

# Itaú Institucional Janeiro Renda Fixa LP FICFI

itaú Asset

31 de Outubro de 2024

## Objetivos do Fundo

Fundo Renda Fixa que atua no mercado brasileiro, buscando entregar retorno absoluto ao investidor em qualquer cenário econômico. O time de gestão, com sólida formação macroeconômica, se dedica a identificar relevantes temas de investimentos ainda no seu início de ciclo, combinando análise macroeconômica com acompanhamento de indicadores técnicos de mercado. A dedicação a uma análise detalhada sobre a origem dos resultados obtidos (estratégia e implementação), assegura uma profunda compreensão da forma como o alpha é gerado e é essencial para alcançar retornos consistentes no longo prazo.

**106,28% do CDI**

Rentabilidade no ano

**114,49% do CDI**

Rentabilidade dos últimos 12 meses

**113,78% do CDI**

Rentabilidade desde o início do fundo

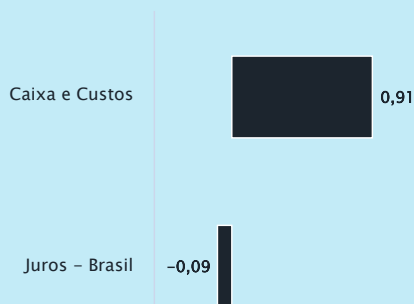
## Análise de Retorno

Termômetro de Risco



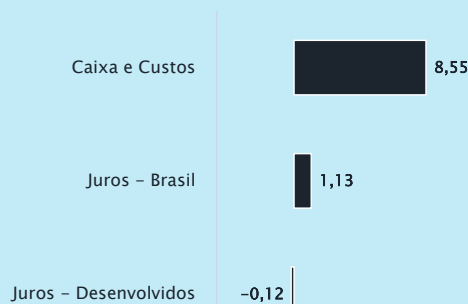
### Contribuição no retorno no mês

Nominal em %

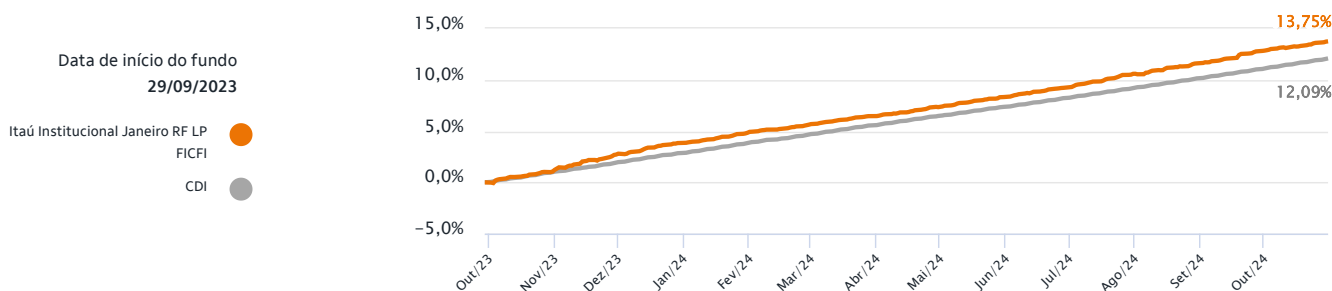


### Contribuição no retorno no ano

Nominal em %



## Retorno Acumulado



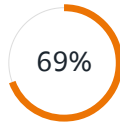
## Retorno Mensal

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
<b>Fundo</b>	0,97%	0,75%	0,78%	0,83%	0,92%	0,83%	1,25%	0,92%	1,09%	0,83%	-	-	9,56%
<b>2024</b>													
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,83%	0,93%	-	-	8,99%
%CDI	100,22%	94,10%	94,05%	93,01%	110,12%	104,80%	138,28%	106,03%	130,78%	89,30%	-	-	106,28%
<b>Fundo</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,05%	1,64%	1,09%	3,83%
<b>2023</b>													
CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,00%	0,92%	0,90%	2,84%
%CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	105,23%	179,04%	121,41%	134,87%

## Comentários do Gestor

13

Meses desde o início do fundo



Meses em que esteve acima do benchmark



Meses de retorno positivo do fundo

0,60%

Volatilidade 12 meses

### ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE

Em outubro, observamos uma reprecificação significativa nas curvas de juros globais, especialmente nos Estados Unidos. A revisão para cima da formação de empregos no mercado americano, junto com a divulgação do PIB do segundo trimestre que mostrou uma demanda privada doméstica resiliente, com crescimento em torno de 3% a.a. desde 2023, impulsionaram as taxas de juros globalmente. Esse movimento foi acentuado pela proximidade das eleições nos EUA, que trouxe incerteza adicional devido à percepção de uma possível vitória de Trump. A interpretação é que a agenda do republicano possa criar um ambiente global mais desafiador para a inflação, fortalecendo o dólar, especialmente contra moedas de países com relações comerciais estreitas, como o México.

No Brasil, o evento macroeconômico mais significativo em outubro foi a ausência de um anúncio detalhado sobre a proposta de redução dos gastos públicos. As medidas, vistas como essenciais para cumprir o arcabouço fiscal até 2026, são necessárias para aumentar a credibilidade e sustentabilidade das contas públicas.

Nesse cenário, o fundo obteve um retorno positivo no mês, embora abaixo do CDI. A principal contribuição negativa foi oriunda de nossa posição vendida em inflação implícita no Brasil. Acreditávamos que a postura mais dura do Banco Central brasileiro com relação à inflação resultaria em redução do prêmio dos papéis negociados a mercado em relação à expectativa FOCUS.

## Características



<b>Volume Global Mínimo*</b> R\$ 1,00	<b>Taxa de Administração cobrada</b> 0,50% ao ano	<b>Horário para Movimentação</b> Até às 15:00
<b>Classificação Tributária</b> Longo Prazo Sem Compromisso	<b>Taxa de Performance</b> 20,0% sobre o que exceder 100% do CDI	<b>Aplicação e Resgate</b> Cota de aplicação: D+0
<b>Patrimônio Líquido Médio</b> Últimos 12 meses R\$ 236.070.474,61	<b>Público Alvo</b> Público Em Geral	<b>Cota de Resgate (dias úteis): D+0</b> <b>Crédito do Resgate (dias úteis após cotização): D+1</b>

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/](http://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 JANEIRO RENDA FIXA LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO DA CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RESPONSABILIDADE LIMITADA CNPJ 52.156.446/0001-03 - 31/10/2024

Este fundo possui lâmina de informações essenciais, podendo esta ser consultada no seguinte endereço eletrônico [www.itaubr.com.br](http://www.itaubr.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 e pessoas 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 - 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 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: 29/09/2023. Taxa de Administração máx.: 0.50%. Taxa de Performance: 20.0% do que exceder 100.0% 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.itaubr.com.br](http://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.