

Objetivos do Fundo

Exposição aos mercados de juros reais e nominais brasileiro, através de uma gestão ativa e eficiente. A estratégia tem possibilidade de ganhar em qualquer cenário, operando títulos públicos, títulos privados e também derivativos, para posicionamento e hedge.

85,49% do CDI

Rentabilidade no ano

94,18% do CDI

Rentabilidade dos últimos 12 meses

100,75% do CDI

Rentabilidade desde o início do fundo

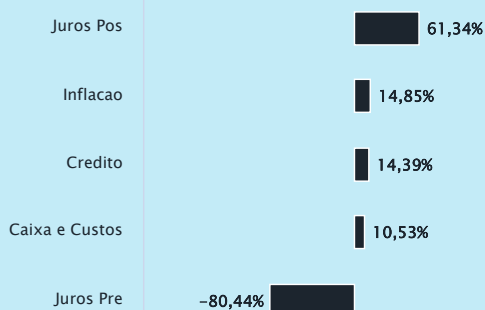
Análise de Retorno

Termômetro de Risco



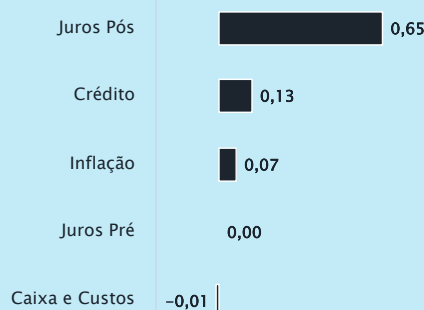
Exposição ao risco na carteira

% da carteira



Contribuição no retorno

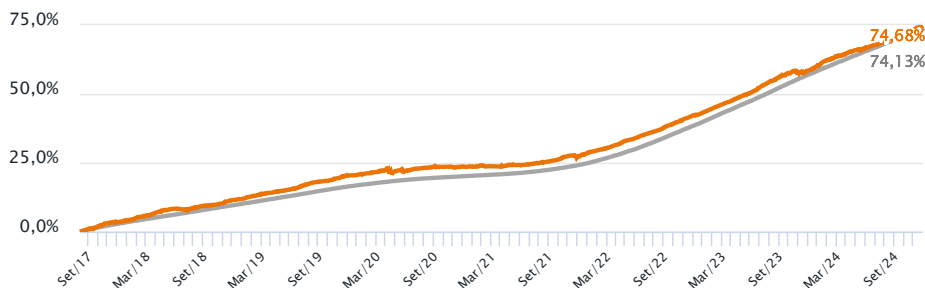
em % no mês



Retorno Acumulado

Data de início do fundo
05/07/2017

Itaú RF Vision ●
CDI ●



Retorno Mensal

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2024													
Fundo	0,92%	0,55%	0,76%	0,37%	0,78%	0,67%	0,87%	0,89%	0,78%	0,84%	-	-	7,69%
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,83%	0,93%	-	-	8,99%
%CDI	95,65%	68,36%	91,76%	41,97%	93,12%	85,47%	95,46%	102,69%	92,95%	90,84%	-	-	85,49%
2023													
Fundo	1,03%	0,82%	1,16%	0,75%	1,44%	1,35%	1,04%	0,94%	0,41%	0,15%	1,24%	1,21%	12,15%
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	91,28%	89,18%	99,10%	81,39%	127,96%	125,79%	97,17%	82,40%	42,30%	15,20%	134,63%	135,29%	93,16%
2022													
Fundo	0,56%	0,87%	1,18%	0,71%	0,99%	0,85%	0,95%	1,13%	1,08%	1,00%	0,70%	1,07%	11,68%
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	76,65%	116,11%	128,02%	85,23%	95,60%	84,19%	91,96%	96,90%	100,52%	98,14%	68,63%	95,46%	94,39%

Comentários do Gestor

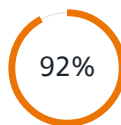


88

Meses desde o início do fundo



Meses em que esteve acima do CDI



Meses de retorno positivo do fundo

0,67% Volatilidade 12 meses

Em outubro, no Brasil, incertezas sobre o cenário fiscal e uma pressão inflacionária persistente indicam que o Copom deve aumentar a Selic em 0,50 p.p. na próxima reunião, mantendo investidores cautelosos. A inflação ao consumidor superou as expectativas, com o IPCA-15 registrando uma alta de 0,54% em outubro, refletindo pressões inflacionárias no curto prazo. O mercado de trabalho continua forte, com criação significativa de novos empregos e uma taxa de desemprego em queda. No mês, o IMA-B, que reflete a composição da dívida pública com indexação pela inflação, teve retorno negativo de -0,65%, enquanto o IMA-B 5, que reflete os títulos com vencimento em até 5 anos, subiu 0,74%. O IRF-M rendeu 0,21% contra 0,98% do IMA-S e 0,93% do CDI.

