

Objetivos do Fundo

O fundo busca superar o CDI no longo prazo investindo em ativos de crédito privado, com diversificação de emissores financeiros e não financeiros de baixo e médio risco. A estratégia não opera ativamente risco de mercado.

118,70% do CDI

Rentabilidade no ano

123,68% do CDI

Rentabilidade dos últimos 12 meses

112,74% do CDI

Rentabilidade desde o início do fundo

Análise de Retorno

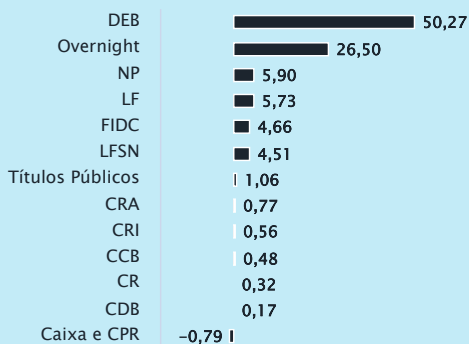
Termômetro de

Risco



Composição da carteira

% da carteira



Vencimento Médio dos títulos privados

< 6 M	1 Ano	2 Anos	4 Anos	6 Anos	> 6 Anos
8,54%	9,78%	24,78%	35,31%	14,20%	7,39%

10 Maiores Emissores

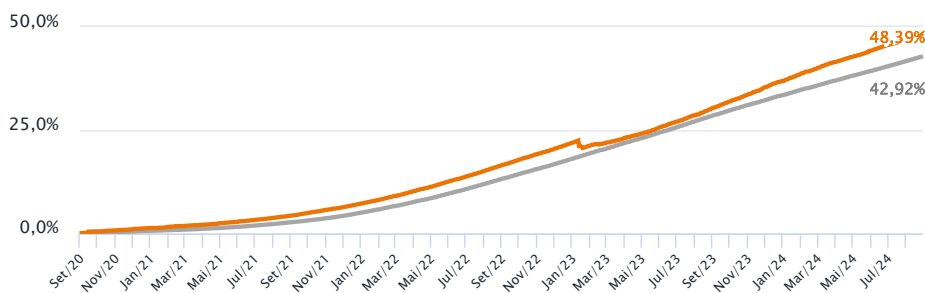
Emissor	% PL
Banco Bradesco Sa	3,78%
Itau Unibanco Holding Sa	2,79%
COGNA EDUCACAO	1,47%
Sendas Distribuidora Sa	1,38%
Pagseguro	1,32%
Fleury Sa	1,22%
NOVA TRANSPORTADORA SUDE	1,22%
Cia Brasileira Educacao	1,20%
TOTVS SA	1,13%
Cielo Sa	1,13%

(Os dados desconsideram FIDC's não mapeados). Data base: 31 de Maio de 2024

Retorno Acumulado

Data de início do fundo
31/08/2020

Itaú Active Fix All RF CP LP ●
CDI ●



Retorno Mensal

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
Fundo	1,31%	1,01%	1,00%	0,94%	1,01%	0,92%	1,00%	0,93%	-	-	-	-	8,42%
2024 CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	-	-	-	-	7,10%
%CDI	135,95%	125,75%	119,44%	106,16%	121,26%	117,15%	110,69%	107,32%	-	-	-	-	118,70%
Fundo	-0,56%	0,57%	0,96%	0,83%	1,21%	1,16%	1,17%	1,38%	1,21%	1,27%	1,37%	1,08%	12,26%
2023 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	-49,91%	61,54%	81,92%	90,17%	107,46%	108,19%	109,15%	120,81%	124,38%	127,05%	149,10%	120,23%	93,94%
Fundo	0,81%	0,85%	1,06%	0,96%	1,17%	1,06%	1,11%	1,29%	1,18%	1,10%	1,08%	1,22%	13,69%
2022 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	111,17%	113,95%	114,26%	114,82%	113,29%	104,93%	107,63%	110,21%	109,79%	107,89%	106,30%	108,79%	110,63%

Comentários do Gestor

48

Meses desde o início do fundo



Meses em que esteve acima do benchmark



Meses de retorno positivo do fundo

0,32% Volatilidade 12 meses

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.

Características

Volume Global Mínimo*
R\$ 1,00

Classificação Tributária
Longo Prazo

Patrimônio Líquido Médio
Últimos 12 meses
R\$ 2.875.910.022,15

Taxa de Administração cobrada
0,50% ao ano

Taxa de Performance
20.0% sobre o que exceder 100% do CDI

Público Alvo
Público Em Geral

Horário para Movimentação
Até às 15:00

Aplicação e Resgate
Cota de aplicação: D+0

Cota de Resgate (dias úteis): D+5
Crédito do Resgate (dias úteis após cotização): D+1

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.itaub.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 ALL RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CNPJ 38.000.771/000151 - 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). 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: Acompanhar a variação do CDI por meio da aplicação em outros fundos de investimento.. Tipo Anbima: RENDA FIXA - DURAÇÃO BAIXA - 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 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: 31/08/2020. 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.itaub.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.