

Itaú Pirineus III Distr. FICFI Em Direitos Creditórios De Infraestrutura RI

itaú Asset

30 de Abril de 2026

Objetivos do Fundo

Fundo de crédito privado que investe majoritariamente em cotas sêniores de FIDC de infraestrutura, combinando menor volatilidade e mitigação adicional de risco de crédito, com rentabilidade-alvo de CDI - 0,33% a.a. e isenção de imposto de renda para pessoas físicas.

96,66% do CDI

Rentabilidade acumulada no ano

96,47% do CDI

Rentabilidade dos últimos 12 meses

96,46% do CDI

Rentabilidade desde o início do fundo

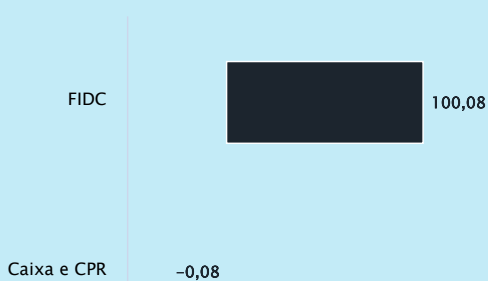
Análise de Retorno

Termômetro de Risco



Composição da carteira

% da carteira



10 Maiores Emissores

Emissor	% PL
Cota Senior do FIDC Pirineus III	99,90%

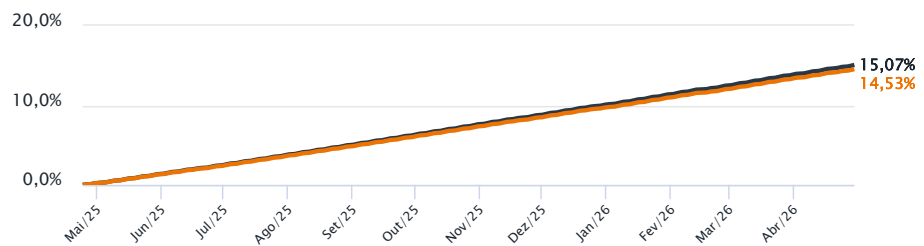
(Os dados desconsideram FIDC's não mapeados). Data base: 30 de Janeiro de 2026

Retorno Acumulado

Data de início do fundo
24/04/2025

Itaú Pirineus III Distr. Em
Direitos Creditórios De
Infraestrutura RI

CDI



Retorno Mensal

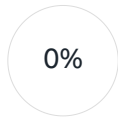
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
Fundo	1,13%	0,96%	1,17%	1,05%	-	-	-	-	-	-	-	-	4,39%
2026													
CDI	1,16%	1,00%	1,21%	1,09%	-	-	-	-	-	-	-	-	4,54%
%CDI	96,75%	96,71%	96,72%	96,68%	-	-	-	-	-	-	-	-	96,66%
Gross Up¹	1,33%	1,13%	1,38%	1,24%	-	-	-	-	-	-	-	-	5,16%
Fundo	-	-	-	0,20%	1,10%	1,06%	1,23%	1,12%	1,18%	1,23%	1,02%	1,18%	9,72%
2025													
CDI	-	-	-	0,21%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%	10,07%
%CDI	-	-	-	96,36%	96,93%	96,69%	96,38%	96,61%	96,67%	96,67%	96,64%	96,66%	96,51%
Gross Up¹	-	-	-	0,24%	1,30%	1,25%	1,45%	1,32%	1,39%	1,45%	1,20%	1,39%	11,43%

¹A rentabilidade do fundo indica a rentabilidade efetiva dos seus investimentos no período (descontadas todas as taxas). ²Na rentabilidade com gross-up, tendo em vista que se trata de investimento isento de impostos, é considerado um desconto de 15%, como se o investimento fosse tributável, a fim de facilitar a comparação entre investimentos isentos e não isentos. A rentabilidade com gross-up é meramente informativa e não deve ser considerada como rendimento efetivo. As informações sobre a rentabilidade com gross-up são baseadas em simulações e os resultados reais poderão ser significativamente diferentes.

Comentários da Gestão

13

Meses desde o início do fundo



0%

Meses em que esteve acima do benchmark



100%

Meses de retorno positivo do fundo

0,01%

Volatilidade 12 meses

O Pirineus III é um fundo de crédito privado incentivado de condomínio aberto que tem como rentabilidade-alvo de CDI - 0,33% a.a. menos custos administrativos (equivalente a aproximadamente 97% do CDI considerando uma SELIC de 14,50%), com isenção de imposto de renda para pessoa física. É um fundo que investe majoritariamente em cotas sêniores de um FIDC incentivado altamente diversificado, que também conta com a gestão da mesa de Private Markets da Itaú Asset.

Devido à sua estrutura sofisticada, o Pirineus III tem como diferenciais uma menor volatilidade em suas cotas diárias e um mitigante adicional de risco de crédito (aproximadamente 10%) devido à composição do FIDC no qual investe. Essa subordinação pode ser reduzida ao longo do tempo em função de riscos de mercado, de crédito, entre outros, sem que haja qualquer obrigação de recomposição por parte do cotista subordinado e/ou gestor. Não obstante, a cota subordinada pode ser amortizada sempre que o seu valor for superior a 6% do PL do FIDC do qual ela é parte. Atualmente, o fundo está fechado para novos aportes.

Características

<p>Volume Global Mínimo R\$ 1,00</p> <p>Classificação Tributária Longo Prazo Sem Compromisso (Isento para PF)¹</p> <p>Patrimônio Líquido Médio Últimos 12 meses R\$ 90.529.934,15</p>	<p>Taxa Total Máxima 0,83% ao ano</p> <p>Taxa de Performance Não há</p> <p>Público Alvo Investidores Qualificados</p>	<p>Horário para Movimentação Até às 13:30</p> <p>Aplicação e Resgate Cota de aplicação (dias úteis): D+0 Cota de resgate (dias úteis): D+1 Crédito do resgate (dias úteis após cotização): D+1</p>
---	--	--

Taxas do Produto

	Administração	Custódia	Estruturação Prev.	Gestão
Taxa cobrada ao ano	-	-	-	0,75%
Taxa máxima ao ano	0,08%	0,10%	-	0,75%

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/

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 PIRINEUS III DISTRIBUIDORES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS DE INFRAESTRUTURA RESPONSABILIDADE LIMITADA CNPJ 59.773.698/0001-20 - 30/04/2026

Este fundo é supervisionado e fiscalizado pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM (Serviço de atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br). ¹Os rendimentos auferidos por pessoa física estão sujeitos ao imposto de renda a alíquota 0. Os rendimentos serão tributados no momento do resgate, à alíquota de 15%, quando auferidos por pessoa jurídica. Haverá cobrança de IOF regressivo no caso de resgates de aplicações com menos de 30 dias. Em caso do fundo não cumprir com as condições previstas na Lei n. 12.431/11, os rendimentos auferidos pelas pessoas físicas residentes no país estarão sujeitos as alíquotas regressivas de 22,5% a 15% (art. 1º, lei n. 11.033/04). Público alvo: Consultar Regulamento Objetivo do fundo: O objetivo do Fundo é proporcionar a seus Cotistas a valorização de suas Cotas por meio da aquisição pelo Fundo (i) no mercado primário ou no mercado secundário, de Cotas do FIDC Master, juntamente com todos os direitos, privilégios, preferências, prerrogativas e ações assegurados aos titulares de tais cotas; e/ou (ii) de Ativos Financeiros, observada a política de investimento, de composição e de diversificação da carteira definida, bem como na legislação vigente.. Tipo Anbima: FIDC AGRO, INDÚSTRIA E COMÉRCIO - Início do fundo em: 24/04/2025 Fonte de dados do material: Itaú Asset Management. Material de divulgação do fundo - A Itaú Asset Management (ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA., CNPJ 40.430.971/0001-96) é a gestora de fundos de investimento do conglomerado 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.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.