

## Objetivos do Fundo

Fundo multimercado que explora o mercado brasileiro e internacional para entregar retorno absoluto em qualquer cenário macroeconômico. Conta com time experiente e entrosado, com atuação conjunta há mais de 10 anos, que baseia seu processo de investimento na construção e discussão de cenários e suas probabilidades.

### Termômetro de Risco



Baixo

Médio

Alto

#### Rentabilidade do Mês

**1,40 %**  
128,5% do CDI  
CDI + 0,31%

#### Rentabilidade do Ano

**5,18 %**  
114,0% do CDI  
CDI + 0,64%

#### Rentabilidade dos últimos 12 meses

**20,38 %**  
137,4% do CDI  
CDI + 5,55%

#### Rentabilidade desde o início do fundo (12/09/2022)

**65,25 %**  
117,2% do CDI  
CDI + 1,88% a.a.

**52%**

Meses em que esteve acima do Benchmark

**73%**

Meses de retorno positivo do fundo

**0,43**

Índice Sharpe<sup>1</sup>

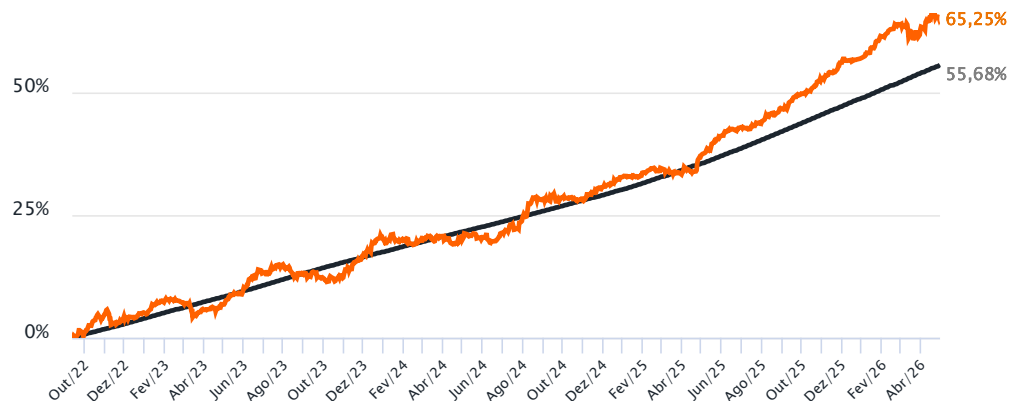
**4,42%**

Volatilidade desde o início do fundo (12/09/2022)

