

Itaú Institucional Ações Phoenix FI

o que

Objetivos do Fundo

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.

performance

Análise de Retorno

-13,13 %

Rentabilidade nominal dos últimos 12 meses

-7,28 % + Benchmark

Rentabilidade relativa ao benchmark dos últimos 12 meses

41,92 % + Benchmark

Rentabilidade relativa ao benchmark desde o início do fundo (31/10/2012)

Termômetro de Risco



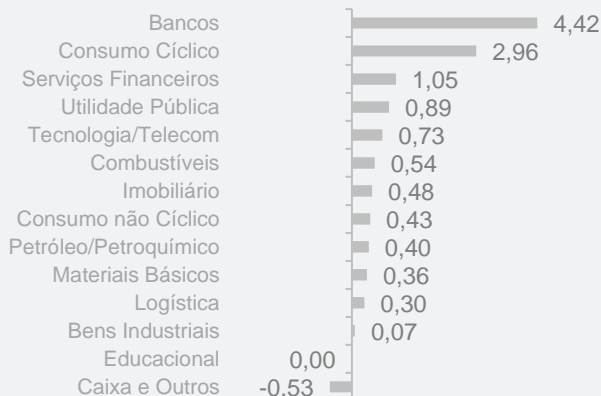
Alocação média setorial no mês

% da carteira



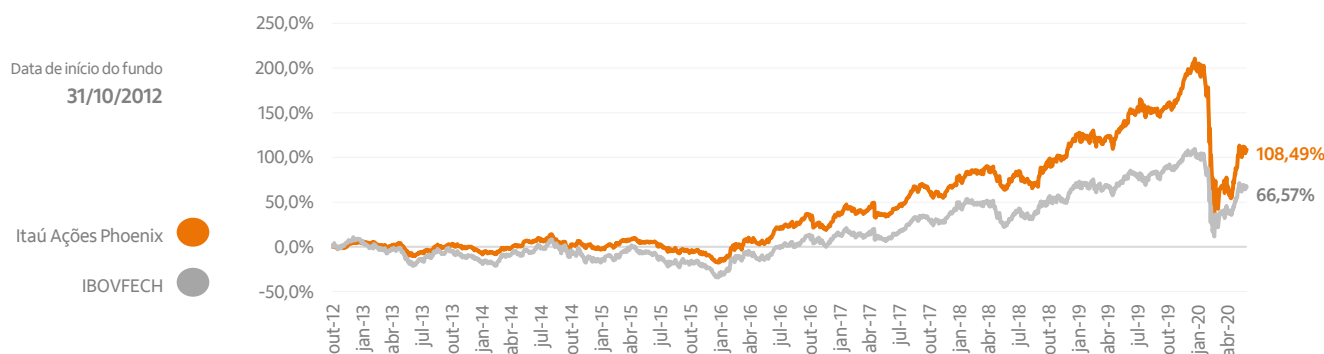
Contribuição Setorial no Mês

Retorno em %



Retorno acumulado

(Acumulado desde o início)



Retorno Mensal

		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2020	Fundo	1,47%	-9,27%	-41,88%	9,17%	9,18%	12,10%	-	-	-	-	-	-	-28,51%
	+/- Bench	3,10%	-0,84%	-11,98%	-1,08%	0,62%	3,34%	-	-	-	-	-	-	-10,71%
2019	Fundo	8,29%	-1,49%	-0,92%	1,33%	2,45%	4,88%	4,95%	1,58%	-0,48%	0,90%	3,00%	10,21%	39,84%
	+/- Bench	-2,53%	0,37%	-0,74%	0,35%	1,75%	0,83%	4,11%	2,24%	-4,05%	-1,46%	2,05%	3,36%	8,25%
2018	Fundo	7,74%	1,89%	1,83%	2,66%	-7,92%	-3,07%	6,23%	-3,71%	-1,28%	14,23%	2,89%	3,67%	26,02%
	+/- Bench	-3,40%	1,37%	1,82%	1,78%	2,95%	2,13%	-2,65%	-0,50%	-4,76%	4,05%	0,51%	5,48%	10,99%

análise

Comentário do Gestor

92

Meses desde o início do fundo

62%

Meses em que esteve acima do benchmark

61%

Meses de retorno positivo do fundo

49,68%

Volatilidade 12 Meses

Os mercados globais continuaram com forte ímpeto no início de junho, alimentado por uma combinação entre a reabertura gradual da atividade empresarial nas principais economias, as notícias sobre o progresso em vacinas e as surpresas positivas com os dados da atividade econômica – em especial, o mercado de trabalho americano. O mercado brasileiro seguiu a mesma tendência positiva. O Ibovespa recuperou-se 53% sobre o seu menor nível atingido em março. No entanto, na segunda metade de junho, o otimismo recuou diante de um aumento dos casos de Coronavírus nos Estados Unidos. As altas resultantes no mês foram de 8,76% do Ibovespa e de 8,97% do IBrX. Quando comparado ao mercado internacional, apresentamos uma performance melhor do que os mercados emergentes e globais (as altas dos índices MSCI Emerging Markets e Global foram de, respectivamente, 6,96% e 2,51% contra 7,34% do MSCI Brazil, em variações denominadas em dólares).

No contexto local, a situação política continua sendo motivo de preocupação, mas parece haver melhora na relação do Executivo com o Legislativo e o Judiciário. Tivemos notícias positivas vindas do Congresso Nacional, quando o Senado aprovou o Projeto de Lei do Saneamento, que permitirá que empresas privadas lancem novas concessões de serviços de água e esgoto e abram de R\$ 500 a 700 bilhões em investimentos potenciais em infraestrutura brasileira. Ao mesmo tempo, tensões políticas relacionadas à família do Presidente da República acabaram por gerar volatilidade ao mercado.

Apesar das boas notícias vindas da reabertura dos negócios e dos óbvios impactos positivos para as atividades econômicas, este assunto ainda não foi totalmente resolvido. O número de novos casos de COVID-19 em muitas regiões, como no Brasil e em partes dos EUA, ainda está em alta, o que ameaça o ritmo de recuperação da atividade econômica. Mas o fato é que os investidores domésticos continuam migrando parte de suas carteiras para ações. Essa tendência tem sido impulsionada, mais do que tudo, pela queda das taxas de juros – o Banco Central (BCB) reduziu a taxa overnight para 2,25% a.a. em sua última reunião, de 3,00% anteriormente – e esperamos que ela fique em 1,75% até o final de 2020, e não seja superior a 2,00% até o final de 2021. No ambiente de taxas de juros tão baixas, para os padrões brasileiros, por um período esperado tão longo de tempo, é razoável acreditar que os fluxos locais continuarão a ir para as ações.

Na estratégia Phoenix, em termos absolutos, trouxemos resultado positivo principalmente pelas alocações nos setores bancário, de consumo cíclico e de serviços financeiros. Durante o mês, nenhuma de nossas alocações setoriais trouxe resultado negativo.

como

Características

Valor da Aplicação Mínima Inicial
R\$ 50.000,00

Classificação Tributária
Renda Variável

Patrimônio Líquido Médio nos últimos 12 meses
R\$ 1.951.344.860,15

Taxa de Administração
2,50% ao ano

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

Público Alvo
N/D

Horário para Movimentação
Até às 16:00

Aplicação e Resgate
Cota de aplicação: D+0
Cota de resgate (dias úteis): D+21
Crédito do resgate (dias úteis): D+23

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 AÇÕES PHOENIX FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO - CNPJ 23.731.629/0001-07 - 30/06/2020

Este fundo é supervisionado e fiscalizado pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM (Serviço de atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br). Os rendimentos serão tributados no momento do resgate, à alíquota de 15%. Público alvo: 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. Objetivo do fundo: Proporcionar retorno por meio da seleção de ações de companhias abertas com potencial de valorização e perspectiva de retorno em longo prazo.. Tipo Anbima: AÇÕES LIVRE - Fundos que têm como objetivo superar um índice de referência ou que não fazem referência a nenhum índice. A seleção dos ativos para compor a carteira deve ser suportada por um processo de investimento que busca atingir os objetivos e executar a política de investimentos definidos para o fundo. Fundos que não possuem obrigatoriamente o compromisso de concentração em uma estratégia específica. A parcela em caixa pode ser investida em quaisquer ativos, desde que especificados em regulamento. Início do fundo em: 31/10/2012. Taxa de Administração máx.: 2,50%. Taxa de Performance: 20% do que exceder 100% do Ibovespa. 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.

