

Resumo da performance

115,93 % do CDI

Mês

123,64 % do CDI

Ano

125,87 % do CDI

12 Meses

133,72 % do CDI

Desde o início

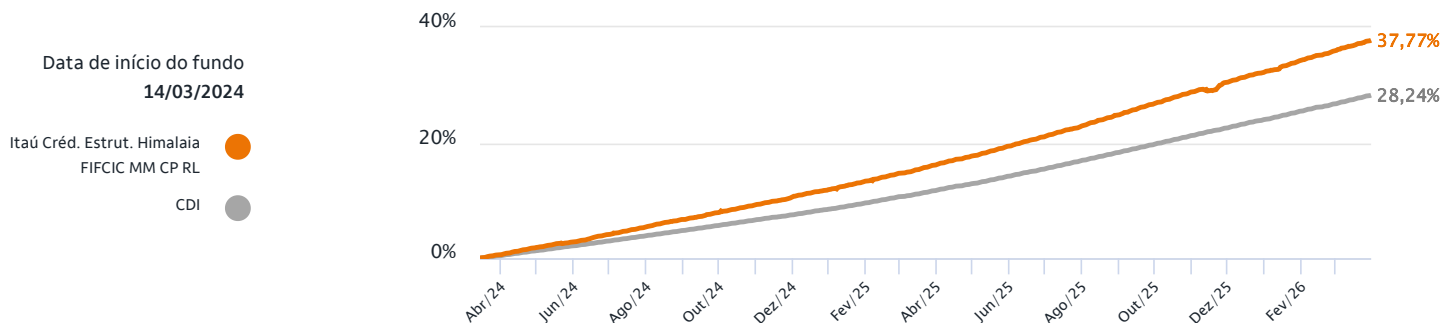
Objetivos do Fundo

Maior fundo entre os abertos da mesa de Private Markets em termos de prazo de cotização de resgate, permitindo maior exposição a operações de crédito estruturado (sem necessidade de diluir retorno desses ativos com uma grande quantidade de ativos líquidos de menor retorno). A estratégia se diferencia pela estruturação proprietária de operações privadas, evitando a concentração em ativos amplamente acessados pela indústria (que possuem retornos menos atrativos) e contribuindo para maior descorrelação em relação aos fundos de crédito tradicionais. O portfólio é diversificado, baseado em operações únicas originadas de forma proprietária, com relação risco-retorno mais atrativa e que tende a ser menos dependente a ciclos de mercado.

Termômetro de Risco



Retorno Acumulado



25 Meses desde o início do fundo

100%

Meses em que esteve acima do benchmark

100%

Meses de retorno positivo do fundo

0,70% Volatilidade 12 meses

Retorno Mensal

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2026	Fundo 1,53%	1,23%	1,41%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,22%
	CDI 1,16%	1,00%	1,21%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,41%
	%CDI 131,29%	123,00%	115,93%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	123,64%
2025	Fundo 1,32%	1,20%	1,25%	1,33%	1,44%	1,37%	1,52%	1,54%	1,61%	1,60%	1,27%	1,36%	18,16%
	CDI 1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%	14,31%
	%CDI 130,78%	121,70%	130,51%	125,58%	126,80%	125,42%	119,25%	132,06%	131,73%	125,41%	120,19%	111,34%	126,87%
2024	Fundo -	-	0,56%	1,29%	0,95%	1,22%	1,28%	1,23%	1,12%	1,25%	1,07%	1,31%	11,87%
	CDI -	-	0,41%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,83%	0,93%	0,79%	0,93%	8,48%
	%CDI -	-	135,40%	145,03%	113,95%	155,09%	141,10%	142,20%	134,35%	134,88%	135,31%	141,44%	139,97%

Retorno dos períodos

	Mês	Ano	12M	24M	36M	Desde o início
Fundo	1,41%	4,22%	18,61%	37,00%	-	37,77%
Benchmark	1,21%	3,41%	14,79%	27,72%	-	28,24%
% CDI	115,93%	123,64%	125,87%	133,51%	-	133,72%

Comentários da Gestão

A estratégia teve início em março de 2024 e, desde então, apresenta performance acumulada equivalente a aproximadamente 134% do CDI, em linha com a rentabilidade-alvo estabelecida. Esse resultado foi construído a partir de uma carteira amplamente diversificada, que atualmente conta com 68 ativos de crédito. Dos FIDCs investidos, 29,3% são cotas sêniores, 56,4% são cotas mezanino, 12,3% cotas subordinadas e 2,0% cota única.

Em março, o fundo apresentou novamente rentabilidade acima do benchmark, beneficiado principalmente pelo carregamento das posições em FIDCs, núcleo da estratégia de crédito estruturado.

