



Resumo da performance

99,52 % do CDI  
Mês

99,56 % do CDI  
Ano

99,63 % do CDI  
12 Meses

101,70 % do CDI  
Desde o início

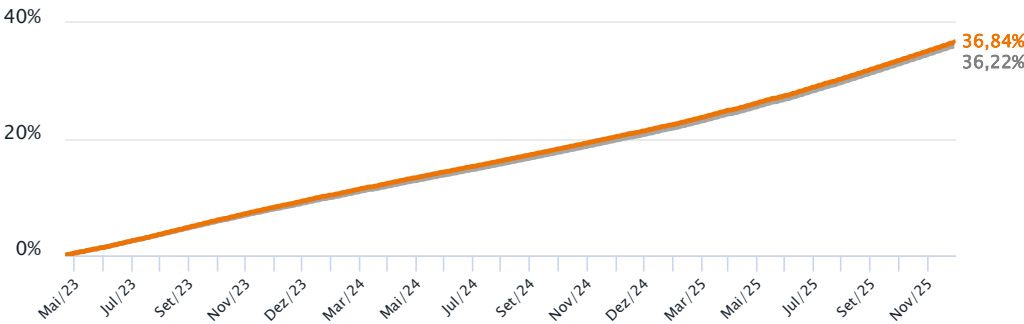
Objetivos do Fundo

O fundo busca oportunidades de investimento nos mercados de crédito privado através de uma carteira diversificada de lastros financeiros com baixo risco de crédito. A estratégia busca superar o benchmark CDI no longo prazo através de uma gestão ativa da maior gestora de fundos de crédito privado do mercado com profissionais de excelência técnica com muita experiência em análise de empresas, modelagem e gestão de risco.

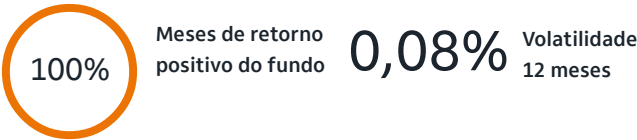
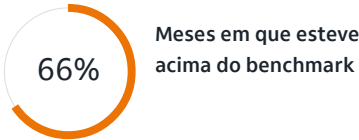


Retorno Acumulado

Data de início do fundo  
21/03/2023



32 Meses desde o início do fundo



0,08% Volatilidade 12 meses

Retorno Mensal

|      |       | Jan     | Fev     | Mar     | Abr     | Mai     | Jun     | Jul     | Ago     | Set     | Out     | Nov     | Dez     | Ano     |
|------|-------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 2025 | Fundo | 1,02%   | 0,99%   | 0,95%   | 1,04%   | 1,14%   | 1,09%   | 1,27%   | 1,16%   | 1,21%   | 1,27%   | -       | -       | 11,71%  |
|      | CDI   | 1,01%   | 0,99%   | 0,96%   | 1,06%   | 1,14%   | 1,10%   | 1,28%   | 1,16%   | 1,22%   | 1,28%   | -       | -       | 11,76%  |
|      | %CDI  | 101,13% | 100,59% | 98,57%  | 98,71%  | 99,93%  | 99,55%  | 99,48%  | 99,33%  | 99,15%  | 99,52%  | -       | -       | 99,56%  |
| 2024 | Fundo | 0,98%   | 0,84%   | 0,85%   | 0,91%   | 0,84%   | 0,80%   | 0,91%   | 0,88%   | 0,84%   | 0,93%   | 0,81%   | 0,91%   | 11,01%  |
|      | 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  | 101,38% | 104,94% | 101,98% | 102,27% | 100,72% | 101,15% | 100,14% | 101,10% | 100,39% | 100,00% | 102,96% | 97,72%  | 101,22% |
| 2023 | Fundo | -       | -       | 0,41%   | 0,90%   | 1,15%   | 1,13%   | 1,12%   | 1,21%   | 1,02%   | 1,05%   | 0,97%   | 0,93%   | 10,35%  |
|      | CDI   | -       | -       | 0,41%   | 0,92%   | 1,12%   | 1,07%   | 1,07%   | 1,14%   | 0,97%   | 1,00%   | 0,92%   | 0,90%   | 9,93%   |
|      | %CDI  | -       | -       | 101,61% | 97,92%  | 102,18% | 105,76% | 104,55% | 106,59% | 104,81% | 105,34% | 105,96% | 103,28% | 104,19% |