Outras informações relevantes

O Itaú Institucional Ações Phoenix FI originou-se da cisão do Itaú Ações Momento 30 (CNPJ: 16.718.302/0001-30) cuja data de início foi em 31/10/2012 e sua rentabilidade acumulada, considera portanto o histórico do fundo Itaú Ações Momento 30 (CNPJ: 16.718.302/0001-30).

Itaú Ações Dunamis FIC

julho-2020

data base: 30 de junho de 2020

o que

Objetivos do Fundo

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.

-4,41 %

Rentabilidade nominal dos últimos 12 meses

1,45 % + Benchmark

Rentabilidade relativa ao benchmark dos últimos 12 meses

22,40 % + Benchmark

Rentabilidade relativa ao benchmark desde o início do fundo (12/09/2016)

Termômetro de Risco

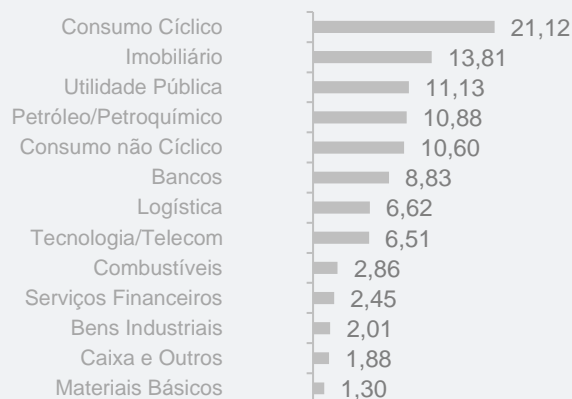


performance

Análise de Retorno

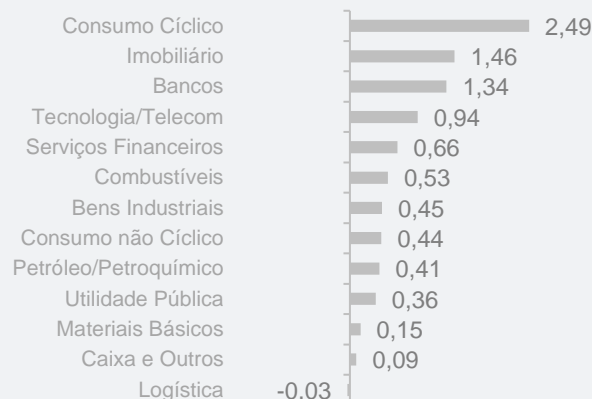
Alocação média setorial no mês

% da carteira



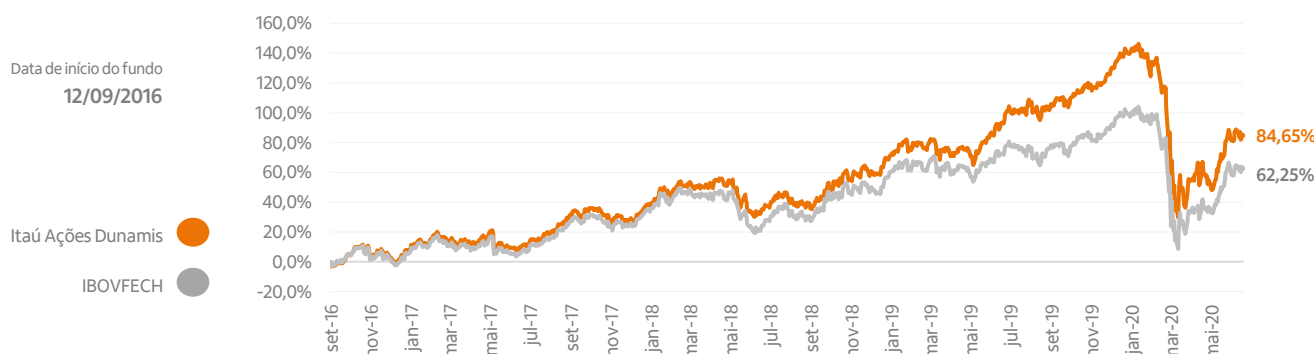
Contribuição Setorial no Mês

Retorno em %



Retorno acumulado

(Acumulado desde o início)



Retorno Mensal

		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2020	Fundo	-0,19%	-9,79%	-32,44%	11,03%	5,36%	9,28%	-	-	-	-	-	-	-22,25%
	+/- Bench	1,44%	-1,36%	-2,54%	0,78%	-3,21%	0,52%	-	-	-	-	-	-	-4,44%
2019	Fundo	10,29%	-1,26%	-1,68%	1,28%	1,62%	7,22%	3,75%	1,57%	3,42%	2,38%	1,90%	8,13%	45,27%
	+/- Bench	-0,52%	0,60%	-1,51%	0,30%	0,92%	3,17%	2,91%	2,23%	-0,15%	0,02%	0,95%	1,28%	13,69%
2018	Fundo	11,59%	0,83%	0,63%	2,96%	-10,04%	-3,38%	5,89%	-2,88%	3,15%	10,67%	3,00%	-0,03%	22,48%
	+/- Bench	0,45%	0,31%	0,62%	2,08%	0,83%	1,82%	-2,98%	0,33%	-0,32%	0,48%	0,62%	1,78%	7,44%

análise

Comentário do Gestor

45 Meses desde o início do fundo

70% Meses em que esteve acima do benchmark

67% Meses de retorno positivo do fundo

42,19% Volatilidade 12 Meses

Os mercados globais continuaram com forte ímpeto no início de junho, alimentado por uma combinação entre a reabertura gradual da atividade empresarial nas principais economias, as notícias sobre o progresso em vacinas e as surpresas positivas com os dados da atividade econômica – em especial, o mercado de trabalho americano. O mercado brasileiro seguiu a mesma tendência positiva. O Ibovespa recuperou-se 53% sobre o seu menor nível atingido em março. No entanto, na segunda metade de junho, o otimismo recuou diante de um aumento dos casos de Coronavírus nos Estados Unidos. As altas resultantes no mês foram de 8,76% do Ibovespa e de 8,97% do IBRX. Quando comparado ao mercado internacional, apresentamos uma performance melhor do que os mercados emergentes e globais (as altas dos índices MSCI Emerging Markets e Global foram de, respectivamente, 6,96% e 2,51% contra 7,34% do MSCI Brazil, em variações denominadas em dólares).

No contexto local, a situação política continua sendo motivo de preocupação, mas parece haver melhora na relação do Executivo com o Legislativo e o Judiciário. Tivemos notícias positivas vindas do Congresso Nacional, quando o Senado aprovou o Projeto de Lei do Saneamento, que permitirá que empresas privadas lancem novas concessões de serviços de água e esgoto e abram de R\$ 500 a 700 bilhões em investimentos potenciais em infraestrutura brasileira. Ao mesmo tempo, tensões políticas relacionadas à família do Presidente da República acabaram por gerar volatilidade ao mercado.