## Retorno Acumulado

Data de início do fundo  
12/09/2022

Itaú Artax Distr. MM ●  
CDI ●

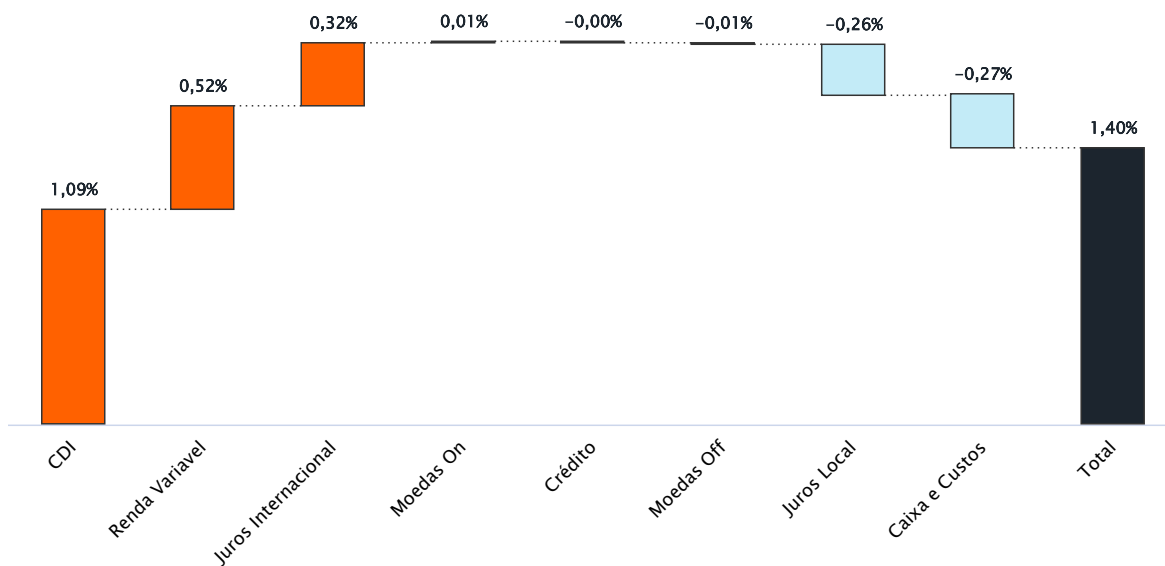


## Retorno Mensal

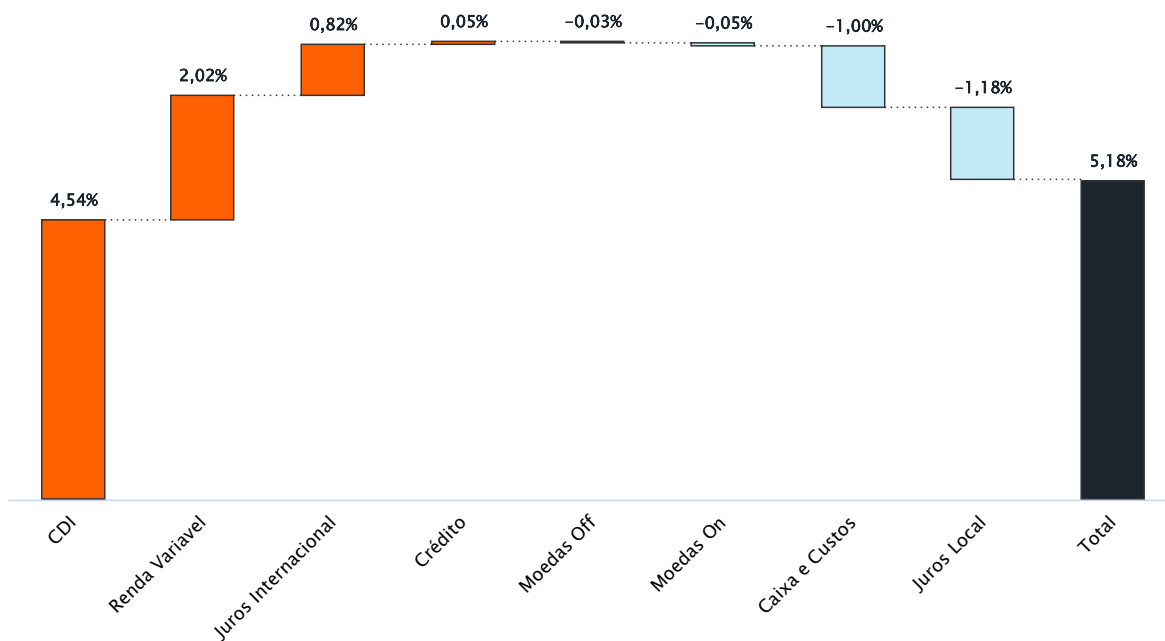
		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2026	<b>Fundo</b>	<b>2,82%</b>	<b>1,44%</b>	<b>-0,56%</b>	<b>1,40%</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>5,18%</b>
	CDI	1,16%	1,00%	1,21%	1,09%	-	-	-	-	-	-	-	-	4,54%
	%CDI	242,6%	144,3%	-46,0%	128,5%	-	-	-	-	-	-	-	-	114,0%
	+/-CDI	1,66%	0,44%	-1,77%	0,31%	-	-	-	-	-	-	-	-	0,64%
2025	<b>Fundo</b>	<b>0,68%</b>	<b>0,65%</b>	<b>-0,95%</b>	<b>2,97%</b>	<b>2,86%</b>	<b>1,26%</b>	<b>0,61%</b>	<b>2,11%</b>	<b>2,01%</b>	<b>2,08%</b>	<b>2,09%</b>	<b>0,62%</b>	<b>18,29%</b>
	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	67,3%	65,9%	-98,6%	280,9%	251,4%	115,3%	48,1%	180,8%	164,6%	163,0%	198,2%	50,8%	127,8%
