

Resumo da performance

91,19 % do CDI

Mês

104,81 % do CDI

Ano

99,75 % do CDI

12 Meses

107,30 % do CDI

Desde o início

Objetivos do Fundo

Potencializar a expertise de análise de crédito da Itaú Asset buscando oportunidades com maior expectativa de retorno, através de carteira diversificada de ativos de crédito privado com médio e baixo risco de crédito. Não opera ativamente risco de mercado.

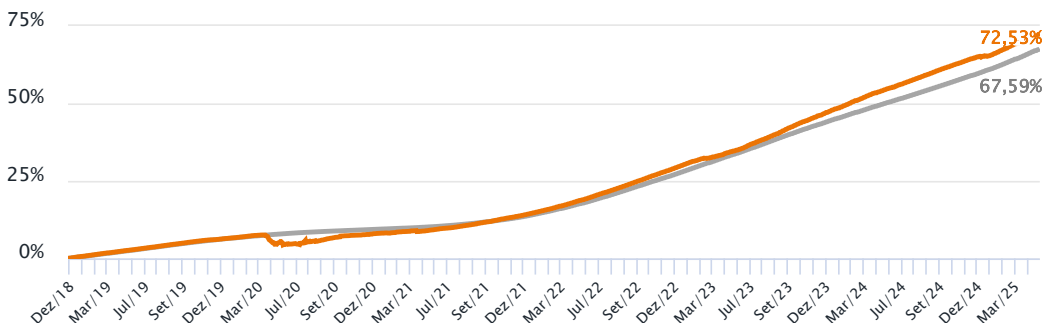
Termômetro de Risco



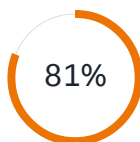
Retorno Acumulado

Data de início do fundo
27/11/2018

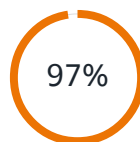
Itaú High Yield RF CP ●
CDI ●



78 Meses desde o início do fundo



Meses em que esteve acima do benchmark



Meses de retorno positivo do fundo

0,33% Volatilidade 12 meses

Retorno Mensal

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	
2025	Fundo	1,16%	1,07%	1,01%	0,96%	-	-	-	-	-	-	-	4,27%	
	CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	-	-	-	-	-	-	-	4,07%	
	%CDI	115,32%	108,31%	104,85%	91,19%	-	-	-	-	-	-	-	104,81%	
2024	Fundo	1,25%	1,03%	1,00%	0,94%	0,88%	0,92%	1,00%	0,98%	0,87%	0,92%	0,80%	0,29%	11,44%
	CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,83%	0,93%	0,79%	0,93%	10,87%
	%CDI	129,65%	127,89%	120,55%	105,88%	105,33%	116,98%	110,47%	112,72%	104,23%	99,46%	100,90%	31,58%	105,24%
2023	Fundo	1,01%	0,48%	0,91%	0,81%	1,32%	1,19%	1,17%	1,46%	1,22%	1,12%	1,16%	1,00%	13,65%
	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	90,34%	52,52%	77,86%	88,72%	117,10%	110,68%	109,57%	128,56%	125,06%	112,48%	126,70%	111,54%	104,65%
2022	Fundo	0,79%	0,87%	1,05%	0,96%	1,17%	1,09%	1,10%	1,26%	1,19%	1,10%	1,12%	1,19%	13,68%
	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	108,25%	115,42%	113,86%	115,28%	113,83%	107,25%	105,98%	107,75%	111,33%	107,75%	109,38%	106,23%	110,54%

Retorno dos períodos

	Mês	Ano	12M	24M	36M	Desde o início
Fundo	0,96%	4,27%	11,42%	27,89%	44,74%	72,53%
Benchmark	1,06%	4,07%	11,45%	25,19%	41,93%	67,59%
% CDI	91,19%	104,81%	99,75%	110,73%	106,71%	107,30%

Comentários da Gestão

Em abril, o fundo apresentou um retorno nominal positivo, mas abaixo do benchmark, impactado pontualmente pela marcação a mercado dos lastros dos setores de indústria. Mesmo diante de um ambiente internacional mais volátil, mercado pelas incertezas geradas pelo anúncio de novas tarifas comerciais nos Estados Unidos, o mercado de crédito privado local manteve-se resiliente. A demanda dos investidores por ativos de crédito privado seguiu forte com o mercado secundário operando de forma bastante funcional. A classe de ativos continua atraindo a atenção dos investidores, sustentada pelo bom desempenho acumulado no ano e pelas expectativas de manutenção da taxa básica de juros em patamares elevados. Continuamos com uma postura cautelosa na gestão do portfólio, com uma alocação maior em caixa e prazo médio da carteira mais curto. Nossa estratégia segue ancorada em uma gestão ativa, com reciclagem constante de ativos, monitoramento criterioso de riscos e proximidade com os emissores. Adicionalmente, seguimos explorando oportunidades de forma bastante criteriosa. Nossa posição consolidada no mercado de crédito privado tem nos permitido acessar, além das ofertas públicas, as operações exclusivas como *private placements* e *club deals*, que representam mais de 80% dos últimos meses. Essas operações oferecem condições mais vantajosas, com melhor relação risco-retorno, contribuindo para a construção de um portfólio com alta diversificação e muita seletividade.