Apesar das boas notícias vindas da reabertura dos negócios e dos óbvios impactos positivos para as atividades econômicas, este assunto ainda não foi totalmente resolvido. O número de novos casos de COVID-19 em muitas regiões, como no Brasil e em partes dos EUA, ainda está em alta, o que ameaça o ritmo de recuperação da atividade econômica. Mas o fato é que os investidores domésticos continuam migrando parte de suas carteiras para ações. Essa tendência tem sido impulsionada, mais do que tudo, pela queda das taxas de juros – o Banco Central (BCB) reduziu a taxa overnight para 2,25% a.a. em sua última reunião, de 3,00% anteriormente – e esperamos que ela fique em 1,75% até o final de 2020, e não seja superior a 2,00% até o final de 2021. No ambiente de taxas de juros tão baixas, para os padrões brasileiros, por um período esperado tão longo de tempo, é razoável acreditar que os fluxos locais continuarão a ir para as ações.

Dentro da estratégia Dunamis, nossas maiores alocações absolutas médias no mês foram nos setores de consumo cíclico, imobiliário e de utilidade pública. Com relação a performance, em termos absolutos, os ganhos vieram principalmente de nossas alocações nos setores de consumo cíclico, imobiliário e bancos. No período, nossa única alocação setorial, que teve retorno negativo, foi em logística.

como

Características

Volume Global Mínimo*
R\$ 100,00Classificação Tributária
Renda VariávelPatrimônio Líquido Médio nos últimos 12 meses
R\$ 3.460.654.892,64Taxa de Administração
1,90%
(máxima 2,00%)Taxa de Performance
20% do que exceder 100% do
Ibovespa.Público Alvo
N/DHorário para Movimentação
Até às 15:00Aplicação e Resgate
Cota de aplicação: D+0
Cota de resgate (dias úteis): D+21
Crédito do resgate (dias úteis): D+23

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.



Gestão de Recursos

Informações relevantes

ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO - CNPJ 24.571.992/0001-75 - 30/06/2020

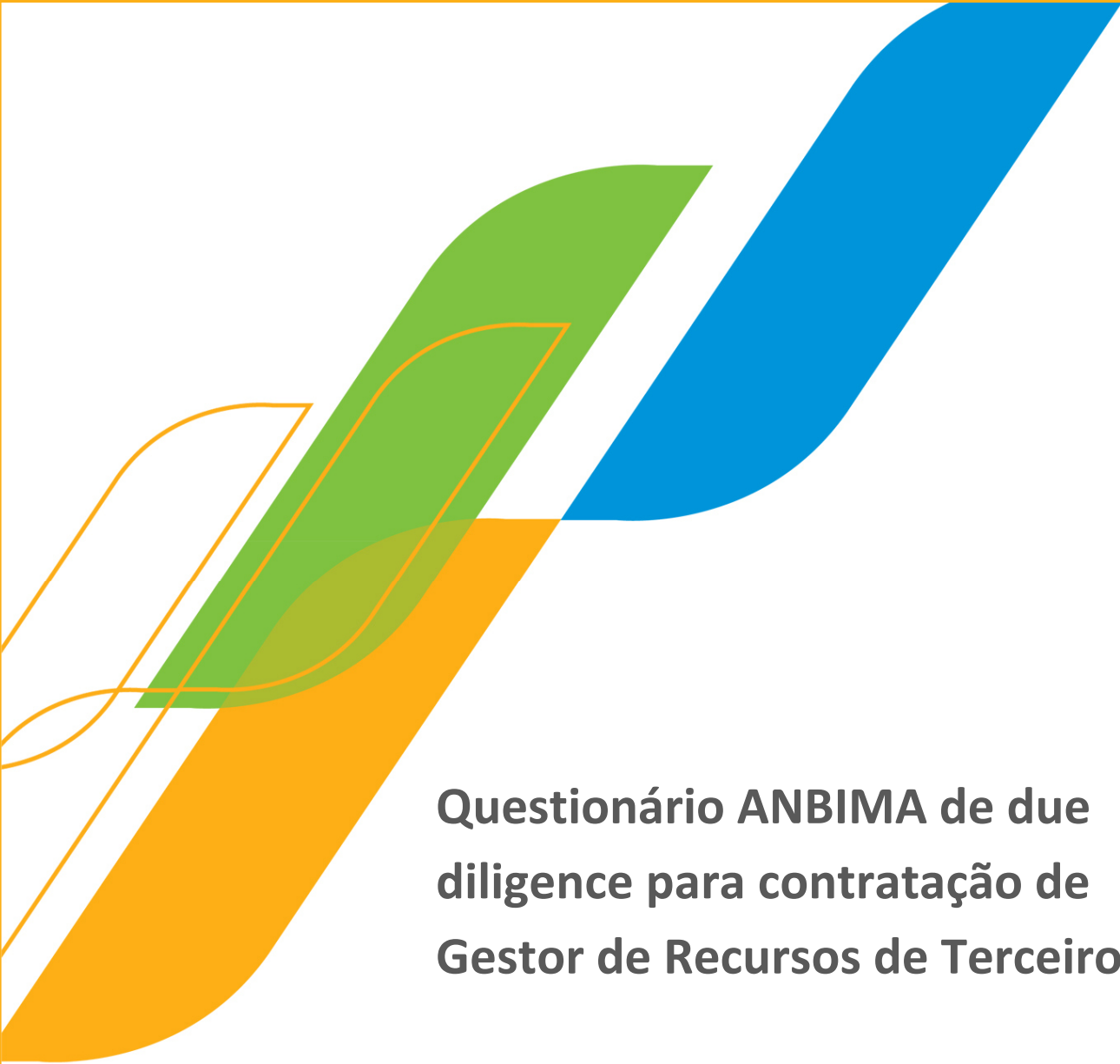
Este fundo é supervisionado e fiscalizado pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM (Serviço de atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br). Os rendimentos serão tributados no momento do resgate, à alíquota de 15%. Público alvo: O FUNDO, a critério do ADMINISTRADOR, receberá recursos de fundos de investimento, pessoas físicas e jurídicas, clientes do ADMINISTRADOR, do GESTOR ou de controladas, direta ou indiretamente, pela Itaú Unibanco Holding S.A. Objetivo do fundo: Proporcionar retorno por meio da aplicação em outros fundos de investimento que alocam em ações de companhias abertas com potencial de valorização e perspectiva de retorno em longo prazo. Tipo Anbima: AÇÕES LIVRE - Fundos que têm como objetivo superar um índice de referência ou que não fazem referência a nenhum índice. A seleção dos ativos para compor a carteira deve ser suportada por um processo de investimento que busca atingir os objetivos e executar a política de investimentos definidos para o fundo.

Fundos que não possuem obrigatoriamente o compromisso de concentração em uma estratégia específica. A parcela em caixa pode ser investida em quaisquer ativos, desde que especificados em regulamento. Início do fundo em: 12/09/2016. Taxa de Administração máx.: 2,00%. Taxa de Performance: 20% do que exceder 100% do Ibovespa. 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.

Outras informações relevantes

* O Itaú Personalité considera seu volume global de investimentos, ou seja, a soma dos valores já investidos em CDB, operações compromissadas, poupança, previdência, fundos e Itaú Corretora, como valor mínimo para a entrada em novos investimentos. Para outros segmentos do Itaú Unibanco, o volume global é correspondente ao valor mínimo de aplicação.



Questionário ANBIMA de due diligence para contratação de Gestor de Recursos de Terceiros

Contratado:

Itaú Asset Management

Contratante:

Questionário preenchido por:

Time de vendas especializadas

Data:

31/10/2019

(Todos os campos devem ser preenchidos. Caso algum campo não seja aplicável à sua instituição, este deve ser preenchido com “N/A”).

Versão: [-]

Apresentação

Este questionário é baseado no Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para Administração de Recursos de Terceiros (“Código”). Ele tem o objetivo de auxiliar o administrador fiduciário no processo de contratação de gestores de recursos de terceiros para os fundos de investimento.

O questionário busca abordar, minimamente, a adoção de práticas consistentes, objetivas e passíveis de verificação que sejam suficientes não só para entender e mensurar os riscos associados à prestação de serviço como também para garantir um padrão aceitável da instituição a ser contratada.

O anexo ao questionário trata de informações específicas dos fundos de investimento.

O administrador fiduciário poderá adicionar outras questões julgadas relevantes na forma de anexo a esse questionário.

