

Objetivos do Fundo

Portfólio que visa rendimentos acima do CDI, através de operações de renda fixa, priorizando exposições de baixo risco e liquidez. Também diversifica com crédito.

Opção de investimento que combina com necessidades de gestão de caixa dos alocadores.

100,32% do CDI

Rentabilidade no ano

102,73% do CDI

Rentabilidade dos últimos 12 meses

102,11% do CDI

Rentabilidade dos últimos 10 anos

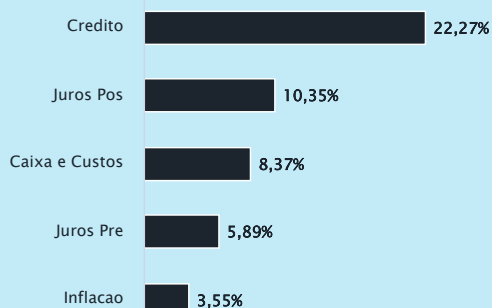
Análise de Retorno

Termômetro de Risco



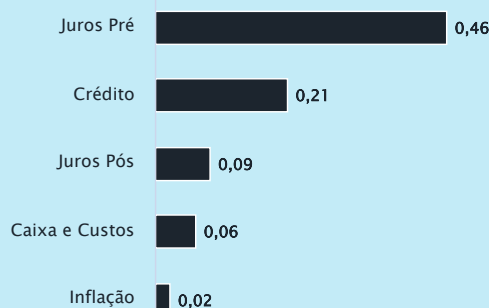
Exposição ao risco na carteira

% da carteira

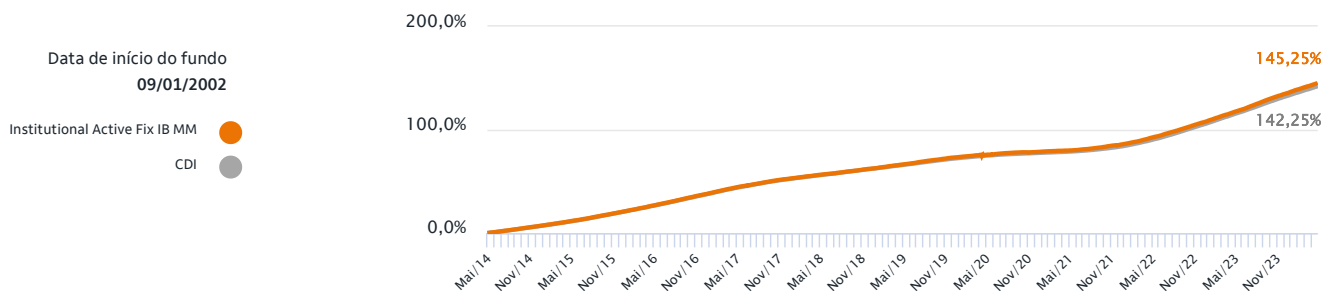


Contribuição no retorno

em % no mês



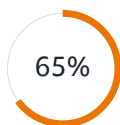
Retorno Acumulado



Retorno Mensal

| | Jan | Fev | Mar | Abr | Mai | Jun | Jul | Ago | Set | Out | Nov | Dez | Ano |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Fundo | 0,98% | 0,79% | 0,84% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2,63% |
| 2024 CDI | 0,97% | 0,80% | 0,83% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2,62% |
| %CDI | 101,23% | 98,22% | 101,27% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 100,32% |
| Fundo | 1,10% | 0,86% | 1,17% | 0,88% | 1,20% | 1,19% | 1,11% | 1,21% | 0,97% | 0,97% | 0,95% | 0,94% | 13,29% |
| 2023 CDI | 1,12% | 0,92% | 1,17% | 0,92% | 1,12% | 1,07% | 1,07% | 1,14% | 0,97% | 1,00% | 0,92% | 0,90% | 13,05% |
| %CDI | 98,30% | 94,14% | 99,74% | 95,89% | 106,82% | 110,59% | 103,25% | 106,16% | 99,65% | 97,04% | 103,22% | 104,57% | 101,88% |
| Fundo | 0,66% | 0,83% | 1,03% | 0,79% | 1,11% | 0,97% | 0,99% | 1,10% | 1,10% | 1,03% | 0,96% | 1,13% | 12,34% |
| 2022 CDI | 0,73% | 0,75% | 0,92% | 0,83% | 1,03% | 1,01% | 1,03% | 1,17% | 1,07% | 1,02% | 1,02% | 1,12% | 12,37% |
| %CDI | 89,92% | 110,10% | 112,08% | 95,00% | 107,67% | 95,91% | 95,66% | 94,01% | 102,30% | 100,98% | 93,58% | 100,97% | 99,77% |

