

Cenário Macroeconômico

Pesquisa econômica + Grade de Investimentos



Setembro, 2022

Decorative background patterns in the top-left corner, including a grid of small dots and a pattern of parallel lines.

| Internacional



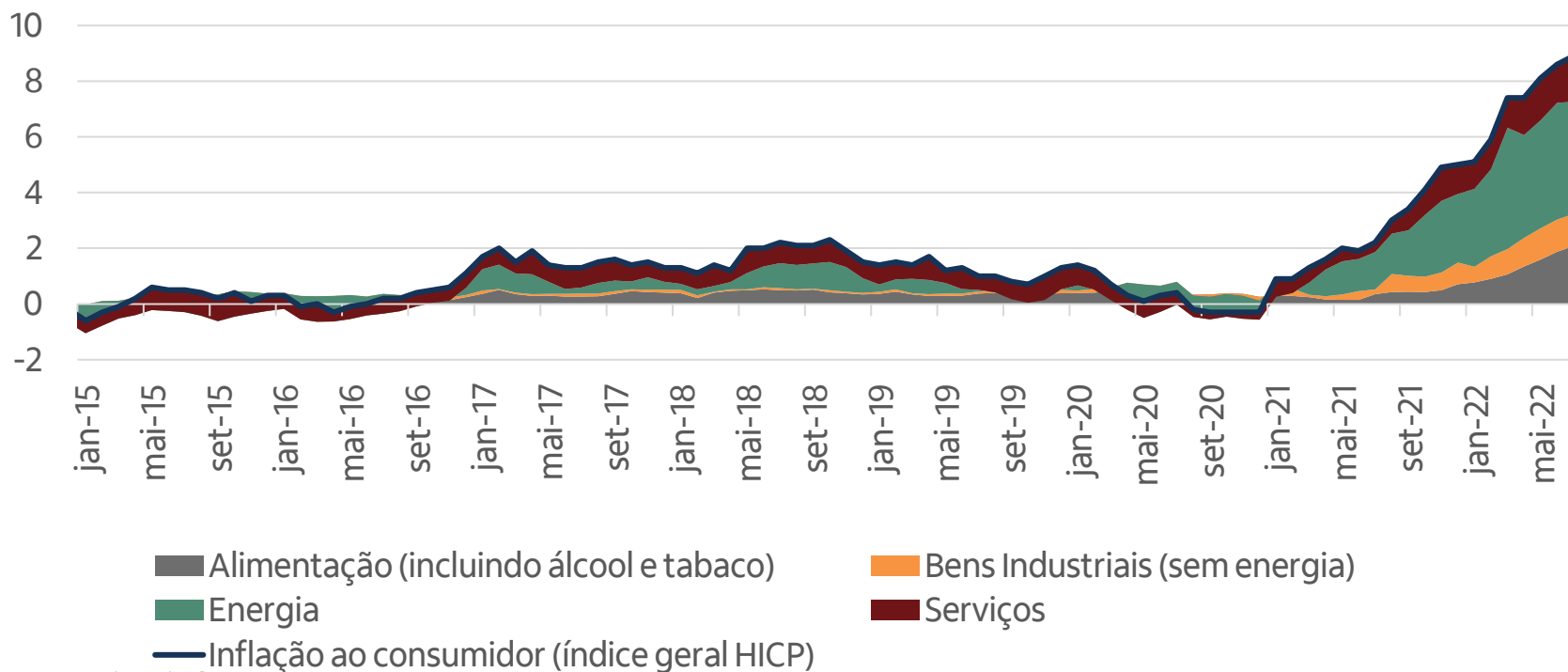
Fontes permanentes de incerteza : Rússia vs Ucrânia



Ainda que com arrefecimento no preço do petróleo, questões recentes relacionadas afetam preço de gás e conseqüentemente inflação e perspectivas para o crescimento da Europa.

Europa - Contribuições para a inflação

(Variação Anual)

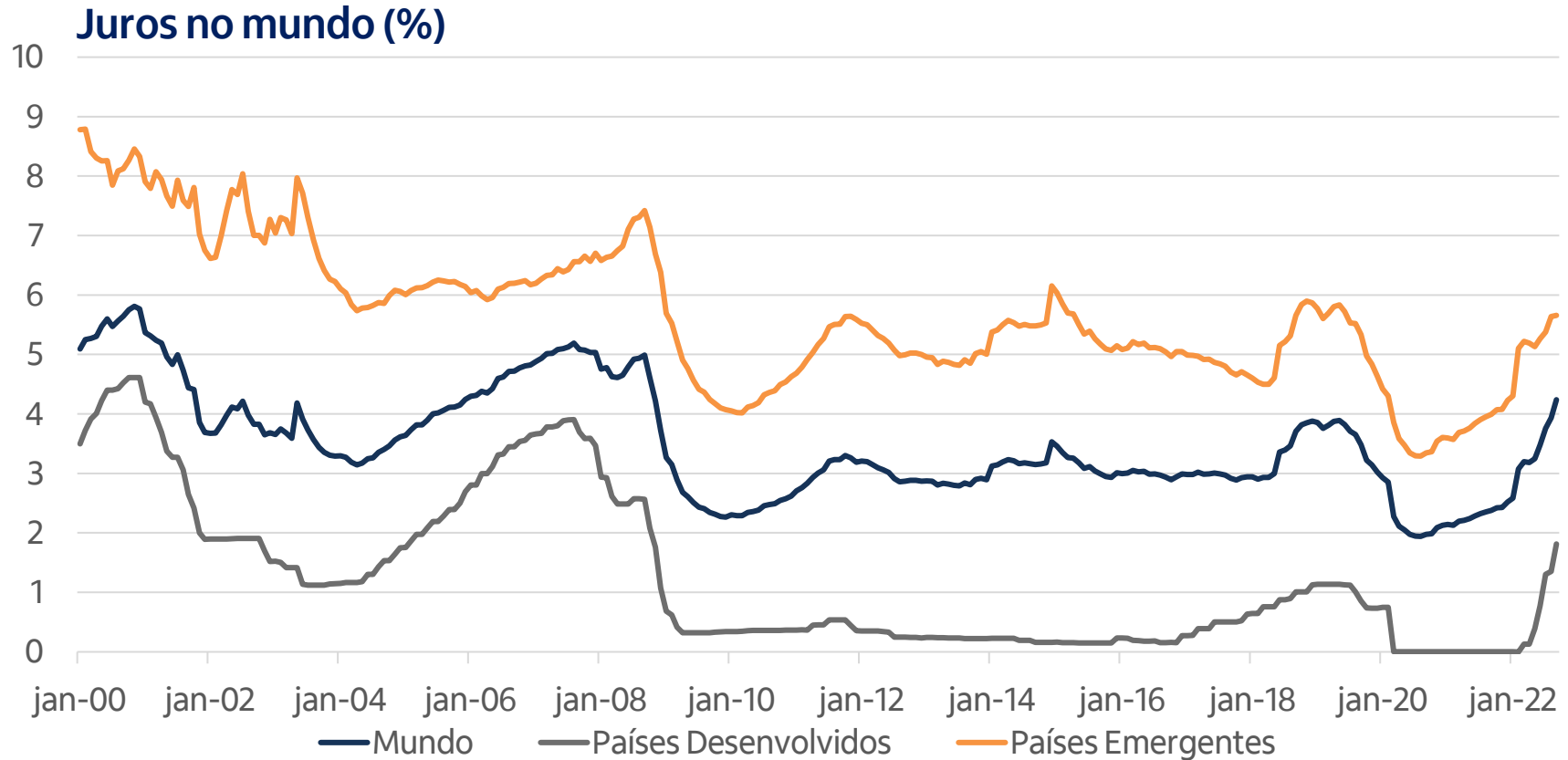


Fonte: Itaú Asset Management/Haver/BBG

Política monetária global



Ajuste de política monetária se da em todo o mundo. Discussão recente tem foco nas taxas terminais.



Fonte: Bloomberg - Itaú Asset Management



| Brasil



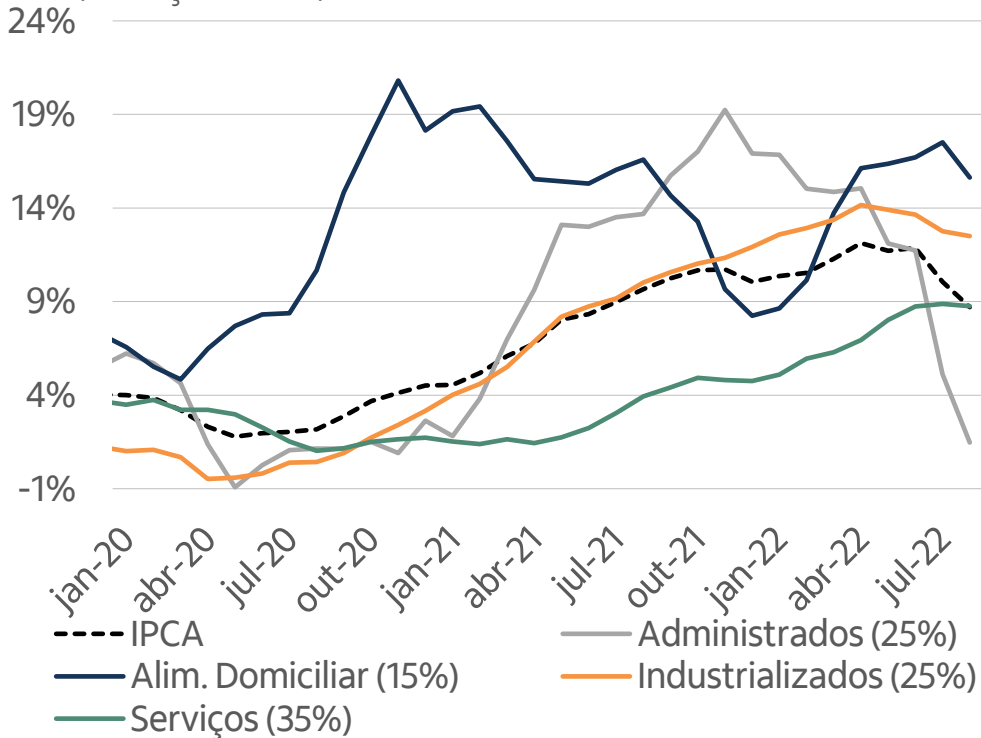
Inflação

IPCA segue em nível elevado, com início de desaceleração.

Esgotamento do choque de commodities fica mais claro olhando o IGP.

IPCA - Grupos Especiais

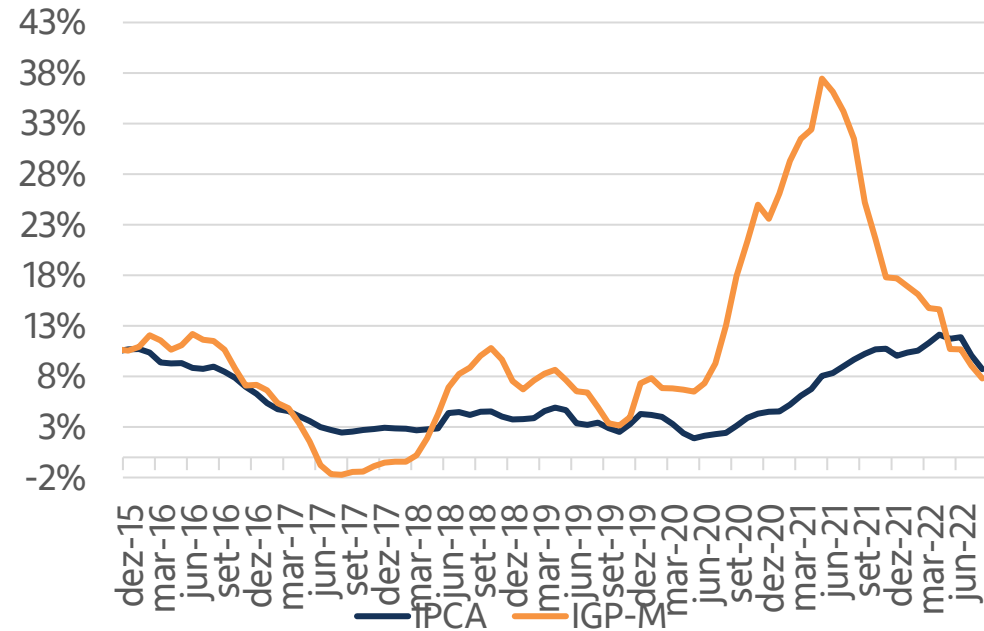
(Variação Anual)



Fonte: IBGE e Itaú Asset Management.

IPCA Vs IGP-M

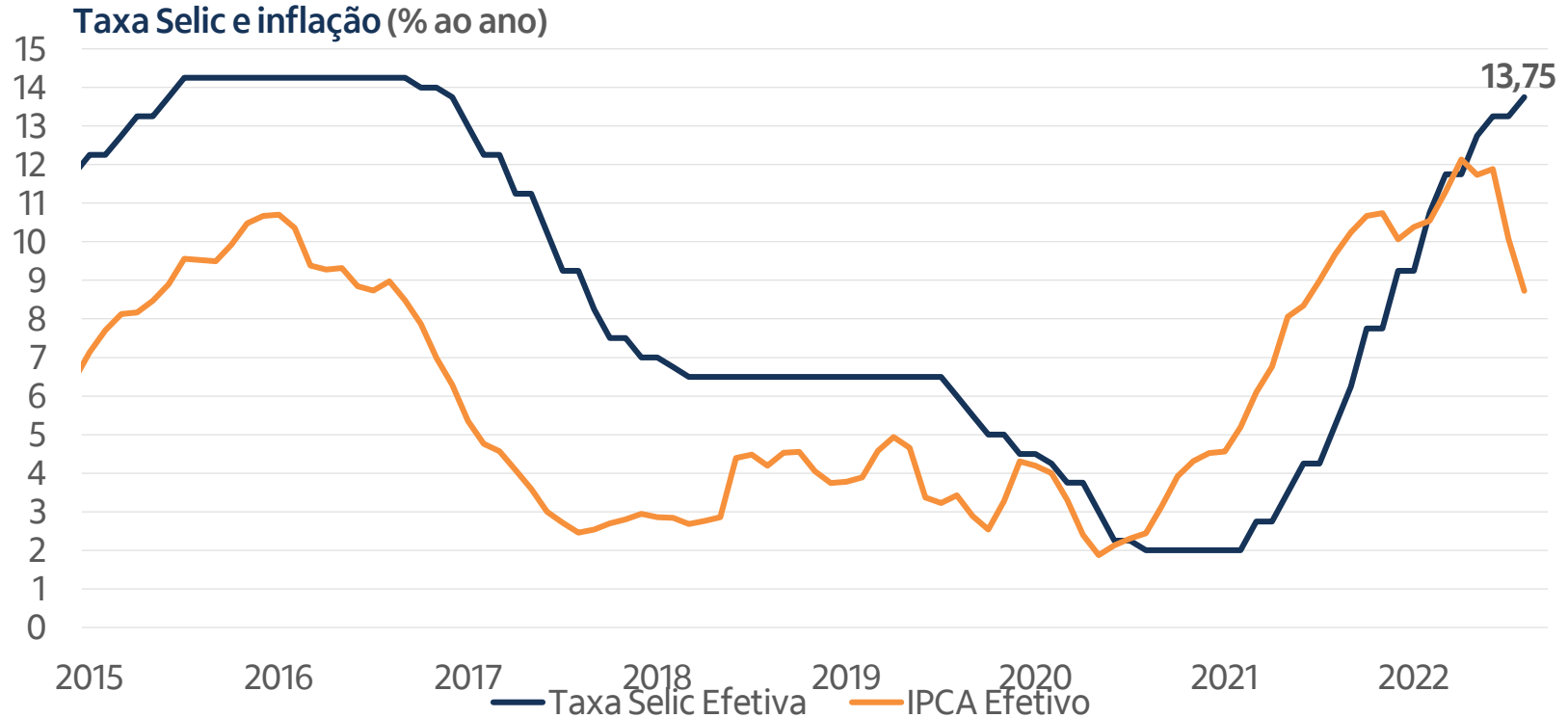
(Variação Anual)



Política monetária



BC parece ter chegado ao fim do ciclo de aperto monetário.