Composição da Carteira

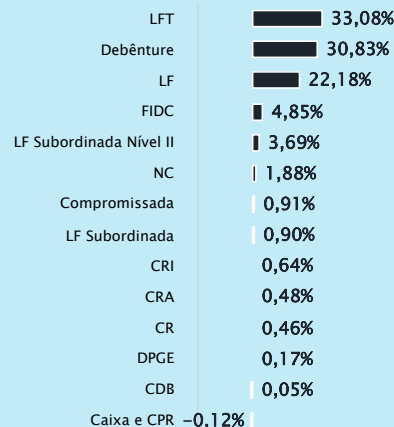
66,1% da carteira

% em Ativos de Crédito

Duration dos Créditos¹

2,3
em anos

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

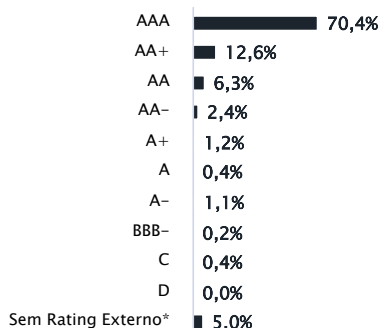


Defasagem da posição de crédito na carteira. Data base: 31 de Janeiro de 2025

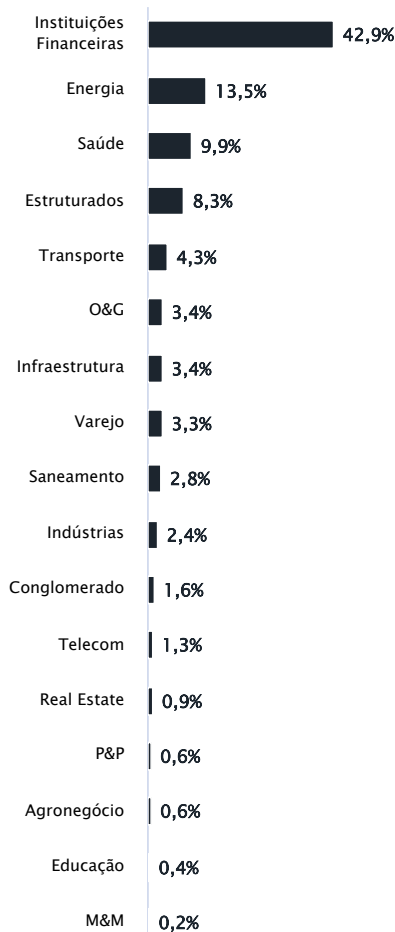
Posição de Crédito Privado

Visão Explodida

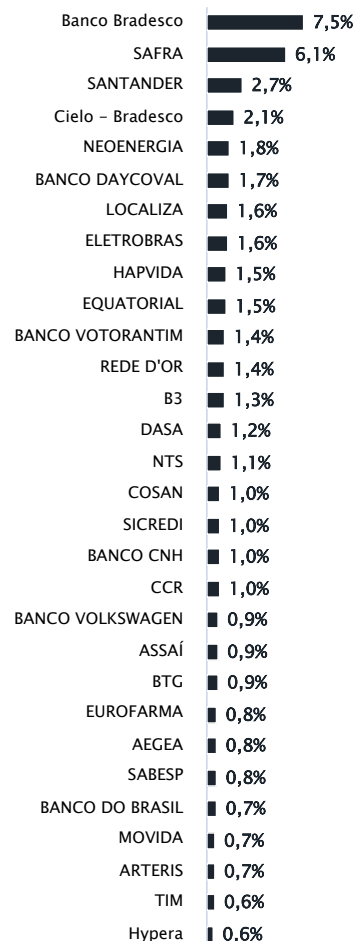
Rating Externo (% Crédito)



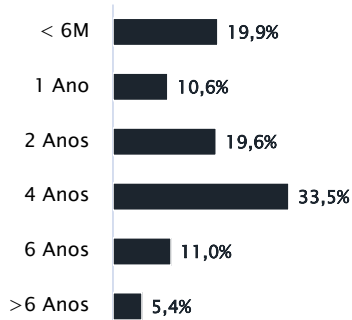
Setor (% Crédito)



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

Este Material refere-se ao fundo investido pela Itaú Vida e Previdência S.A. para gestão das provisões dos planos.

Patrimônio Líquido Médio
Últimos 12 meses
R\$ 19.472.538.076,96

Taxa Total Máxima
0,60% ao ano

Taxa de Performance
Não há

Público Alvo
Previdenciário

Processo SUSEP VGBL**

15414900883/2018-01

15414900881/2018-11

Processo SUSEP PGBL**

15414900882/2018-58 / 15414900880/2018-69

15414002714/2004-0 / 14900882/2018-58

15414900880/2018-69

15414002714/2004-08

Horário para Movimentação

Até às 16:00

Aplicação e Resgate

Cota de aplicação: D+0

Cota de Resgate (dias úteis): D+2

Crédito do Resgate (dias úteis após cotização): D+1

Taxas do produto

	Administração	Custódia	Estruturação Prev.	Gestão
Taxa cobrada ao ano	0,04%	0,03%	0,10%	0,43%
Taxa máxima ao ano	0,04%	0,03%	0,10%	0,43%

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 HIGH YIELD FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO DA CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA CNPJ 29.259.706/0001-54 - 30/04/2025

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. 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 BAIXA 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 com 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. Por se tratar de Renda Fixa Ativos Duração Baixa deve possuir duration média ponderada da carteira inferior a 21 (vinte e um) dias úteis, buscando minimizar a oscilação nos retornos promovida por alterações nas taxas de juros futuros. Caso possua ativos no exterior deverá 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: 27/11/2018. Taxa de Administração máx.: 0,60%. 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 4004-4828. 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

* O Itaú Personalité considera seu volume global de investimentos, ou seja, a soma dos valores já investidos em CDB, operações compromissadas, poupança, previdência, fundos e Itaú Corretora, como valor mínimo para a entrada em novos investimentos. Para outros segmentos do Itaú Unibanco, o volume global é correspondente ao valor mínimo de aplicação. ** 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. Prevalencem 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.