Este questionário deve ser respondido por profissional com poderes de representação, e qualquer alteração em relação às respostas enviadas e aos documentos encaminhados após o preenchimento deste questionário deve ser enviada à instituição que contratou a prestação de serviço em até cinco dias úteis da referida alteração.

Este questionário entrará em vigor em 11 de janeiro de 2019.

Sumário

Apresentação.....	1
1. Alterações desde a última atualização	4
2. Perfil.....	6
3. Equipe de gestão do fundo	7
4. Estratégias e carteiras.....	8
5. Uso de derivativos.....	9
6. Compra de cotas de fundos de investimento.....	9
7. Informações adicionais	10
8. Gestão de risco.....	11
9. Comportamento do fundo em crises	12
10. Três períodos de maior perda do fundo.....	13
11. Atribuição de performance do fundo nos últimos 5 (cinco) anos	13
12. Relacionamento com distribuidores/alocadores.....	13
13. Atendimento aos cotistas	14
14. Investimento no exterior	14
15. Anexos (quando aplicável)	15

ANEXO I – FUNDOS DE INVESTIMENTO

1. Alterações desde a última atualização

1.1	Nome do fundo
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	
1.2	CNPJ
16.718.302/0001-30	
1.3	Data de início
31/10/2012	
1.4	Classificação ANBIMA
Ações Livre	
1.5	Código ANBIMA
318231	
1.6	O fundo já sofreu alteração com perda de histórico de informação do mesmo?
Não.	
1.7	Classificação tributária (CP/LP/Ações)
Renda Variável	
1.8	Descreva o público-alvo.
O fundo, a critério do administrador, receberá recursos de fundos de investimento, pessoas físicas e jurídicas, clientes do administrador, do gestor ou de controladas, direta ou indiretamente, pela Itaú Unibanco Holding S.A.	
1.9	O regulamento prevê, explicitamente, adequação a alguma legislação específica aplicável ao cotista, p. ex., Resolução do CMN?
Sim, o regulamento prevê adequação à CVM 555.	
1.10	Conta corrente (banco, agência, nº)
Conta Isenta: 8541 08890-5 Conta Tributada: 8541 08889-7	
1.11	Conta CETIP (nº)
17116.44-4	
1.12	Administração (indique contato para informações).

A Administração é realizada pelo Itaú Unibanco S. A. (CNPJ: 60.701.190/0001-04)		
1.13	Custódia (indique contato para informações).	
A Custódia é realizada pelo Itaú Unibanco S. A. (CNPJ: 60.701.190/0001-04)		
1.14	Auditoria externa	
Ernst & Young Auditores		
1.15	Caso se aplique, informar:	
	Escriturador	Não se aplica.
	Custodiante	Não se aplica.
	Consultor Especializado	Não se aplica.
	Assessor Jurídico	Não se aplica.
	Co-gestor	Não se aplica.
	Distribuidor	Não se aplica.
	Outros	Não se aplica.
1.16	Cotização: abertura ou fechamento?	
Fechamento.		
1.17	Regras para aplicação e resgate:	
	Aplicação (datas, horários, cotização e liquidação)	Aplicação: D+0 Liquidez: diária Horário para movimentações: 16:00
	Carência/Tempo mínimo para permanência (lock-up period) e eventuais penalidades para resgates antes do término desse período.	N/A
	Resgate (datas, horários, cotização e liquidação)	Conversão do resgate: D+21 dias úteis (da solicitação) Pagamento do resgate: D+2 dia útil (da conversão).
	Aplicação inicial mínima	R\$ 5.000,00
	Aplicação máxima por cotista	N/A
	Aplicação adicional mínima	R\$ 1,00
	Resgate mínimo	R\$ 1,00
1.18	Taxa de Entrada (upfront fee)	
Não.		
1.19	Taxa de Saída (redemption fee)	
Não.		
1.20	Taxa de administração	

A taxa de administração fixa e anual é de 2,5% (dois virgula cinco por cento) provisionada por dia útil, mediante divisão da taxa anual por 252 dias, apropriada e paga mensalmente.		
1.21	Taxa de administração máxima	
2,5% a.a.		
1.22	Taxa de custódia máxima	
N/A		
1.23	Taxa de Performance	
	% (Percentual)	20% a.a.
	Benchmark	IBOVESPA FECHAMENTO
	Frequência	Calculada a partir da valorização dos ativos do fundo, provisionada por dia útil como despesa do fundo e apropriada no mês subsequente ao encerramento dos meses de jun/dez de cada ano ou proporcionalmente, desde que o período não seja inferior a 6 (seis) meses, na hipótese de resgate.
	Linha-d'água (sim ou não)	Sim.
	Método de cálculo (ativo/passivo/ajuste)	Ativo - Variação do Patrimônio Líquido – Calculada a partir da valorização dos ativos do fundo.
1.24	Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e da gestora, se este for diferente) excluindo-se as taxas de Administração e de Performance.	
O custo total estimado aproximado é 0,0065%do PL ao ano. (Data base: setembro de 2019).		
1.25	Há acordo de remuneração com cláusula de reversão de rebate para o fundo? (pagamento e/ou recebimento).	
Para informações, favor entrar em contato com o gerente de relacionamento.		

2. Perfil

2.1	Descreva o fundo no que tange à estratégia, ao objetivo de rentabilidade e à política de investimento.
------------	--

O objetivo do fundo é 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, observado que a rentabilidade do fundo será impactada em virtude dos custos e despesas do fundo, inclusive taxa de administração.

2.2 Descreva as alterações significativas na estratégia ou na política de investimento no histórico do fundo.

Não houve alterações desde a abertura do fundo.

2.3 Descreva o processo decisório de investimento deste fundo de investimento.

A abordagem fundamentalista predomina na construção do portfólio e possui horizonte de análise de dois a três anos. Após um filtro de liquidez sobre a totalidade das ações de companhias brasileiras listadas em bolsa, um filtro qualitativo será aplicado num universo de cerca de 150 ações (notas individuais atribuídas aos seguintes critérios: análise do setor que a companhia se insere, posicionamento, administração, governança corporativa, índices financeiros, análise do balanço e valuation). Cerca de 100 teses de investimento poderão surgir das maiores somatórias de notas, recebendo então uma análise mais detalhada do balanço e valuation, além de uma cobertura mais próxima com visitas às empresas e acompanhamento dos calls de resultados. O dimensionamento do portfólio em cerca de 20 ações vai resultar de alguns filtros finais, considerando as melhores avaliações (recebem maior peso) e liquidez. Até 10% do portfólio poderá buscar oportunidades com maturação esperada de curto prazo, em geral com cerca de cinco ações, a partir de critérios de escolha por análise top-down e event-driven (exemplo: eventos societários, nova regulamentação, etc.). O tamanho das posições vai depender da convicção da gestão num upside de curto prazo. A depender das oportunidades de mercado, essa parte do portfólio poderá estar zerada. 20% do portfólio é composto por ações correlacionadas ao Ibovespa (componente beta). Por fim, a posição em caixa é gerida com flexibilidade a partir da maturação dos investimentos, busca de novas oportunidades, aversão ou apetite numa análise macro. A equipe de gestão se reúne formalmente uma vez por semana para debater os investimentos da carteira, sugerindo alterações e discutindo novos casos. Não buscamos risco de mercado nas operações de renda fixa que integram o caixa.

2.4 Cite as premiações, ratings e rankings dos últimos 05 anos.

A Itaú Asset Management foi premiada pela décima vez e a sexta consecutiva, como Melhor Gestora de Fundos do Ano pelo Guia EXAME de Investimentos 2018. E também foi escolhida, pela mesma publicação, Melhor Gestora de Fundos em Multimercado, além de Melhor Gestora de Fundos de Varejo Seletivo, Alta Renda e Atacado. A Itaú Asset Management não possui ratings por fundo.

