

Itaú **institucional** Optimus

Renda Fixa

A estratégia Itaú Institucional Optimus Renda Fixa busca oportunidades de investimentos nos mercados de juros com foco no mercado local, por meio de intensa pesquisa para discussão e construção dos cenários, buscando identificar os melhores conjuntos de ativos para compor a carteira.

Time experiente e entrosado de 20 profissionais

Uma equipe com muita experiência, profissionais com perfil complementar e com histórico de desempenho consistente e destacado na indústria de fundos, aliando um processo de investimento vencedor com a estrutura de excelência em pesquisa econômica da Itaú Asset.

Performance do fundo superando o benchmark CDI desde o início

Desde seu início, em maio de 2021, o fundo entregou um retorno **de 115,23% do CDI (ou CDI +5,32% a.a.)** fruto de uma gestão de risco eficiente e diversificação do portfólio. A equipe conseguiu capturar as oportunidades em momentos de maior convicção tanto nos **mercados otimistas e pessimistas**, bem como preservar o capital e minimizar perdas em períodos desafiadores, como foi o caso em alguns momentos em 2023

	2021	2022	2023	2024	Desde o início
Inst. Optimus RF	7,33%	13,11%	12,64%	2,55%	40,23%
CDI	3,48%	12,37%	13,05%	2,62%	34,91%
% CDI	210,4%	105,9%	96,8%	96,9%	115,23%

Desempenho do fundo em 2023

2023 foi um período particularmente desafiador para os gestores de fundos de investimento, marcado por fortes oscilações nos mercados globais de juros. No Brasil, esse comportamento não foi diferente, sendo possível presenciar grandes oscilações no mercado local de títulos de renda fixa.

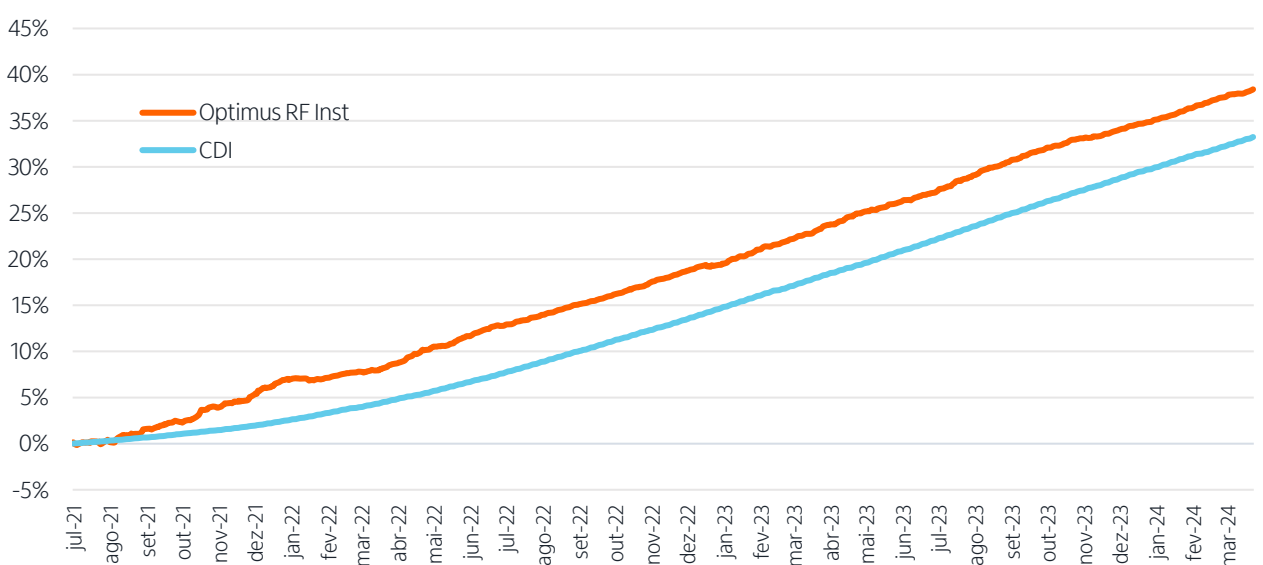
Diante do cenário mais desafiador, embora o Itaú Institucional Optimus RF tenha registrado um retorno

ligeiramente abaixo do benchmark (96,8% do CDI), a equipe de gestão conseguiu gerenciar adequadamente o risco, preservando o capital em meio a essas adversidades com uma visão de investimento voltada para o longo prazo. Tal fato é possível ser observado quando avaliado o desempenho de longo prazo da estratégia, que desde o seu lançamento, apresentou retorno acumulado de 115,23% do CDI.

