



Flexprev Smart Ações

Processo de investimento

A estratégia busca otimizar a relação risco x retorno dos investidores através de um processo de investimento estruturado e escalável, no qual pilares relevantes dos balanços das companhias são utilizados para direcionar a alocação. Fatores como pagamentos de dividendos, receitas totais, fluxo de caixa e valor patrimonial são utilizados em uma janela robusta de tempo, para termos um panorama completo das empresas.

Além disso, utilizamos critérios de liquidez que nos permitem ter uma grande flexibilidade na gestão da estratégia e também o que nos afasta de cairmos em armadilhas de concentração de mercado. Temos ainda uma limitação de 10% por nome como mais uma forma de nos fornecer a agilidade necessária para lidar com os movimentos de mercado.

Construímos um portfólio composto pelas empresas melhores posicionadas frente a esse processo, de forma a termos uma carteira diversificada e, por exemplo, sem qualquer viés setorial, **sem distorções contábeis e/ou ações supervalorizadas, mas com resultado econômico condizente**. Outro ângulo que buscamos são aquelas empresas que frente aos seus balanços, parecem exageradamente vendidas, podendo representar uma boa oportunidade de investimento.

Temos assim um portfólio balanceado em termos de risco, diversificado em termos de nomes, com liquidez diferenciada frente ao praticado pela indústria e uma baixa correlação com demais estratégias de renda variável, que tende a apresentar performance diferenciada no médio/longo prazo.

Exemplificando



Itaú Flexprev Smart Ações Brasil FIFCIC RL

Termômetro de Risco



Baixo

Médio

Alto

Objetivos do Fundo

A seleção de ativos tem como base fatores fundamentalistas utilizados para avaliar a consistência das empresas olhando para pagamento de dividendos, receitas totais e fluxo de caixa ao longo dos anos e o valor patrimonial. Os fatores utilizados nesta seleção buscam constância e previsibilidade dos fundamentos das empresas. Com isso, consegue-se elencar quais são aquelas mais bem posicionadas sob a ótica destes critérios para então serem selecionadas e ponderadas as melhores empresas, diversificando e melhorando a relação risco e retorno da carteira.



Características

Aplicação mínima inicial
R\$ 1,00

Taxa máxima do produto

Horário de Movimentação

Público Alvo

0,80% ao ano

Taxa de Performance
20,0% sobre o que excede 100% do
IBOVESPA ao ano

Até às 15:00

Previdenciário

Classificação Tributária
Renda Variável

Aplicação e Resgate

Cota de aplicação (dias úteis): D+0

Cota de Resgate (dias úteis): D+0

Crédito do Resgate (dias úteis após cotização): D+2

Taxas do produto

	Administração	Custódia	Distribuição	Gestão
Taxa cobrada ao ano	0,04%	0,03%	-	0,73%
Taxa máxima ao ano	0,04%	0,03%	-	0,73%

Itaú Flexprev Smart Ações Brasil FIFCIC RL

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.itau.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. Debenture Conversível. Certificado de Recebíveis Imobiliários. LC - Letra de Câmbio. LCA - Letra de Crédito Agrícola. LCI - Letra de Crédito Imobiliário. DEB COMP - Debênture 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

Este fundo é supervisionado e fiscalizado pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM (Serviço de atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br). Público alvo: O FUNDO destina-se a receber, com exclusividade, os recursos das provisões matemáticas e demais recursos e provisões de Planos Geradores de Benefícios Livre – PGBL e Vida Geradores de Benefícios Livre – VGBL, instituídos pela Itaú Vida e Previdência S.A., investidor profissional, nos termos da regulamentação em vigor. Objetivo do fundo: O objetivo da CLASSE é aplicar seus recursos em cotas de classes de fundos de investimento tipificadas como “Ações”, os quais investem em ativos financeiros de maneira que o principal fator de risco da CLASSE seja a variação de preços de ações admitidas à negociação no mercado organizado, 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. Este fundo tem menos de 12 (doze) meses. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável anályse de, no mínimo, 12 (doze) meses. Tipo Anbima: PREVIDÊNCIA - AÇÕES ATIVO -. Taxa de Administração máx.: 0.04%. Taxa de Performance: 20.0% do que exceder 100.0% do IBOVESPA. 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.itau.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.

Outras informações relevantes

** Consulte o regulamento do seu plano de previdência e/ou plano VGBL. Itaú Vida e Previdência S.A.: CNPJ: 92.661.388/0001-90. Informações reduzidas. Prevalecem os termos dos regulamentos que você recebe na contratação dos planos, de acordo com a legislação vigente. O regulamento do plano poderá ser consultado no portal da Susep - www.susep.gov.br. Os recursos dos planos de previdência são aplicados em fundos de investimento, que não possuem garantia de rentabilidade, podendo, inclusive, ter rentabilidade negativa e possuem patrimônio segregado do patrimônio da EAPC. O registro desses planos na Susep não implica, por parte da autarquia, incentivo ou recomendação à sua comercialização. Os planos de previdência apresentam tributação no resgate ou recebimento de renda, conforme sua escolha na contratação: tributação progressiva compensável ou tributação regressiva definitiva. A rentabilidade do fundo será impactada em virtude dos custos e despesas do fundo, inclusive taxa de administração. O índice utilizado trata-se de mera referência econômica e não meta ou parâmetro de performance. Clientes Personnalité: Consultas, informações e serviços transacionais acesse itaupersonnalite.com.br ou ligue 3003 7377 (capitais e regiões metropolitanas) ou 0800 724 7377 (demais localidades), todos os dias, 24 horas por dia ou fale com seu gerente. Reclamações, cancelamentos e informações gerais ligue para o SAC: 0800 722 7377, todos os dias, 24 horas por dia. Se não ficar satisfeito com a solução apresentada, contate a Ouvidoria: 0800 570 0011, em dias úteis, das 9h às 18h.