3. Equipe de gestão do fundo

3.1 Cite os profissionais envolvidos na gestão

A equipe de gestão é formada por 10 profissionais com média de 11 anos de experiência no mercado e em média 8 anos de experiência na Itaú Asset Management.

3.2 Cite o histórico de alterações significativas na equipe nos últimos 05 anos.

N/A

4. Estratégias e carteiras

4.1 Descreva as regras, procedimentos e limites específicos de gestão para o fundo, em cenários de stress.

A Superintendência de Gestão de Risco Asset é responsável pelas definições de risco para cada papel e portfólio. No caso dos portfólios, o primeiro passo é definir os limites de risco para cada carteira, que será proposto e sujeito à aprovação no Comitê de Produtos.

A definição de cada limite de risco é baseada em diretrizes de investimento, simulações para cada medida como Value at Risk (VaR), Benchmark Value at Risk (B-VaR), Stress Test e outras restrições específicas de acordo com cada cliente e segmento.

O controle de risco é formalizado em um mandato do fundo para uso interno e há controles em diferentes níveis (incluindo no nível do ativo).

Seguem abaixo as principais medidas de risco que usamos para monitorar e controlar os portfólios dos nossos clientes:

Value at Risk (VaR), Benchmark Value at Risk (B-VaR) e Tracking Error Ex-ante:

- Modelo: Paramétrico (Métricas de Risco) e Não Paramétrico (Simulação de Monte Carlo para opções);
- Volatilidade e Correlação: EWMA - Exponentially Weighted Moving Average (= 0.94);
- Intervalo de confiança: 95% ou 99% e Holding Period: 1, 21 e 252 dias úteis

Stress Test:

- Valuation completa para o pior cenário;
- Cenários: Crises históricas, Cenários Prospectivos.

Risco de Liquidez:

- Curva de liquidez.
- Curva de Passivo, que é definida como o conjunto de piores resgates ocorridos em diferentes períodos que vão de 1 dia até 252 dias úteis;
- Estresse da Curva de Passivo, a partir do fator do grau de concentração dos cotistas. Este fator utiliza o coeficiente HHI (Herfindahl–Hirschman Index);

Outras ferramentas de monitoramento, sob demanda ou para necessidade de análise:

- DV01 para juros: 1 basis point para cada yield;
- GAP Analysis per market: Graph exposure % NAV versus duration

Para mais informações sobre a gestão de riscos, por favor referir a seção 8 do questionário.

4.2 O fundo pode realizar operações de day trade?

É vedado ao Fundo, direta ou indiretamente, realizar operações denominadas day trade.

5. Uso de derivativos

5.1	Com que objetivo(s) são utilizados derivativos:			
	Proteção de carteira ou de posição		SIM (X)	NÃO ()
	Mudança de remuneração/indexador		SIM (X)	NÃO ()
	Estratégias combinadas (floors, caps, collars, spreads, straddles, box, financiamentos com termo etc.)		SIM ()	NÃO (X)
	Alavancagem		SIM ()	NÃO (X)
5.2	Mercados em que são utilizados derivativos:			
	Juros		SIM ()	NÃO (X)
	Câmbio		SIM ()	NÃO (X)
	Ações		SIM (X)	NÃO ()
	Commodities		SIM ()	NÃO (X)
	Em Bolsas:			
	Com garantia		SIM (X)	NÃO ()
	Sem garantia		SIM ()	NÃO (X)
	Em Balcão			
	Com garantia		SIM ()	NÃO ()
	Sem garantia		SIM ()	NÃO ()
5.3	Qual a abordagem da gestora no investimento em ativos de crédito privado?			
Operações com crédito privado não são permitidas.				

6. Compra de cotas de fundos de investimento

6.1	De fundos de terceiros?		SIM ()	NÃO (X)
6.2	De fundos da gestora?		SIM (X)	NÃO ()

7. Informações adicionais

7.1	PL atual.
	PL atual FI: R\$ 863.038.306,32 PL atual FIC: R\$ 658.258.250,48 (Data base: setembro de 2019)
7.2	PL médio em 12 (doze) meses.
	PL médio FI: R\$ 824.698.603,45 PL médio FIC: R\$ 632.143.862,64 (Data base: setembro de 2019)
7.3	PL atual da mesma estratégia sob gestão da gestora.
	O PL atual total da estratégia Unconstrained sob gestão da empresa é de R\$ 8.833,35 MM. (Data base: setembro de 2019)
7.4	Qual a capacidade máxima estimada de captação de recursos do fundo e de sua estratégia? Quais são os critérios de definição?
	A capacidade da estratégia é definida e reavaliada de forma periódica em comitê interno. Considera-se a liquidez do mercado, o prazo para o resgate e a capacidade da gestão de obter uma performance diferenciada na geração de alpha.
7.5	Número de cotistas.
	O fundo conta com 50.461 cotistas considerando a soma de: - Quantidade de cotistas diretos do FI, desconsiderando os fundos espelho - Quantidade de cotistas dos fundos espelho do FI (Data base: setembro de 2019)
7.6	Qual percentual do passivo do fundo representa aplicações da gestora, controladores, coligadas, subsidiárias, de seus sócios e principais executivos?
	Informação indisponível.
7.7	Descreva as regras de concentração de passivo.
	Não há regras específicas para concentração de passivo.
7.8	Percentuais detidos pelos dez maiores cotistas.
	Percentual detido pelos dez maiores cotistas: 16,31% (Data base: setembro de 2019)
7.9	Houve alguma mudança de prestadores de serviços de administração fiduciária e/ou de custódia nos últimos 05 anos da operação do fundo? Quando?
	Não.
7.10	A última demonstração financeira foi emitida com obteve algum parecer modificado (com ressalva, com abstenção de opinião, ênfase, parecer adverso opinião) pelo auditor independente?
	N/A

8. Gestão de risco

8.1	Descreva as regras de exposição a risco de crédito específicas do fundo.
	Não é permitido ao fundo alocar em crédito privado.
8.2	Descreva as regras de liquidez para ativos específicas do fundo.
	O fundo segue a política de liquidez do Itaú Asset, de forma que sua liquidez seja compatível com o prazo para pagamento dos pedidos de resgate. São usados os controles de Curva de Liquidez, Curva de Passivo e Curva de Passivo Estressada.
8.3	Caso o Fundo opere derivativos sem garantia, descreva como é realizado o controle.
	O Fundo não opera derivativos sem garantia.
8.4	Se houver na carteira do fundo, ativos/derivativos ilíquidos/exóticos, como a gestora realiza o acompanhamento?
	A precificação de ativos/derivativos segue o Manual de Precificação da WMS. As metodologias de precificação são definidas pela Diretoria Gestão Risco e Planejamento.
8.5	Qual(is) a(s) metodologia(s) de controle de risco utilizada(s) (por ex.: VaR, Tracking Error e Expected Shortfall)?
	TE - Metodologia Paramétrica. Utiliza-se EWMA com lambda de 0,94 para o cálculo das volatilidades e covariâncias.
8.6	Existem limites adicionais àqueles que constam no regulamento/regulação (por ex: concentração por setor, emissor, contraparte, tipo de risco)? Quais?
	O fundo possui limite de Tracking Error em relação ao Ibovespa.
8.7	Descreva o processo decisório utilizado em caso de violação dos limites citados no item 8.5
	A utilização do limite de risco é calculada diariamente com base na posição de fechamento do Fundo. Há três níveis de alerta reportados: alerta 1 utilização entre 70% e 85%, alerta 2 utilização entre 85% e 100% e alerta 3 utilização acima do limite. Os alertas 1 e 2 são reportados pela área de Risco para a ciência da gestão via e-mail. No caso do alerta 3, adicionalmente ao e-mail, o apontamento é cadastrado no sistema de follow up de desenquadramentos. A gestão deve preencher no sistema a justificativa para o estouro do limite e apresentar um plano de ação para a sua adequação ao mandato. As informações são analisadas pela área de Risco, que concordando com os argumentos passará a acompanhar o prazo dado para a regularização do limite. A área de Risco tem a decisão final sobre a zeragem do Fundo caso julgue necessário.
8.8	Qual o limite da(s) metodologia(s) citada no item 8.5?
	O limite é de 16% de Tracking Error.
8.9	De que forma é apurado o consumo dos limites dados pela(s) metodologia(s) citada(s) no item 8.5?
	O orçamento de Tracking Error é global e não por classe de ativos.
8.10	Considerando o período dos últimos 24 (vinte e quatro) meses, quando o limite da(s) metodologia(s) citadas no item 8.5 foi excedido, por qual motivo e qual o máximo