	+/-CDI	-0,33%	-0,34%	-1,91%	1,91%	1,72%	0,17%	-0,66%	0,94%	0,79%	0,80%	1,03%	-0,60%	3,97%
2024	<b>Fundo</b>	<b>-0,55%</b>	<b>-0,09%</b>	<b>0,69%</b>	<b>-0,59%</b>	<b>0,43%</b>	<b>0,69%</b>	<b>2,66%</b>	<b>2,97%</b>	<b>0,25%</b>	<b>-0,45%</b>	<b>2,05%</b>	<b>1,68%</b>	<b>10,08%</b>
	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	-57,3%	-11,0%	82,8%	-66,5%	51,7%	87,2%	293,1%	342,1%	29,7%	-48,6%	258,6%	181,3%	92,7%
	+/-CDI	-1,52%	-0,89%	-0,14%	-1,48%	-0,40%	-0,10%	1,75%	2,10%	-0,59%	-1,38%	1,25%	0,75%	-0,79%
2023	<b>Fundo</b>	<b>2,23%</b>	<b>-0,30%</b>	<b>-1,42%</b>	<b>1,12%</b>	<b>2,72%</b>	<b>3,13%</b>	<b>1,56%</b>	<b>-1,74%</b>	<b>-0,54%</b>	<b>-0,05%</b>	<b>3,97%</b>	<b>3,35%</b>	<b>14,75%</b>
	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	198,9%	-32,4%	-120,7%	121,9%	241,9%	291,6%	145,9%	-152,9%	-55,6%	-4,6%	433,0%	374,1%	113,0%
	+/-CDI	1,11%	-1,22%	-2,59%	0,20%	1,59%	2,05%	0,49%	-2,88%	-1,52%	-1,04%	3,06%	2,46%	1,70%

