

Resumo da performance

107,25 % do CDI

Mês

106,92 % do CDI

Ano

107,49 % do CDI

12 Meses

100,48 % do CDI

Desde o início

Objetivos do Fundo

Baixo risco e liquidez. Estratégia que busca acompanhar as variações do CDI, investindo em títulos públicos e privados.

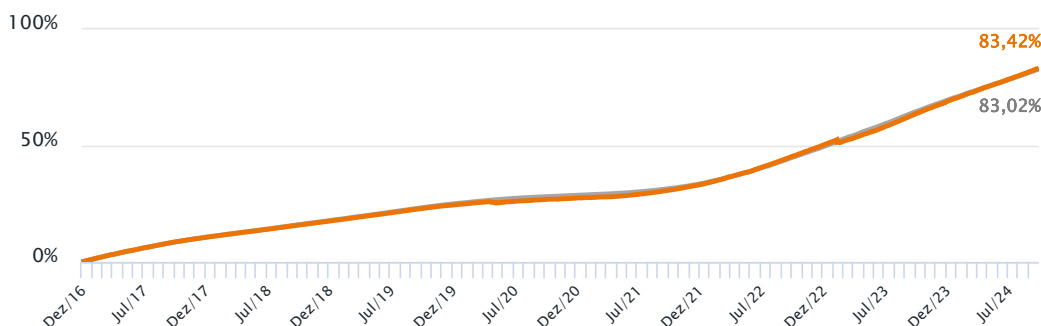
Termômetro de Risco



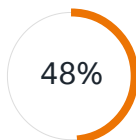
Retorno Acumulado

Data de início do fundo
30/11/2016

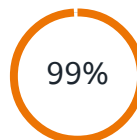
Itaú Privilège RF DI ●
CDI ●



93 Meses desde o início do fundo



Meses em que esteve acima do benchmark



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
2024	Fundo	1,02%	0,88%	0,88%	0,90%	0,94%	0,82%	0,98%	0,93%	-	-	-	-	7,59%
	CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	-	-	-	-	7,10%
	%CDI	105,27%	109,22%	105,70%	101,76%	113,20%	104,16%	107,52%	107,25%	-	-	-	-	106,92%
2023	Fundo	0,03%	0,82%	1,11%	0,88%	1,16%	1,14%	1,12%	1,27%	1,05%	1,04%	1,05%	0,95%	12,24%
	CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,90%	13,05%
	%CDI	2,26%	88,96%	94,31%	95,97%	103,29%	106,37%	104,72%	111,31%	107,44%	104,52%	114,14%	105,57%	93,79%
2022	Fundo	0,83%	0,94%	0,93%	0,80%	1,16%	1,08%	1,06%	1,22%	1,12%	1,08%	1,08%	1,15%	13,18%
	CDI	0,73%	0,75%	0,92%	0,83%	1,03%	1,01%	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%	1,12%	12,37%
	%CDI	113,04%	125,25%	100,18%	96,36%	112,64%	106,21%	102,47%	104,56%	104,48%	105,72%	105,95%	102,25%	106,50%
2021	Fundo	0,10%	0,12%	0,21%	0,28%	0,32%	0,43%	0,44%	0,54%	0,54%	0,62%	0,62%	0,79%	5,12%
	CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,30%	0,36%	0,42%	0,44%	0,48%	0,59%	0,76%	4,40%
	%CDI	70,16%	85,77%	106,38%	136,24%	118,13%	139,43%	122,88%	127,44%	123,17%	129,68%	105,03%	104,05%	116,49%

Retorno dos períodos

	Mês	Ano	12M	24M	36M	Desde o início
Fundo	0,93%	7,59%	12,05%	26,19%	40,22%	83,42%
Benchmark	0,87%	7,10%	11,21%	26,28%	39,16%	83,02%
% CDI	107,25%	106,92%	107,49%	99,66%	102,69%	100,48%

Comentários da Gestão

Em agosto, o fundo apresentou um retorno positivo superior ao benchmark, impulsionado pelo “carrego” positivo dos ativos de crédito e pela compressão do prêmio de risco de crédito (“spread”). O mercado de crédito privado segue bem aquecido, com forte demanda dos investidores. No acompanhamento do fluxo da indústria de fundos, observamos uma captação de mais de R\$ 45 bilhões em agosto, totalizando R\$ 126 bilhões nos últimos três meses. Acreditamos que essa demanda deve se manter, impulsionada pelo bom desempenho dos fundos, especialmente no ano e nos últimos 12 meses, e pela recente mudança das expectativas do mercado em relação à taxa Selic, que agora projeta aumentos nas próximas reuniões do Copom (a Itaú AM prevê uma alta de 1,25% até o final do ano, com a taxa Selic atingindo 11,75%).