	atingido? Comente.	
	Nos últimos 24 meses, o limite de TE nunca foi excedido.	
8.11	Qual o VaR/B-VaR/TE médio do Fundo nos últimos:	
	3 meses?	7,737%
	6 meses?	6,818%
	12 meses?	6,641%
	24 meses?	6,188%
8.12	Qual a alavancagem nocional máxima (exposição bruta) atingida pelo fundo e em qual(is) ativo(s) nos últimos 24 (vinte e quatro) meses?	
	Não há limites de exposição por estratégias. O percentual de alocação nos mercados é dinâmico e diretamente ligado a percepção dos gestores quanto ao risco retorno dos diversos ativos.	
8.13	Qual o limite para perdas em cenário de stress? Como são definidos os cenários (ex. Utiliza o cenário elaborado pela B ³ ou o próprio)?	
	O fundo não possui limite de Stress.	
8.14	Considerando o período dos últimos 24 (vinte e quatro) meses, quando o limite de stress foi excedido e por quê?	
	N/A	
8.15	Qual o stress médio do fundo nos últimos:	
	3 (três) meses?	N/A
	6 (seis) meses?	N/A
	12 (doze) meses?	N/A
	24 (vinte e quatro) meses?	N/A
8.16	Comente o último stop loss relevante do fundo.	

9. Comportamento do fundo em crises

Período*	Evento	Comportamento (variação do fundo)	Explicação
Mai/06	Crise das Bolsas norte-americanas	Fundo: Não Iniciado Bench: Não Iniciado	
Jul – Ago/07	Crise das hipotecas	Fundo: Não Iniciado Bench: Não Iniciado	
Out/08 – Mar/09	Crise no Sistema Financeiro norte-americano	Fundo: Não Iniciado Bench: Não Iniciado	
Jan/10 – Jun/10	Crise de endividamento dos PIGS	Fundo: Não Iniciado Bench: Não Iniciado	

Abril/11 – Set/11	Segunda crise da dívida na Europa	Fundo: Não Iniciado Bench: Não Iniciado	
Abril/15 – Ago/16	Crise política / recessão no Brasil	Fundo: -10,39% Bench: -17,08%	
* Para o período solicitado deve ser informado o comportamento (variação do fundo) de acordo com o mês fechado (ex. 01/01 a 31/01).			

10. Três períodos de maior perda do fundo

	Período	Evento	Perda	Explicação	Tempo para recuperação
1	02/09/2014 26/01/2016		Fundo: -27,78% Bench: -39,42%		114 Dias
2	01/02/2013 03/07/2013		Fundo: -15,53% Bench: -25,36%		239 Dias
3	27/04/2018 21/06/2018		Fundo: -14,48% Bench: -18,94%		76 Dias

11. Atribuição de performance do fundo nos últimos 5 (cinco) anos

11.1	Atribuição:	Contribuição:
11.2	Comente as mudanças em estratégias em razão de fluxo de recursos (aplicações ou resgates).	
	Não houve mudanças.	
11.3	O fundo já esteve fechado temporariamente para aplicação por deliberação da gestora, do administrador fiduciário ou órgão regulador? Quando? Por quê?	
	Sim. Por decisão do gestor.	

12. Relacionamento com distribuidores/alocadores

12.1	Com que grau de detalhamento e com que frequência a carteira pode ser disponibilizada para distribuidores/alocadores?
	Por favor consultar seu gerente de relacionamento.
12.2	Com que frequência é possível realizar conference calls com a gestora dos fundos?

Os calls podem ser agendados sob demanda com a equipe de Portfolio Specialist.	
12.3	Por quais canais o fundo é distribuído?
Itaú Unibanco possui um canal próprio de distribuição.	
12.4	Considerando o montante total de ativos sob gestão, qual o percentual detido pelos cinco maiores distribuidores ou alocadores, individualmente?
Informação confidencial.	

13. Atendimento aos cotistas

13.1	Quais os relatórios disponíveis aos cotistas do fundo? Fornecer detalhes. Qual sua periodicidade? Com que defasagem?
Para informações, favor entrar em contato com o gerente de relacionamento.	
13.2	Qual (is) é (são) o(s) veículo(s) disponível(is) para acessar informações sobre o Fundo e com qual frequência seu conteúdo é atualizado?
Para informações, favor entrar em contato com o gerente de relacionamento.	
13.3	Existe algum canal de atendimento dedicado ao cotista? De que forma pode ser acessado e qual o horário para atendimento?
SAC Itaú e área de atendimento Asset - Email: atendimentoasset@itau-unibanco.com.br – horário comercial e pelo telefone (11) 3631-2555.	

14. Investimento no exterior

14.1	Qual o produto (tipo de ativo ou fundo investido) e sua estrutura, incluindo os veículos utilizados (se houver)? Descreva a estratégia, os principais ativos e instrumentos utilizados.
N/A	
14.2	Quais os riscos envolvidos?
N/A	
14.3	Quais são os mercados em que o fundo opera?
N/A	
14.4	Em relação ao veículo local, o fundo utiliza estratégias para proteção cambial?
N/A	
14.5	Caso o fundo de investimento local tenha por objetivo o investimento em único fundo de investimento ou veículo no exterior (fundo espelho), enumerar os prestadores de serviços e demais informações dos fundo de investimento ou veículo no exterior (administrador, custodiante, RTA, prime broker, entre outros).

	Administrador Fiduciário	
	Custodiante	
	Auditor	
	RTA	
	Prime Brokers	
	NAV Calculator	
	Domicílio do fundo	
	Taxa de administração	
	Código ISIN do fundo	
	Moeda do domicilio fundo no exterior	
	Outros prestadores de serviço, dos investimentos no exterior, caso exista.	
14.6	Caso o investimento no exterior possua subclasses, favor descrever os riscos de contaminação entre elas.	
	N/A	
14.7	Caso a gestora tenha influência direta/indireta na gestão do fundo no exterior, descreva como foi constituída a diretoria do fundo.	
	N/A	

15. Anexos (quando aplicável)

15	Anexos (quando aplicável)	Marcar Anexos ou link para acesso ao documento
15.1	Regulamento	
15.2	Formulário de informações complementares	
15.3	Última lâmina de informações essenciais	
15.4	Relatório de Gestão e/ou materiais de divulgação	

[Brasília, 21 de novembro de 2019]

[ASSINATURA DO PROFISSIONAL QUE PREENCHEU O QUESTIONÁRIO]	[ASSINATURA DO(S) REPRESENTANTE(S) LEGAL(IS) DA INSTITUIÇÃO]
[NOME DO PROFISSIONAL QUE PREENCHEU O QUESTIONÁRIO]	[Antônio Carlos Gonçalves]
[CARGO]	[Gerente Comercial Pode Público]
[TELEFONE]	[61 3878 4915 / 4903 / 4916 cel 61 99985 0473]
[E-MAIL CORPORATIVO]	[antonio-carlos.goncalves@itau-unibanco.com.br]

Itaú Ações Momento 30 FICFI

julho-2020

data base: 30 de junho de 2020

o que

Objetivos do Fundo

Estratégia de renda variável que realiza profunda análise investigativa para encontrar oportunidades em empresas que possuam qualidade e atratividade ainda não precificadas pelo mercado.

