itaú Asset

Itaú Private Wealth IQ RF

31 de Julho de 2025

Objetivos do Fundo

Fundo de baixo risco e alta liquidez com objetivo de superar o CDI por meio de uma gestão profissional, que seleciona de forma criteriosa e diversificada ativos de crédito de baixo risco e títulos públicos federais pós fixados.

Além de contar com o diferencial de possibilitar aos cotistas a realização de **resgates e aplicações a qualquer horário do dia e em todos os dias da semana, inclusive aos finais de semana**[1]. Flexibilidade que proporciona uma solução de liquidez ágil e acessível, que alia consistência e potencial rentabilidade.

- Disponível para aplicação e resgate 24h[1]
- Busca retornos consistentes e superiores ao CDI
- Alta liquidez, com rápido acesso ao seu dinheiro

Resumo da performance

Mês	Ano	12 Meses	Desde o início
100,08 % do CDI	101,58 % do CDI	101,06 % do CDI	102,39 % do CDI

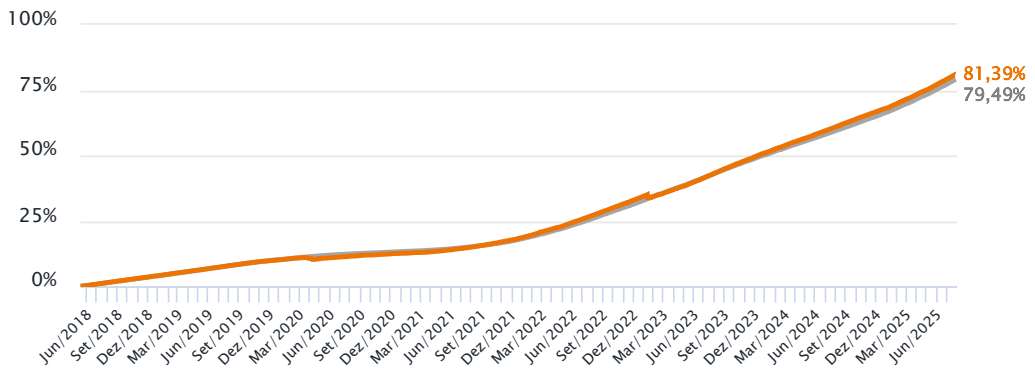
Termômetro de Risco

Baixo | Médio | Alto

Retorno Acumulado

Data de início do fundo
11/05/2018

Itaú Private Wealth IQ RF
CDI



87 Meses desde o início do fundo

75% Meses em que esteve acima do benchmark

97% Meses de retorno positivo do fundo

0,12% Volatilidade 12 meses

Retorno Mensal

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
	Fundo	1,05%	1,00%	0,98%	1,06%	1,15%	1,12%	1,28%	-	-	-	-	-	7,89%
2025	CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	-	-	-	-	-	7,77%
	%CDI	103,84%	101,56%	101,68%	100,35%	101,22%	102,36%	100,08%	-	-	-	-	-	101,58%
	Fundo	1,03%	0,88%	0,90%	0,91%	0,95%	0,83%	0,98%	0,93%	0,86%	0,93%	0,81%	0,82%	11,37%
2024	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	106,33%	109,45%	107,41%	102,28%	113,52%	104,94%	108,45%	107,65%	102,92%	100,12%	102,16%	88,73%	104,57%
	Fundo	-0,03%	0,83%	1,12%	0,88%	1,17%	1,16%	1,14%	1,27%	1,05%	1,05%	1,05%	0,95%	12,28%
2023	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	-2,51%	90,41%	94,97%	96,25%	104,46%	107,75%	106,35%	111,81%	107,92%	105,34%	114,50%	105,50%	94,10%
	Fundo	0,84%	0,96%	0,94%	0,82%	1,18%	1,08%	1,06%	1,22%	1,12%	1,09%	1,08%	1,16%	13,29%
2022	CDI	0,73%	0,75%	0,92%	0,83%	1,03%	1,01%	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%	1,12%	12,37%
	%CDI	114,59%	128,47%	101,38%	97,83%	114,17%	107,03%	102,58%	104,86%	104,57%	106,48%	105,42%	103,04%	107,41%

