

Resumo da performance

113,85 % do CDI

Mês

118,34 % do CDI

Ano

119,36 % do CDI

12 Meses

106,12 % do CDI

Desde o início

Objetivos do Fundo

Fundo de crédito privado que busca superar o CDI no longo prazo com diversificação de emissores financeiros e não financeiros de baixo e médio risco. Atua com uma carteira diversificada e busca potencializar os retornos através de gestão ativa de risco de crédito.

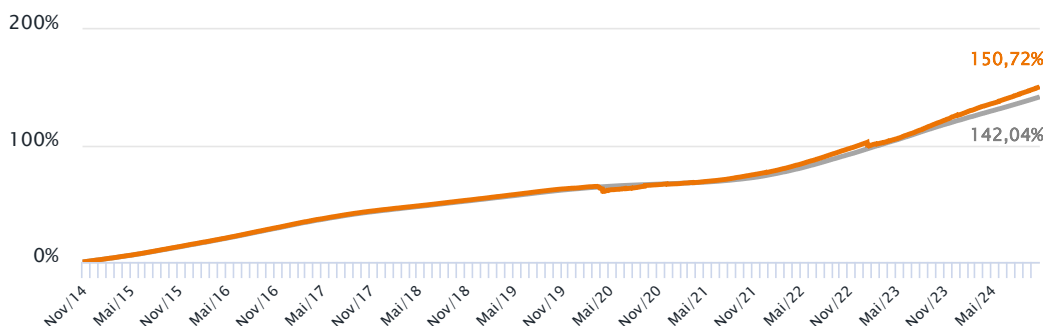
Termômetro de Risco



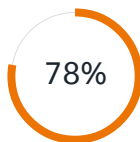
Retorno Acumulado

Data de início do fundo
30/09/2014

Itaú Active Fix 5 RF CP ●
CDI ●



121 Meses desde o início do fundo



Meses em que esteve acima do benchmark



Meses de retorno positivo do fundo

0,37% Volatilidade 12 meses

Retorno Mensal

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2024	Fundo	1,26%	0,97%	0,98%	0,94%	1,01%	0,91%	1,05%	1,00%	0,97%	1,06%	-	-	10,64%
	CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,83%	0,93%	-	-	8,99%
	%CDI	130,59%	121,20%	117,70%	106,22%	121,44%	116,03%	115,50%	115,80%	116,37%	113,85%	-	-	118,34%
2023	Fundo	-0,56%	0,62%	0,94%	0,84%	1,27%	1,14%	1,25%	1,43%	1,21%	1,24%	1,34%	0,87%	12,21%
	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	-50,24%	67,33%	80,35%	91,80%	113,45%	106,58%	116,24%	125,17%	124,11%	124,41%	145,86%	97,59%	93,60%
2022	Fundo	0,82%	0,86%	1,06%	0,97%	1,18%	1,08%	1,12%	1,31%	1,19%	1,12%	1,12%	1,23%	13,87%
	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	111,37%	114,34%	115,20%	116,15%	114,37%	106,59%	108,69%	112,08%	110,91%	109,52%	109,89%	109,62%	112,08%
2021	Fundo	0,25%	0,28%	0,25%	0,43%	0,37%	0,44%	0,54%	0,70%	0,65%	0,68%	0,69%	0,68%	6,12%
	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	168,45%	207,93%	128,45%	206,79%	136,80%	143,57%	151,03%	164,80%	148,62%	141,38%	117,42%	89,26%	139,24%

Retorno dos períodos

	Mês	Ano	12M	24M	36M	Desde o início
Fundo	1,06%	10,64%	13,10%	27,09%	43,32%	150,72%
Benchmark	0,93%	8,99%	10,98%	25,87%	40,33%	142,04%
% CDI	113,85%	118,34%	119,36%	104,73%	107,39%	106,12%

Comentários da Gestão

Em outubro, a compressão dos prêmios de risco de crédito ("spread") e o "carrego" dos ativos contribuíram positivamente no retorno do fundo.

A demanda por lastros de créditos bancários e corporativos manteve-se bem robusta, impulsionada pelo bom desempenho dos fundos com baixa volatilidade e pela expectativa de elevação da taxa Selic para níveis próximos de 12% a 13%, algo como 1% ao mês. Em outubro, a Itaú Asset Management adquiriu R\$ 21 bilhões em ativos, considerando tanto as ofertas primárias quanto o mercado secundário, totalizando R\$ 123 bilhões no ano. Vale destacar que mais de 75% desse montante foi adquirido por meio de "private placement", ou seja, operações exclusivas, e também em emissões em que a Itaú AM atuou como investidor âncora. Essas aquisições proporcionaram um retorno mais atrativo em comparação com as ofertas públicas, reforçando 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. Em relação ao pipeline, temos mapeado aproximadamente R\$ 30 bilhões em emissões financeiras, corporativas e estruturadas, dos quais R\$ 5 bilhões já estão com negociações avançadas e fechadas, abrangendo setores como bancário, energia elétrica e saúde. Essas emissões devem contribuir para aumentar o potencial de retorno dos fundos. A carteira do fundo continua bastante saudável e seguiremos atentos ao mercado, reforçando a importância de uma gestão ativa para capturar oportunidades de investimentos com muita seletividade para os nossos fundos, que estão operando com uma alocação de caixa acima da média dos últimos 12 meses.

