre o que exceder 100% do CDI	Aplicação e Resgate Cota de aplicação (dias úteis): D+0 Cota de resgate (dias úteis): D+1 Crédito do resgate (dias úteis após cotização): D+0
Patrimônio Líquido Médio Últimos 12 meses R\$ 3.021.481.995,57	Público Alvo Investidores Qualificados	

Taxas do produto

	Administração	Custódia	Distribuição	Gestão
Taxa cobrada ao ano	0,04%	0,03%	0,10%	0,18%
Taxa máxima ao ano	0,04%	0,03%	0,10%	0,18%

O fundo poderá, eventualmente, apresentar indisponibilidade, permanente ou temporária, de acesso por parte de investidores. Em caso de dúvidas, consulte seu gerente de relacionamento

Acesse outros documentos relevantes deste fundo: www.itaubank.com.br/investimentos-previdencia/fundos/informacoes-cotistas/

Glossário: LF - Letra Financeira. CDB - Certificado de Depósito Bancário. LSF - Letra Financeira Subordinada. LFSN - Letra Financeira Elegível - Nível II. DEB - Debentures. NP - Notas Promissórias. CCB - Cédula de Crédito Bancário. FIDC - Fundo de Investimento em Direitos Creditórios. DPGE - Depósito a Prazo com Garantia Especial. Debentures Conversível. Certificado de Recebíveis Imobiliários. LC - Letra de Câmbio. LCA - Letra de Crédito Agrícola. LCI - Letra de Crédito Imobiliário. DEB COMP - Debenture Compromissada. CDB Vinc - Certificado de Depósito Interbancário Vinculado. CRI - Certificado de Recebíveis Imobiliário. CDCA - Certificado de Direitos Creditórios do Agronegócio. CPR - Contas a Pagar e Receber. DPGE - Depósito a Prazo com Garantia Especial. COMPR - Operação Compromissada. LH - Letra Hipotecária. TERMO - Contrato a Termo



Signatory of:



Informações relevantes

ITAÚ PRIVATE CRÉDITO DIFERENCIADO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO DA CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RESPONSABILIDADE LIMITADA CNPJ 11.419.569/0001-02 - 30/06/2025

Este fundo é supervisionado e fiscalizado pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM (Serviço de atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br). Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. Os rendimentos serão tributados semestralmente, no último dia útil dos meses de maio e novembro, à alíquota de 15%. No momento do resgate, será aplicada a alíquota complementar em função do prazo da aplicação: até 180 dias, 22,5%; de 181 a 360 dias, 20%; de 361 a 720 dias, 17,5%; acima de 720 dias, 15%. Haverá cobrança de IOF regressivo no caso de resgates de aplicações com menos de 30 dias. Público alvo: O FUNDO, a critério do ADMINISTRADOR, receberá recursos de pessoas físicas e/ou jurídicas, bem como de fundos de investimento ou fundos de investimento em cotas de fundos de investimento em geral, todos clientes do ADMINISTRADOR, do GESTOR ou de empresas a eles ligadas. Objetivo do fundo: N/D. Tipo Anbima: RENDA FIXA - DURAÇÃO LIVRE - GRAU DE INVESTIMENTO - Fundos que devem manter, no mínimo, 80% (oitenta por cento) do seu patrimônio líquido em títulos públicos federais ou ativos com baixo risco de crédito do mercado doméstico ou externo. Fundos que têm como objetivo buscar retorno por meio de investimentos em ativos e derivativos de renda fixa, sem compromisso de manter limites mínimo ou máximo para a duration média ponderada da carteira. O hedge cambial da parcela de ativos no exterior é facultativo. Início do fundo em: 16/07/2010. Fonte de dados do material: Itaú Asset Management. Material de divulgação do fundo - A Itaú Asset Management é a gestora de fundos de investimentos do Itaú Unibanco. Leia a lâmina de informações essenciais, se houver, e o regulamento antes de investir. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou fundo garantidor de crédito - FGC. Dúvidas, sugestões e reclamações, fale com o seu Private Banker. Se necessário, utilize o SAC Itaú 0800 728 0728, todos os dias, 24h, ou o Fale Conosco Itaú Private Bank (www.itauprivatebank.com.br). Se desejar a reavaliação da solução apresentada após utilizar esses canais, recorra à Ouvidoria Corporativa Itaú 0800 570 0011, dias úteis, das 9 às 18h, Caixa Postal nº 67600, CEP 03162-971. Deficientes auditivos ou de fala, 24h por dia, 7 dias por semana, 0800 722 1722.