

Objetivo do Fundo

O fundo tem como objetivo proporcionar retorno por meio da alocação em fundos que realizam a seleção de ações de companhias abertas com potencial de valorização através da identificação de ativos que estão sendo negociados abaixo do valor potencial e, portanto, apresentam melhores perspectivas de retorno no longo prazo. Para atingir seu objetivo, o fundo investido terá gestão ativa baseada em análises fundamentalistas, podendo concentrar em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes.

Público Alvo

O fundo é recomendado a investidores qualificados que buscam diversificar seus investimentos de longo prazo no mercado de ações, e que estejam dispostos a assumir riscos de renda variável.

Características

CNPJ: 16.718.334/0001-35

Mínimo de Aplicação: R\$ 5.000,00

Mínimo de Movimentação: R\$ 5.000,00

Horário Limite: 15:30

Cota de Aplicação (DIAS ÚTEIS): D+0

Cota de Resgate (DIAS ÚTEIS): D+21

Crédito de Resgate (DIAS ÚTEIS): D+23

IR: RENDA VARIÁVEL

Código ISIN: BRPHO7CTF007

Valor Mínimo de Permanência: R\$ 5.000,00

Taxa de Administração Total: 2%

Taxa de Performance: 20% do que exceder 100% de IPCA IMA B VAR PL

Classificação ANBIMA: AÇÕES LIVRE

Benchmark: IPCA IMAB VAR PL

Início do Fundo: 13/12/2012

Patrimônio Líquido (R\$): 6258932

Taxa de Saída: Não Há

Exposição a Mercados

Juros Pós

Juros Pré

Índice de Preços

Câmbio

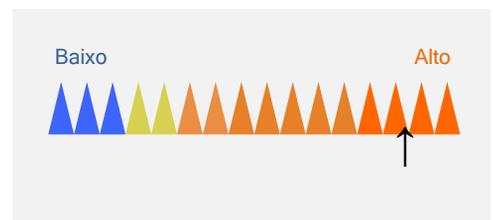
Renda Variável

Indicador de Risco

			12 meses	Acum.*
Volatilidade do Fundo	15,72%	22,07%	15,72%	22,07%
Volatilidade do Índice	1,12%	0,70%	1,12%	0,70%
PL médio (R\$ MM) (3)	R\$ 6.397,00	R\$ 181.011,00	R\$ 6.397,00	R\$ 181.011,00
Índice de Sharpe	Negativo	Negativo	Negativo	Negativo

* Acumulado desde o início do fundo.

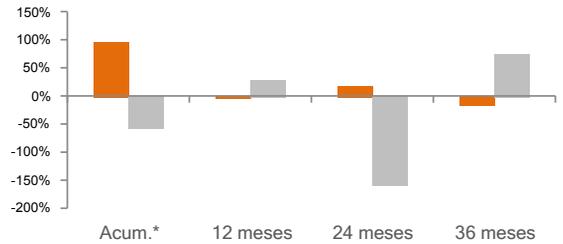
Nível de Risco



Rentabilidade

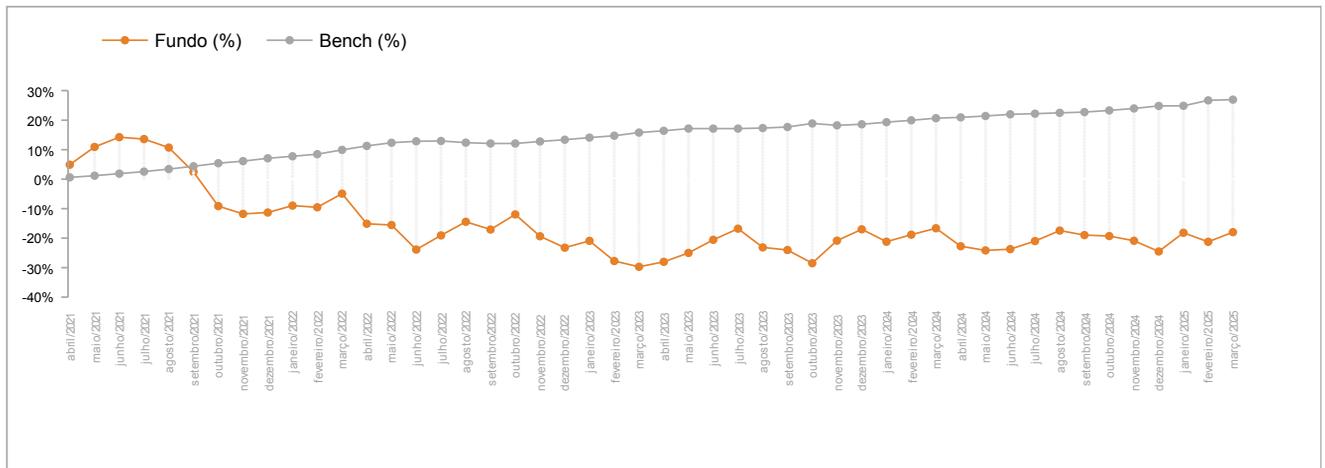
	Acum.*	12 meses	24 meses	36 meses
Fundo	95,84%	-1,59%	16,68%	-13,74%
IPCA IMAB VAR PL	-54,95%	28,88%	-156,22%	75,03%