Retorno dos períodos

	Mês	Ano	12M	24M	36M	Desde o início
Fundo	1,28%	7,89%	12,67%	26,75%	42,73%	81,39%
Benchmark	1,28%	7,77%	12,54%	25,49%	42,53%	79,49%
% CDI	100,08%	101,58%	101,06%	104,97%	100,46%	102,39%

Comentários da Gestão

Em julho, o fundo apresentou desempenho próximo ao benchmark CDI. Mesmo diante de um ambiente internacional mais volátil, marcado pelas incertezas associadas ao anúncio da nova tarifa de 50% sobre os produtos brasileiros exportados aos Estados Unidos, a carteira do fundo manteve-se resiliente, resultado de uma carteira altamente diversificada, construída com seletividade e sem exposição material a emissores impactados por esse evento.

O apetite dos investidores por ativos de crédito privado permaneceu robusto ao longo do mês. A indústria registrou captação líquida de aproximadamente R$ 20 bilhões, o maior volume desde outubro de 2024. A atratividade da classe tem sido sustentada tanto pelo desempenho acumulado no ano quanto pelas expectativas de manutenção da taxa Selic em patamar elevado. No lado da oferta, o mercado primário seguiu aquecido, com emissões em setores diversos, como o industrial, telecomunicações, saneamento, energia elétrica, além de instituições financeiras públicas e privadas.

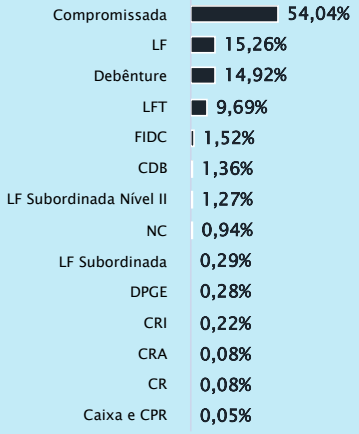
Seguimos adotando uma postura cautelosa na gestão do portfólio, mantendo uma alocação elevada em caixa e reduzindo o prazo médio da carteira. Nossa estratégia permanece ancorada em uma gestão ativa, pautada pela reciclagem contínua de ativos, monitoramento rigoroso dos riscos e relacionamento próximo com os emissores. Temos mantido disciplina na avaliação de oportunidades, com foco em ativos que combinem qualidade de crédito e retorno ajustado ao risco de crédito. Nossa posição consolidada no mercado tem nos permitido acessar oportunidades exclusivas, como private placements e club deals, que representam boa parte das nossas aquisições. Essas operações têm oferecido condições diferenciadas e têm contribuído para a construção de um portfólio com alta diversificação e seletividade.

Composição da Carteira

36,2% da carteira
% em Ativos de Crédito

Duration dos Créditos[1] **2,1** em anos

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

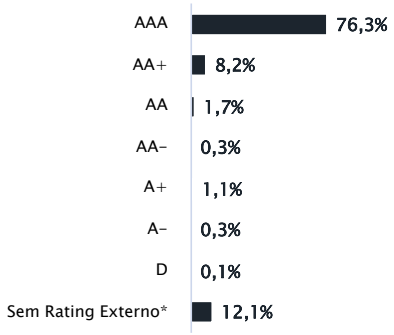


Defasagem da posição de crédito na carteira. Data base: 30 de Junho de 2025

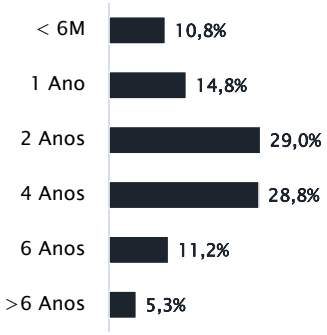
Posição de Crédito Privado

Visão Explodida

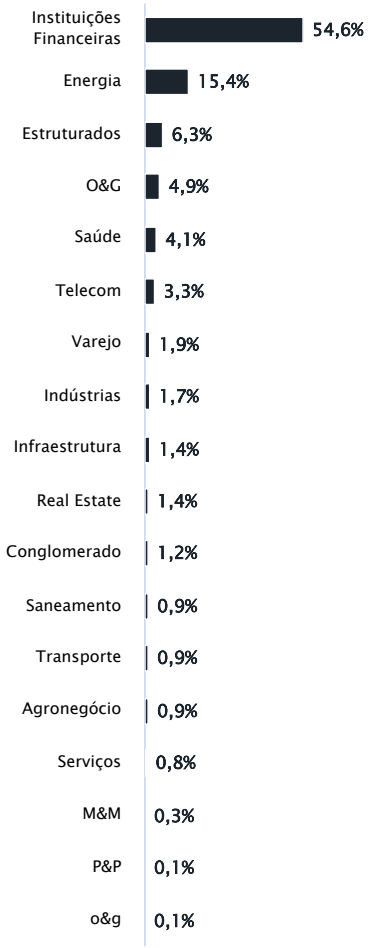
Rating Externo (% Crédito)