0,85 %

Rentabilidade nominal dos últimos 12 meses

6,71 % + Benchmark

Rentabilidade relativa ao benchmark dos últimos 12 meses

70,85 % + Benchmark

Rentabilidade relativa ao benchmark desde o início do fundo (31/10/2012)

Termômetro de Risco

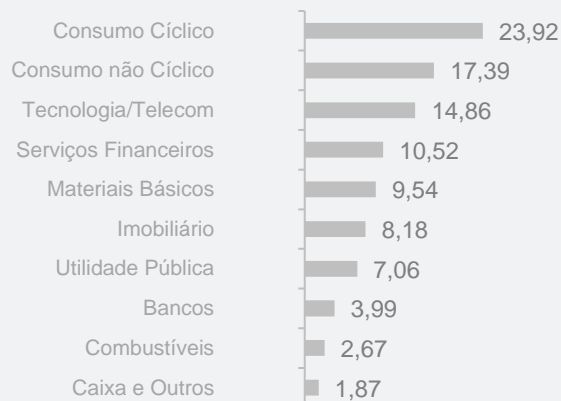


performance

Análise de Retorno

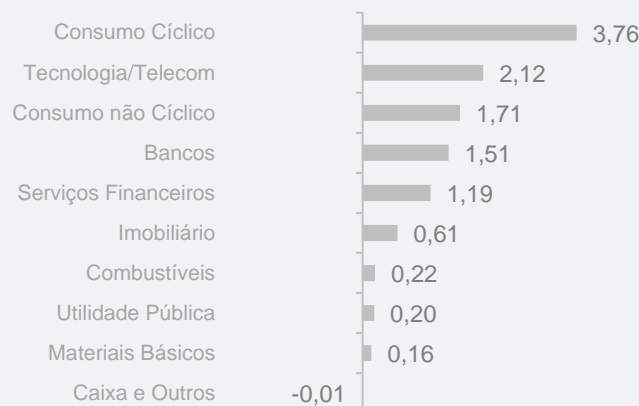
Alocação média setorial no mês

% da carteira



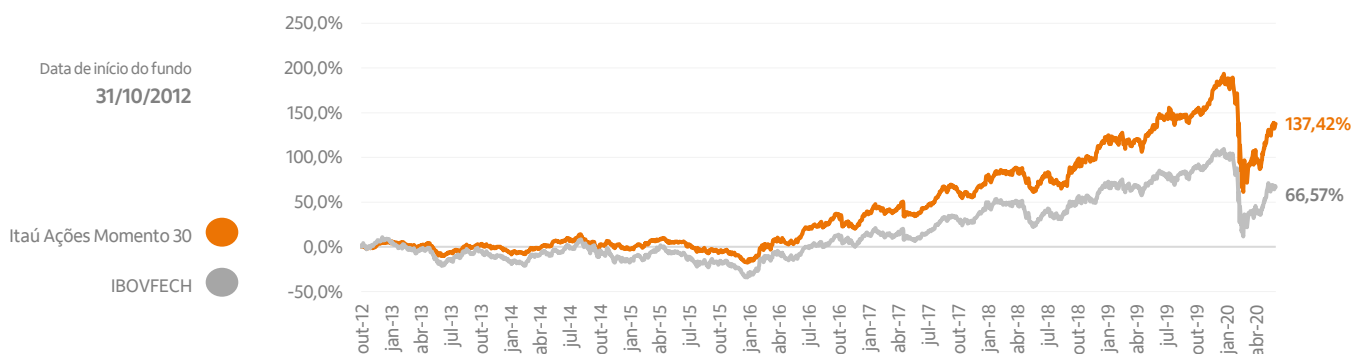
Contribuição Setorial no Mês

Retorno em %



Retorno acumulado

(Acumulado desde o início)



Retorno Mensal

		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2020	Fundo	1,27%	-6,85%	-31,06%	10,96%	6,10%	11,47%	-	-	-	-	-	-	-14,65%
	+/- Bench	2,90%	1,58%	-1,15%	0,71%	-2,47%	2,71%	-	-	-	-	-	-	3,16%
2019	Fundo	8,46%	-1,51%	-0,70%	1,08%	2,05%	4,76%	3,84%	0,99%	0,34%	1,20%	1,37%	9,45%	35,46%
	+/- Bench	-2,35%	0,35%	-0,52%	0,09%	1,35%	0,71%	3,00%	1,65%	-3,23%	-1,16%	0,43%	2,60%	3,87%
2018	Fundo	8,46%	1,63%	1,36%	2,05%	-8,12%	-3,35%	6,83%	-3,64%	-0,32%	13,71%	2,84%	2,35%	24,35%
	+/- Bench	-2,68%	1,11%	1,35%	1,17%	2,75%	1,85%	-2,04%	-0,43%	-3,79%	3,53%	0,46%	4,16%	9,32%

análise

Comentário do Gestor

92

Meses desde o início do fundo

62%

Meses em que esteve acima do benchmark

62%

Meses de retorno positivo do fundo

40,25%

Volatilidade 12 Meses

Os mercados globais continuaram com forte ímpeto no início de junho, alimentado por uma combinação entre a reabertura gradual da atividade empresarial nas principais economias, as notícias sobre o progresso em vacinas e as surpresas positivas com os dados da atividade econômica – em especial, o mercado de trabalho americano. O mercado brasileiro seguiu a mesma tendência positiva. O Ibovespa recuperou-se 53% sobre o seu menor nível atingido em março. No entanto, na segunda metade de junho, o otimismo recuou diante de um aumento dos casos de Coronavírus nos Estados Unidos. As altas resultantes no mês foram de 8,76% do Ibovespa e de 8,97% do IBrX. Quando comparado ao mercado internacional, apresentamos uma performance melhor do que os mercados emergentes e globais (as altas dos índices MSCI Emerging Markets e Global foram de, respectivamente, 6,96% e 2,51% contra 7,34% do MSCI Brazil, em variações denominadas em dólares).

No contexto local, a situação política continua sendo motivo de preocupação, mas parece haver melhora na relação do Executivo com o Legislativo e o Judiciário. Tivemos notícias positivas vindas do Congresso Nacional, quando o Senado aprovou o Projeto de Lei do Saneamento, que permitirá que empresas privadas lancem novas concessões de serviços de água e esgoto e abram de R\$ 500 a 700 bilhões em investimentos potenciais em infraestrutura brasileira. Ao mesmo tempo, tensões políticas relacionadas à família do Presidente da República acabaram por gerar volatilidade ao mercado.

Apesar das boas notícias vindas da reabertura dos negócios e dos óbvios impactos positivos para as atividades econômicas, este assunto ainda não foi totalmente resolvido. O número de novos casos de COVID-19 em muitas regiões, como no Brasil e em partes dos EUA, ainda está em alta, o que ameaça o ritmo de recuperação da atividade econômica. Mas o fato é que os investidores domésticos continuam migrando parte de suas carteiras para ações. Essa tendência tem sido impulsionada, mais do que tudo, pela queda das taxas de juros – o Banco Central (BCB) reduziu a taxa overnight para 2,25% a.a. em sua última reunião, de 3,00% anteriormente – e esperamos que ela fique em 1,75% até o final de 2020, e não seja superior a 2,00% até o final de 2021. No ambiente de taxas de juros tão baixas, para os padrões brasileiros, por um período esperado tão longo de tempo, é razoável acreditar que os fluxos locais continuarão a ir para as ações.