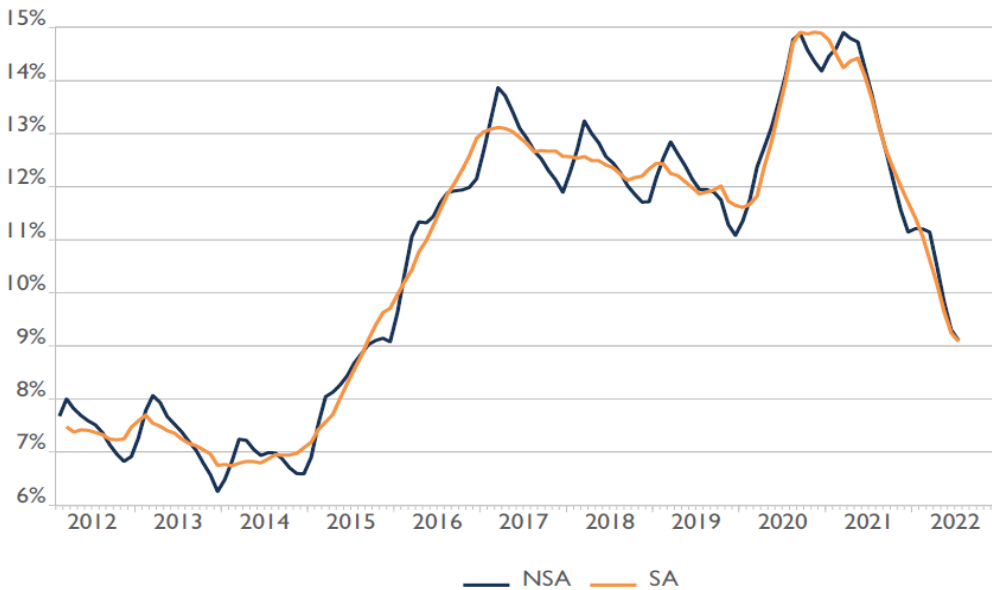


Fonte: BCB, Itaú Asset Management

Atividade econômica

Desemprego com forte melhora. Salários reais seguem deprimidos, mas apresentam melhora na margem após longo período de deterioração.

PNAD – Taxa de desemprego



PNAD – Salário real médio em reais

(Nível com ajuste sazonal)



Fonte: IBGE, Itaú Asset Management

Atividade econômica e crédito

Existem diferenças entre o balanço das firmas e das famílias.



Inadimplência PJ: Recursos livres (% acima de 90 dias)



Inadimplência PF: Recursos livres (% acima de 90 dias)



Fonte: BCB, Itaú Asset Management

Fiscal

Arrecadação recente é positiva, porém, o longo prazo deve estar no radar. Gastos/renúncias de impostos tem impulsionado o PIB mas colocam risco adicional às contas públicas.

Arrecadação Receita Federal* (%PIB acumulado em 12 meses)



*Impostos + Contribuições + Previdência

Fonte: Receita Federal / Itaú Asset Management

Medidas já anunciadas e em discussão para 2022

- Ampliação do Auxílio Brasil
- Auxílio gás + vale-gás
- Benefício caminhoneiros
- Subsídios para maiores de 65 anos
- Subsídios para o etanol
- Auxílio taxistas
- Alimenta Brasil
- Renúncias fiscais com isenção de tributos federais (diesel, gás, IPI)
- Isenção de tributos federais sobre a gasolina

Projeções

Brasil Cenário Base

Principais Variáveis		2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022P	2023P
PIB - Preços de Mercado ¹	%	-3,5	-3,3	1,3	1,8	1,2	-4,0	4,6	2,3	-0,4
	R\$ tri	6,0	6,3	6,6	7,0	7,4	7,5	8,7	10,0	10,6
PIB Nominal ¹	US\$ tri	1,8	1,8	2,1	1,9	1,9	1,4	1,6	1,9	2,0
PIB Real ¹	R\$ tri (2014)	5,6	5,4	5,5	5,6	5,6	5,4	5,7	5,8	5,8
PIB Nominal Per Capita em US\$ ¹	US\$ mil	8,8	8,7	9,9	9,2	8,9	6,8	7,3	9,0	9,5
População ¹	milhões	204,4	206,0	207,6	209,1	210,6	212,0	213,4	214,7	216,0
Desemprego PNAD - Final DSZ ¹	% PEA	9,6	12,5	12,6	12,2	11,8	14,8	12,1	8,3	8,7
Força de Trabalho - Final DSZ ¹	%	2,1	0,7	2,1	1,1	1,4	-6,4	6,3	3,9	0,9
Ocupação - Final DSZ ¹	%	-0,6	-2,5	2,0	1,5	1,8	-9,5	9,8	8,0	0,6
Salários Reais - Média ¹	%	-0,7	0,5	1,3	1,5	0,7	0,3	-3,5	-1,8	0,8
Inflação - IPCA ¹	%	9,8	6,5	3,0	3,7	4,3	4,5	10,1	5,8	5,1
Inflação - INPC ¹	%	10,2	6,5	2,4	3,4	3,2	5,4	10,2	5,7	4,9
Inflação - IGP-M ³	%	10,5	7,2	-0,5	7,5	7,3	23,1	17,8	8,4	3,5
Taxa de Juros Copom - Final ²	%	14,25	13,75	7,00	6,50	4,50	2,00	9,25	13,75	12,00
Taxa de Câmbio - Final ²	R\$ / US\$	4,0	3,3	3,3	3,9	4,1	5,2	5,6	5,2	5,2
Saldo Comercial ²	US\$ bi	17,7	44,3	57,3	43,4	26,5	32,4	36,4	43,5	49,6
Exportações	US\$ bi	190,1	184,4	218,0	239,5	225,8	210,7	284,0	330,3	320,0
Importações	US\$ bi	172,4	140,0	160,7	196,1	199,3	178,3	247,6	286,8	270,4
Saldo em Conta Corrente* ²	US\$ bi	-59,0	-23,7	-22,0	-51,5	-65,0	-24,5	-28,0	-33,0	-29,9
	% do PIB	-3,3	-1,3	-0,7	-2,2	-3,5	-1,7	-1,8	-1,7	-1,5
Investimento Estrangeiro Direto ²	US\$ bi	64,7	74,3	68,9	78,2	69,2	37,8	46,4	60,0	70,0
Resultado Primário ²	% do PIB	-1,9	-2,5	-1,7	-1,6	-0,9	-9,4	0,7	0,3	-1,0
Dív. Bruta do Setor Público ²	% do PIB	65,5	69,8	73,7	75,3	74,3	88,5	80,3	77,0	83,0

P = Projeções Itaú Asset Management

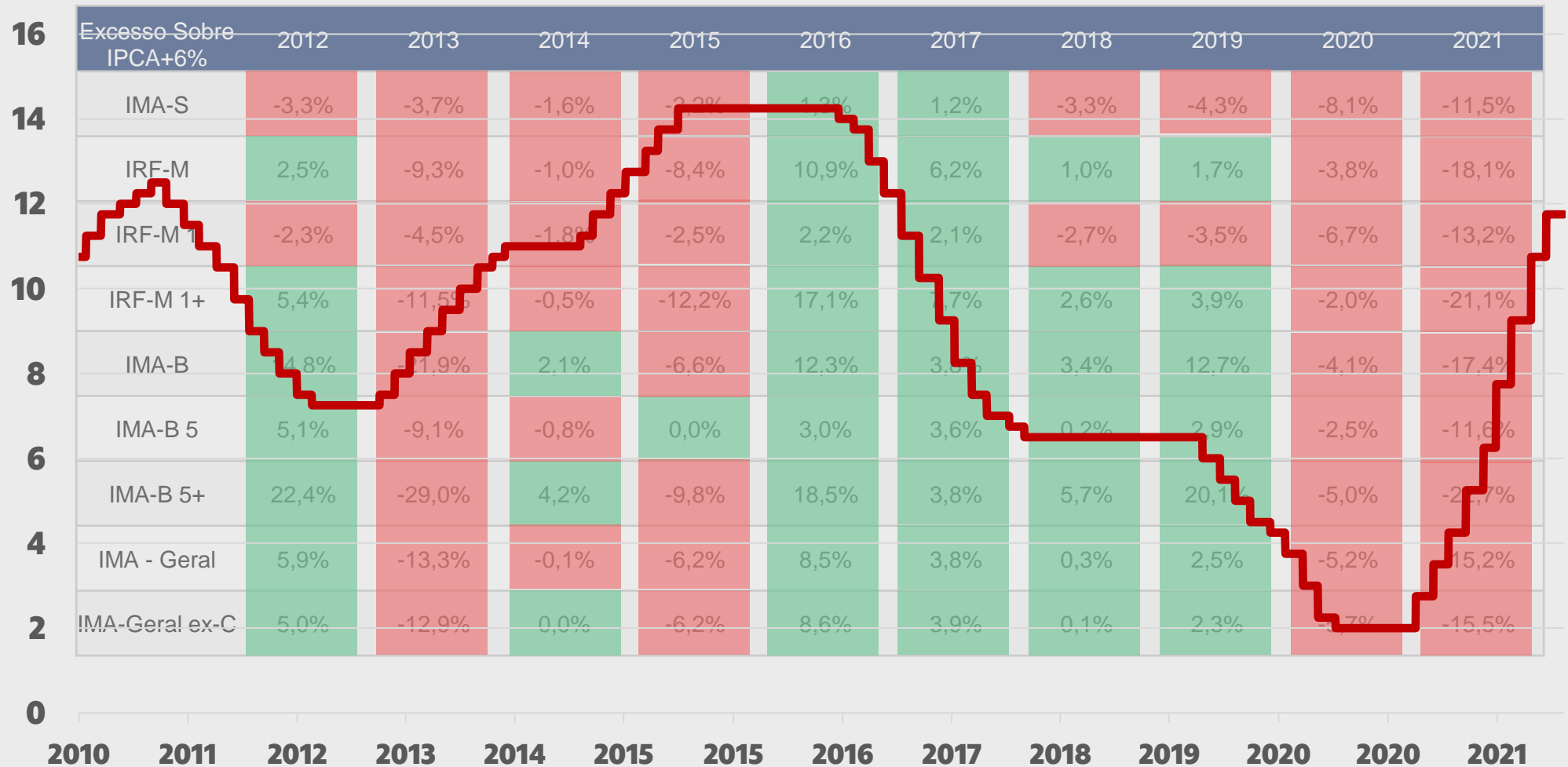
Projeções estão sujeitas a mudanças. * Histórico até 2009 baseado na metodologia BPM5. De 2010 em diante, metodologia BPM6. Mais detalhes sobre essa metodologia no próximo slide.

Fonte: Itaú Asset Management e Bloomberg, 5 de Setembro de 2022. ¹ Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE). ² Banco Central do Brasil (BCB) ³ Fundação Getúlio Vargas (FGV).

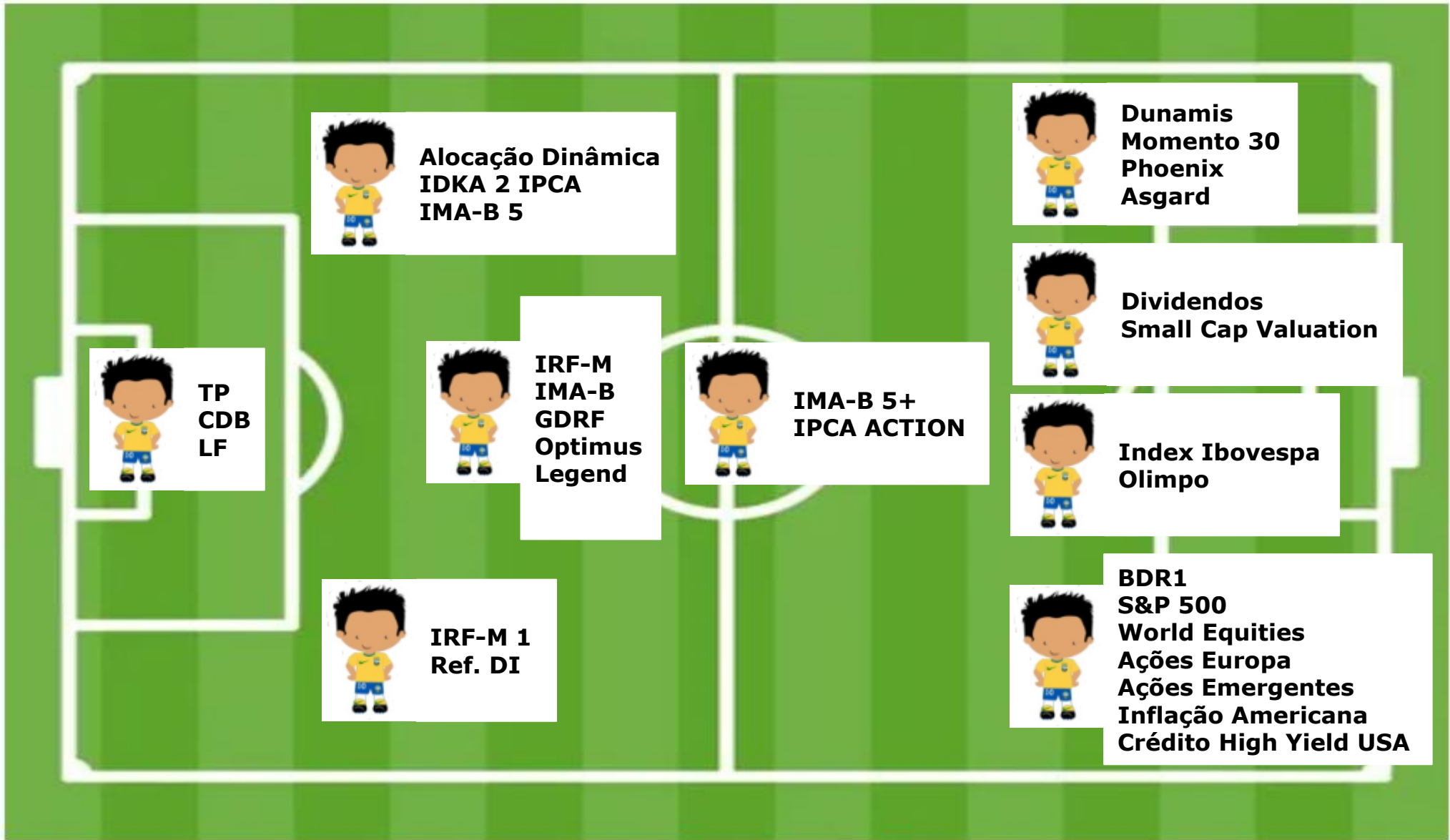
Performance anual – Índices de Renda Fixa selecionados



Meta Taxa Selic - Copom % a.a.