Notas: (1) Índice Sharpe é a métrica que avalia o desempenho de um investimento levando em consideração o risco incorrido no período. Calcula-se dividindo o retorno excedente do fundo (rentabilidade acima do CDI) pela volatilidade. Quanto maior o índice, melhor a relação entre risco e retorno.

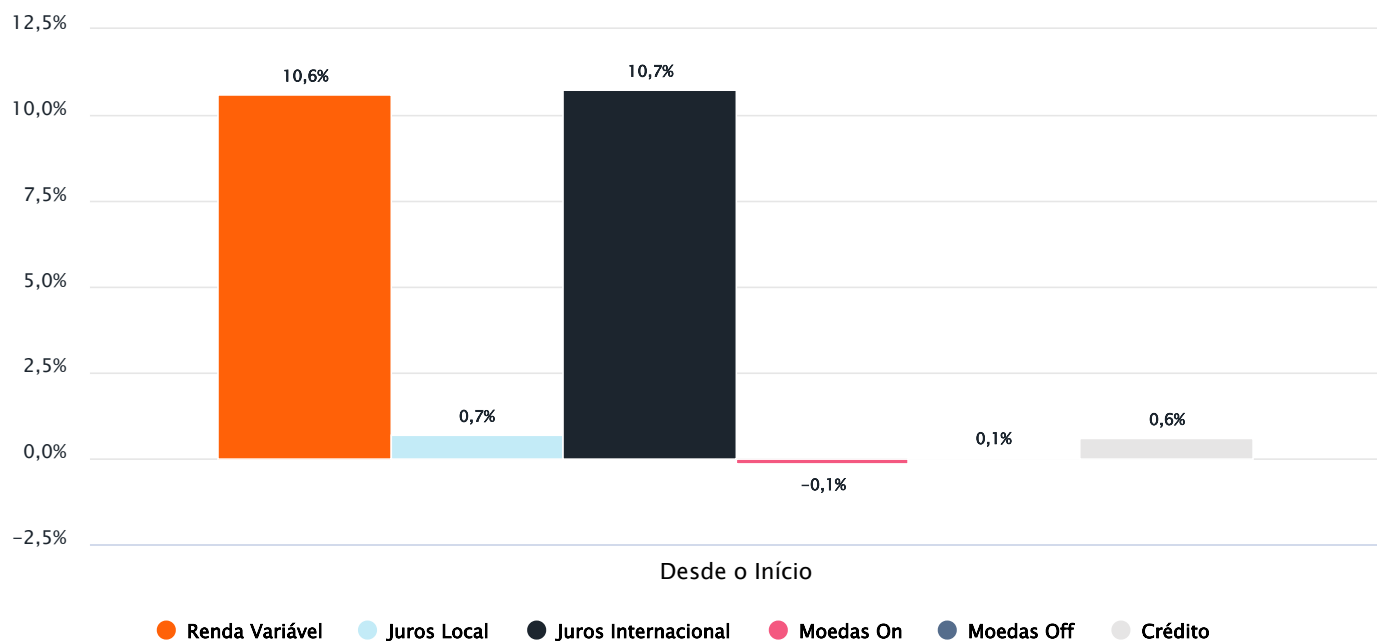
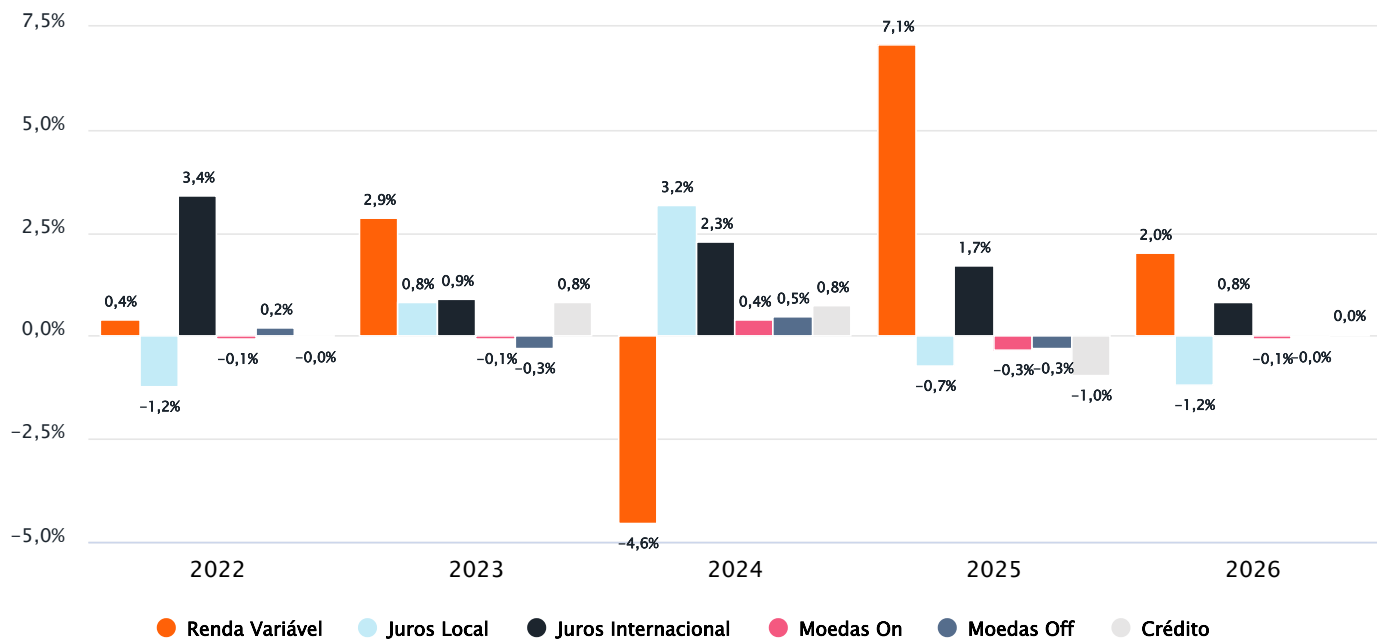
### Atribuição de Performance Mensal



