



Objetivos do Fundo

Atuação que busca maximizar retornos reais acima do IPCA no longo prazo, através de uma gestão ativa de risco de mercado e de crédito.

Adequa a magnitude e os pontos da curva de suas posições em NTN-B, bem como a direção de posições prefixadas para intensificar sua exposição ou se defender de reprecificações.

1,96%

Rentabilidade nominal no ano

6,81%

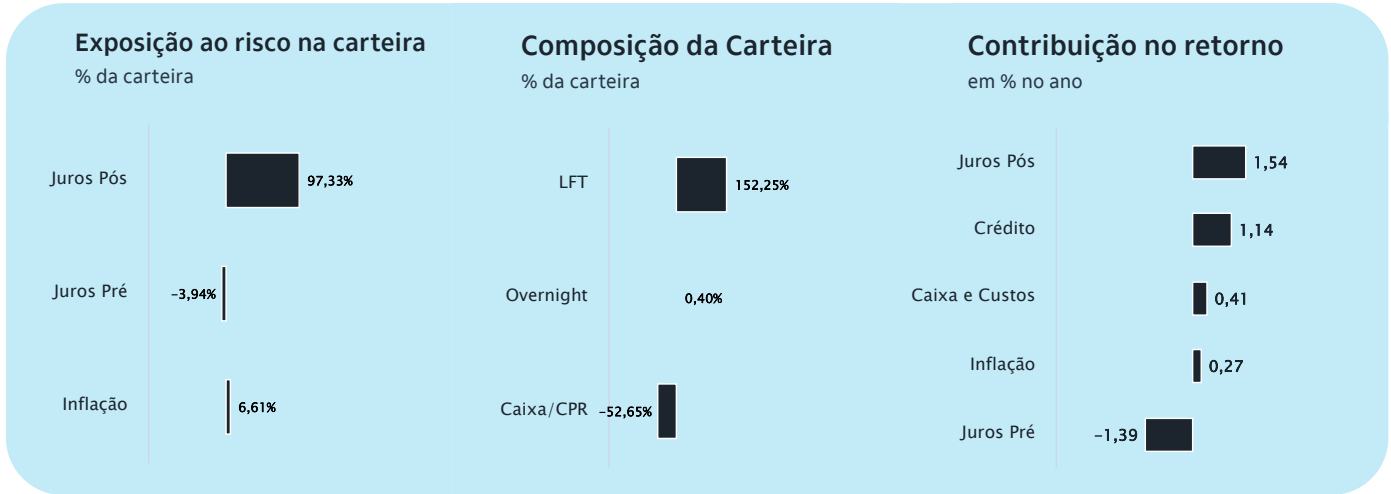
Rentabilidade nominal dos últimos 12 meses

29,97%

Rentabilidade nominal desde o início do fundo (15/07/2021)

Análise de Retorno

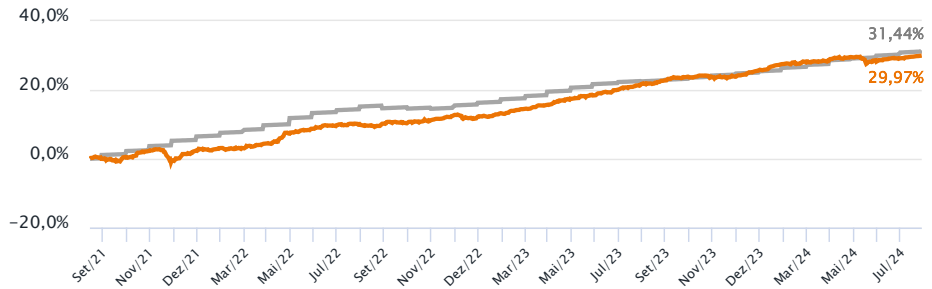
Termômetro de Risco



Retorno Acumulado

Data de início do fundo
15/07/2021

Itaú Instit. IPCA Action RF LP (Orange dot)
IPCA + 3% (Grey dot)