Diversificação – é como escalar um time de futebol



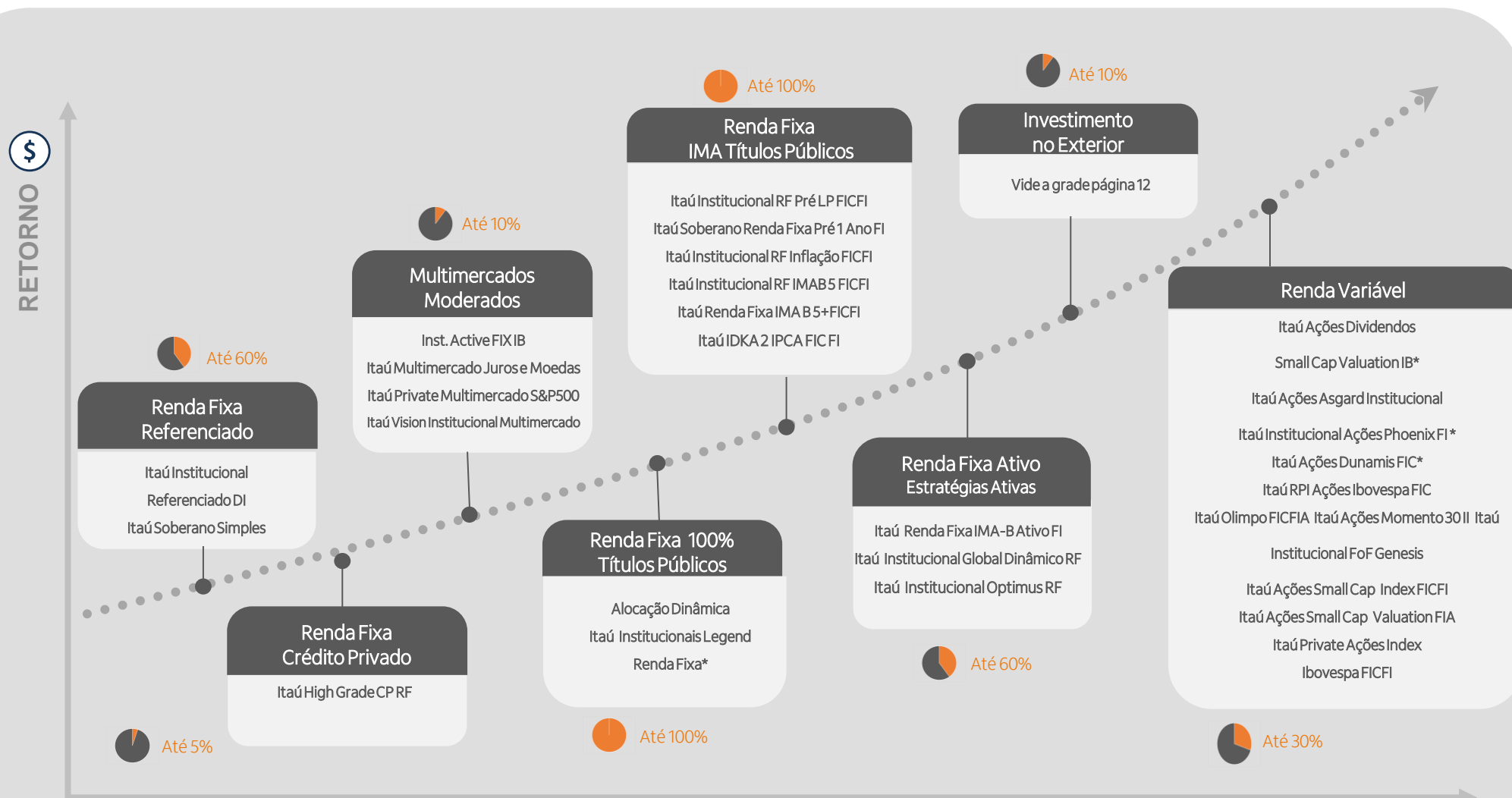
Principais Indicadores Renda Fixa



Mês/Ano	CDI	SELIC	IPCA	IGP-M	IMA-S	IMA - B	IMA - B 5	IMA - B 5+	IMA - GERAL	IMA EX-C	IRF- M	IRFM 1	IDKA 2A
set/21	0,44%	0,44%	1,16%	-0,64%	0,49%	-0,13%	1,00%	-1,26%	-0,01%	0,02%	-0,33%	0,40%	1,10%
out/21	0,48%	0,48%	1,25%	0,64%	0,58%	-2,54%	-1,24%	-3,87%	-1,31%	-1,35%	-2,63%	-0,54%	-1,47%
nov/21	0,59%	0,59%	0,95%	0,02%	0,62%	3,47%	2,50%	4,47%	1,80%	1,82%	1,79%	0,79%	2,51%
dez/21	0,76%	0,76%	0,73%	0,87%	0,78%	0,22%	0,79%	-0,34%	0,87%	0,94%	1,89%	0,88%	0,83%
jan/22	0,73%	0,73%	0,54%	1,82%	0,83%	-0,73%	0,11%	-1,61%	0,21%	0,10%	-0,08%	0,63%	0,05%
fev/22	0,75%	0,75%	1,01%	1,83%	0,92%	0,54%	1,06%	0,01%	0,74%	0,72%	0,58%	0,74%	1,26%
mar/22	0,92%	0,92%	1,62%	1,74%	0,91%	3,07%	2,61%	3,56%	1,57%	1,56%	0,84%	0,89%	2,54%
abr/22	0,83%	0,83%	1,06%	1,41%	0,69%	0,83%	1,56%	0,08%	0,54%	0,51%	-0,12%	0,75%	1,51%
mai/22	1,03%	1,03%	0,47%	0,52%	1,11%	0,96%	0,78%	1,16%	0,92%	0,92%	0,58%	0,95%	0,85%
jun/22	1,01%	1,01%	0,67%	0,59%	1,07%	-0,36%	0,33%	-1,10%	0,43%	0,42%	0,37%	0,93%	0,47%
jul/22	1,03%	1,03%	-0,68%	0,21%	1,04%	-0,88%	0,01%	-1,84%	0,47%	0,46%	1,15%	1,05%	-0,17%
ago/22	1,17%	1,17%	-0,36%	-0,70%	1,19%	1,10%	0,00%	2,49%	1,40%	1,44%	2,05%	1,23%	-0,36%
Acumulado 2022	7,74%	7,74%	4,39%	7,63%	8,02%	4,57%	6,62%	2,65%	6,45%	6,28%	5,49%	7,40%	6,28%
12 meses	10,20%	10,20%	8,73%	8,59%	10,70%	5,54%	9,88%	1,44%	7,87%	7,77%	6,17%	9,04%	9,42%
24 meses	13,18%	13,18%	19,25%	42,37%	13,39%	8,99%	15,12%	3,27%	9,89%	9,18%	4,85%	11,48%	14,98%
36 meses	17,57%	17,57%	22,16%	60,92%	17,75%	16,23%	25,75%	8,13%	17,04%	15,91%	13,97%	17,12%	26,14%
Ano 2021	4,40%	4,40%	10,06%	17,78%	4,67%	-1,26%	4,57%	-6,55%	0,96%	0,61%	-1,99%	2,93%	4,97%
Ano 2020	2,77%	2,77%	4,52%	23,14%	2,39%	6,41%	8,04%	5,50%	5,34%	4,85%	6,69%	3,84%	8,62%
Ano 2019	5,97%	5,97%	4,31%	7,30%	5,99%	22,95%	13,15%	30,37%	12,82%	12,63%	12,03%	6,76%	11,82%

Grade de Fundos de Investimentos

Resolução CMN 4963/2021



Fonte: Itaú Asset Management | Limite de alocação conforme Resolução CMN 4963/21/2021

A classificação risco x retorno apresentada é apenas ilustrativa e não está em escala.

*fundo fechado para captação

RISCO

Principais Fundos de Investimento | Renda Fixa



**ITAÚ
INSTITUCIONAL
RENDA FIXA
IRFM 1 FI**

**ITAÚ HIGH
GRADE RF CRED
PRIV FICFI**

**ITAÚ
INSTITUCIONAL
REFERENCIADO
DI FI**

**ITAÚ
INSTITUCIONAL
RENDA FIXA PRE
LP FICFI**

**ITAÚ
INSTITUCIONAL
ALOCAÇÃO
DINÂMICA RF
FICFI**

**ITAÚ IDKA 2
IPCA FIC FI**

**ITAÚ
INSTITUCIONAL
OPTIMUS RF LP
FC**

Mês/Ano	Fundo	≠ IRFM 1	Fundo	% CDI	Fundo	% CDI	Fundo	≠ IRFM	Fundo	≠ IPCA	Fundo	≠ IDKA2	Fundo	% CDI
set/21	0,40%	0,00%	0,59%	133,93%	0,53%	121,54%	-0,34%	-0,01%	0,84%	-0,32%	1,08%	-0,02%	1,71%	389,46%
out/21	-0,62%	-0,08%	0,63%	131,16%	0,57%	119,25%	-2,63%	-0,01%	-0,36%	-1,61%	-1,26%	0,20%	1,53%	318,72%
nov/21	0,86%	0,07%	0,64%	109,56%	0,63%	106,98%	1,77%	-0,02%	1,64%	0,69%	2,38%	-0,13%	0,99%	169,51%
dez/21	0,84%	-0,04%	0,81%	106,22%	0,80%	105,06%	1,84%	-0,05%	0,86%	0,13%	0,71%	-0,11%	0,25%	32,17%
jan/22	0,64%	0,01%	0,78%	106,83%	0,83%	113,31%	-0,09%	-0,01%	0,52%	-0,02%	0,04%	-0,02%	0,60%	81,72%
fev/22	0,76%	0,02%	0,85%	113,03%	0,98%	130,77%	0,57%	-0,02%	0,93%	-0,08%	1,14%	-0,12%	0,98%	130,28%
mar/22	0,84%	-0,05%	1,00%	108,15%	0,91%	99,00%	0,81%	-0,03%	1,16%	-0,46%	2,62%	0,08%	1,43%	154,73%
abr/22	0,72%	-0,02%	0,88%	105,08%	0,79%	94,37%	-0,15%	-0,03%	0,78%	-0,28%	1,38%	-0,13%	1,26%	150,91%
mai/22	0,94%	-0,01%	1,13%	109,77%	1,15%	111,34%	0,55%	-0,03%	0,99%	0,52%	0,86%	0,00%	0,97%	93,81%
jun/22	0,93%	0,00%	1,09%	107,91%	1,10%	108,07%	0,35%	-0,02%	0,79%	0,12%	0,22%	-0,25%	0,98%	97,04%
jul/22	1,00%	-0,05%	1,10%	106,59%	1,05%	101,53%	1,11%	-0,03%	0,80%	1,48%	-0,31%	-0,14%	0,95%	91,84%
ago/22	1,23%	0,00%	1,26%	107,93%	1,19%	101,98%	2,04%	-0,02%	0,61%	0,97%	-0,09%	0,27%	1,07%	91,65%
Acumulado 2022	7,28%	-0,12%	8,39%	108,40%	8,28%	107,05%	5,30%	-0,19%	6,77%	2,37%	5,96%	-0,32%	8,53%	110,33%
6 meses	5,80%	-0,14%	6,64%	107,85%	6,35%	103,10%	4,79%	-0,16%	5,23%	2,44%	4,73%	-0,17%	6,85%	111,19%
12 meses	8,87%	-0,18%	11,31%	110,86%	11,05%	108,35%	5,89%	-0,28%	9,98%	1,25%	9,04%	-0,39%	13,47%	132,05%
24 meses	11,00%	-0,49%	14,82%	112,47%	14,45%	109,67%	4,34%	-0,51%	11,78%	-7,48%	14,15%	-0,83%	-	-
36 meses	16,38%	-0,74%	18,23%	103,76%	18,47%	105,18%	13,17%	-0,80%	17,08%	-5,08%	-	-	-	-
Ano 2021	2,79%	-0,13%	5,16%	117,34%	5,04%	114,65%	-2,22%	-0,23%	4,53%	-5,53%	4,61%	5,53%	7,33%	210,43%
Ano 2020	3,48%	-0,36%	2,18%	78,61%	2,53%	91,34%	6,46%	-0,23%	2,86%	-1,66%	8,07%	-0,55%	-	-
Ano 2019	6,53%	-0,23%	5,71%	95,62%	5,76%	96,53%	11,72%	-0,31%	11,91%	7,61%	-	-	-	-
Limite de Investimento	100%		5%		60%		100%		100%		100%		60%	
Enquadramento	Art 7º, I, b		Art 7º, V, b		Art 7º, III, a		Art 7º, I, b		Art 7º, I, b		Art 7º, I, b		Art 7º, III, a	
Taxa de adm.	0,18% a.a.		0,25% a.a		0,18% a.a.		0,18% a.a.		0,40% a.a.		0,18% a.a.		0,50% a.a.	
Taxa de Performance	Não há		Não há		Não há		Não há		Não há		Não há		20% do que exceder o 100% do CDI	
Cotização / Liquidação	Aplic.: D0/D0 - Resg.: D0/D0		Aplic.: D0/D0 - Resg.: D0/D0		Aplic.: D0/D0 - Resg.: D0/D0		Aplic.: D0/D0 - Resg.: D0/D0		Aplic.: D0/D0 - Resg.: D0/D1		Aplic.: D0/D0 - Resg.: D0/D1		Aplic.: D0/D0 - Resg.: D0/D1	
Data de Início	18/10/2007		21/10/2008		02/10/1995		26/11/2009		01/06/2015		25/06/2019		21/05/2021	

Informações Relevantes | Renda Fixa



**ITAÚ
INSTITUCIONAL
RENDA FIXA
IRFM 1 FI**

**ITAÚ HIGH
GRADE RF CRED
PRIV FICFI**

**ITAÚ
INSTITUCIONAL
REFERENCIADO
DI FI**

**ITAÚ
INSTITUCIONAL
RENDA FIXA PRE
LP FICFI**

**ITAÚ
INSTITUCIONAL
ALOCÇÃO
DINÂMICA RF
FICFI**

**ITAÚ IDKA 2
IPCA FIC FI**

**ITAÚ
INSTITUCIONAL
OPTIMUS RF LP
FC**

CNPJ	08.703.063/0001-16	09.093.883/0001-04	00.832.435/0001-00	10.396.381/0001-23	21.838.150/0001-49	32.922.086/0001-04	40.635.061/0001-40
Hora de Fechamento	15:30h	15:30h	17:00h	14:30h	15:00h	15:00h	15:00h
Classificação ANBIMA	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa - Duração Livre - Grau de Investimento	Renda Fixa - Duração Baixa - Grau de Investimento	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa - Duração Livre - Crédito Livre	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa - Duração Livre - Grau de Investimento
PL Médio (12 meses) em R\$	149.953.638,75	1.049.121.107,81	1.951.654.398,54	70.334.565,19	2.718.516.013,35	265.436.902,28	537.987.202,83
PL em R\$	142.719.815,45	1.488.251.199,66	2.757.466.423,75	67.846.687,37	2.528.329.321,30	304.169.162,79	1.203.375.320,38
Características do Produto	Acompanhar a variação do IRFM - 1 por meio do investimento de seus recursos em títulos públicos atrelados à taxa de juros doméstica prefixada.	Diversificação do risco de crédito entre emissores financeiros selecionados. Investe principalmente em títulos privados de baixo risco de crédito. Não opera ativamente risco de mercado e não permite alavancagem.	Acompanhar a variação do CDI. A carteira do fundo poderá ser composta por títulos públicos e até 50% em títulos privados.	Acompanhar a variação do IRFM. Aplica em títulos públicos atrelados à taxa de juros doméstica prefixada.	Estratégia dinâmica com atuação nos mercados de juros pré-fixados, atrelados à inflação e pós-fixados. Tem como objetivo superar o IPCA e procura apropriar-se dos prêmios de risco das curvas de juros em períodos favoráveis, enquanto adota abordagem baseada em suavização de perdas em momentos de maiores oscilações do mercado.	Fundo busca acompanhar o IDKA IPCA 2A, índice da Anbima que mede comportamento de carteiras sintéticas de títulos públicos federais, relacionados à inflação, com prazo constante de 2 anos (504 dias úteis)..	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.
Disclaimers	(1, 3, 5 e 27)	(1, 3, 5 e 21)	(1, 5 e 15)	(1, 3, 5 e 18)	(1, 3, 5 e 15)	(1, 5 e 15)	(1, 5 e 20)