Composição da Carteira

66,3% da carteira

% em Ativos de Crédito

Duration dos Créditos¹

2,5
em anos

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

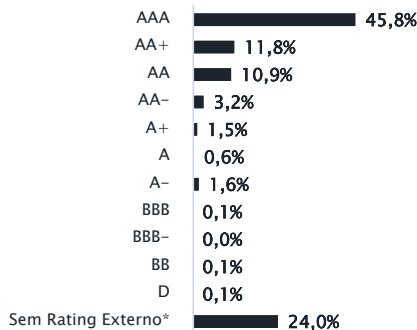
Debênture	41,36%
Compromissada	33,36%
FIDC	7,66%
LF	6,50%
NC	4,61%
LF Subordinada Nível II	2,91%
LF Subordinada	1,42%
CRA	1,13%
CRI	0,82%
CR	0,38%
CDB	0,36%
LFT	0,32%
Caixa e CPR	-0,81%

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

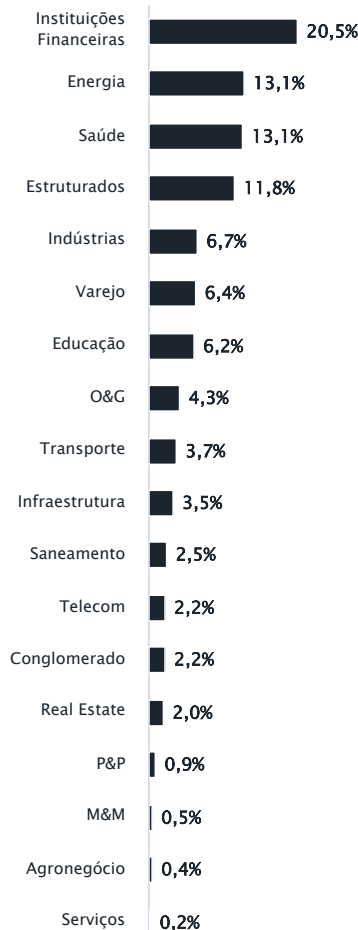
Posição de Crédito Privado

Visão Explodida

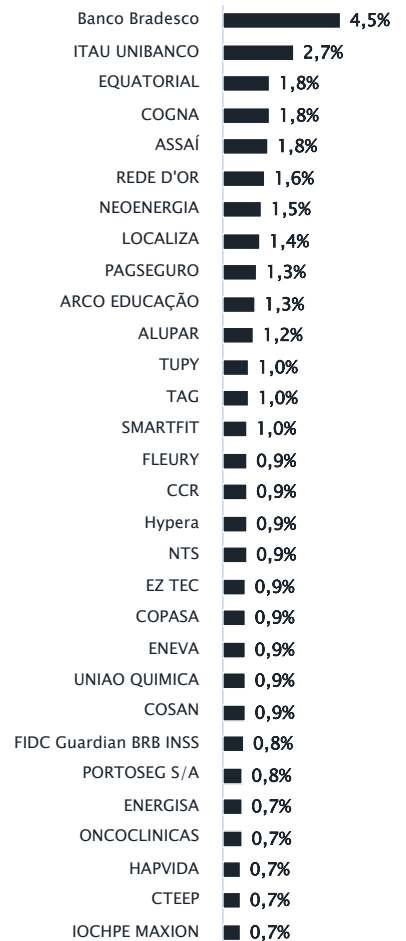
Rating Externo (% Crédito)



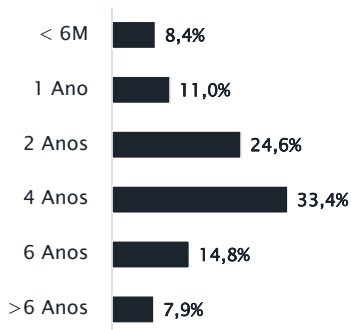
Sector (% Crédito)



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\$ 1,00	Taxa de Administração Cobrada 0,50% ao ano	Horário para Movimentação Até às 15:00
Classificação Tributária Longo Prazo Sem Compromisso	Taxa de Administração Máxima 0,50% ao ano	Aplicação e Resgate Cota de aplicação: D+0
Patrimônio Líquido Médio Últimos 12 meses R\$ 5.032.606.705,32	Público Alvo Investidores Qualificados	Cota de Resgate (dias úteis): D+5 Crédito do Resgate (dias úteis após cotização): D+1
	Taxa de Performance 20% sobre o que exceder 100% do CDI	

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.itaú.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 ACTIVE FIX 5 RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO DA CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS - RESPONSABILIDADE LIMITADA CNPJ 20.335.176/0001-01 - 31/10/2024

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: O FUNDO, a critério do ADMINISTRADOR, receberá recursos exclusivamente de fundos de investimento e/ou fundos de investimento em cotas de fundos de investimento destinados a investidores qualificados, bem como de pessoas físicas e/ou jurídicas que sejam investidores qualificados, nos termos da regulamentação vigente, clientes do ADMINISTRADOR, do GESTOR ou de controladas, direta ou indiretamente, pelo Itaú Unibanco Holding S.A. Objetivo do fundo: N/D. Tipo Anbima: RENDA FIXA - DURAÇÃO LIVRE - CRÉDITO LIVRE - Fundos que podem manter mais de 20% (vinte por cento) do seu patrimônio líquido em ativos de médio e alto 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: 30/09/2014. Taxa de Administração máx.: 0,50%. Taxa de Performance: 20% do que exceder 100% do CDI. 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.itaú.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.

Confidencial | Externo