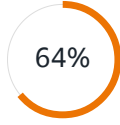
Retorno Mensal

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
Fundo	0,62%	0,31%	0,68%	-1,06%	0,79%	0,61%	-	-	-	-	-	-	1,96%
Bench	0,68%	1,05%	0,40%	0,64%	0,71%	0,45%	-	-	-	-	-	-	3,99%
2024 +/- Bench	-0,05%	-0,75%	0,29%	-1,70%	0,08%	0,17%	-	-	-	-	-	-	-2,03%
IPCA	0,42%	0,83%	0,16%	0,38%	0,46%	0,21%	-	-	-	-	-	-	2,48%
+/- IPCA	0,20%	-0,52%	0,52%	-1,44%	0,33%	0,40%	-	-	-	-	-	-	-0,52%
Fundo	1,15%	0,98%	1,49%	0,86%	1,39%	1,39%	0,89%	0,69%	0,18%	0,00%	1,53%	1,38%	12,58%
Bench	0,79%	1,08%	0,98%	0,85%	0,50%	0,17%	0,37%	0,50%	0,50%	0,49%	0,52%	0,80%	7,78%
2023 +/- Bench	0,36%	-0,10%	0,50%	0,01%	0,89%	1,23%	0,52%	0,19%	-0,32%	-0,49%	1,01%	0,59%	4,79%
IPCA	0,53%	0,84%	0,71%	0,61%	0,23%	-0,08%	0,12%	0,23%	0,26%	0,24%	0,28%	0,56%	4,62%
+/- IPCA	0,62%	0,14%	0,78%	0,25%	1,16%	1,47%	0,77%	0,46%	-0,08%	-0,24%	1,25%	0,82%	7,96%
Fundo	-0,08%	1,28%	2,81%	1,35%	0,93%	0,27%	0,13%	0,25%	0,68%	1,39%	-0,47%	0,92%	9,82%
Bench	0,79%	1,24%	1,91%	1,31%	0,73%	0,93%	-0,43%	-0,09%	-0,03%	0,84%	0,67%	0,88%	9,06%
2022 +/- Bench	-0,87%	0,05%	0,91%	0,04%	0,20%	-0,66%	0,56%	0,34%	0,71%	0,55%	-1,14%	0,04%	0,76%
IPCA	0,54%	1,01%	1,62%	1,06%	0,47%	0,67%	-0,68%	-0,36%	-0,29%	0,59%	0,41%	0,62%	5,79%
+/- IPCA	-0,62%	0,27%	1,19%	0,29%	0,46%	-0,40%	0,81%	0,61%	0,97%	0,80%	-0,88%	0,30%	4,03%

Comentários do Gestor

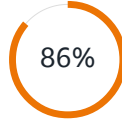
36

Meses desde o início do fundo



64%

Meses em que esteve acima do benchmark



86%

Meses de retorno positivo do fundo

1,85%

Volatilidade 12 meses

Características

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	Taxa de Performance 20.0% sobre o que exceder 100% do IPCA + 3%	Aplicação e Resgate Cota de aplicação: D+0
Patrimônio Líquido Médio Últimos 12 meses R\$ 99.403.114,43	Público Alvo Público Em Geral	Cota de Resgate (dias úteis): D+0 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.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 INSTITUCIONAL IPCA ACTION RENDA FIXA LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO - CNPJ 41.200.277/0001-45 - 28/06/2024

Este fundo possui lâmina de informações essenciais, podendo esta ser consultada no seguinte endereço eletrônico www.itaubr.com.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 fundos de investimento, pessoas físicas e jurídicas, clientes do ADMINISTRADOR, do GESTOR ou de controladas, direta ou indiretamente, pela Itaú Unibanco Holding S.A. Objetivo do fundo: O objetivo do FUNDO é aplicar seus recursos em cotas de fundos de investimento classificados como "Renda Fixa", observado que a rentabilidade do FUNDO será impactada pelos custos e despesas do FUNDO, inclusive taxa de administração. 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: 15/07/2021. Taxa de Administração máx.: 0.50%. Taxa de Performance: 20.0% do que exceder 100.0% do IPCA + 3%. 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 67.600, CEP 03162-971. Deficientes auditivos ou de fala, todos os dias, 24 horas, 0800 722 1722.