Principais Fundos de Investimento | Renda Fixa



**ITAÚ
INSTITUCIONAL
RENDA FIXA
IMAB 5 FIC**

**ITAÚ
INSTITUCIONAL
RENDA FIXA
IMA-B FICFI**

**ITAÚ RENDA
FIXA IMA-B
ATIVO FICFI**

**ITAÚ RENDA
FIXA IMAB5+
FICFI**

**ITAÚ
INSTITUCIONAIS
LEGEND RF LP
FICFI**

**ITAÚ
INSTITUCIONAL
GLOBAL
DINÂMICO RF LP
FIC**

**ITAÚ
INSTITUCIONAL
IPCA ACTION RF
LP FIC**

Mês/Ano	Fundo	≠ IMA-B 5	Fundo	≠ IMA-B	Fundo	≠ IMA-B	Fundo	≠ IMA-B 5+	Fundo	% CDI	Fundo	% CDI	Fundo	≠ IPCA
set/21	0,98%	-0,02%	-0,15%	-0,02%	0,26%	0,39%	-1,28%	-0,02%	1,91%	435,21%	1,26%	286,82%	1,92%	0,76%
out/21	-1,25%	-0,02%	-2,56%	-0,01%	-3,46%	-0,92%	-3,88%	-0,01%	1,37%	285,82%	0,84%	173,84%	-2,66%	-3,91%
nov/21	2,48%	-0,02%	3,45%	-0,02%	3,89%	0,42%	4,45%	-0,03%	0,45%	76,52%	0,88%	149,22%	2,90%	1,95%
dez/21	0,77%	-0,01%	0,21%	-0,02%	0,08%	-0,14%	-0,36%	-0,02%	-0,01%	-0,73%	0,46%	60,51%	0,67%	-0,06%
jan/22	0,10%	-0,01%	-0,75%	-0,01%	-1,09%	-0,36%	-1,63%	-0,02%	0,41%	55,74%	0,45%	61,84%	-0,08%	-0,62%
fev/22	1,05%	-0,01%	0,53%	-0,01%	0,76%	0,21%	-0,01%	-0,02%	0,90%	119,89%	0,89%	118,17%	1,28%	0,27%
mar/22	2,59%	-0,02%	3,05%	-0,02%	3,50%	0,43%	3,52%	-0,04%	1,15%	124,75%	1,48%	159,88%	2,81%	1,19%
abr/22	1,54%	-0,02%	0,81%	-0,03%	0,74%	-0,09%	0,05%	-0,02%	0,62%	74,13%	0,91%	109,28%	1,35%	0,29%
mai/22	0,77%	-0,02%	0,94%	-0,02%	0,92%	-0,05%	1,14%	-0,02%	1,01%	98,13%	1,10%	106,74%	0,93%	0,46%
jun/22	0,32%	-0,01%	-0,38%	-0,02%	-0,65%	-0,29%	-1,12%	-0,02%	1,31%	129,47%	0,95%	93,41%	0,27%	-0,40%
jul/22	0,00%	-0,01%	-0,89%	-0,02%	-1,10%	-0,23%	-1,85%	-0,02%	0,73%	70,94%	0,84%	81,53%	0,13%	0,81%
ago/22	0,00%	-0,01%	1,09%	-0,02%	0,86%	-0,24%	2,46%	-0,02%	0,64%	55,04%	0,90%	77,04%	0,25%	0,61%
Acumulado 2022	6,51%	-0,12%	4,43%	-0,15%	3,92%	-0,66%	2,47%	-0,18%	6,98%	90,22%	7,77%	100,40%	7,11%	2,72%
6 meses	5,30%	-0,09%	4,65%	-0,12%	4,28%	-0,50%	4,17%	-0,14%	5,60%	90,88%	6,34%	102,95%	5,84%	3,05%
12 meses	9,69%	-0,19%	5,32%	-0,22%	4,58%	-0,96%	1,19%	-0,25%	11,01%	107,90%	11,51%	112,82%	10,07%	-
24 meses	14,64%	-0,48%	8,45%	-0,53%	7,85%	-1,14%	2,72%	-0,55%	15,07%	114,36%	15,01%	113,93%	-	-
36 meses	25,03%	-0,72%	15,38%	-0,84%	16,71%	0,48%	7,08%	-1,06%	25,66%	146,07%	-	-	-	-
Ano 2021	4,35%	-0,21%	-1,49%	-0,22%	-1,47%	-0,21%	-6,77%	-0,22%	6,77%	154,01%	6,00%	136,51%	-	-
Ano 2020	7,83%	-0,21%	6,11%	-0,30%	7,53%	1,12%	5,01%	-0,49%	6,71%	242,55%	-	-	-	-
Ano 2019	12,87%	-0,28%	22,57%	-0,38%	24,47%	1,52%	29,79%	-0,57%	10,69%	179,12%	-	-	-	-
Limite de Investimento	100%		100%		60%		100%		100%		60%		60%	
Enquadramento	Art 7º, I, b		Art 7º, I, b		Art 7º, III, a		Art 7º, I, b		Art 7º, I, b		Art 7º, III, a		Art 7º, III, a	
Taxa de adm.	0,18% a.a.		0,18% a.a.		0,50% a.a.		0,18% a.a.		0,50% a.a.		0,50% a.a.		0,50% a.a.	
Taxa de Performance	Não há		Não há		Não há		Não há		20% do que exceder o 100% do CDI		20% do que exceder o 100% do CDI		20% do que exceder o 100% do CDI	
Cotização / Liquidação	Aplic.: D0/D0 - Resg.: D0/D1		Aplic.: D0/D0 - Resg.: D0/D1		Aplic.: D0/D0 - Resg.: D0/D1		Aplic.: D0/D0 - Resg.: D1/D2		Aplic.: D0/D0 - Resg.: D0/D1		Aplic.: D0/D0 - Resg.: D0/D1		Aplic.: D0/D0 - Resg.: D0/D1	
Data de Início	03/09/2009		26/11/2009		17/10/2002		28/03/2012		16/07/2018		14/10/2019		15/07/2021	

Informações Relevantes | Renda Fixa



**ITAÚ
INSTITUCIONAL
RENDA FIXA
IMAB 5 FIC**

**ITAÚ
INSTITUCIONAL
RENDA FIXA
IMA-B FICFI**

**ITAÚ RENDA
FIXA IMA-B
ATIVO FICFI**

**ITAÚ RENDA
FIXA IMAB5+
FICFI**

**ITAÚ
INSTITUCIONAIS
LEGEND RF LP
FICFI**

**ITAÚ
INSTITUCIONAL
GLOBAL
DINÂMICO RF LP
FIC**

**ITAÚ
INSTITUCIONAL
IPCA ACTION RF
LP FIC**

CNPJ	09.093.819/0001-15	10.474.513/0001-98	05.073.656/0001-58	14.437.684/0001-06	29.241.799/0001-90	32.972.942/0001-28	41.200.277/0001-45
Hora de Fechamento	15:00h	15:00h	15:00h	15:00h	15:00h	15:00h	15:00h
Classificação ANBIMA	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa - Duração Alta - Grau De Investimento	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa - Duração Livre - Grau de Investimento	Renda Fixa - Duração Livre - Grau de Investimento	Renda Fixa - Duração Livre - Grau de Investimento
PL Médio (12 meses) em R\$	1.536.309.939,48	325.484.484,88	540.311.058,30	188.169.349,62	1.264.944.658,30	1.932.778.340,35	81.613.441,12
PL em R\$	1.624.269.631,53	232.720.257,57	410.715.265,69	132.589.457,66	1.110.883.371,14	2.570.604.364,13	98.675.339,41
Características do Produto	O fundo busca acompanhar o IMA-B5, índice que representa o mercado de títulos públicos atrelados à inflação com vencimento em até 5 anos.	Acompanhar a variação do IMA-B por meio da aplicação em títulos públicos atrelados ao indexador IPCA ou à taxa de juros doméstica.	Estratégia ativa de renda Fixa. Fundo busca superar o IMA-B no longo prazo, pelo investimento em títulos públicos federais. Permitido uso de derivativos.	Acompanhar a variação do IMAB5+ por meio da aplicação títulos públicos atrelados ao indexador e à taxa de juros doméstica, com prazo acima de 5 anos.	Alternativa para investimentos em Renda Fixa com gestão ágil e dinâmica nos mercados de Juros Nominais e Reais. Superar o CDI no longo prazo, cuja estratégia consiste na atuação comprada ou vendida em taxas de juros reais e nominais, inclinação de curva e inflação, com flexibilidade para capturar oportunidades de curto e médio prazos.	Fundo combina as principais estratégias de Renda Fixa da Itaú Asset de forma dinâmica e eficiente com objetivo de superar o CDI no longo prazo. Atua nos mercados de juros e índices de preços locais, com flexibilidade para atuar no mercado de juros internacional.	Estratégia que busca superar IPCA + 3% no médio e longo prazos, atuando principalmente nos mercados de juros, índices de preço e crédito privado no Brasil.
Disclaimers	(1, 3, 5 e 18)	(1, 3, 5 e 18)	(1, 3, 5 e 18)	(1, 3, 5 e 18)	(1, 5 e 20)	(1, 5 e 20)	(1, 5 e 20)

Principais Indicadores Renda Variável



Mês/Ano	IBOVESPA	IBX	IBX50	IDIV	SMLL	ISE	IGCX	S&P 500	DOLAR	BDRX
set/21	-6,57%	-6,99%	-7,47%	-4,48%	-6,43%	-3,31%	-6,71%	-4,76%	5,76%	-0,17%
out/21	-6,74%	-6,81%	-6,27%	-4,23%	-12,53%	-6,48%	-8,36%	6,91%	3,74%	11,15%
nov/21	-1,53%	-1,69%	-1,81%	0,89%	-2,29%	-0,67%	-2,24%	-0,83%	-0,41%	-0,67%
dez/21	2,85%	3,14%	3,76%	1,60%	3,80%	1,73%	3,84%	4,36%	-0,70%	1,71%
jan/22	6,98%	6,87%	7,65%	7,47%	3,42%	3,86%	6,01%	-5,26%	-4,00%	-9,83%
fev/22	0,89%	1,46%	1,74%	-2,32%	-5,19%	-3,43%	1,43%	-2,90%	-4,07%	-6,82%
mar/22	6,06%	5,96%	5,43%	10,00%	8,81%	7,48%	6,21%	3,32%	-7,81%	-3,98%
abr/22	-10,10%	-10,11%	-10,51%	-5,19%	-8,36%	-10,17%	-10,31%	-8,80%	3,83%	-6,96%
mai/22	3,22%	3,23%	3,30%	4,26%	-1,82%	2,01%	2,17%	0,01%	-3,87%	-4,32%
jun/22	-11,50%	-11,56%	-11,67%	-8,38%	-16,33%	-12,35%	-11,86%	-8,39%	10,77%	0,79%
jul/22	4,69%	4,40%	4,54%	1,98%	5,16%	4,40%	4,16%	9,11%	-0,95%	7,65%
ago/22	6,16%	6,15%	6,33%	4,27%	10,90%	5,97%	6,34%	-4,24%	-0,18%	-3,05%
Acumulado 2022	4,48%	4,48%	4,81%	11,21%	-6,34%	-4,20%	2,17%	-17,02%	-7,19%	-24,45%
6 meses	-3,20%	-3,64%	-4,31%	5,93%	-4,48%	-4,49%	-4,98%	-9,80%	0,77%	-10,08%
12 meses	-7,79%	-8,18%	-7,38%	4,28%	-22,25%	-12,47%	-11,34%	-12,55%	0,69%	-15,31%
24 meses	10,22%	10,99%	13,10%	24,51%	-9,05%	-7,50%	6,27%	12,99%	-5,34%	0,66%
36 meses	8,29%	9,74%	10,63%	19,98%	-3,57%	0,19%	10,56%	35,15%	25,14%	69,08%
Ano 2021	-11,93%	-11,41%	-10,83%	-7,20%	-16,04%	-11,62%	-11,39%	26,89%	7,39%	33,65%
Ano 2020	2,92%	3,78%	3,96%	-0,16%	-0,84%	0,31%	5,29%	16,26%	28,93%	54,01%
Ano 2019	31,58%	33,39%	29,15%	45,16%	58,20%	33,19%	não há dados	28,88%	4,02%	35,67%

A importância de estar alocado no longo prazo em Renda Variável



Ibovespa. Fonte: Bloomberg.