### Atribuição de Performance Anual



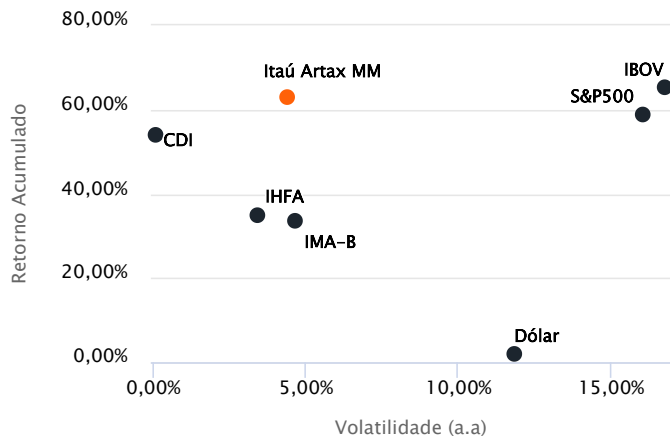
Geração de Alpha desde o início<sup>2</sup>



Notas: (2) Alpha é o ganho adicional que cada estratégia gerou acima do CDI. Valores positivos indicam que a classe superou o CDI, enquanto valores negativos indicam que ficou abaixo

## Risco Vs Retorno (desde o início) <sup>3</sup>

Defasagem de 30 dias devido à divulgação do IHFA.



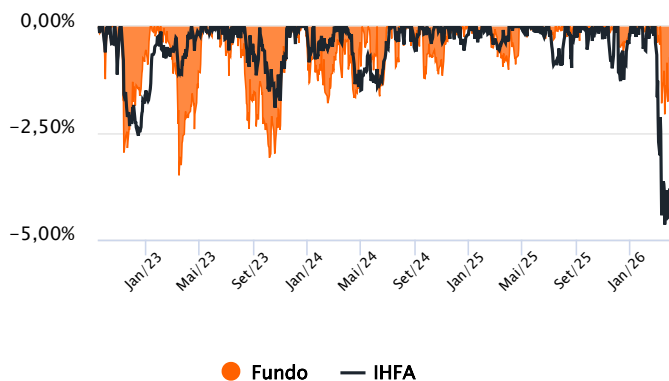
## Correlação desde o início

Defasagem de 30 dias devido à divulgação do IHFA.

Índice	Correlação
IHFA	0,65
IBOV	0,48
IMA-B	0,37
S&P500	0,16
Dólar	-0,33

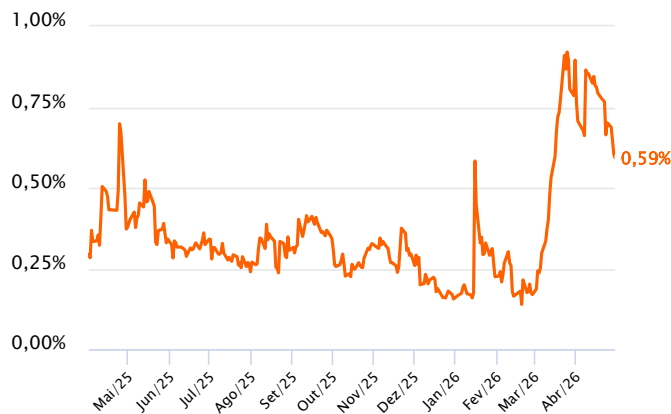
## Drawdown <sup>4</sup>

Queda do fundo em relação à sua cotação máxima. Defasagem de 30 dias devida à divulgação do IHFA.



## Histórico de VaR <sup>5</sup>

Perda máxima estimada em um dia com 95% de confiança



## VaR por classe de ativo <sup>5</sup>

Perda máxima estimada em um dia com 95% de confiança. As barras e pontos representam o mínimo, máximo e médio ao longo do mês.



**Notas:** (3) O gráfico de Risco Vs. Retorno apresenta a relação entre a volatilidade anualizada e o retorno acumulado desde o início do fundo, em comparação com índices de mercado como CDI, Ibovespa, IHFA, IMA-B e IRF-M. (4) O gráfico de Drawdown serve para acompanhar a magnitude de um retorno negativo após o investimento ter atingido seu nível máximo e o tempo que foi preciso para que o investimento voltasse a atingir seu nível mais alto novamente. De maneira geral, investimentos que apresentam um menor Drawdown tendem a entregar um maior retorno ao investidor no longo prazo. (5) A metodologia de cálculo de risco VaR (Value at Risk) busca dimensionar o nível de perda diária que o fundo terá em até 95% dos dias. Essa metodologia utiliza dados históricos de mercado para determinar o comportamento esperado dos ativos do portfólio, dando pesos maiores para os eventos mais recentes. Soma das exposições é superior ao resultado total por conta do efeito da diversificação.