Gestão eficiente de risco

Conforme comentado anteriormente, desde seu início, em maio de 2021, o fundo entregou um retorno **de 115,23% do CDI (ou CDI +5,32 % a.a.)**, sendo que ao longo desse período o fundo não apresentou retorno negativo em nenhum dos meses.

Retorno acumulado em desde o início do fundo



Fonte: Quantum. Elaboração: Itaú Asset. Data final: 28/03/2024

Benefícios de um horizonte investimento mais longo

Quanto maior o tempo de investimento, menor é a dispersão do retorno e **maior a rentabilidade mínima**

Ao analisar a experiência dos investidores no Itaú Institucional Optimus Renda Fixa, observamos que quanto maior o prazo de investimento, menor é a dispersão do retorno e maior é a rentabilidade mínima. Os investidores que ficaram por um prazo

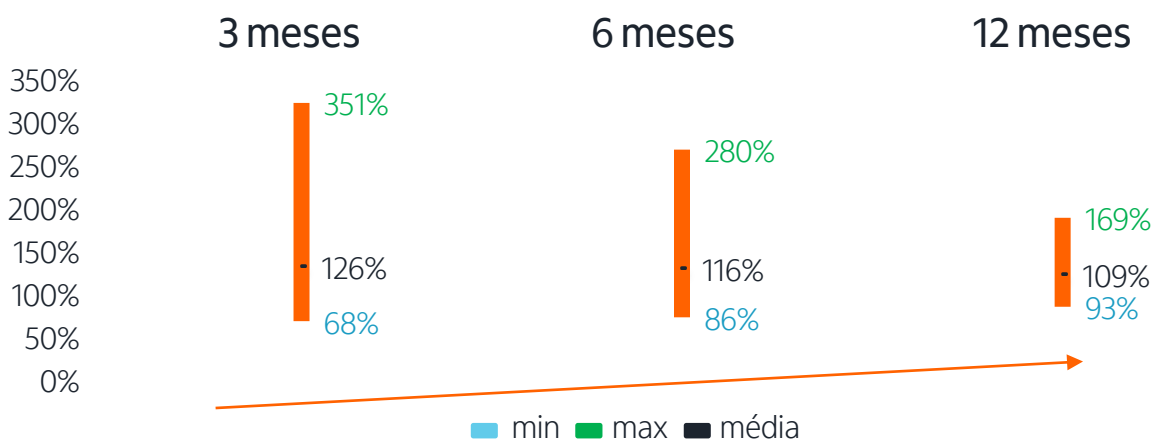
mais curto de 3 meses no fundo apuraram um retorno mínimo de **68% do CDI**. Para prazos mais longos, como 12 meses, o patamar mínimo sobe para **93% do CDI** (vide página à seguir).

Itaú institucional Optimus

Renda Fixa

Retorno em % do CDI do cliente que ficou investido por cada prazo em um momento qualquer da história do fundo