Principais Fundos de Investimento | Renda Variável



**ITAÚ RPI
ACOES
IBOVESPA
ATIVO FICFI**

**ITAÚ AÇÕES
DIVIDENDOS
FI**

**ITAÚ AÇÕES
DUNAMIS
INSTITUCIONAL
FIC**

**ITAÚ AÇÕES
ASGARD
INSTITUCIONAL
FIC**

**ITAÚ AÇÕES
MOMENTO 30
II FICFI**

**ITAÚ OLIMPO
FICFIA**

**ITAÚ SMALL
CAP
VALUATION
FICFIA**

**ITAÚ AÇÕES
SMALL CAP
INDEX FICFI**

Mês/Ano	Fundo	≠ IBOV F.	Fundo	≠ IDIV	Fundo	≠ IBOV F.	Fundo	≠ IBOV F.	Fundo	≠ IBOV F.	Fundo	≠ IBOV F.	Fundo	≠ SMLL	Fundo	≠ SMLL
set/21	-6,60%	-0,04%	-4,87%	-0,38%	-6,52%	0,05%	-8,66%	-2,09%	-7,85%	-1,29%	-7,43%	-0,86%	-4,58%	1,85%	-6,15%	0,28%
out/21	-8,78%	-2,05%	-3,69%	0,54%	-7,53%	-0,79%	-11,80%	-5,06%	-11,71%	-4,97%	-9,99%	-3,25%	-11,00%	1,53%	-12,44%	0,08%
nov/21	-2,06%	-0,53%	1,00%	0,11%	-1,45%	0,09%	-4,40%	-2,86%	-3,48%	-1,94%	-2,84%	-1,30%	-2,32%	-0,03%	-2,28%	0,00%
dez/21	1,88%	-0,97%	2,40%	0,79%	0,97%	-1,88%	4,92%	2,06%	-1,60%	-4,45%	-0,29%	-3,14%	3,51%	-0,28%	4,13%	0,33%
jan/22	6,58%	-0,41%	6,08%	-1,39%	1,35%	-5,63%	2,66%	-4,32%	5,65%	-1,33%	6,11%	-0,88%	4,26%	0,85%	3,93%	0,51%
fev/22	0,96%	0,07%	0,94%	3,26%	-1,21%	-2,10%	0,57%	-0,32%	1,17%	0,28%	1,16%	0,27%	-3,43%	1,76%	-4,96%	0,23%
mar/22	4,64%	-1,42%	7,84%	-2,16%	5,54%	-0,52%	1,07%	-4,99%	4,95%	-1,11%	5,23%	-0,83%	7,11%	-1,71%	8,29%	-0,52%
abr/22	-9,53%	0,57%	-6,77%	-1,58%	-6,33%	3,78%	-11,22%	-1,12%	-7,49%	2,61%	-8,37%	1,73%	-6,98%	1,38%	-8,39%	-0,03%
mai/22	3,10%	-0,12%	2,91%	-1,35%	3,77%	0,55%	3,29%	0,07%	-1,18%	-4,40%	0,39%	-2,83%	-0,32%	1,51%	-1,82%	0,00%
jun/22	-10,17%	1,34%	-10,99%	-2,61%	-11,11%	0,40%	-10,46%	1,04%	-10,66%	0,84%	-10,88%	0,63%	-14,37%	1,95%	-16,02%	0,31%
jul/22	5,09%	0,40%	2,55%	0,57%	6,00%	1,30%	5,35%	0,66%	6,36%	1,67%	5,89%	1,20%	5,09%	-0,07%	5,11%	-0,05%
ago/22	6,35%	0,19%	6,40%	2,13%	6,54%	0,37%	9,28%	3,12%	6,84%	0,67%	6,79%	0,62%	9,19%	-1,71%	11,37%	0,47%
Acumulado 2022	5,45%	0,96%	7,60%	-3,61%	3,12%	-1,37%	-1,34%	-5,83%	4,10%	-0,38%	4,70%	0,22%	-1,74%	4,60%	-5,41%	0,93%
6 meses	-2,00%	1,20%	0,48%	-5,45%	2,98%	6,18%	-4,45%	-1,25%	-2,61%	0,59%	-2,45%	0,75%	-2,42%	2,06%	-4,24%	0,24%
12 meses	-10,37%	-2,57%	1,96%	-2,32%	-11,31%	-3,51%	-20,27%	-12,48%	-19,56%	-11,76%	-15,48%	-7,68%	-15,63%	6,62%	-20,91%	1,33%
24 meses	2,36%	-7,86%	18,94%	-5,57%	-	-	-	-	-10,39%	-20,61%	-3,57%	-13,79%	2,43%	11,47%	-	-
36 meses	3,36%	-4,94%	8,65%	-11,33%	-	-	-	-	-7,05%	-15,35%	0,89%	-7,41%	6,24%	9,81%	-	-
Ano 2021	-16,64%	-4,71%	-7,65%	-0,45%	-8,83%	3,10%	-	-	-24,70%	-12,78%	-20,61%	-8,68%	-10,06%	5,98%	-	-
Ano 2020	2,14%	-0,77%	-3,03%	-2,87%	-	-	-	-	5,24%	2,32%	-	-	-3,08%	-2,24%	-	-
Ano 2019	35,04%	3,46%	35,93%	-9,23%	-	-	-	-	35,46%	3,87%	-	-	53,64%	-4,56%	-	-
Limite de Investimento	30%		30%		30%		30%		30%		30%		30%		30%	
Enquadramento	Art 8º, I		Art 8º, I		Art 8º, I		Art 8º, I		Art 8º, I		Art 8º, I		Art 8º, I		Art 8º, I	
Taxa de adm.	1,50 % a.a.		1,50% a.a.		2,00 a.a.		2,00% a.a.		2,5% a.a.		1,5% a.a.		2,00% a.a.		0,80% a.a.	
Taxa de Performance	Não há		Não há		20% do que exceder o Ibovespa		20% do que exceder o Ibovespa		20% do que exceder o Ibovespa		20% do que exceder o Ibovespa		15% do que exceder o SMLL		Não há	
Cotização / Liquidação	Aplic.: D0/D1 - Resg.: D2/D3		Aplic.: D0/D0 - Resg.: D1/D3		Aplic.: D0/D0 - Resg.: D21/D23		Aplic.: D0/D0 - Resg.: D21/D23		Aplic.: D0/D0 - Resg.: D21/D23		Aplic.: D0/D0 - Resg.: D1/D3		Aplic.: D0/D0 - Resg.: D1/D3		Aplic.: D0/D0 - Resg.: D1/D3	
Data de Início	25/04/2008		07/01/1999		15/04/2020		29/05/2020		31/10/2012		31/05/2019		04/03/1996		04/05/2020	

Informações Relevantes | Renda Variável



CNPJ	08.817.414/0001-10	02.887.290/0001-62	36.347.815/0001-99	35.495.250/0001-24	42.318.981/0001-60	32.246.546/0001-13	01.063.897/0001-65	36.348.109/0001-61
Hora de Fechamento	15:00h	16:30h	15:00h	15:30h	15:30h	15:00h	16:00h	15:00h
Classificação ANBIMA	Ações Índice Ativo	Ações Dividendos	Ações Livre	Ações Livre	Ações Livre	Ações Índice Ativo	Ações Small Caps	Ações Indexados
PL Médio (12 meses) em R\$	665.828.765,25	312.255.422,41	220.981.535,96	45.639.936,79	265.436.902,28	630.986.744,22	888.920.083,53	85.632.157,74
PL em R\$	457.167.843,61	264.891.899,71	244.926.862,07	38.544.002,45	304.169.162,79	428.676.938,02	628.587.885,24	49.066.695,28
Principais Características do Produto	Investirá em cotas de fundos de investimento de gestores selecionados pela equipe de Fund of Funds. Estes fundos de investimento têm gestão ativa e como estratégia, a alocação em ações de companhias abertas, ou em derivativos.	Fundo busca superar o IDIV, no longo prazo, por meio de estratégia ativa em papéis com maior potencial de gerar dividendos.	Fundo de ações de retorno absoluto. Foco em análise fundamentalista com visão internacional sobre a bolsa brasileira. Estratégia conta com robusta análise bottom-up, avaliando os fundamentos, saúde financeira da empresa, preço justo e posicionamento dos agentes de mercado. O Portfólio da estratégia é concentrado, com cerca de 20 ações, sem restrição de market-cap e alocação tática em caixa.	O objetivo do fundo é superar o Ibovespa ao buscar investir nas melhores empresas no Brasil. Portfólio concentrado que busca capturar oportunidades de alta convicção em empresas que não estejam corretamente precificadas. Time premiado internacionalmente, que utiliza o entrosamento e experiência para oferecer ao investidor brasileiro a mesma estratégia que estava disponível apenas para investidores internacionais.	Aplicar seus recursos em cotas de fundos de investimento classificados como "Ações", os quais investem em ativos financeiros que tenham como principal fator de risco a variação de preços de ações admitidas à negociação no mercado organizado.	Estratégia de renda variável que realiza profunda análise investigativa para encontrar oportunidades em empresas que possuam qualidade e atratividade ainda não precificadas pelo mercado	Oportunidade de valorização por meio de investimento em empresas de pequeno porte. Estratégia de gestão ativa, que busca oportunidade de investimento em empresas de menor capitalização, com potencial de crescimento no longo prazo. Fundo busca superar o SMLL (Índice Small Caps).	Acesso ao universo de Small Caps de forma fácil e eficiente. Fundo busca acompanhar o índice SMLL, que representa as empresas Small Caps (baixa capitalização), com rebalanceamento do índice e reinvestimento dos dividendos feitos pelo próprio gestor. Para potencializar a performance, o fundo tem possibilidade de aluguel de até 50% da carteira.
Disclaimers	(1, 5 e 29)	(1, 5 e 18)	(1, 4, 5 e 18)	(1, 5 e 18)	(1, 5 e 15)	(1, 5 e 15)	(1, 5 e 15)	(1, 5 e 15)

Principais Fundos de Investimento | Renda Variável e Multimercado



ITAÚ VISION
INSTITUCIONAL
MM FIC FI

ITAÚ
INSTITUCIONAL
MM JUROS E
MOEDAS FICFI

ITAÚ PRIVATE
MULTIMERCADO
SP500 BRL FICFI

INSTITUCIONAL
ACTIVE FIX IB
MULTIMERCADO FI

ITAÚ PRIVATE
AÇÕES INDEX
IBOVESPA FICFI

ITAÚ
INSTITUCIONAL
GENESIS FICFIA

ITAÚ
INSTITUCIONAL
AÇÕES PHOENIX
FICFI

Mês/Ano	Fundo	% CDI	Fundo	% CDI	Fundo	≠ S&P 500	Fundo	% CDI	Fundo	≠ IBOV F.	Fundo	≠ IBOV F.	Fundo	≠ IBOV F.
set/21	0,05%	10,52%	0,62%	142,17%	-4,61%	0,15%	0,60%	136,28%	-6,59%	-0,02%	-6,72%	-0,15%	-8,10%	-1,53%
out/21	0,34%	71,11%	0,29%	59,60%	7,63%	0,72%	0,29%	60,32%	-6,74%	0,00%	-11,07%	-4,33%	-11,78%	-5,05%
nov/21	0,11%	18,67%	0,75%	128,22%	-0,51%	0,32%	0,71%	121,42%	-1,52%	0,01%	-2,69%	-1,16%	-2,76%	-1,23%
dez/21	0,86%	112,72%	0,78%	101,52%	5,54%	1,18%	0,76%	99,68%	2,93%	0,08%	0,81%	-2,04%	0,39%	-2,46%
jan/22	0,03%	3,74%	0,73%	100,35%	-5,29%	-0,03%	0,66%	89,92%	7,01%	0,02%	5,13%	-1,85%	5,16%	-1,83%
fev/22	-0,09%	-12,61%	0,92%	122,10%	-2,18%	0,72%	0,83%	110,10%	0,89%	0,00%	0,00%	-0,89%	-0,37%	-1,26%
mar/22	0,59%	63,46%	1,15%	124,92%	4,58%	1,26%	1,03%	112,08%	6,07%	0,01%	5,38%	-0,69%	6,02%	-0,04%
abr/22	-0,18%	-21,23%	0,79%	94,78%	-8,62%	0,17%	0,79%	95,00%	-10,10%	0,01%	-10,56%	-0,46%	-10,24%	-0,14%
mai/22	0,56%	54,57%	1,09%	105,94%	0,95%	0,94%	1,11%	107,67%	3,29%	0,07%	0,79%	-2,43%	0,02%	-3,20%
jun/22	0,79%	78,43%	0,95%	93,79%	-7,79%	0,60%	0,97%	95,91%	-11,48%	0,02%	-10,27%	1,23%	-10,46%	1,04%
jul/22	0,78%	75,32%	1,03%	99,69%	10,09%	0,98%	0,99%	95,66%	4,70%	0,01%	5,88%	1,19%	6,11%	1,42%
ago/22	0,93%	79,25%	1,17%	99,91%	-3,21%	1,04%	1,10%	94,01%	6,21%	0,05%	6,84%	0,68%	7,53%	1,36%
Acumulado 2022	3,45%	44,58%	8,11%	104,82%	-12,18%	4,84%	7,73%	99,92%	4,69%	0,21%	1,37%	-3,12%	1,88%	-2,61%
6 meses	3,52%	57,14%	6,35%	103,08%	-5,21%	4,59%	6,15%	99,87%	-3,03%	0,16%	-3,59%	-0,39%	-2,77%	0,43%
12 meses	4,86%	47,63%	10,77%	105,54%	-5,32%	7,23%	10,29%	100,92%	-7,55%	0,25%	-17,51%	-9,72%	-19,37%	-11,58%
24 meses	6,93%	52,60%	13,74%	104,23%	23,81%	10,82%	13,52%	102,62%	10,49%	0,27%	-8,53%	-18,75%	-8,44%	-18,66%
36 meses	-	-	19,09%	108,69%	46,50%	11,35%	18,21%	103,68%	8,46%	0,17%	-	-	-24,16%	-32,46%
Ano 2021	1,98%	134,95%	4,47%	101,69%	32,74%	5,85%	4,74%	107,74%	-11,89%	0,04%	6,53%	18,45%	-17,09%	-5,17%
Ano 2020	-2,95%	134,95%	3,30%	119,12%	12,93%	-3,33%	2,87%	103,66%	2,78%	-0,13%	7,18%	4,27%	-21,23%	-24,15%
Ano 2019	-	-	7,00%	117,21%	32,41%	3,54%	6,42%	107,54%	31,68%	0,09%	-	-	39,84%	8,25%
Limite de Investimento	10%		10%		10%		10%		30%		30%		30%	
Enquadramento	Art 10°, I		Art 10°, I		Art 10°, I		Art 10°, I		Art 8°, I		Art 8°, I		Art 8°, I	
Taxa de adm.	1,5% a.a.		0,35% a.a.		0,80% a.a.		0,30% a.a.		0,30% a.a.		0,80% a.a.		2,00% a.a.	
Taxa de Performance	20% do que exceder o CDI		Não há		Não há		Não há		Não há		10% do que exceder o Ibovespa		20% do que exceder o Ibovespa	
Cotização / Liquidação	Aplic.: D0/D0 - Resg.: D0/D1		Aplic.: D0/D0 - Resg.: D0/D1		Aplic.: D0/D0 - Resg.: D0/D1		Aplic.: D0/D0 - Resg.: D0/D0		Aplic.: D0/D0 - Resg.: D1/D3		Aplic.: D0/D1 - Resg.: D22/D2		Aplic.: D0/D0 - Resg.: D21/D23	
Data de Início	31/05/2019		26/12/1995		31/01/2017		09/01/2002		03/02/2015		11/06/2019		04/08/2016	

