

Resumo da performance

98,02 % do CDI

Mês

98,25 % do CDI

Ano

98,88 % do CDI

12 Meses

100,27 % do CDI

Desde o início

Objetivos do Fundo

Baixo risco e liquidez. Estratégia que busca acompanhar as variações do CDI, investindo em títulos públicos e privados.

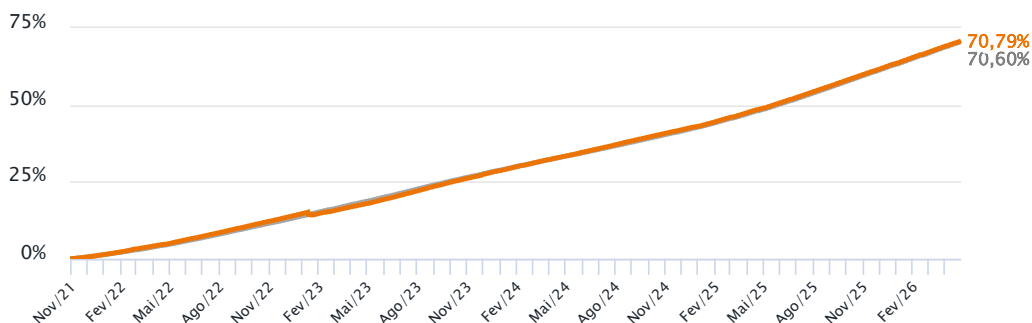
Termômetro de Risco



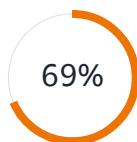
Retorno Acumulado

Data de início do fundo
29/10/2021

Itaú Privilège RF DI Distr. ●
CDI ●



54 Meses desde o início do fundo



Meses em que esteve acima do benchmark



Meses de retorno positivo do fundo

0,05% Volatilidade 12 meses

Retorno Mensal

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	
2026	Fundo	1,16%	0,98%	1,17%	1,07%	-	-	-	-	-	-	-	4,46%	
	CDI	1,16%	1,00%	1,21%	1,09%	-	-	-	-	-	-	-	4,54%	
	%CDI	99,92%	98,49%	96,76%	98,02%	-	-	-	-	-	-	-	98,25%	
2025	Fundo	1,05%	1,00%	0,97%	1,05%	1,14%	1,11%	1,27%	1,13%	1,23%	1,25%	1,03%	1,22%	14,30%
	CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%	14,31%
	%CDI	104,03%	101,22%	101,00%	99,74%	100,48%	101,63%	99,53%	96,64%	100,81%	97,66%	97,38%	100,01%	99,92%
2024	Fundo	1,01%	0,87%	0,88%	0,90%	0,94%	0,82%	0,97%	0,93%	0,85%	0,92%	0,80%	0,81%	11,22%
	CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,83%	0,93%	0,79%	0,93%	10,87%
	%CDI	104,75%	108,70%	105,16%	101,25%	112,68%	103,57%	106,95%	106,75%	101,36%	98,83%	101,23%	87,06%	103,19%
2023	Fundo	0,02%	0,81%	1,10%	0,88%	1,16%	1,13%	1,12%	1,26%	1,04%	1,04%	1,04%	0,94%	12,16%
	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	1,73%	88,31%	93,62%	95,31%	102,97%	105,84%	104,26%	110,83%	106,97%	104,03%	113,64%	104,96%	93,24%

Retorno dos períodos

	Mês	Ano	12M	24M	36M	Desde o início
Fundo	1,07%	4,46%	14,66%	28,05%	44,85%	70,79%
Benchmark	1,09%	4,54%	14,83%	27,97%	43,75%	70,60%
% CDI	98,02%	98,25%	98,88%	100,27%	102,52%	100,27%

Comentários da Gestão

Em abril, o fundo apresentou desempenho nominal ligeiramente inferior ao CDI. Entre as contribuições positivas, destaca-se o carregamento da carteira associado às marcações dos spreads do setor de saúde e varejo.

Durante o mês, o mercado de crédito apresentou maior estabilidade após o movimento de abertura de spreads observado no período anterior. O índice IDA-DI, da ANBIMA, encerrou o mês em patamar próximo a CDI + 1,58% ao ano, atingindo o maior patamar nos últimos 12 meses. Em geral, ativos de maior qualidade seguiram apresentando comportamento mais resiliente, enquanto movimentos pontuais de reprecificação permaneceram concentrados em casos específicos.

No mercado secundário, observou-se uma estabilização dos spreads, com menor dispersão de preços e redução da volatilidade, em relação ao período anterior. Já no mercado primário, a atividade permaneceu mais seletiva, com emissões sendo realizadas a níveis de prêmio mais elevados e maior foco em estruturas e emissores de melhor qualidade. Esse ambiente tem favorecido uma dinâmica mais equilibrada de formação de preços, também influenciada pela manutenção de posições de caixa mais elevadas por parte dos gestores.

Quanto ao posicionamento, seguimos com uma abordagem prudente na gestão do portfólio, mantendo disciplina na alocação e foco na qualidade dos emissores. A carteira permanece saudável, bem diversificada e com níveis adequados de liquidez, o que nos permite atuar de forma criteriosa na captura de oportunidades, buscando consistência nos resultados ao longo do tempo.