Janela de investimento Retorno máximo, mínimo e médio



Fonte e elaboração: Itaú Asset. Data base: 28/03/2024

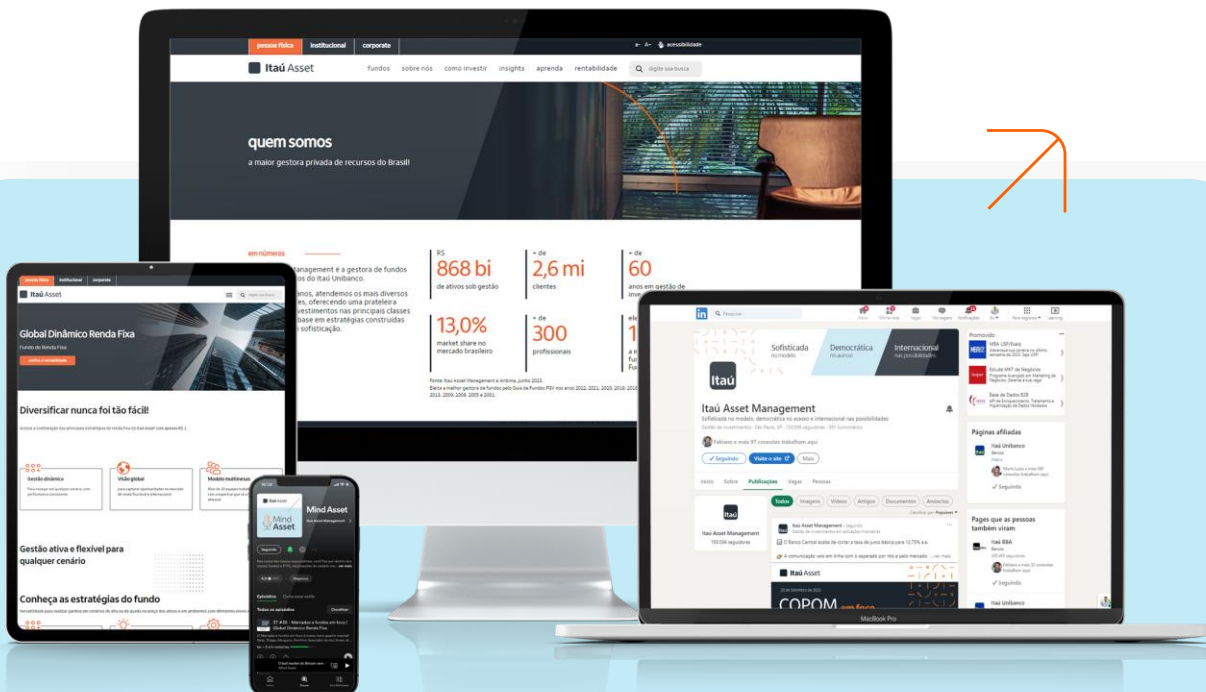
Olhando pra frente

Os primeiros meses do ano foram marcados por questionamentos de algumas tendências observadas no mercado ao final de 2023, relacionadas a indicadores de inflação, de crescimento econômico e de mercado de trabalho tanto no mercado internacional como no local. Nesse contexto, para o mês de abril, alteramos as posições aplicadas em juro real para posições compradas em inflação implícita por acreditar que as implícitas de curto prazo estão em níveis relativamente baixos e que a taxa terminal do ciclo de política monetária pode ser mais alta que a antecipada. As projeções do mercado para nível de atividade e inflação prospectiva poderão sofrer revisões altistas nos próximos meses. Nosso cenário para

atividade local continua mais forte que o percebido pelo mercado, a dinâmica de inflação de serviços deve continuar pressionada, as pressões baixistas para alimentos parecem ter reduzido e as possíveis interferências políticas em preços de energia e combustível nos parecem limitadas.

Nossa equipe está comprometida em trabalhar incansavelmente para proporcionar o melhor retorno aos nossos investidores, e gostaríamos de agradecer a confiança depositada em nós.





www.itaúasset.com.br



Acompanhe a
Itaú Asset



ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FICFI - CNPJ 40.635.061/0001-40

Este fundo possui lâmina de informações essenciais, podendo esta ser consultada no seguinte endereço eletrônico www.itaú.com.br. 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, clientes do ADMINISTRADOR, do GESTOR ou de controladas, direta ou indiretamente, pela Itaú Unibanco Holding S.A. Este FUNDO observará os limites aplicáveis a investidores não qualificados. Objetivo do fundo: O objetivo do FUNDO é aplicar, no mínimo, 80% (oitenta por cento) de seus recursos em ativos financeiros de renda fixa relacionados diretamente, ou sintetizados via derivativos, ao fator de risco que dá nome à classe, 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: 21/05/2021. 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.



Acompanhe nossas redes sociais

itaúasset.com.br



Informações relevantes

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..

Objetivos do Fundo

Fundo que busca superar o CDI no longo prazo, atuando nos mercados de juros e índices de preços locais, com flexibilidade para atuar no mercado internacional de juros.