Informações Relevantes | Renda Variável e Multimercado



ITAÚ VISION
INSTITUCIONAL
MM FIC FI

ITAÚ
INSTITUCIONAL
MM JUROS E
MOEDAS FICFI

ITAÚ PRIVATE
MULTIMERCADO
SP500 BRL FICFI

INSTITUCIONAL
ACTIVE FIX IB
MULTIMERCADO FI

ITAÚ PRIVATE
AÇÕES INDEX
IBOVESPA FICFI

ITAÚ
INSTITUCIONAL
GENESIS FICFIA

ITAÚ
INSTITUCIONAL
AÇÕES PHOENIX
FICFI

CNPJ	32.254.420/0001-90	00.973.117/0001-51	26.269.692/0001-61	04.764.174/0001-81	20.354.935/0001-83	32.665.845/0001-92	23.731.629/0001-07
Hora de Fechamento	15:00h	14:30h	15:00h	17:00h	15:30h	13:00h	16:00h
Classificação ANBIMA	Multimercados Macro	Multimercados Juros e Moedas	Multimercados Estratégia Específica	Multimercados Juros e Moedas	Ações Indexados	Ações Livre	Ações Livre
PL Médio (12 meses) em R\$	25.682.497,02	55.579.838,24	2.040.807.836,27	2.135.209.757,37	45.639.936,79	254.477.323,73	615.259.546,54
PL em R\$	3.080.271,76	48.083.075,56	1.437.147.092,41	2.407.329.910,30	38.544.002,45	193.692.206,95	432.227.700,24
Características do Produto	<p>Superar o CDI no longo prazo, com posições majoritárias nos mercados de juros, moedas e renda variável, atuando tanto no Brasil quanto no mercado internacional. Estratégia cujo foco é a diversificação da carteira, por meio de uma alocação dinâmica em estratégias de diferentes times de gestão da Itaú Asset, com fontes de retorno independentes e desconrelacionadas entre si.</p>	<p>Possibilidade de ganhos em qualquer cenário econômico, com alocação diversificada entre os mercados de juros e câmbio, com risco controlado. Foco da atuação no mercados de juro nominais, reais e índice de preços através de títulos públicos, com uso de derivativos para posicionamento e hedge. Até 50% do patrimônio pode ser investido em títulos privados de baixo risco de crédito.</p>	<p>Diversificação através de exposição ao S&P 500 e CDI, sem variação cambial. Exposição ao principal índice de ações norte americano, com uma carteira composta por contratos futuros de S&P500 e títulos públicos brasileiros atrelados ao CDI. Como o contrato futuro de S&P 500 não possui variação cambial, a estrutura proporciona maior eficiência, adicionando o ganho do CDI dos títulos públicos da carteira.</p>	<p>Superar o CDI. Investe em Títulos Públicos Federais e/ou privados, em derivativos referenciados e juros.</p>	<p>Exposição à bolsa brasileira. Fundo busca acompanhar o Ibovespa.</p>	<p>Aplicar seus recursos em cotas de fundos de investimento classificados como "Ações", os quais investem em ativos financeiros que tenham como principal fator de risco a variação de preços de ações admitidas à negociação no mercado organizado.</p>	<p>Flexibilidade para explorar oportunidades em ações sem qualquer compromisso de seguir índices de mercado: Gestão baseada em análise fundamentalista dos ativos com alto potencial de valorização no médio-longo prazo. Estratégia complementada por análise de oportunidades com horizonte de maturação de curto prazo. Escolha de ações não orientada por índices de mercado.</p>
Disclaimers	(1, 4, 5 e 18)	(1, 3, 5 e 18)	(1, 3, 4, 5 e 18)	(1, 3, 5 e 15)	(1, 3, 4, 5 e 18)	(1, 3, 4, 5 e 18)	(1, 3, 4, 5 e 18)

Principais Fundos de Investimento | Investimento no Exterior



Mês/Ano	Fundo	-	Fundo	-	Fundo	-	Fundo	-	Fundo	-	Fundo	-	Fundo	-	Fundo	BDRX
set/21	7,68%	-	-0,08%	-	5,10%	-	4,24%	-	1,37%	-	2,35%	-	3,39%	-	3,37%	2,51%
out/21	0,37%	-	8,42%	-	2,97%	-	4,60%	-	8,33%	-	3,63%	-	2,95%	-	2,98%	-1,32%
nov/21	-3,80%	-	-5,80%	-	-1,19%	-	1,22%	-	-1,61%	-	-3,88%	-	-2,01%	-	1,19%	-2,08%
dez/21	1,78%	-	4,81%	-	1,05%	-	-0,79%	-	2,85%	-	1,80%	-	1,12%	-	-1,42%	2,09%
jan/22	-10,05%	-	-8,45%	-	-7,76%	-	-7,22%	-	-10,49%	-	-6,32%	-	-8,18%	-	-7,03%	6,08%
fev/22	-2,89%	-	-7,34%	-	-3,21%	-	-3,57%	-	-4,70%	-	-5,46%	-	-6,88%	-	-4,23%	2,02%
mar/22	-9,59%	-	-10,66%	-	-8,69%	-	-7,40%	-	-4,43%	-	-10,53%	-	-10,04%	-	-10,49%	-5,42%
abr/22	-3,22%	-	-2,89%	-	0,07%	-	1,80%	-	-3,71%	m	-1,41%	-	-2,26%	-	-0,32%	1,45%
mai/22	-4,08%	-	-1,42%	-	-3,21%	-	-5,51%	-	-5,54%	-	-4,25%	-	-3,85%	-	-3,32%	5,37%
jun/22	1,91%	-	-1,98%	-	1,25%	-	6,52%	-	0,23%	-	2,25%	-	2,48%	-	8,71%	0,19%
jul/22	5,17%	-	3,96%	-	6,66%	-	3,55%	-	6,86%	-	-0,36%	-	3,84%	-	2,82%	-2,29%
ago/22	-3,06%	-	-6,16%	-	-3,57%	-	-1,96%	-	-2,92%	-	0,54%	-	-2,01%	-	-3,29%	-0,76%
Acumulado 2022	-23,85%	-	-30,53%	-	-17,97%	-	-13,57%	-	-23,29%	-	-23,14%	-	-24,42%	-	-16,80%	8,48%
6 meses	-12,80%	-	-18,22%	-	-7,90%	-	-3,68%	-	-9,62%	-	-13,48%	-	-11,85%	-	-6,75%	1,79%
12 meses	-19,40%	-	-25,78%	-	-11,15%	-	-5,64%	-	-14,32%	-	-20,47%	-	-20,51%	-	-11,83%	9,73%
24 meses	-9,32%	-	-10,80%	-	-9,64%	-	-5,80%	-	5,15%	-	-9,80%	-	-22,20%	-	-	-
36 meses	-	-	-	-	-	-	-	-	61,62%	-	-	-	-	-	-	-
Ano 2021	8,11%	-	22,56%	-	11,57%	-	53,95%	-	30,95%	-	50,59%	-	31,99%	-	31,95%	-0,15%
Ano 2020	-	-	-	-	-	-	-	-	48,58%	-	-	-	-	-	-	-
Ano 2019	-	-	-	-	-	-	-	-	31,57%	-	-	-	-	-	-	-
Limite de Investimento	10%		10%		10%		10%		10%		10%		10%		10%	
Enquadramento	Art 9º, II		Art 9º, II		Art 9º, II		Art 9º, II		Art 9º, II		Art 9º, II		Art 9º, II		Art 9º, II	Art 9º, III
Taxa de adm.	0,15% a.a.		0,15% a.a.		0,15% a.a.		0,15% a.a.		0,15% a.a.		0,15% a.a.		0,15% a.a.		0,15% a.a.	0,80%
Taxa de Performance	Não há		Não há		Não há		Não há		Não há		Não há		Não há		Não há	Não há
Cotização / Liquidação	Aplic.: D0/D1 - Resg.: D1/D5		Aplic.: D0/D1 - Resg.: D1/D5		Aplic.: D0/D1 - Resg.: D1/D5		Aplic.: D0/D1 - Resg.: D1/D5		Aplic.: D0/D1 - Resg.: D1/D5		Aplic.: D0/D1 - Resg.: D1/D5		Aplic.: D0/D1 - Resg.: D1/D5		Aplic.: D0/D1 - Resg.: D1/D5	Aplic.: D0/D0 - Resg.: D1/D3
Data de Início	15/01/2020		15/01/2020		17/01/2020		15/01/2020		14/12/2018		15/01/2020		15/01/2020		07/02/2020	30/06/2020

Informações Relevantes | Investimento no Exterior



ITAÚ AÇÕES
JAPÃO
INVESTIMENTO
NO EXTERIOR
FIC

ITAÚ AÇÕES
EUROPA
INVESTIMENTO
NO EXTERIOR
FICFI

ITAÚ CRÉDITO
HIGH YIELD
AMERICANO
RENDA FIXA FIC

ITAÚ INFLAÇÃO
AMERICANA
RENDA FIXA FIC

ITAÚ WORLD
EQUITIES FIC
FIA IE

ITAÚ AÇÕES
MERCADOS
EMERGENTES
FIC

ITAÚ
MERCADOS
EMERGENTES
CRÉDITO
SOBERANO
RF FICFI

ITAÚ US
TREASURY
RENDA FIXA IE
FICFI

ITAÚ BDR
NÍVEL 1 AÇÕES
FIC

CNPJ	35.727.655/0001-40	35.727.628/0001-78	35.727.696/0001-37	35.727.449/0001-30	31.217.153/0001-19	35.727.674/0001-77	35.727.715/0001-25	35.727.513/0001-83	37.306.507/0001-88
Hora de Fechamento	15:00h	15:30h	15:30h	15:30h	15:30h	15:30h	15:30h	15:30h	14:30h
Classificação ANBIMA	Ações Investimento no Exterior	Ações Investimento no Exterior	Renda Fixa Investimento no Exterior	Renda Fixa Investimento no Exterior	Ações Investimento no Exterior	Ações Investimento no Exterior	Renda Fixa Investimento no Exterior	Renda Fixa Investimento no Exterior	Ações Livre
PL Médio (12 meses) em R\$	375.303.030,30	256.488.709,28	463.643.854,41	272.619.318,97	#VALOR!	718.720.820,31	492.547.403,15	492.547.403,15	266.629.972,02
PL em R\$	86.018.921,45	84.689.670,37	185.712.773,91	71.862.389,70	554.848.078,60	340.710.499,82	113.339.356,93	113.339.356,93	249.671.852,71
Características do Produto	Fundo oferece exposição a uma carteira com as principais empresas do mercado de ações japonês, com exposição cambial em lene.	Acesso diversificado ao amplo mercado de ações europeu com exposição cambial em euro.	Acesso diversificado ao mercado de crédito high yield da maior economia do mundo. Fundo oferece exposição ao mercado high yield (maior risco) de títulos privados americanos.	Exposição cambial e proteção à inflação americana em um único investimento. O fundo oferece exposição a títulos do tesouro americano indexados à inflação (Treasury Inflation-Protected Securities).	Exposição internacional, com diversificação. Acesso via fundo local, com exposição cambial.	Acesso diversificado ao mercado de ações de mais de 20 países emergentes e com exposição cambial através de um único investimento.	Exposição diversificada a títulos soberanos emitidos em dólares de mais de 30 países emergentes	Exposição cambial e a treasuries em um único investimento. O fundo oferece exposição a títulos do tesouro americano (Treasuries) com prazo de entre 7 e 10 anos, com variação cambial.	A estratégia busca selecionar BDRs (Brazilian Deposit Receipts) Nível I, títulos negociados no Brasil que representam ações de companhias abertas sediadas no exterior.
Disclaimers	(1, 3, 5, 4 e 18)	(1, 3, 5, 4 e 18)	(1, 3, 5, 4 e 18)	(1, 3, 5, 4 e 18)	(1, 3, 5, 4 e 18)	(1, 3, 5, 4 e 18)	(1, 3, 5, 4 e 18)	(1, 3, 5, 4 e 18)	(1, 3, 5, 4 e 18)

CADPREV



Nome	CNPJ	Valor da cota	Patrimônio líquido	Benchmark	Enquadramento	Limite de alocação	Classificação	TX Adm	TX Pfee
ITAÚ INSTITUCION RF PRE FIXADO LP FICFI	10.396.381/0001-23	32,695626	\$ 67.846.687,37	IRFM	Art 7º, I, b	100%	Passivo	0,18	NA
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M 1 FI	08.703.063/0001-16	36,779981	\$ 142.719.815,45	IRFM 1	Art 7º, I, b	100%	Passivo	0,18	NA
ITAÚ INSTITUCIONAL RF INFLAÇÃO FICFI	10.474.513/0001-98	39,299033	\$ 232.720.257,57	IMA-B	Art 7º, I, b	100%	Passivo	0,18	NA
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B 5 FIC	09.093.819/0001-15	38,988205	\$ 1.624.269.631,53	IMA-B5	Art 7º, I, b	100%	Passivo	0,18	NA
ITAÚ RENDA FIXA IMAB5+ FICFI	14.437.684/0001-06	26,785420	\$ 132.589.457,66	IMA-B 5+	Art 7º, I, b	100%	Passivo	0,18	NA
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI*	29.241.799/0001-90	13,981969	\$ 1.110.883.371,14	CDI	Art 7º, I, b	100%	Ativo	0,50	20%
ITAÚ IDKA 2 IPCA FICFI RF	32.922.086/0001-04	12,610042	\$ 304.169.162,79	IDKA2	Art 7º, I, b	100%	Passivo	0,18	NA
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	21.838.150/0001-49	19,995656	\$ 2.528.329.321,30	IPCA	Art 7º, I, b	100%	Ativo	0,40	NA
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FI	00.832.435/0001-00	3586,514239	\$ 2.757.466.423,75	CDI	Art 7º, III, a	60%	Passivo	0,18	NA
ITAÚ SOBERANO RF SIMPLES FICFI	06.175.696/0001-73	54,240283	\$ 27.656.938.250,87	CDI	Art 7º, III, a	60%	Passivo	0,15	NA
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO FI	05.073.656/0001-58	11,763433	\$ 410.715.265,69	IMA-B	Art 7º, III, a	60%	Ativo	0,50	NA
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC	32.972.942/0001-28	11,951794	\$ 2.570.604.364,13	CDI	Art 7º, III, a	60%	Ativo	0,50	20%
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RF LP FIC FI	40.635.061/0001-40	11,525787	\$ 1.203.375.320,38	CDI	Art 7º, III, a	60%	Ativo	0,50	20%
ITAÚ INSTITUCIONAL IPCA ACTION RF LP FIC	41.200.277/0001-45	11,016599	\$ 98.675.339,41	IPCA	Art 7º, III, a	60%	Ativo	0,50	20%
ITAÚ HIGH GRADE RF CRÉDITO PRIVADO FICFI	09.093.883/0001-04	33,424333	\$ 1.488.251.199,66	CDI	Art 7º, V, b	5%	Ativo	0,25	NA
ITAÚ AÇÕES DIVIDENDOS FI	02.887.290/0001-62	826,502665	\$ 264.891.899,71	IDIV	Art 8º, I	30%	Ativo	1,50	NA
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FICFIA	01.063.897/0001-65	125,961947	\$ 628.587.885,24	SMLL	Art 8º, I	30%	Ativo	2,00	15%
ITAÚ GOVERNANÇA CORPORATIVA AÇÕES FI	07.686.680/0001-98	39,145425	\$ 38.544.002,45	IGCT	Art 8º, I	30%	Ativo	0,90	NA
ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FICFI	23.731.629/0001-07	18,04925	\$ 432.227.700,23	IBOVESPA	Art 8º, I	30%	Ativo	2,50	20%
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC	24.571.992/0001-75	20,007766	\$ 1.957.830.490,61	IBOVESPA	Art 8º, I	30%	Ativo	1,90	20%
ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FICFI	08.817.414/0001-10	2,686425	\$ 457.167.843,62	IBOVESPA	Art 8º, I	30%	Ativo	1,50	NA
ITAÚ OLIMPO FICFIA	32.246.546/0001-13	10,154024	\$ 428.676.938,01	IBOVESPA	Art 8º, I	30%	Ativo	1,50	20%
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FICFI	42.318.981/0001-60	21,477574	\$ 248.637.980,11	IBOVESPA	Art 8º, I	30%	Ativo	2,50	20%
ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES FICFIA	32.665.845/0001-92	10,106786	\$ 193.692.206,95	IBOVESPA	Art 8º, I	30%	Ativo	0,80	NA
ITAÚ PRIVATE AÇÕES INDEX IBOVESPA FICFI	20.354.935/0001-83	21,358414	\$ 357.500.573,47	IBOVESPA	Art 8º, I	30%	Ativo	0,30	NA
ITAÚ AÇÕES SMALL CAP INDEX FICFI	36.348.109/0001-61	10,867766	\$ 49.066.695,28	SMLL	Art 8º, I	30%	Ativo	0,80	NA
ITAÚ AÇÕES ASGARD INSTITUCIONAL FIC	35.495.250/0001-24	10,098121	\$ 251.753.982,82	IBOVESPA	Art 8º, I	30%	Ativo	2,00	20%
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FICFI	36.347.815/0001-99	12,867175	\$ 244.926.862,07	IBOVESPA	Art 8º, I	30%	Ativo	1,90	20%
ITAÚ WORLD EQUITIES FIC FIA IE	31.217.153/0001-19	19,509674	\$ 554.848.078,60	-	Art.9º, II	10%	Passivo	0,15	NA
ITAÚ US TREASURY RENDA FIXA IE FICFI	35.727.513/0001-83	11,329059	\$ 213.644.443,19	-	Art.9º, II	10%	Passivo	0,15	NA
ITAÚ INFLAÇÃO AMERICANA RENDA FIXA FIC	35.727.449/0001-30	13,532428	\$ 71.862.389,70	-	Art.9º, II	10%	Passivo	0,15	NA
ITAÚ CRÉDITO HIGH YIELD AMERICANO RENDA FIXA FIC	35.727.696/0001-37	11,967887	\$ 185.712.773,91	-	Art.9º, II	10%	Passivo	0,15	NA
ITAÚ MERCADOS EMERGENTES CRÉDITO SOBERANO FIC	35.727.715/0001-25	10,151509	\$ 113.339.356,93	-	Art.9º, II	10%	Passivo	0,15	NA
ITAÚ AÇÕES MERCADOS EMERGENTES FIC	35.727.674/0001-77	11,477512	\$ 340.710.499,82	-	Art.9º, II	10%	Passivo	0,15	NA
ITAÚ AÇÕES JAPÃO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC	35.727.655/0001-40	11,833342	\$ 86.018.921,45	-	Art.9º, II	10%	Passivo	0,15	NA
ITAÚ AÇÕES EUROPA INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC	35.727.628/0001-78	1,175420	\$ 84.689.670,37	-	Art.9º, II	10%	Passivo	0,15	NA
ITAÚ CHINA TECH AÇÕES IE FIC	40.457.859/0001-49	3,870000	\$ 6.007.143,69	-	Art.9º, II	10%	Passivo	0,15	NA
ITAÚ BDR NÍVEL 1 AÇÕES FIC	37.306.507/0001-88	13,136685	\$ 249.671.852,71	BDRX	Art 9º, III	10%	Ativo	1,90	NA
ITAÚ INSTITUCIONAL ACTIVE FIX IB MULTIMERCADO FI	04.764.174/0001-81	994,787918	\$ 2.407.329.910,30	CDI	Art 10º, I	10%	Ativo	0,30	NA
ITAÚ INSTITUCIONAL MM JUROS E MOEDAS FICFI	00.973.117/0001-51	365,407079	\$ 48.083.075,56	CDI	Art 10º, I	10%	Ativo	0,35	NA
ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO SP500 BRL FICFI	26.269.692/0001-61	22,318798	\$ 1.437.147.092,41	S&P 500	Art 10º, I	10%	Passivo	0,80	NA
ITAÚ VISION INSTITUCIONAL MM FIC FI	32.254.420/0001-90	10,595185	\$ 3.080.271,76	CDI	Art 10º, I	10%	Passivo	1,50	NA

