

Itaú BBA RF Crédito Privado Active Fix 5 FICFI

Objetivos do Fundo

Crédito privado com diversificação de emissores financeiros e não financeiros de baixo e médio risco

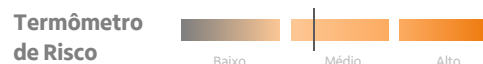
Fundo busca superar o CDI no longo prazo, através do investimento em ativos de crédito privado com baixo e médio risco. Não opera ativamente risco de mercado.

220,03 % do CDI
Rentabilidade relativa ao benchmark dos últimos 12 meses

105,32 % do CDI
Rentabilidade relativa ao benchmark desde o início do fundo (15/09/2011)

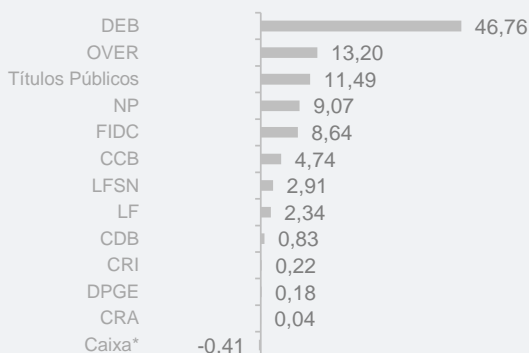
4,73 %
Rentabilidade nominal dos últimos 12 meses

Análise de Retorno performance



Composição da carteira

% da carteira



*Caixa, Equivalente e CPR

Vencimento Médio dos títulos privados

< 6 M	1 Ano	2 Anos	4 Anos	6 Anos	> 6 Anos
6,15%	12,62%	19,25%	52,76%	4,69%	4,53%

(Vencimento médio dos títulos privados desconsiderando FIDC's não mapeados.)

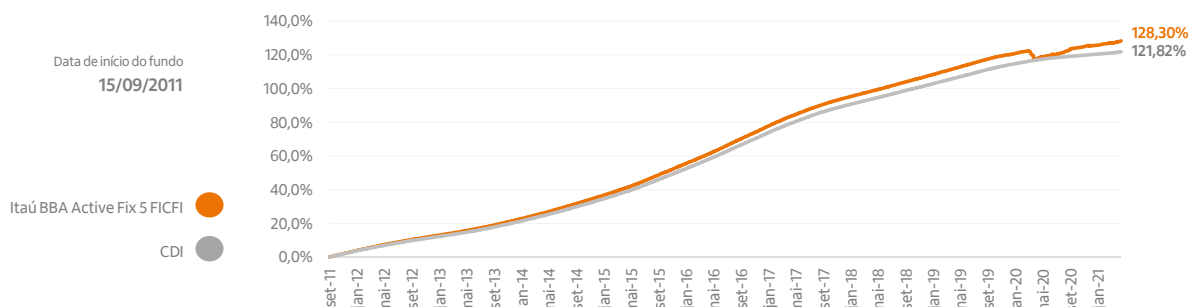
10 Maiores Emissores

Emissores	%PL
SENDAS DISTRIBU	4,43
B2W COMPANHIA DIGITAL	4,17
Nova Parnaíba I	4,17
EQUATORIAL PIAUÍ DISTRIBUIDORA DE ENERGISA S.A.	4,13
CONCES DE RODOV	3,65
ALGAR TELECOM	2,92
Itaú Unibanco Holding SA	2,66
CONCES. RODOVIAS INTERIOR PAULISTA SA INTERVIAS	2,52
USIMINAS	2,43
Rede D'Or São Luiz	2,42

data base: 29 de janeiro de 2021

Retorno acumulado

(Acumulado desde o início)



Retorno Mensal

		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2021	Fundo	0,25%	0,25%	0,26%	0,45%	-	-	-	-	-	-	-	-	1,21%
	%CDI	164,26%	182,19%	133,51%	214,43%	-	-	-	-	-	-	-	-	174,35%
2020	Fundo	0,44%	0,30%	-0,92%	-0,90%	0,53%	0,51%	0,25%	0,64%	0,73%	0,27%	0,37%	0,13%	2,36%
	%CDI	117,61%	101,64%	-	-	223,75%	237,49%	128,14%	397,70%	464,60%	173,26%	244,22%	77,30%	85,38%
2019	Fundo	0,57%	0,54%	0,49%	0,56%	0,56%	0,49%	0,61%	0,52%	0,49%	0,48%	0,35%	0,28%	6,10%
	%CDI	105,39%	109,03%	104,90%	108,00%	104,04%	104,60%	107,01%	103,47%	104,56%	99,73%	92,00%	73,02%	102,24%

análise

Comentário do Gestor

115 Meses desde o início do fundo

91% Meses em que esteve acima do benchmark

98% Meses de retorno positivo do fundo

0,58% Volatilidade 12 Meses

Abril foi um mês bastante favorável para o retorno do fundo, em que conseguimos capturar o resultado dos ajustes promovidos no portfólio de aumento do "carrego" e busca de uma carteira mais equilibrada. O efeito da compressão do prêmio de risco de crédito (spread) dos ativos do portfólio também contribuiu com destaque para as letras financeiras subordinadas dos bancos privados de grande porte.

Continuamos atuando de forma relevante com a aquisição de títulos, tanto no mercado primário como secundário, especialmente através de colocações exclusivas que nos permitem capturar um retorno (yield) adicional às ofertas públicas pela agilidade e pela aquisição de 100% das emissões. Vale destacar que temos atuado cada vez mais na diversificação de nossos portfólios e na rolagem dos vencimentos futuros, em um momento que percebemos os spreads como adequados na relação retorno X risco.

como

Características

Valor da Aplicação Mínima Inicial
R\$ 300.000,00

Classificação Tributária
Longo Prazo Sem Compromisso

Patrimônio Líquido Médio nos últimos 12 meses
R\$ 2.855.989.701,00

Taxa de Administração
0,25% ao ano

Taxa de Performance
20% do que exceder 100% do CDI.

Público Alvo
Investidor Qualificado

Horário para Movimentação
Até às 16:00

Aplicação e Resgate
Cota de aplicação: D+0

Crédito do resgate (dias úteis): D+5

O fundo poderá, eventualmente, apresentar indisponibilidade, permanente ou temporária, de acesso por parte de investidores. Em caso de dívidas, consulte seu gerente de relacionamento

Acesse outros documentos relevantes deste fundo: www.itaou.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.

Informações relevantes

ITAÚ BBA RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO ACTIVE FIX 5 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO - CNPJ 13.945.537/0001-76 - 30/04/2021

Este fundo é supervisionado e fiscalizado pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM (Serviço de atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br). Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. 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 pessoas físicas e/ou jurídicas, 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 empresas a eles ligadas. Objetivo do fundo: N/D. Tipo Anbima: RENDA FIXA - DURAÇÃO LIVRE - CRÉDITO LIVRE - Fundos que podem manter mais de 20% (vinte por cento) do seu patrimônio líquido em ativos de médio e alto 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: 15/09/2011. Taxa de Administração máx.: 0,25%. Taxa de Performance: 20% do que exceder 100% do CDI. 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.itaou.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.



Signatory of:

