

Objetivos do Fundo

Baixo risco e alta liquidez, buscando acompanhar as variações do CDI. Acompanhar as variações do CDI, por meio da estratégia de seleção de ativos de crédito considerados como baixo risco.

104,01% do CDI

Rentabilidade no ano

104,01% do CDI

Rentabilidade dos últimos 12 meses

102,40% do CDI

Rentabilidade dos últimos 10 anos

Análise de Retorno

Termômetro de Risco



Composição da carteira

% da carteira

Overnight	52,02
LF	20,02
DEB	13,21
Títulos Públicos	11,50
NP	1,68
LFSN	1,09
CDB	0,50
Caixa e CPR	-0,23

Vencimento Médio dos títulos privados

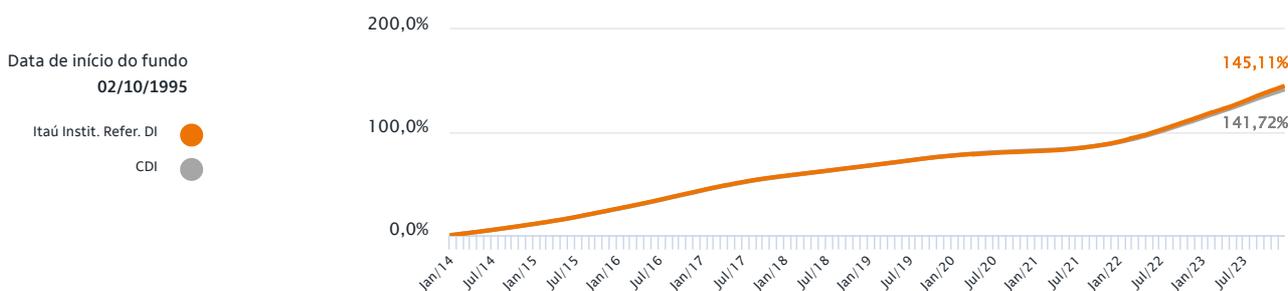
< 6 M	1 Ano	2 Anos	4 Anos	6 Anos	> 6 Anos
1,97%	11,98%	28,90%	41,16%	10,80%	5,19%

10 Maiores Emissores

Emissor	% PL
Banco Bradesco Sa	6,62%
Itaú Unibanco Holding Sa	4,32%
Banco Volkswagen Sa	2,71%
Banco Votorantim Sa	1,94%
Banco Safra Sa	1,34%
Eletronbras Sa	1,23%
Banco John Deere Sa	1,02%
Equatorial Energia Sa	0,93%
Localiza Rent A Car Sa	0,89%
Cielo Sa	0,86%

(Os dados desconsideram FIDC's não mapeados). Data base: 29 de Setembro de 2023

Retorno Acumulado



Retorno Mensal

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2023													
Fundo	1,13%	0,82%	1,12%	0,89%	1,16%	1,17%	1,15%	1,30%	1,05%	1,06%	0,99%	0,95%	13,57%
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	100,68%	89,54%	95,63%	96,61%	103,30%	108,90%	107,28%	114,15%	107,90%	106,47%	107,74%	105,94%	104,01%
2022													
Fundo	0,83%	0,98%	0,91%	0,79%	1,15%	1,10%	1,05%	1,19%	1,12%	1,09%	1,07%	1,13%	13,13%
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	113,31%	130,77%	99,00%	94,37%	111,34%	108,07%	101,53%	101,98%	104,34%	106,56%	104,98%	100,42%	106,12%
2021													
Fundo	0,13%	0,14%	0,21%	0,25%	0,29%	0,41%	0,43%	0,52%	0,53%	0,57%	0,63%	0,80%	5,04%
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,30%	0,36%	0,42%	0,44%	0,48%	0,59%	0,76%	4,40%
%CDI	84,94%	107,77%	106,37%	122,51%	110,02%	134,40%	120,65%	123,30%	121,54%	119,25%	106,98%	105,06%	114,65%

199 Meses desde o início do fundo

64% Meses acima do benchmark nos últimos 10 anos

100% Meses de retorno positivo do fundo

0,10% Volatilidade 12 meses

O fundo apresentou um retorno acima do benchmark em dezembro beneficiado novamente pelo fechamento dos prêmios de risco de crédito ("spread"). A forte demanda pelos ativos de crédito privado continuou contribuindo para esse movimento de compressão do "spread". Além disso, a expectativa de um ciclo de corte da taxa Selic mais prolongado com uma taxa terminal mais baixa também ajudou positivamente na percepção de risco de crédito dos emissores. O mercado primário manteve-se bem aquecido com emissões corporativas, bancárias e incentivadas sustentado pela melhora do ambiente macro e menor volatilidade das precificações no mercado secundário. Continuamos bem ativos nas ofertas públicas e "private placement" e também no mercado secundário, que tem oferecido oportunidades para diversificar o portfólio e incrementar o potencial de retorno do fundo com muita seletividade. Para este início do ano, já mapeamos e estamos acompanhando mais de 10 ofertas corporativas e bancárias que totalizam R\$ 15 bilhões. Avaliamos que estamos em um momento bem oportuno do mercado de crédito privado, que apresenta uma combinação de expectativa de juros que, apesar de ainda em queda, continuam altos próximos de dois dígitos para os próximos anos e com prêmios de crédito sendo negociados em níveis historicamente atrativos. Nesse contexto, acreditamos que o nosso fundo esteja bem-posicionado para capturar essa oportunidade, com as carteiras bem diversificadas, potencial de retorno incrementado com muita seletividade através da ampla cobertura e profunda análise da nossa equipe de gestão.

Características

Volume Global Mínimo*
R\$ 1,00

Classificação Tributária
Curto Prazo

Patrimônio Líquido Médio
Últimos 12 meses
R\$ 4.741.247.529,33

Taxa de Administração cobrada
0,18% ao ano

Taxa de Performance
Não há

Público Alvo
Público Em Geral

Horário para Movimentação
Até às 17:00

Aplicação e Resgate
Cota de aplicação: D+0

Cota de Resgate (dias úteis): D+0
Crédito do Resgate (dias úteis após cotização): D+0

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



Informações relevantes

ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI - FUNDO DE INVESTIMENTO - CNPJ 00.832.435/0001-00 - 29/12/2023

Este fundo é supervisionado e fiscalizado pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM (Serviço de atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br). 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%; acima de 180 dias, 20%. 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: Acompanhar a variação do CDI. Tipo Anbima: RENDA FIXA - DURAÇÃO BAIXA - 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 retornos investindo em ativos e derivativos de renda fixa. Esses Fundos devem possuir duration média ponderada da carteira inferior a 21 (vinte e um) dias úteis e buscam minimizar a oscilação nos retornos promovida por alterações nas taxas de juros futuros. Os Fundos que possuírem ativos no exterior deverão realizar o hedge cambial desta parcela, excluindo estratégias que impliquem exposição em moeda estrangeira ou em renda variável (ações etc.). Estão nesta categoria também os Fundos que buscam retorno investindo em ativos de renda fixa remunerados à taxa flutuante em CDI ou Selic. Início do fundo em: 02/10/1995. Taxa de Administração máx.: 0,18%. Taxa de Performance: Não há. Fonte de dados do material: Itaú Asset Management. Material de divulgação do fundo - A Itaú Asset Management é o segmento do Itaú Unibanco especializado em gestão de recursos de clientes. 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.