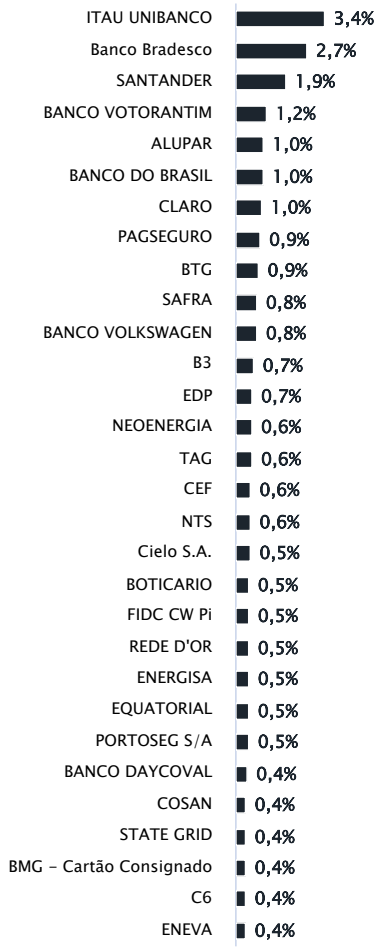
Fluxo dos Créditos (% Crédito)**



Setor (% Crédito)



TOP 30 Grupos Econômicos (% PL)



*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$ 5.000,00

Classificação Tributária
Longo Prazo Sem Compromisso

Patrimônio Líquido Médio
Últimos 12 meses
R$ 18.720.432.547,78

Taxa Total Máxima
0,25% ao ano

Taxa de Performance
Não há

Público Alvo
Investidores Qualificados

Horário para Movimentação[1]
A qualquer horário

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

Taxas do produto

	Administração	Custódia	Distribuição	Gestão
Taxa cobrada ao ano	0,04%	0,03%	0,05%	0,13%
Taxa máxima ao ano	0,04%	0,03%	0,05%	0,13%

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.itau.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

Autorregulação ANBIMA
Gestão de Recursos

Signatory of:
PRI Principles for Responsible Investment

Informações relevantes

ITAÚ PRIVATE WEALTH IQ RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO DA CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RESPONSABILIDADE LIMITADA CNPJ 29.152.383/0001-03 - 31/07/2025

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 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: 11/05/2018. Fonte de dados do material: Itaú Asset Management. Material de divulgação do fundo - A Itaú Asset Management é a gestora de fundos de investimentos do 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. 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.

[1]Horários de Movimentação

1. Horário Estendido: o horário estendido do Fundo permite que você realize movimentações (aportes e resgates) fora do horário comercial, até meia-noite. No entanto, é importante ressaltar que o horário estendido pode ser interrompido a qualquer momento, sem aviso prévio. Nestes casos, as operações feitas fora do horário comercial serão agendadas para o dia seguinte e você será informado sobre a interrupção do horário estendido no momento da movimentação solicitada.
2. Movimentos entre 0h00 e 5h: movimentações solicitadas entre meia-noite e 5hs da manhã serão acatadas pelo Fundo. Porém, não serão liquidadas imediatamente, sendo tais movimentações refletidas na conta corrente até às 5h da manhã do próprio dia. Neste período não são disponíveis pedidos de resgate pelo bankline, porém são disponibilizados pelo aplicativo Itaú e Íon.
3. Feriados: As movimentações de aplicações e resgastes em feriados nacionais, estaduais ou municipais serão acatadas pelo Fundo. Porém, não serão liquidadas imediatamente, sendo tais movimentações agendadas para liquidação no dia útil subsequente.

Outras Informações relevantes

[2]O Itaú Personnalité 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.