## Por que Itaú Artax Distr MM ?

Equipe experiente, formada por profissionais altamente qualificados, com histórico de alpha comprovado.

Potencial de retornos consistentes no longo prazo, impulsionados por uma análise macroeconômica detalhada, acompanhamento de indicadores técnicos e análise da origem dos resultados.

Alocação eficiente do risco, com monitoramento constante da dinâmica de mercado e posicionamento técnico.



Diversificação da carteira

## Por que Itaú Asset?

A maior gestora privada de recursos do Brasil, com + de R\$1 tri sob gestão e uma estrutura integrada para a gestão eficiente de investimentos.

**15x** A melhor gestora de fundos pelo Guia de Fundos FGV<sup>6</sup>

+ de **2,6 mi** clientes<sup>7</sup>

+ de **300** profissionais<sup>8</sup>

+ de **60** anos em gestão<sup>9</sup>

Pesquisa Econômica

Pesquisa Quantitativa

Portfolio Analytics

Trading

Integração ESG

Operações

## Processo de investimento

**Construção do portfólio baseada na discussão de cenários e suas probabilidades**  
Não existe resposta certa, sempre questão de probabilidades

**Definição de ativos e tamanhos em função do nível de assimetria e grau de convicção**  
Avaliação contínua das hipóteses, com incorporação de contexto e atualização de cenários a cada nova informação

**Equipe experiente e entrosada, com cultura de geração constante de ideias**  
O debate aberto, em um ambiente plural e independente de hierarquia, aumenta a probabilidade de sucesso

## Características

<b>Volume Global Mínimo</b> R\$ 0,00	<b>Taxa Global*</b> 2,00% ao ano (máxima 2,00% ao ano)	<b>Horário para Movimentação</b> Até às 18:00
<b>Classificação Tributária</b> Longo Prazo Sem Compromisso	<b>Taxa de Custódia</b> Não há (máxima 0,06% ao ano)	<b>Aplicação e Resgate</b> Cota de aplicação: D+0
<b>Patrimônio Líquido Médio</b> Últimos 12 meses R\$ 15.755.092,06	<b>Taxa de Performance</b> 20% sobre o que exceder 100% do CDI	<b>Cota de Resgate (dias úteis): D+21</b> <b>Crédito do Resgate (dias úteis após cotização): D+1</b>
	<b>Público Alvo</b> 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.itaub.com.br/investimentos-previdencia/fundos/informacoes-cotistas/](http://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 - 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



Signatory of:



### Informações relevantes

ITAÚ ARTAX DISTRIBUIDORES FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO DA CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA CNPJ 44.983.745/0001-93 - 30/04/2026

Este fundo possui lâmina de informações essenciais, podendo esta ser consultada no seguinte endereço eletrônico [www.itaub.com.br](http://www.itaub.com.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, pessoas físicas e jurídicas, clientes do ADMINISTRADOR, do GESTOR ou de empresas direta ou indiretamente a eles ligadas. Objetivo do fundo: O objetivo do FUNDO é aplicar seus recursos em cotas de fundos de investimento de diversas classes, os quais investem em ativos financeiros de diferentes naturezas, riscos e características, sem o compromisso de concentração em nenhum ativo ou fator de risco em especial, observado que a rentabilidade do FUNDO será impactada em virtude dos custos e despesas do FUNDO, inclusive taxa de administração. Tipo Anbima: MULTIMERCADOS LIVRE - Fundos que são baseados nas estratégias preponderantes adotadas e suportadas pelo processo de investimento adotado pelo gestor como forma de atingir os objetivos e executar a política de investimentos dos Fundos. Fundos que não possuem obrigatoriamente o compromisso de concentração em nenhuma estratégia específica. Início do fundo em: 12/09/2022. 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.itaub.com.br](http://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.

### Outras informações relevantes

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