Análise do Mercado de Crédito - Verificamos uma menor velocidade no fechamento dos spreads de crédito e algumas marcações por novas referências de preços. Fatores técnicos ainda respaldam bons momentos dos investimentos em crédito, como o cenário esperado de taxa Selic mais alta e a demanda por opções de alocação menos voláteis, mas já identificamos do lado da demanda maior crítica em relação às últimas ofertas.

Posicionamento na Renda Fixa - Considerando a possibilidade de resultados mais altos do IPCA no curto prazo, de acordo com a previsão do nosso time de economistas, tivemos no portfólio operações de compra de inflação implícita curta e compras de NTN-B 2026/2027. Como acreditamos numa atuação austera do Copom com o ritmo de alta da taxa Selic em suas próximas reuniões, também atuamos pessimistas no Pré curto (tomados em taxa), acreditando na redução da inclinação da curva de juros e venda de inflação implícita mais longa (2028). O conjunto das operações trouxe impactos negativos.

Características



<p>Este Material refere-se ao fundo investido pela Itaú Vida e Previdência S.A. para gestão das provisões dos planos.</p>	<p>Taxa de Administração cobrada 0,80% ao ano</p> <p>Taxa de Performance Não há</p> <p>Público Alvo Previdenciário</p>	<p>Processo SUSEP VGBL** 15414900654/2017-05 / 15414900301/2018-88 15414901416/2017-1 / 14900654/2017-05 15414900301/2018-88 15414901416/2017-17</p> <p>Processo SUSEP PGBL** 15414900652/2017-16 / 15414002714/2004-08 15414900270/2018-65 / 15414900653/2017-52 15414901415/2017-64</p>
<p>Patrimônio Líquido Médio Últimos 12 meses R\$ 4.102.287.501,94</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.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 FLEXPREV VISION FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO DA CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RENDA FIXA - RESPONSABILIDADE LIMITADA CNPJ 27.467.928/0001-37 - 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). Público alvo: O FUNDO destina-se a receber, com exclusividade, os recursos das provisões matemáticas e demais recursos e provisões de Planos Geradores de Benefícios Livre - PGBL e Vida Geradores de Benefícios Livre - VGBL, instituídos pela Itaú Vida e Previdência S.A., investidor profissional, nos termos da regulamentação em vigor. Objetivo do fundo: N/D. Tipo Anbima: PREVIDÊNCIA RF DURAÇÃO LIVRE GRAU DE INVESTIMENTO - Por meio de uma carteira composta no mínimo 80% da carteira em títulos públicos federais, ativos com baixo risco de crédito do mercado doméstico ou externo, o FUNDO tem como objetivo buscar retorno por meio de investimentos em ativos de renda fixa, admitindo-se estratégias que impliquem risco de juros e de índice de preços. São admitidos ativos de renda fixa emitidos no exterior. Excluem-se estratégias que impliquem exposição de renda variável (ações, etc.). Por se tratar de Renda Fixa Ativos Duração Livre tem 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: 05/07/2017. Taxa de Administração máx.: 0,80%. Taxa de Performance: Não há. Este fundo é destinado exclusivamente a proponentes qualificados. 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 67.600, CEP 03162-971. Deficientes auditivos ou de fala, todos os dias, 24 horas, 0800 722 1722.

Outras informações relevantes

** Consulte o regulamento do seu plano de previdência e/ou plano VGBL. Itaú Vida e Previdência S.A.: CNPJ: 92.661.388/0001-90. Informações reduzidas. Prevalcem os termos dos regulamentos que você recebe na contratação dos planos, de acordo com a legislação vigente. O regulamento do plano poderá ser consultado no portal da Susep - www.susep.gov.br. Os recursos dos planos de previdência são aplicados em fundos de investimento, que não possuem garantia de rentabilidade, podendo, inclusive, ter rentabilidade negativa e possuem patrimônio segregado do patrimônio da EAPC. O registro desses planos na Susep não implica, por parte da autarquia, incentivo ou recomendação à sua comercialização. Os planos de previdência apresentam tributação no resgate ou recebimento de renda, conforme sua escolha na contratação: tributação progressiva compensável ou tributação regressiva definitiva. A rentabilidade do fundo será impactada em virtude dos custos e despesas do fundo, inclusive taxa de administração. O índice utilizado trata-se de mera referência econômica e não meta ou parâmetro de performance. Clientes Personalité: Consultas, informações e serviços transacionais acesse itaupersonnalite.com.br ou ligue 3003 7377 (capitais e regiões metropolitanas) ou 0800 724 7377 (demais localidades), todos os dias, 24 horas por dia ou fale com seu gerente. Reclamações, cancelamentos e informações gerais ligue para o SAC: 0800 722 7377, todos os dias, 24 horas por dia. Se não ficar satisfeito com a solução apresentada, contate a Ouvidoria: 0800 570 0011, em dias úteis, das 9h às 18h.