## Retorno dos períodos

|           | Mês    | Ano    | 12M    | 24M     | 36M | Desde o início |
|-----------|--------|--------|--------|---------|-----|----------------|
| Fundo     | 1,27%  | 11,71% | 13,64% | 26,37%  | -   | 36,84%         |
| Benchmark | 1,28%  | 11,76% | 13,69% | 26,17%  | -   | 36,22%         |
| % CDI     | 99,52% | 99,56% | 99,63% | 100,76% | -   | 101,70%        |

## Comentários da Gestão

Em outubro, o fundo apresentou um retorno ligeiramente abaixo do benchmark (CDI). Entre as contribuições positivas, destaca-se o carregamento da carteira e as remarcações dos prêmios de crédito (spreads) das letras financeiras de grandes bancos. Apesar da recente correção dos ativos, o mercado de crédito manteve-se dinâmico, decorrente da forte captação observada ao longo dos últimos meses, impulsionada pela perspectiva de manutenção da taxa Selic em patamares elevados por período prolongado. Além disso, considerando que a indústria ainda possui capacidade relevante para absorver novos ativos com relação risco-retorno atrativa, em função do elevado nível de liquidez dos fundos, avaliamos que esse movimento é pontual e técnico, e projetamos uma recuperação gradual do desempenho dos fundos.

Nesse contexto, reforçamos que o fundo permanece bem posicionado, com nível de caixa acima da média histórica e prazo médio mais curto, o que nos permite aproveitar oportunidades em novas emissões e ativos negociados a spreads mais atrativos. A carteira segue amplamente diversificada, composta por emissores de elevada qualidade de crédito e com sólida capacidade de geração de resultados consistentes no médio e longo prazo.

Reiteramos nosso compromisso com uma gestão ativa, prudente e responsável, conduzida por uma equipe experiente e dedicada, que monitora continuamente as condições de mercado e a saúde financeira dos emissores. Seguimos focados em proteger e maximizar o valor dos investimentos de nossos cotistas, sempre com disciplina, seletividade e visão de longo prazo.

## Composição da Carteira

**30,8% da carteira**

% em Ativos de Crédito

Duration dos Créditos<sup>1</sup>
**1,3**  
em anos

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

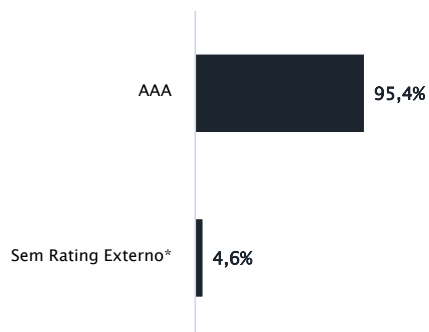
|                         |        |
|-------------------------|--------|
| LFT                     | 36,59% |
| Compromissada           | 32,61% |
| LF                      | 29,28% |
| CDB                     | 1,26%  |
| LF Subordinada Nível II | 0,14%  |
| LF Subordinada          | 0,13%  |
| Caixa e CPR             | -0,02% |

Defasagem da posição de crédito na carteira. Data base: 30 de Setembro de 2025

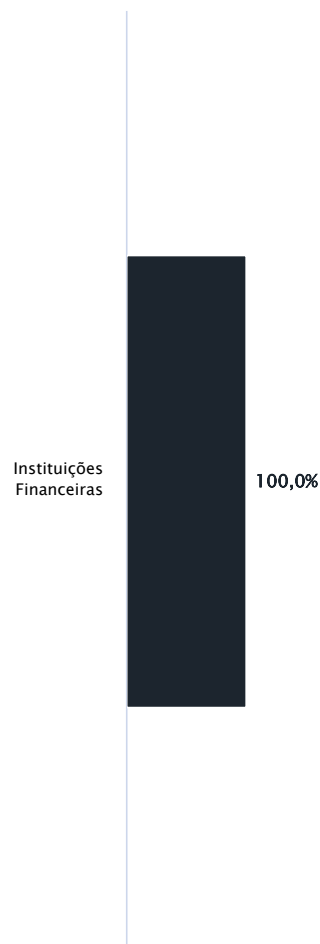
## Posição de Crédito Privado

Visão Explodida

Rating Externo (% Crédito)