Na estratégia Momento, os setores em que mantivemos maiores exposições absolutas médias no mês foram em consumo cíclico, consumo não cíclico e tecnologia. Do lado da performance, em termos absolutos, a maior parte dos ganhos vieram, justamente, dos setores de consumo cíclico, tecnologia e consumo não cíclico. No mês, nenhuma de nossas alocações setoriais teve resultado negativo.

como

Características

Volume Global Mínimo*
R\$ 5.000,00

Classificação Tributária
Renda Variável

Patrimônio Líquido Médio nos últimos 12 meses
R\$ 1.048.957.939,95

Taxa de Administração
2,50% ao ano

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

Público Alvo
N/D

Horário para Movimentação
Até às 15:30

Aplicação e Resgate
Cota de aplicação: D+0
Cota de resgate (dias úteis): D+21
Crédito do resgate (dias úteis): D+23

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 AÇÕES MOMENTO 30 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO - CNPJ 16.718.302/0001-30 - 30/06/2020

Este fundo é supervisionado e fiscalizado pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM (Serviço de atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br). Os rendimentos serão tributados no momento do resgate, à alíquota de 15%. Público alvo: O FUNDO, a critério do ADMINISTRADOR, receberá recursos de fundos de investimento, pessoas físicas e jurídicas, clientes do ADMINISTRADOR, do GESTOR ou de controladas, direta ou indiretamente, pela Itaú Unibanco Holding S.A. Objetivo do fundo: Proporcionar retorno no longo prazo por meio da aplicação em outros fundos de investimento que aloquem em ações com preços deprimidos.. Tipo Anbima: AÇÕES LIVRE - Fundos que têm como objetivo superar um índice de referência ou que não fazem referência a nenhum índice. A seleção dos ativos para compor a carteira deve ser suportada por um processo de investimento que busca atingir os objetivos e executar a política de investimentos definidos para o fundo. Fundos que não possuem obrigatoriamente o compromisso de concentração em uma estratégia específica. A parcela em caixa pode ser investida em quaisquer ativos, desde que especificados em regulamento. Início do fundo em: 31/10/2012. Taxa de Administração máx.: 2,50%. Taxa de Performance: 20% do que exceder 100% do Ibovespa. 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.

Outras informações relevantes

* O Itaú Personalité considera seu volume global de investimentos, ou seja, a soma dos valores já investidos em CDB, operações compromissadas, poupança, previdência, fundos e Itaú Corretora, como valor mínimo para a entrada em novos investimentos. Para outros segmentos do Itaú Unibanco, o volume global é correspondente ao valor mínimo de aplicação.

Itaú Institucional Alocação Dinâmica RF FICFI

o que

Objetivos do Fundo

Estratégia defensiva explorando os mercados de juros pré, pós e índice de preços. Investimentos realizados em ativos pós-fixados, prefixados e atrelados à inflação. Tem como objetivo superar o IPCA e realiza alocações dinâmicas, as quais se apropriam do prêmio de risco da curva de juros, com abordagem baseada em limitação de perdas em momentos de maiores oscilações do mercado.

5,62 %

Rentabilidade nominal dos últimos 12 meses

3,49 % + Benchmark

Rentabilidade relativa ao benchmark dos últimos 12 meses

54,69 % + Benchmark

Rentabilidade relativa ao benchmark desde o início do fundo (01/06/2015)

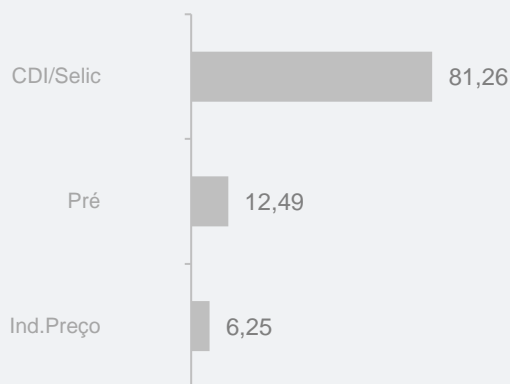
Termômetro de Risco



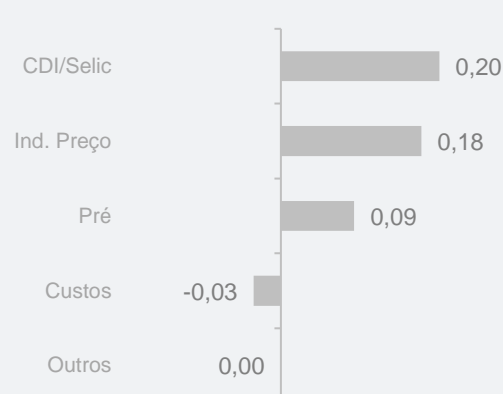
performance

Análise de Retorno

Composição do risco da carteira
% da carteira

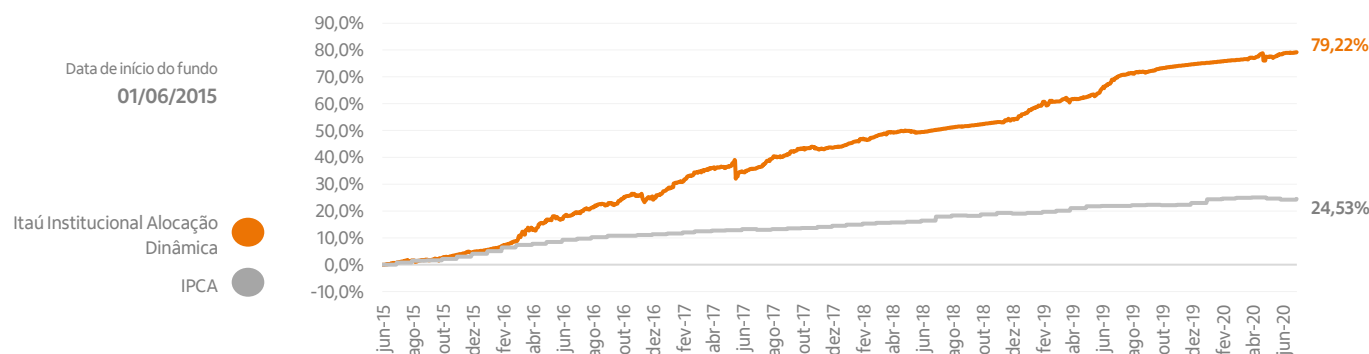


Contribuição no retorno
em % no mês



Retorno acumulado

(Acumulado desde o início)



Retorno Mensal

		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2020	Fundo	0,34%	0,26%	0,53%	0,14%	0,54%	0,44%	-	-	-	-	-	-	2,27%
	+/- Bench	0,13%	0,01%	0,46%	0,45%	0,92%	0,18%	-	-	-	-	-	-	2,17%
2019	Fundo	2,37%	0,34%	0,39%	0,66%	1,80%	2,55%	0,95%	0,32%	0,78%	0,50%	0,35%	0,34%	11,91%
	+/- Bench	2,05%	-0,09%	-0,36%	0,09%	1,67%	2,54%	0,76%	0,21%	0,82%	0,40%	-0,16%	-0,81%	7,61%
2018	Fundo	1,49%	0,74%	1,03%	0,33%	-0,35%	0,59%	0,57%	0,37%	0,42%	0,51%	0,74%	1,51%	8,22%
	+/- Bench	1,20%	0,42%	0,94%	0,11%	-0,75%	-0,67%	0,24%	0,46%	-0,06%	0,06%	0,95%	1,36%	4,47%

análise

Comentário do Gestor

60 Meses desde o início do fundo

75% Meses em que esteve acima do benchmark

95% Meses de retorno positivo do fundo

1,67% Volatilidade 12 Meses

como

Características

Valor da Aplicação Mínima Inicial
R\$ 5.000,00

Classificação Tributária
Longo Prazo Sem Compromisso

Patrimônio Líquido Médio nos últimos 12 meses
R\$ 5.120.719.005,02

Taxa de Administração
0,40% ao ano

Taxa de Performance
Não há.

Público Alvo
N/D

Horário para Movimentação
Até às 15:00

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

Acesse outros documentos relevantes deste fundo: www.itaub.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 ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO - CNPJ 21.838.150/0001-49 - 30/06/2020

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 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: Proporcionar retorno por meio da aplicação em outros fundos de investimento que investem em ativos de taxas de juros, índices de preço e crédito. 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: 01/06/2015. Taxa de Administração máx.: 0,40%. 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.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.