265 Meses desde o início do fundo



Meses acima do CDI nos últimos 10 anos



Meses de retorno positivo do fundo

0,16% Volatilidade 12 meses

Análise do Mercado de Renda Fixa - Março foi um mês com oscilações mais comedidas dos juros no mercado norte-americano, refletindo uma safra mista de indicadores macroeconômicos. Como exemplo, a geração de vagas pelas folhas de pagamento (*payroll*) veio acima do consenso do mercado, sinalizando que a economia ainda está forte, mas houve uma revisão para baixo nos dois meses anteriores. A inflação ao consumidor de fevereiro subiu 0,36% e superou o consenso do mercado, mas os preços dos serviços mostraram comportamento mais benigno. Nesse contexto, o Federal Reserve manteve suas projeções de três cortes nos juros este ano. A expectativa geral é de início em junho. No Brasil, o Copom cortou a taxa Selic em mais 0,50 p.p. em sua reunião de 21/03, como esperado pelo mercado, mas sinalizou ritmo mais lento de flexibilização para breve. As taxas negociadas no mercado futuro consideram manutenção do ritmo de queda de 0,50 p.p. para a próxima reunião e 0,25 p.p. a partir de junho. Apesar da incerteza trazida pela comunicação, não houve alteração na expectativa para a taxa terminal, ao redor de 9,5%. Do lado da inflação, o IPCA-15 de março veio acima das expectativas do mercado, com a alta dos serviços desacelerando a descompressão, apoiando o posicionamento mais conservador do Banco Central do Brasil. Do lado fiscal, as receitas do governo central surpreenderam as previsões, refletindo o estado mais aquecido da economia.

Posicionamento em Renda Fixa - Seguimos reduzindo o risco do portfólio, especialmente no mercado Pré, devido à reavaliação do cenário esperado para a taxa Selic com provável desaceleração do ritmo de cortes e ao posicionamento técnico desfavorável do mercado. A direção das exposições continuou otimista (aplicada em taxas), com foco nos vencimentos até 2 anos. Ainda assim, a atuação trouxe impactos negativos à rentabilidade mensal do fundo. As posições em NTN-Bs curtas (2025/26) trouxeram ganhos, mas sem compensar as perdas citadas anteriormente.

Características

| | | |
|-----------------------------|-------------------------------|---|
| Volume Global Mínimo* | Taxa de Administração cobrada | Horário para Movimentação |
| R\$ 300.000,00 | 0,30% ao ano | Até às 17:00 |
| Classificação Tributária | Taxa de Performance | Aplicação e Resgate |
| Longo Prazo Sem Compromisso | Não há | Cota de aplicação: D+0 |
| Patrimônio Líquido Médio | Público Alvo | Cota de Resgate (dias úteis): D+0 |
| Últimos 12 meses | Público Em Geral | Crédito do Resgate (dias úteis após cotização): D+0 |
| R\$ 1.826.968.381,54 | | |

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

INSTITUCIONAL ACTIVE FIX IB - MULTIMERCADO FUNDO DE INVESTIMENTO - CNPJ 04.764.174/0001-81 - 28/03/2024

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. Este fundo só pode ser acessado por meio de um FICFI. 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: Superar o CDI no longo prazo. Tipo Anbima: MULTIMERCADOS JUROS E MOEDAS - 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 têm como objetivo buscar retorno no longo prazo por meio de investimentos em ativos e derivativos de renda fixa, admitindo-se estratégias que impliquem risco de juros, risco de índice de preço e risco de moeda estrangeira. Excluem-se estratégias que impliquem exposição de renda variável (ações etc.) e commodities. Início do fundo em: 13/02/2002. Taxa de Administração máx.: 0,30%. Taxa de Performance: Não há. 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.itaú.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.