Do lado das ofertas de lastros, o mercado primário continua bem aquecido, com emissões de diferentes segmentos, como os setores elétrico, de concessões rodoviárias, saneamento, petroquímico, logística, bancos grandes e médios e montadoras. No entanto, temos atuado com muita seletividade, dado que os prêmios de algumas operações, principalmente das emissões consideradas baixo risco de crédito (“High Grade”), estão bem comprimidos. Em agosto, o total de compras da Itaú AM, considerando as ofertas primárias e o mercado secundário, foi de R\$ 9,2 bilhões, entre lastros financeiros, corporativos e operações estruturadas, como FIDC. Vale destacar que mais de 75% desse montante foi adquirido por meio de “private placement”, ou seja, operações exclusivas, e também de emissões em que a Itaú AM atuou como investidor âncora. Essas aquisições ofereceram um retorno mais atrativo que as ofertas públicas, que representaram menos de 4% das compras da Itaú AM em agosto. Acreditamos que esse é um dos principais diferenciais da Itaú Asset Management, que, por ser a maior gestora de crédito privado, consegue acessar operações com condições diferenciadas e selecionar emissões com uma relação risco-retorno atraente para os fundos.

Composição da Carteira

28,3% da carteira

% em Ativos de Crédito

Duration dos Créditos¹

2,5
em anos

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

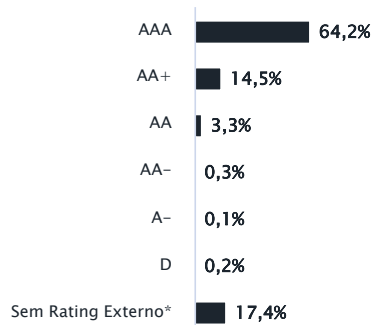
Caixa e CPR	57,35%
LFT	14,35%
Debênture	13,32%
LF	9,88%
NC	1,60%
LF Subordinada Nível II	1,16%
FIDC	1,06%
CDB	0,41%
CR	0,33%
CRI	0,19%
LF Subordinada	0,14%
CCB	0,10%
CRA	0,07%
DPGE	0,04%