Ao longo do mês, o mercado de crédito operou em um ambiente mais volátil, marcado pela reprecificação dos juros diante do choque de energia e de dados de inflação menos benignos no Brasil e no exterior. A escalada do petróleo e o aumento da incerteza geopolítica elevaram as expectativas inflacionárias e reforçaram uma postura mais cautelosa dos bancos centrais, impactando a precificação dos ativos de renda fixa.

Nesse contexto, observou-se a abertura dos spreads de crédito, sobretudo nos momentos de maior estresse da curva de juros, acompanhada de redução do apetite por risco no mercado secundário. O mercado primário permaneceu ativo, porém mais seletivo e sensível a preço, refletindo um ajuste dos spreads para níveis mais compatíveis com o aumento do prêmio de risco e um cenário macroeconômico mais desafiador.

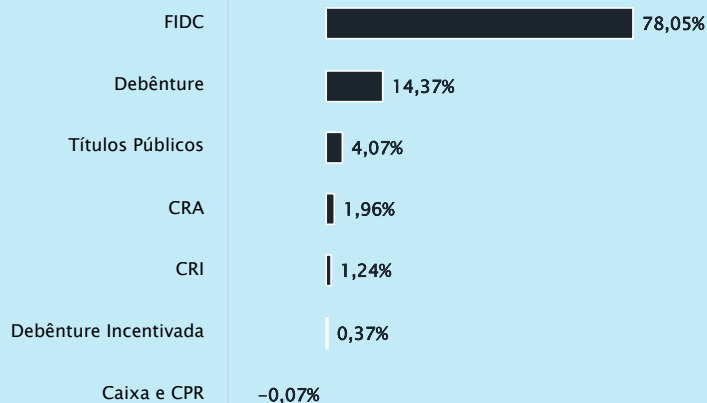
Diante desse cenário, a gestão deu continuidade ao movimento já em curso de redução de posições em ativos cujos spreads se encontravam mais comprimidos, evitando alocações primárias com taxas pressionadas e direcionando novas alocações para ativos estruturados.

Os gestores mantêm atenção à dinâmica macroeconômica, conduzindo a carteira de maneira tática e criteriosa, preservando a diligência na análise da saúde financeira dos emissores e avaliando continuamente novas oportunidades.