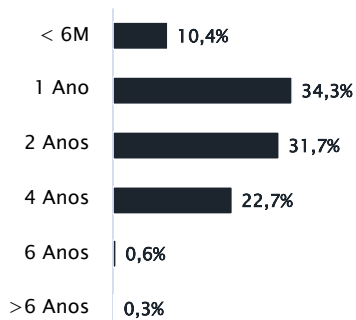
Setor (% Crédito)



TOP 30 Grupos Econômicos (% PL)

|                     |      |
|---------------------|------|
| ITAU UNIBANCO       | 7,9% |
| Banco Bradesco      | 7,5% |
| SANTANDER           | 3,8% |
| BANCO RCI BRASIL    | 2,5% |
| CEF                 | 1,9% |
| BANCO HONDA         | 1,4% |
| BANCO TOYOTA BRASIL | 1,4% |
| BANCO DO BRASIL     | 1,3% |
| SAFRA               | 1,0% |
| BANCO DLL           | 0,6% |
| GOLDMAN SACHS       | 0,5% |
| Banco Paccar        | 0,3% |
| Morgan Stanley      | 0,3% |
| HSBC                | 0,2% |
| CITIBANK            | 0,2% |
| BANCO JOHN DEERE    | 0,1% |

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

|                                                                             |                                          |                                                                                                                                                               |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Volume Global Mínimo</b><br>R\$ 1,00                                     | <b>Taxa Total Máxima</b><br>0,25% ao ano | <b>Horário para Movimentação</b><br>Até às 18:00                                                                                                              |
| <b>Classificação Tributária</b><br>Longo Prazo Sem Compromisso              | <b>Taxa de Performance</b><br>Não há     | <b>Aplicação e Resgate</b><br>Cota de aplicação (dias úteis): D+0<br>Cota de resgate (dias úteis): D+0<br>Crédito do resgate (dias úteis após cotização): D+0 |
| <b>Patrimônio Líquido Médio</b><br>Últimos 12 meses<br>R\$ 3.153.555.545,42 | <b>Público Alvo</b><br>Público Em Geral  |                                                                                                                                                               |

## Taxas do produto

|                     | Administração | Custódia | Distribuição | Gestão |
|---------------------|---------------|----------|--------------|--------|
| Taxa cobrada ao ano | 0,04%         | 0,03%    | 0,05%        | 0,13%  |
| Taxa máxima ao ano  | 0,04%         | 0,03%    | 0,05%        | 0,13%  |

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/](http://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 RENDA FIXA REFERENCIADO DI GRAU DE INVESTIMENTO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO DA CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RESPONSABILIDADE LIMITADA CNPJ 49.780.014/0001-64 - 31/10/2025

Este fundo possui lâmina de informações essenciais, podendo esta ser consultada no seguinte endereço eletrônico [www.itaú.com.br](http://www.itaú.com.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 de fundos de investimento, fundos de investimento em cotas de fundos de investimento e/ou pessoas jurídicas, clientes do ADMINISTRADOR, do GESTOR ou de controladas, direta ou indiretamente, pela Itaú Unibanco Holding S.A. Objetivo do fundo: N/D. Tipo Anbima: RENDA FIXA - DURAÇÃO BAIXA - GRAU DE INVESTIMENTO - Fundos que devem manter, no mínimo, 80% (oitenta por cento) do seu patrimônio líquido em títulos públicos federais ou ativos com baixo 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 possuírem 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: 16/02/2023. 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](http://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.