*fundo fechado para captação

Confidencial | Compartilhamento Externo

Itaú Asset Management

Nome	Benchmark	Enquadramento	O Fundo Possui ativos de emissores privados como ativo final na carteira?	Há ativos financeiros não emitidos por Instituição Financeira?	Há ativos financeiros não emitidos por companhias abertas, operacionais e registradas na CVM?	Há ativos financeiros emitidos por securitizadoras (CRI ou CRA)?	Há ativos financeiros que não são cotas de classe sênior de FIDC?	Há ativos financeiros ou que os respectivos emissores não são considerados de baixo risco de crédito?
ITAÚ INSTITUCION RF PRE FIXADO LP FICFI	IRFM	Art 7º, I, b	Não	Não	Não	Não	Não	Não
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M 1 FI	IRFM 1	Art 7º, I, b	Não	Não	Não	Não	Não	Não
ITAÚ INSTITUCIONAL RF INFLACAO FICFI	IMA-B	Art 7º, I, b	Não	Não	Não	Não	Não	Não
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B 5 FIC	IMA-B5	Art 7º, I, b	Não	Não	Não	Não	Não	Não
ITAÚ RENDA FIXA IMAB5+ FICFI	IMA-B 5+	Art 7º, I, b	Não	Não	Não	Não	Não	Não
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI*	CDI	Art 7º, I, b	Não	Não	Não	Não	Não	Não
ITAÚ IDKA 2 IPCA FICFI RF	IDKA2	Art 7º, I, b	Não	Não	Não	Não	Não	Não
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	IPCA	Art 7º, I, b	Não	Não	Não	Não	Não	Não
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FI	CDI	Art 7º, III, a	Sim	Sim	Sim	Não	Não	Não
ITAÚ SOBERANO RF SIMPLES FICFI	CDI	Art 7º, III, a	Não	Não	Não	Não	Não	Não
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO FI	IMA-B	Art 7º, III, a	Sim	Sim	Sim	Não	Não	Não
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC	CDI	Art 7º, III, a	Não	Não	Não	Não	Não	Não
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RF LP FIC FI	CDI	Art 7º, III, a	Não	Não	Não	Não	Não	Não
ITAÚ INSTITUCIONAL IPCA ACTION RF LP FIC	IPCA	Art 7º, III, a	Não	Não	Não	Não	Não	Não
ITAÚ HIGH GRADE RF CRÉDITO PRIVADO FICFI	CDI	Art 7º, V, b	Sim	Não	Sim	Não	Não	Não
ITAÚ AÇÕES DIVIDENDOS FI	IDIV	Art 8º, I	Não	Não	Não	Não	Não	Não
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FICFIA	SMLL	Art 8º, I	Não	Não	Não	Não	Não	Não
ITAÚ GOVERNANÇA CORPORATIVA AÇÕES FI	IGCT	Art 8º, I	Não	Não	Não	Não	Não	Não
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC	IBOVESPA	Art 8º, I	Não	Não	Não	Não	Não	Não
ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FICFI	IBOVESPA	Art 8º, I	Não	Não	Não	Não	Não	Não
ITAÚ OLIMPO FICFIA	IBOVESPA	Art 8º, I	Não	Não	Não	Não	Não	Não
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FICFI	IBOVESPA	Art 8º, I	Não	Não	Não	Não	Não	Não
ITAÚ INSTITUCIONAL GENESIS FICFIA	IBOVESPA	Art 8º, I	Não	Não	Não	Não	Não	Não
ITAÚ PRIVATE AÇÕES INDEX IBOVESPA FICFI	IBOVESPA	Art 8º, I	Não	Não	Não	Não	Não	Não
ITAÚ AÇÕES SMALL CAP INDEX FICFI	SMLL	Art 8º, I	Não	Não	Não	Não	Não	Não
ITAÚ AÇÕES ASGARD INSTITUCIONAL FIC	IBOVESPA	Art 8º, I	Não	Não	Não	Não	Não	Não
ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FICFI	IBOVESPA	Art 8º, I	Não	Não	Não	Não	Não	Não
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FICFI	IBOVESPA	Art 8º, I	Não	Não	Não	Não	Não	Não
ITAÚ WORLD EQUITIES FIC FIA IE	-	Art.9º, II	Não	Não	Não	Não	Não	Não
ITAÚ US TREASURY RENDA FIXA IE FICFI	-	Art.9º, II	Não	Não	Não	Não	Não	Não
ITAÚ INFLAÇÃO AMERICANA RENDA FIXA FIC	-	Art.9º, II	Não	Não	Não	Não	Não	Não
ITAÚ CRÉDITO HIGH YIELD AMERICANO RENDA FIXA FIC	-	Art.9º, II	Não	Não	Não	Não	Não	Não
ITAÚ MERCADOS EMERGENTES CRÉDITO SOBERANO RF FICFI	-	Art.9º, II	Não	Não	Não	Não	Não	Não
ITAÚ AÇÕES MERCADOS EMERGENTES FIC	-	Art.9º, II	Não	Não	Não	Não	Não	Não
ITAÚ AÇÕES JAPÃO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC	-	Art.9º, II	Não	Não	Não	Não	Não	Não
ITAÚ AÇÕES EUROPA INVESTIMENTO NO EXTERIOR FICFI	-	Art.9º, II	Não	Não	Não	Não	Não	Não
ITAÚ CHINA TECH AÇÕES IE FIC	-	Art.9º, II	Não	Não	Não	Não	Não	Não
ITAÚ BDR NÍVEL 1 AÇÕES FIC	BDRX	Art 9º, III	Não	Não	Não	Não	Não	Não
INSTITUCIONAL ACTIVE FIX IB MULTIMERCADO FI	CDI	Art 10º, I	Sim	Sim	Sim	Não	Não	Não
ITAÚ INSTITUCIONAL MM JUROS E MOEDAS FICFI	CDI	Art 10º, I	Sim	Sim	Sim	Não	Não	Não
ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO SP500 BRL FICFI	S&P 500	Art 10º, I	Não	Não	Não	Não	Não	Não
ITAÚ VISION INSTITUCIONAL MM FIC FI	CDI	Art 10º, I	Sim	Sim	Sim	Não	Não	Não

*fundo fechado para captação

VaR e Volatilidade dos fundos



Nome	PL (R\$ Mil)	VaR 99% para 1 dia (R\$ Mil)	VaR 99% para 1 dia (% do PL)	Volatilidade para 1 dia (%)
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M 1 FI	155.208	57,87	0,0373%	0,0160%
ITAU BBA INVESTMENT GRADE RF CREDITO PRIVADO FICFI	1.574.852	31,61	0,0020%	0,0009%
ITAU INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI FI	3.160.648	121,83	0,0039%	0,0017%
ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA PRE LP FICFI	74.089	309,92	0,4183%	0,1798%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	2.464.660	15.740,97	0,6387%	0,2745%
ITAÚ IDKA 2 IPCA FICFI RF	261.996	1.107,92	0,4229%	0,1818%
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RF LP FIC FI	1.194.268	1.187,15	0,0994%	0,0427%
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B 5 FIC	1.536.540	6.271,84	0,4082%	0,1755%
ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA INFLACAO FICFI	235.746	2.136,52	0,9063%	0,3896%
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO FICFI	437.357	4.579,50	1,0471%	0,4501%
ITAU RENDA FIXA IMAB5 MAIS FICFI	151.341	2.097,03	1,3856%	0,5956%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1.037.218	849,55	0,0819%	0,0352%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC	2.148.688	2.463,44	0,1146%	0,0493%
ITAÚ INSTITUCIONAL IPCA ACTION RF LP FIC	99.712	441,24	0,4425%	0,1902%
ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FICFI	472.114	11.212,34	2,3749%	1,0209%
ITAU ACE DIVIDENDOS ACOES FI	276.979	6.223,00	2,2467%	0,9658%
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FICFI	263.573	6.005,19	2,2784%	0,9794%
ITAÚ AÇÕES ASGARD INSTITUCIONAL FIC	267.384	5.485,27	2,0515%	0,8818%
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC	259.256	6.427,35	2,4792%	1,0657%
ITAÚ OLIMPO FICFIA	441.537	10.925,35	2,4744%	1,0636%
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FICFIA	670.972	21.743,44	3,2406%	1,3930%
Itaú Ações Small Cap Index FICFI	54.452	2.036,34	3,7397%	1,6075%
ITAÚ VISION INSTITUCIONAL MM FICFI	3.109	0,15	0,0050%	0,0021%
ITAÚ INSTITUCIONAL MM JUROS E MOEDAS FICFI	50.092	27,32	0,0545%	0,0234%
ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC	1.348.641	42.235,74	3,1317%	1,3462%
INSTITUCIONAL ACTIVE FIX IB- RENDA FIXA FI	2.307.394	666,48	0,0289%	0,0124%
ITAÚ PRIVATE AÇÕES INDEX IBOVESPA FICFI	378.989	10.444,73	2,7559%	1,1847%
ITAÚ INSTITUCIONAL GENESIS FICFIA	206.940	4.963,13	2,3983%	1,0309%
ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FI	451.067	11.189,19	2,4806%	1,0663%
ITAÚ AÇÕES BDR NÍVEL I FICFI	147.168	4.659,68	3,1662%	1,3610%

O modelo de VaR (Value-at-Risk) utilizado é o Paramétrico com um padrão de Intervalo de Confiança de 95%, mas em situações específicas podendo ser calculado com um Intervalo de Confiança de 99%.
O Holding Period varia de acordo com o fundo.

A Volatilidade é calculada pelo modelo EWMA (Exponentially Weighted Moving Average) considerando uma janela de 252 observações e um Lambda de 0,94.

Relacionamento e Prospecção RPPS

Distribuição Asset Institucional:

CHRYSSTIE LOMBARDI – Gerente
t. 11 3631-2617
chrystie.lombardi@itau-unibanco.com.br



CESAR HENRIQUES DOMINGOS - Gerente
t. 11 3631-2598
cesar.domingos@itau-unibanco.com.br



Poder Público:

KESLLEY R. CRISPIM - Gerente
t. 11 96447-1154
keslley.crispim@itau-unibanco.com.br



Informações Relevantes | CADPREV



Razão Social	Observações (comentários abaixo)	Tipo ANBIMA	Prazo para conversão em cotas na aplicação	Prazo para conversão em cotas no resgate	Crédito do resgate após a conversão
ITAÚ INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI FI	1, 5	RENDA FIXA - DURAÇÃO BAIXA - GRAU DE INVESTIMENTO	0	0	0
ITAÚ SOBERANO REFERENCIADO DI LP FI	1, 5	RENDA FIXA SIMPLES	0	0	0
ITAÚ HIGH GRADE RF CP FICFI	1, 3, 5	RENDA FIXA - DURAÇÃO BAIXA - GRAU DE INVESTIMENTO	0	0	0
ITAÚ HIGH GRADE PLUS RF CRÉDITO PRIVADO FICFI	1, 3, 5	RENDA FIXA - DURAÇÃO BAIXA - GRAU DE INVESTIMENTO	0	1	0
INSTITUCIONAL ACTIVE FIX IB MULTIM FI	1, 3, 5	MULTIMERCADOS JUROS E MOEDAS	0	0	0
ITAÚ INSTITUCIONAL MULTIMERCADO JUROS E MOEDAS FI	1, 3, 5	MULTIMERCADOS JUROS E MOEDAS	0	0	1
ITAÚ PRIVATE MULT S&P500 BRL FICFI	1, 3, 5	INDEXADOS	0	0	1
ITAÚ VISION INSTITUCIONAL MM FIC FI	1, 3, 5	MULTIMERCADOS MACRO	0	0	1
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA	1, 3, 5	RENDA FIXA - DURAÇÃO LIVRE - CRÉDITO LIVRE	0	0	1
ITAÚ INSTITUCION RF PRE FIXADO LP FICFI	1, 5	RENDA FIXA INDEXADOS	0	0	0
ITAÚ SOBERANO RENDA FIXA ÍNDICES PRÉ 1 FI	1, 3, 5	RENDA FIXA INDEXADOS	0	0	0
ITAÚ INSTITUCIONAL RF INFLAÇÃO FICFI	1, 3, 5	RENDA FIXA INDEXADOS	0	0	1
ITAÚ INFLATION 5 RENDA FIXA FICFI	1, 3, 5	RENDA FIXA INDEXADOS	0	0	1
ITAÚ RENDA FIXA IMAB5+ FICFI	1, 3, 5	RENDA FIXA INDEXADOS	0	1	1
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO FI	1, 3, 5	RENDA FIXA - DURAÇÃO ALTA - GRAU DE INVESTIMENTO	0	0	1
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FICFI*	1, 5	RENDA FIXA - DURAÇÃO LIVRE - GRAU DE INVESTIMENTO	0	0	1
ITAÚ ACOES DIVIDENDOS FI	1, 5	AÇÕES DIVIDENDOS	0	1	2
SMALL CAP VALUATION IB FIA	1, 5	AÇÕES SMALL CAPS	0	1	2
ITAÚ GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI	1, 5	AÇÕES SUSTENTABILIDADE/GOVERNANÇA	0	1	2
ITAÚ ACOES INFRA ESTRUTURA FI	1, 5	AÇÕES SETORIAIS	0	1	3
ITAÚ ACOES COMMODITIES FI	1, 5	AÇÕES SETORIAIS	0	1	2
ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FI	1, 5	AÇÕES LIVRES	0	21	2
ITAÚ RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FI	1, 5	AÇÕES ÍNDICE ATIVO	1	2	2
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC*	1, 5	AÇÕES LIVRES	0	21	2
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC	1, 5	AÇÕES LIVRES	0	21	2
OLIMPO FICFIA	1, 5	AÇÕES ÍNDICE ATIVO	0	1	2
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 FICFI	1, 5	AÇÕES LIVRES	0	21	2
ITAÚ INSTITUCIONAL GENESIS FICFIA	1, 5	AÇÕES LIVRES	0	22	2
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC FI	1, 5	RENDA FIXA INDEXADOS	0	0	1
ITAÚ AÇÕES ASGARD INSTITUCIONAL FIC	1, 5	AÇÕES LIVRES	0	21	2

*fundo fechado para captação

Informações Relevantes



- 1 Este fundo possui lâmina de informações essenciais, podendo esta ser consultada no seguinte endereço eletrônico www.itaú.com.br.
- 2 Este fundo é supervisionado e fiscalizado pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM (Serviço de atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br).
- 3 Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo.
- 4 Este fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior.
- 5 As estratégias de investimento do fundo podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas.
- 6 As estratégias de investimento do fundo podem resultar em perdas superiores ao capital aplicado e na consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo.