Composição da Carteira

96,0% da carteira

% em Ativos de Crédito

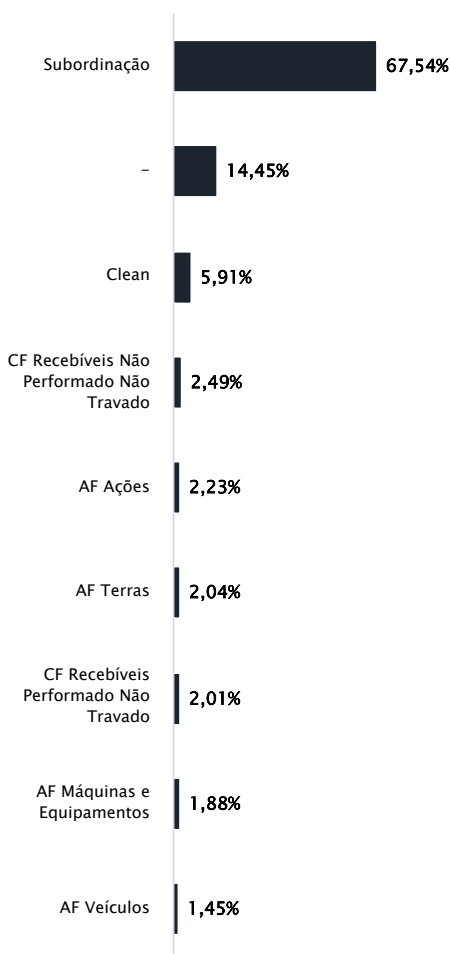


Defasagem da posição de crédito na carteira. Data base: 31 de Dezembro de 2025

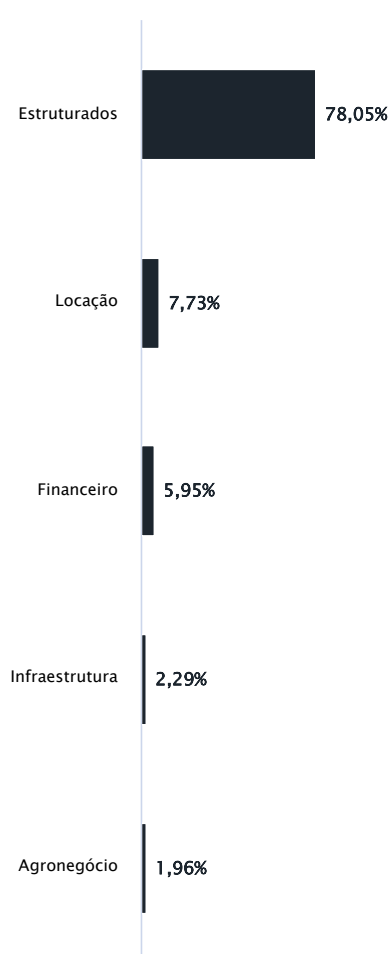
Posição de Crédito Privado

Visão Explodida

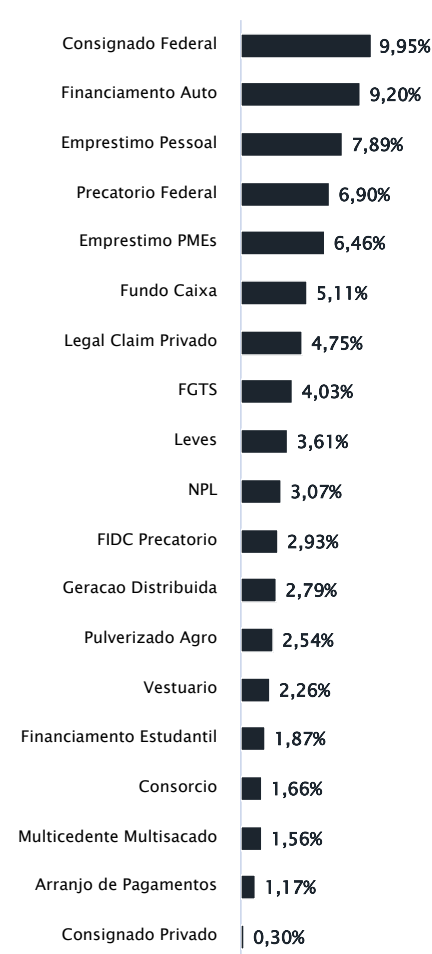
Tipo de Garantia (% Volume Financeiro)



Sector (% PL)



Setores estruturados por (% PL)



Características do produto

Volume Global Mínimo R\$ 35000,00	Taxa Total Máxima 2,00% ao ano	Horário para Movimentação Até às 15:00
Classificação Tributária Longo Prazo Sem Compromisso	Taxa de Performance 20% sobre o que exceder 100% do CDI	Aplicação e Resgate Cota de aplicação (dias úteis): D+0 Cota de resgate (dias úteis): D+252 Crédito do resgate (dias úteis após cotização): D+1
Patrimônio Líquido Médio Últimos 12 meses R\$ 209.377.139,30	Público Alvo Investidores Profissionais	

Taxas do produto

	Administração	Custódia	Distribuição	Gestão
Taxa cobrada ao ano	0,05%	0,05%	0,20%	1,70%
Taxa máxima ao ano	0,05%	0,05%	0,20%	1,70%

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 CRÉDITO ESTRUTURADO HIMALAIA FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO - RESP LIMITADA CNPJ 53.823.295/0001-62 - 31/03/2026

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. 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: O objetivo da CLASSE é aplicar seus recursos em cotas de classes de fundos de investimento de diversos tipos, as quais investem em ativos financeiros de diferentes naturezas, riscos e características, sem o compromisso de concentração em nenhum ativo ou fator de risco em especial, observado que a rentabilidade da CLASSE será impactada em virtude dos custos e despesas da CLASSE e/ou das SUBCLASSES, inclusive taxa de administração, gestão e distribuição. Tipo Anbima: MULTIMERCADOS LIVRE - Fundos que são baseados nas estratégias preponderantes adotadas e suportadas pelo processo de investimento adotado pelo gestor como forma de atingir os objetivos e executar a política de investimentos dos Fundos. Fundos que não possuem obrigatoriamente o compromisso de concentração em nenhuma estratégia específica. Início do fundo em: 14/03/2024. 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. Dúvidas, sugestões e reclamações, fale com o seu Private Banker. Se necessário, utilize o SAC Itaú 0800 728 0728, todos os dias, 24h, ou o Fale Conosco Itaú Private Bank (www.itauprivatebank.com.br). Se desejar a reavaliação da solução apresentada após utilizar esses canais, recorra à Ouvidoria Corporativa Itaú 0800 570 0011, dias úteis, das 9 às 18h, Caixa Postal nº 67.600, CEP 03162-971. Deficientes auditivos ou de fala, 24h por dia, 7 dias por semana, 0800 722 1722.