Defasagem da posição de crédito na carteira. Data base: 31 de Julho de 2024

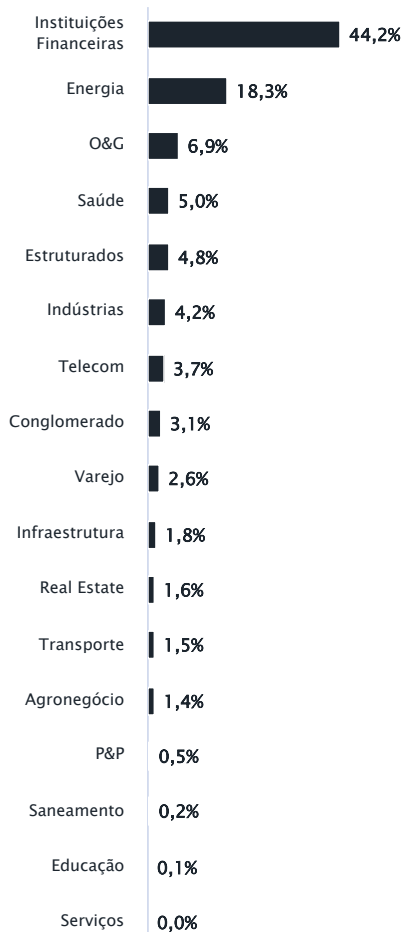
Posição de Crédito Privado

Visão Explodida

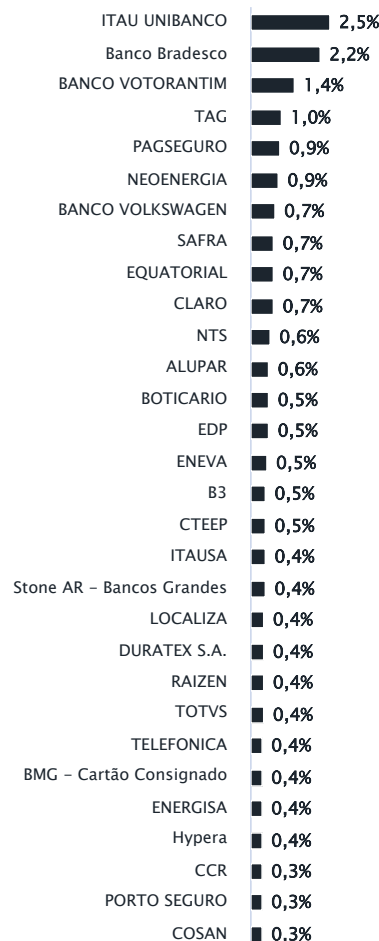
Rating Externo (% Crédito)



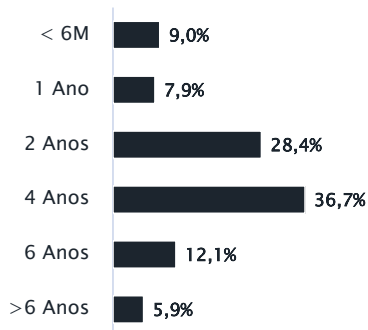
Setor (% Crédito)



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

<p>Volume Global Mínimo*</p> <p>R\$ 1,00</p>	<p>Taxa de Administração Cobrada</p> <p>0,30% ao ano</p>	<p>Horário para Movimentação</p> <p>Até às 18:15</p>
<p>Classificação Tributária</p> <p>Longo Prazo Sem Compromisso</p>	<p>Taxa de Administração Máxima</p> <p>0,30% ao ano</p>	<p>Aplicação e Resgate</p> <p>Cota de aplicação: D+0</p>
<p>Patrimônio Líquido Médio</p> <p>Últimos 12 meses</p> <p>R\$ 49.503.244.587,28</p>	<p>Público Alvo</p> <p>Público Em Geral</p>	<p>Cota de Resgate (dias úteis): D+0</p> <p>Crédito do Resgate (dias úteis após cotização):</p> <p>D+0</p>
	<p>Taxa de Performance</p> <p>Não há</p>	

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.itaubr.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 PRIVILÈGE RENDA FIXA REFERENCIADO DI FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CNPJ 26.199.519/000134 - 30/08/2024

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: Consultar Regulamento Objetivo do fundo: Acompanhar a variação do CDI por meio da aplicação em outros fundos de investimento.. Tipo Anbima: RENDA FIXA - DURAÇÃO BAIXA - 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 retornos investindo em ativos e derivativos de renda fixa. Esses Fundos devem possuir duration média ponderada da carteira inferior a 21 (vinte e um) dias úteis e buscam minimizar a oscilação nos retornos promovida por alterações nas taxas de juros futuros. Os Fundos que possuem ativos no exterior deverão realizar o hedge cambial desta parcela, excluindo estratégias que impliquem exposição em moeda estrangeira ou em renda variável (ações etc.). Estão nesta categoria também os Fundos que buscam retorno investindo em ativos de renda fixa remunerados à taxa flutuante em CDI ou Selic. Início do fundo em: 30/11/2016. Taxa de Administração máx.: 0,30%. Taxa de Performance: Não há. 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. Para obter mais informações, entre em contato pelo telefone (11) 3631-2555. Consultas, sugestões, reclamações, críticas, elogios e denúncias, utilize o SAC: 0800 728 0728, todos os dias, 24 horas, ou o canal Fale Conosco (www.itaubr.com.br). Se necessário contate a Ouvidoria Corporativa Itaú: 0800 570 0011 (em dias úteis das 9h às 18h) ou Caixa Postal 67600, CEP 03162-971. Deficientes auditivos ou de fala, todos os dias, 24 horas, 0800 722 1722.