Composição da Carteira

37,8% da carteira

% em Ativos de Crédito

Duration dos Créditos¹

2,1
em anos

(1) Sensibilidade (modified duration) da carteira de crédito ao spread

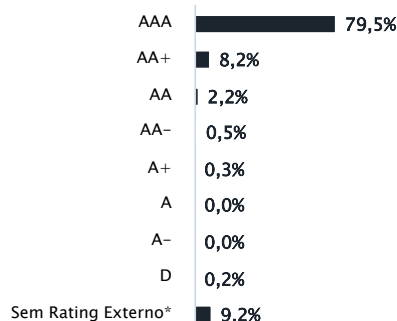
Compromissada	39,37%
LFT	22,81%
LF	16,85%
Debênture	14,66%
FIDC	2,40%
LF Subordinada Nível II	1,31%
NC	0,93%
CDB	0,69%
LF Subordinada	0,60%
CRI	0,16%
CRA	0,14%
DPGE	0,10%
Debênture Incentivada	0,01%
Caixa e CPR	-0,01%

Defasagem da posição de crédito na carteira. Data base: 31 de Março de 2026

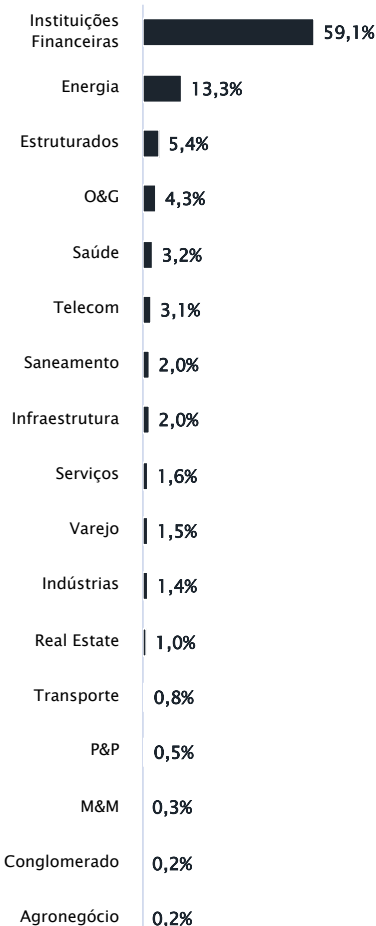
Posição de Crédito Privado

Visão Explodida

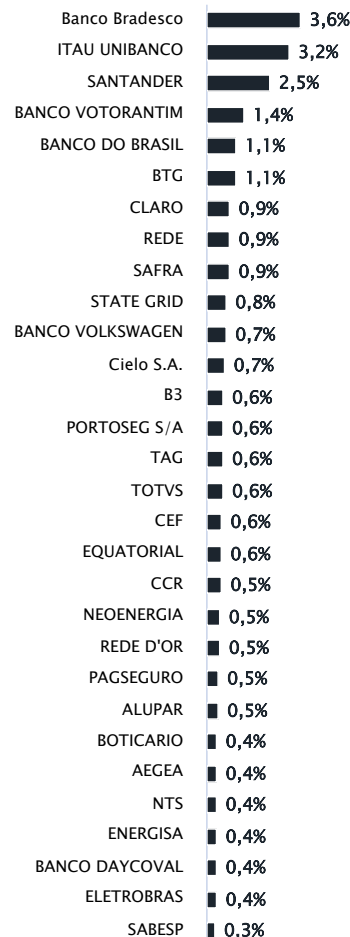
Rating Externo (% Crédito)



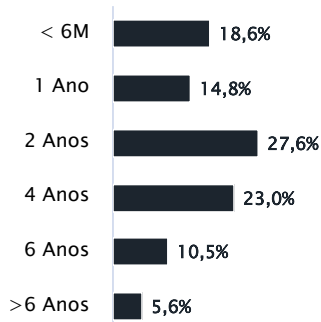
Setor (% Crédito)



TOP 30 Grupos Econômicos (% PL)



Fluxo dos Créditos (% Crédito)**



*Além dos ratings fornecidos pelas agências classificadores externas, todos os ativos de crédito possuem rating interno.

**Considera o valor presente dos fluxos de juros, amortizações e vencimentos dos ativos de crédito privado no fundo.

Características do produto

Volume Global Mínimo R\$ 1,00	Taxa Global* 0,30% ao ano (máxima 0,30% ao ano)	Horário para Movimentação Até às 17:00
Classificação Tributária Longo Prazo Sem Compromisso	Taxa de Custódia Não há (máxima 0,06% ao ano)	Aplicação e Resgate Cota de aplicação (dias úteis): D+0 Cota de resgate (dias úteis): D+0 Crédito do resgate (dias úteis após cotização): D+0
Patrimônio Líquido Médio Últimos 12 meses R\$ 599.977.998,00	Taxa de Performance Não há	
	Público Alvo Público Em Geral	

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



Signatory of:



Informações relevantes

ITAÚ PRIVILÈGE REFERENCIADO DI DISTRIBUIDORES FIF DA CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RENDA FIXA - RESPONSABILIDADE LIMITADA CNPJ 41.745.741/0001-89 - 30/04/2026

Este fundo é supervisionado e fiscalizado pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM (Serviço de atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br). 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: Consultar Regulamento Objetivo do fundo: Acompanhar a variação do CDI, por meio da aplicação em outros fundos de investimento. 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: 29/10/2021. Fonte de dados do material: Itaú Asset Management. Material de divulgação do fundo - A Itaú Asset Management (ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA., CNPJ 40.430.971/0001-96) é a gestora de fundos de investimento do conglomerado Itaú Unibanco. Leia a lâmina de informações essenciais, se houver, e o regulamento antes de investir. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou fundo garantidor de crédito - FGC. Para obter mais informações, entre em contato pelo telefone 4004-4828. Consultas, sugestões, reclamações, críticas, elogios e denúncias, utilize o SAC: 0800 728 0728, todos os dias, 24 horas, ou o canal Fale Conosco (www.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.

Outras informações relevantes

* A Taxa Global representa o somatório das taxas de administração, gestão, estruturação de previdência e da taxa máxima de distribuição.

Confidencial | Externo