* Acumulado desde o início do fundo.



Rentabilidade e Desempenho

	2022		2023		2024		2025	
	Fundo	(+/-)Índice	Fundo	(+/-)Índice	Fundo	(+/-)Índice	Fundo	(+/-)Índice
Janeiro	2,65%	413,21%	3,01%	476,87%	-5,08%	-822,32%	8,38%	21.223,64%
Fevereiro	-0,63%	-94,90%	-8,66%	-1.549,35%	3,03%	578,45%	-3,73%	-251,45%
Março	5,13%	380,56%	-2,69%	-286,86%	2,69%	456,85%	4,13%	2.290,66%
Abril	-10,74%	-880,33%	2,39%	457,55%	-7,31%	-2.992,79%		
Mai	-0,52%	-53,87%	4,20%	650,36%	-1,81%	-477,90%		
Junho	-9,84%	-2.278,68%	5,93%	296.919,48%	0,56%	115,40%		
Julho	6,31%	5.840,03%	4,71%	133.690,13%	3,59%	2.193,59%		
Agosto	5,72%	-1.113,48%	-7,60%	-5.575,59%	4,50%	1.932,45%		
Setembro	-3,09%	1.242,79%	-1,17%	-380,95%	-1,85%	-833,55%		
Outubro	6,20%	-79.053,12%	-5,90%	-576,18%	-0,43%	-92,47%		
Novembro	-8,40%	-1.346,46%	10,73%	-2.031,39%	-1,96%	-374,47%		
Dezembro	-4,80%	-945,36%	4,84%	1.686,89%	-4,59%	-656,09%		
Ano	-13,41%	-228,53%	8,10%	175,54%	-9,04%	-171,89%	8,65%	506,83%



Informações Importantes ao Investidor

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. Leia o formulário de informações complementares, lâmina de informações essenciais e o regulamento antes de investir. A rentabilidade do fundo será impactada em virtude dos custos e despesas do fundo, inclusive taxa de administração. Este fundo é supervisionado e fiscalizado pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM (Serviço de atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br). Descrição do tipo ANBIMA disponível no formulário de informações complementares. Material de divulgação do fundo. Esse Fundo teve sua classificação ANBIMA alterada de AÇÕES VALOR/CRESCIMENTO para AÇÕES LIVRE a partir de 05/07/2016. As estratégias de investimento do fundo podem resultar em perdas superiores ao capital aplicado e na consequente obrigação do colista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Leia a lâmina de informações essenciais, se houver, e o regulamento antes de investir. Tais documentos podem ser consultados no seguinte endereço eletrônico www.itaubank.com.br. Esse fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior. O índice utilizado trata-se de mera referência econômica e não meta ou parâmetro de performance. Esse fundo teve sua taxa de administração alterado de 2% para 0,05% a partir de 03/04/2025. Este Fundo teve o seu gestor alterado em 19/12/2022. Este Fundo alterou significativamente sua política de investimento em 03/04/2025. Consulte o regulamento do fundo. Imposto de renda: 15% sobre o rendimento, aplicado somente no momento do resgate.



Distribuição de Produtos de Investimento



Private

Dúvidas, sugestões e reclamações, fale com o seu Private Banker. Se necessário, utilize o SAC Itaú 0800 728 0728, todos os dias, 24h, ou o Fale Conosco Itaú Private Bank (www.itauprivatebank.com.br). Se desejar a reavaliação da solução apresentada após utilizar esses canais, recorra à Ouvidoria Corporativa Itaú 0800 570 0011, dias úteis, das 9 às 18h, Caixa Postal nº 67.600, CEP 03162-971. Deficientes auditivos ou de fala, 24h por dia, 7 dias por semana, 0800 722 1722.