- 9 O FUNDO destina-se a investidores qualificados, assim considerados nos termos da regulamentação em vigor.
- 10 O FUNDO destina-se a receber aplicações de fundos de investimento, fundos de investimento em cotas de fundos de investimento e/ou pessoas jurídicas, que sejam investidores qualificados, clientes do ADMINISTRADOR, do GESTOR ou de controladas, direta ou indiretamente, pelo Itaú Unibanco Holding S.A.
- 11 O FUNDO destina-se a receber, com exclusividade, os recursos das Entidades Fechadas de Previdência Complementar, bem como de fundos de investimento e/ou fundos de investimento em cotas de fundos de investimento destinados exclusivamente a tais entidades, todos investidores qualificados nos termos da legislação em vigor.
- 12 O FUNDO é restrito a receber aplicações de fundos de investimento, fundos de investimento em cotas de fundos de investimento, administrados e/ou geridos pelo ADMINISTRADOR, GESTOR e empresas a eles ligadas e/ou carteiras administradas, investidores qualificados, que possuam perfil de investimento e situação financeira compatíveis com o objetivo e a política de investimento do FUNDO e que, em função disso, entendam os riscos associados ao investimento no FUNDO e possam suportar eventuais perdas, não sendo admitida a aplicação de recursos pelo público em geral.
- 13 O FUNDO receberá recursos de fundos de investimento administrados pelo Banco Itaú S.A. ou pelas demais empresas sob controle direto ou indireto da Itaúsa – Investimentos Itaú S.A., designadas instituições Itaú, e também, pessoas físicas e jurídicas, clientes do Administrador ou das demais instituições Itaú.
- 14 O FUNDO receberá recursos de fundos de investimento e de fundos de investimento em cotas de fundos de investimento, administrados ou geridos pelo Administrador e/ou pelo Gestor, assim como de pessoas físicas ou jurídicas, clientes do Administrador, do Gestor ou de controladas, direta ou indiretamente, pela Itaú Unibanco Holding S.A.
- 15 O FUNDO, a critério do ADMINISTRADOR, receberá recursos de fundos de investimento, fundos de investimento em cotas de fundos de investimento, pessoas jurídicas, clientes do ADMINISTRADOR, do GESTOR ou de controladas, direta ou indiretamente, pelo Itaú Unibanco Holding S.A.
- 16 O FUNDO, a critério do ADMINISTRADOR, receberá recursos exclusivamente de fundos de investimento e/ou fundos de investimento em cotas de fundos de investimento destinados a investidores qualificados, bem como de pessoas físicas e/ou jurídicas que sejam investidores qualificados, clientes do ADMINISTRADOR, do GESTOR ou de controladas, direta ou indiretamente, pelo Itaú Unibanco Holding S.A.
- 17 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.
- 18 O Fundo, a critério do Administrador, receberá recursos de fundos de investimento, fundos de investimento em cotas de fundos de investimento, pessoas físicas e/ou jurídicas, clientes do Administrador, do Gestor ou de controladas, direta ou indiretamente, pela Itaú Unibanco Holding S.A.
- 19 pessoas físicas e jurídicas, clientes do Administrador, do Gestor ou de controladas, direta ou indiretamente, pela Itaúsa – Investimentos Itaú S.A..
- 20 pessoas físicas e/ou jurídicas, clientes do Administrador, do Gestor ou de sociedades controladas, direta ou indiretamente, pela Itaú Unibanco Holding S.A..
- 21 O FUNDO, a critério do ADMINISTRADOR, receberá recursos de pessoas jurídicas, clientes do ADMINISTRADOR, do GESTOR ou de controladas, direta ou indiretamente, pela Itaú Unibanco Holding S.A.
- 22 O Fundo, a critério do Administrador, receberá recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios, das Entidades Fechadas de Previdência Complementar, bem como de fundos de investimento e/ou fundos de investimento em cotas de fundos de investimento, pessoas físicas e/ou jurídicas clientes do Administrador, do Gestor ou de controladas, direta ou indiretamente, pelo Itaú Unibanco Holding S.A.
- 23 fundos de investimento e/ou fundos de investimento em cotas de fundos de investimento destinados a investidores qualificados, bem como de pessoas físicas e/ou jurídicas que sejam investidores qualificados, clientes do ADMINISTRADOR, do GESTOR ou de controladas, direta ou indiretamente, pelo Itaú Unibanco Holding S.A.
- 24 O FUNDO, a critério do ADMINISTRADOR, receberá recursos exclusivamente de fundos de investimento e/ou fundos de investimento em cotas de fundos de investimento destinados a investidores qualificados, bem como de pessoas jurídicas que sejam investidores qualificados, clientes do ADMINISTRADOR, do GESTOR ou de controladas, direta ou indiretamente, pelo Itaú Unibanco Holding S.A.
- 25 O FUNDO, a critério do ADMINISTRADOR, receberá recursos de pessoas jurídicas, Entidades Fechadas de Previdência Complementar, dos Regimes Próprios de Previdência Social instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios, independentemente destes serem considerados como investidores profissionais, qualificados ou não qualificados, bem como de fundos de investimento ou fundos de investimento em cotas de fundos de investimento em geral, todos clientes do ADMINISTRADOR, do GESTOR ou de controladas, direta ou indiretamente, pelo Itaú Unibanco Holding S.A.
- 26 O FUNDO, a critério do ADMINISTRADOR, receberá recursos de fundos de investimento, fundos de investimento em cotas de fundos de investimento, pessoas físicas e/ou jurídicas, clientes do Private Bank do ADMINISTRADOR, do GESTOR ou de controladas, direta ou indiretamente, pela Itaú Unibanco Holding S.A.
- 27 O FUNDO, a critério do ADMINISTRADOR, receberá recursos de fundos de investimento e fundos de investimento em cotas que tenham como investidores entidades fechadas de previdência complementar e regimes próprios de previdência e de demais, clientes do ADMINISTRADOR, do GESTOR ou de sociedades controladas, direta ou indiretamente, pela ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (“INSTITUIÇÕES ITAÚ UNIBANCO”).
- 28 O FUNDO, a critério do ADMINISTRADOR, receberá recursos exclusivamente de fundos de investimento e/ou fundos de investimento em cotas de fundos de investimento destinados a investidores qualificados, nos termos da regulamentação vigente, bem como de pessoas jurídicas que sejam investidores qualificados, clientes do ADMINISTRADOR, do GESTOR ou de controladas, direta ou indiretamente, pelo Itaú Unibanco Holding S.A.
- 29 O fundo, a critério do administrador, receberá recursos das Entidades Fechadas de Previdência Complementar, dos Regimes Próprios de Previdência Social instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios, independentemente destes serem considerados como investidores profissionais, qualificados ou não qualificados, bem como de fundos de investimento, fundos de investimento em cotas de fundos de investimento, pessoas físicas e/ou jurídicas, clientes do administrador, do gestor ou de controladas, direta ou indiretamente, pela Itaú Unibanco Holding S.A.



ETF Grade RPPS

Agosto - 2022

Itaú Asset Management

Segmento	Fundo	Res. 4963/21
Renda Fixa	It Now IMA-B5 P2 - B5P211	Art. 7º, I, c - 100% PL
Renda Fixa	It Now IMA-B - IMAB11	Art. 7º, I, c - 100% PL
Renda Fixa	It Now IMA-B5+ - IB5M11	Art. 7º, I, c - 100% PL
Renda Fixa	It Now IRF-M P2 - IRFM11	Art. 7º, I, c - 100% PL
Renda Variável	It Now IBOVESPA - BOVV11	Art. 8º, II - 30% PL
Renda Variável	It Now IBX50 - PIBB1	Art. 8º, II - 30% PL
Renda Variável	It Now SMALL CAP - SMAC11	Art. 8º, II - 30% PL
Renda Variável	It Now IDIV - DIVO11	Art. 8º, II - 30% PL
Renda Variável	It Now IMAT - MATB11	Art. 8º, II - 30% PL
Renda Variável	It Now IFNC - FIND11	Art. 8º, II - 30% PL
Renda Variável	It Now ISE - ISUS11	Art. 8º, II - 30% PL
Renda Variável	It Now IGCT - GOVE11	Art. 8º, II - 30% PL
Renda Variável	It Now S&P500® - SPXI11	Art. 8º, II - 30% PL

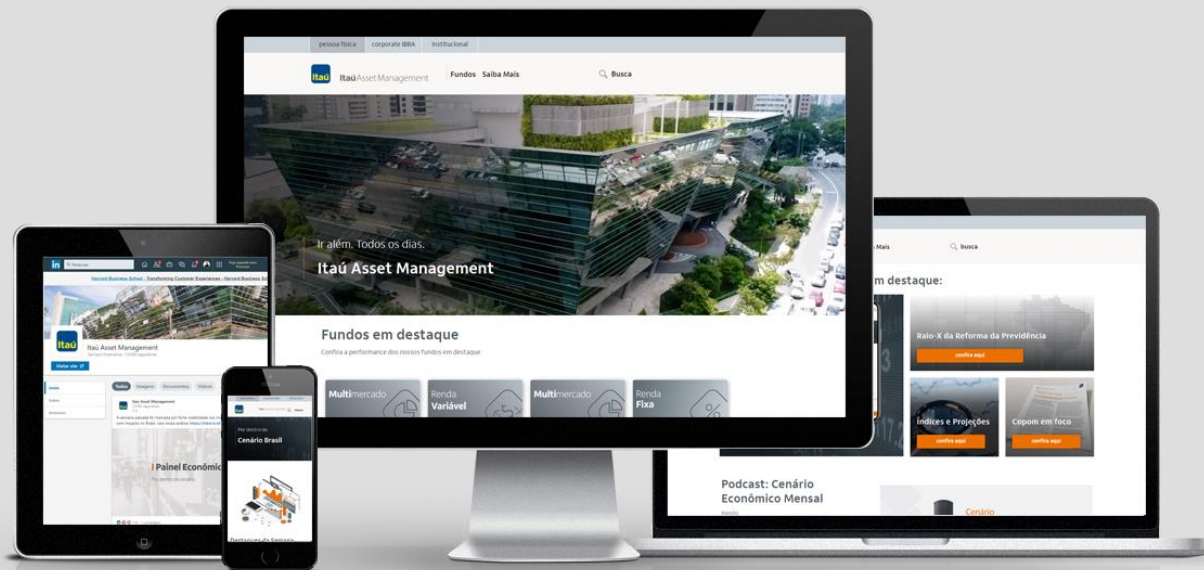
O modelo de VaR (Value-at-Risk) utilizado é o Paramétrico com um padrão de Intervalo de Confiança de 95%, mas em situações específicas podendo ser calculado com um Intervalo de Confiança de 99%.

O Holding Period varia de acordo com o fundo.

A Volatilidade é calculada pelo modelo EWMA (Exponentially Weighted Moving Average) considerando uma janela de 252 observações e um Lambda de 0,94.

www.itaubase.com.br

Acompanhe a
Itaú Asset



Informações Relevantes



A Itaú Asset Management (“IAM”) é o segmento do Itaú Unibanco especializado em gestão de recursos de clientes.

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.itaub.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. Para mais informações, acesse www.itauasaset.com.br.



A Itaú Asset Management é o segmento do Itaú Unibanco especializado em gestão de recursos de clientes.

Leia o prospecto, o formulário de informações complementares, lâmina de informações essenciais e o regulamento antes de investir.

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.itaub.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. A divulgação de conteúdo é facultativa e não obriga o Itaú Unibanco a mantê-la disponível, podendo, inclusive deixar de ser disponibilizada a critério exclusivo deste independentemente de aviso prévio. A periodicidade na divulgação do referido material poderá ser alterada sem aviso prévio.

*ETFs: Material de divulgação. Antes de investir, leia o regulamento e as informações constantes do site. O investimento em fundos de índice envolve riscos, inclusive riscos de descolamento do índice de referência e relacionados à liquidez das cotas no mercado secundário. As expressões e os nomes dos índices de renda variável locais (“ÍNDICES”) constituem objeto de pedido de registro ou registro de titularidade da BM&FBOVESPA S.A., depositados perante o Instituto Nacional da Propriedade Industrial, sendo que foram licenciados pela BM&FBOVESPA para LICENCIADA, exclusivamente para os fins previstos nos contratos firmados entre a BM&FBOVESPA e a LICENCIADA. A BM&FBOVESPA não é responsável por erros ou atrasos no fornecimento ou disponibilização dos ÍNDICES aqui referidos ou por quaisquer decisões tomadas com base neles. Standard & Poor’s® e S&P® são marcas registradas da Standard & Poor’s Financial Services LLC (“S&P”) e Dow Jones® é uma marca registrada da Dow Jones Trademark Holdings LLC (“Dow Jones”) que foi licenciada para a utilização pela S&P Dow Jones Indices LLC (“S&PDJI”) e suas afiliadas, sendo esta sublicenciada para uso do Itaú Unibanco S.A. O It Now S&P500® TRN Fundo de Índice não é patrocinado, apoiado, distribuído ou promovido pela S&PDJI, Dow Jones ou suas afiliadas. A S&PDJI, Dow Jones ou suas afiliadas não prestam nenhuma declaração assecuratória, garantia ou estabelecem qualquer condição ou recomendação acerca da decisão do investidor de comprar, vender ou manter as cotas do It Now S&P500® TRN Fundo de Índice.