96,97% do CDI

Rentabilidade no ano

95,03% do CDI

Rentabilidade dos últimos 12 meses

115,23% do CDI

Rentabilidade desde o início do fundo

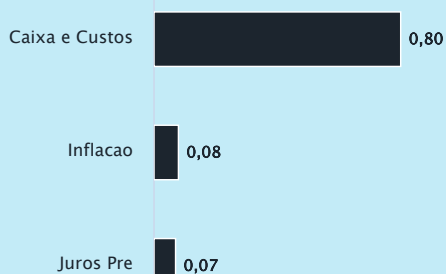
Análise de Retorno

Termômetro de Risco



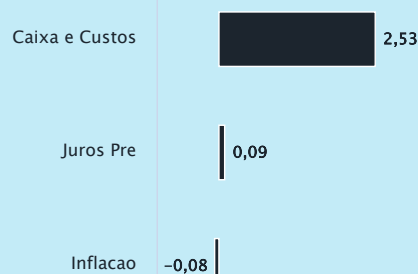
Contribuição no retorno no mês

Nominal em %



Contribuição no retorno no ano

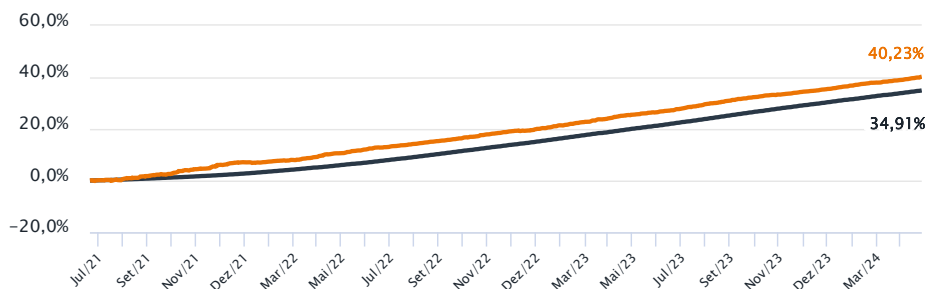
Nominal em %



Retorno Acumulado

Data de início do fundo
21/05/2021

Itaú Instit. Optimus RF LP
CDI



Retorno Mensal

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2024													
Fundo	0,89%	0,69%	0,95%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,55%
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,62%
% CDI	91,81%	85,75%	113,85%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	96,97%
2023													
Fundo	1,10%	0,99%	1,24%	0,70%	1,13%	1,37%	1,07%	1,06%	0,76%	0,81%	0,76%	0,98%	12,64%
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	97,58%	107,59%	105,83%	76,41%	100,29%	127,96%	99,60%	92,65%	78,13%	81,28%	82,72%	109,57%	96,88%
2022													
Fundo	0,60%	0,98%	1,43%	1,26%	0,97%	0,98%	0,95%	1,07%	1,19%	1,03%	0,65%	1,28%	13,11%
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	81,72%	130,28%	154,73%	150,91%	93,81%	97,04%	91,84%	91,65%	111,12%	100,56%	64,14%	113,87%	105,96%

Comentários do Gestor

35

Meses desde o início do fundo



51%

Meses em que esteve acima do benchmark



100%

Meses de retorno positivo do fundo

0,48%

Volatilidade 12 meses

Características

Volume Global Mínimo*
R\$ 1,00

Classificação Tributária
Longo Prazo

Patrimônio Líquido Médio
Últimos 12 meses
R\$ 1.323.346.613,41

Taxa de Administração cobrada
0,50% ao ano

Taxa de Performance
20.0% sobre o que exceder 100% do CDI

Público Alvo
Público Em Geral

Horário para Movimentação
Até às 15:00

Aplicação e Resgate
Cota de aplicação: D+0
Cota de Resgate (dias úteis): D+0
Crédito do Resgate (dias úteis após cotização): D+1

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 - 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

ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO - CNPJ 40.635.061/0001-40 - 28/03/2024

Este fundo possui lâmina de informações essenciais, podendo esta ser consultada no seguinte endereço eletrônico www.itaú.com.br. 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, clientes do ADMINISTRADOR, do GESTOR ou de controladas, direta ou indiretamente, pela Itaú Unibanco Holding S.A. Este FUNDO observará os limites aplicáveis à investidores não qualificados. Objetivo do fundo: O objetivo do FUNDO é aplicar, no mínimo, 80% (oitenta por cento) de seus recursos em ativos financeiros de renda fixa relacionados diretamente, ou sintetizados via derivativos, ao fator de risco que dá nome à classe, 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: 21/05/2021. 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.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.