

Relatório Quinzenal (13/05 a 24/05)

Resumo

Performance – Fundos de Dívida

	valor da cota (R\$)	distrib. 30 dias (R\$/ação)	retorno 30 dias (%)	distrib. 12 meses (R\$/ação)	retorno 12 meses (%)	yield (IPCA+%)	duration (anos)	spread vs. NTN-B equiv. (bps)	data base da tabela de yield/ spread	vol. méd. negoc. 30 dias (R\$ Mil /dia)
AZIN11	101,75	1,00	1,0	n/d	n/d	n/d	3,00	n/d	n/d	592
BDIF11	90,30	1,00	0,4	13,40	19,6	7,28	6,30	80	24/05/2024	2.907
BIDB11	90,69	1,00	0,6	10,93	15,5	6,86	5,30	n/d	24/04/2024	531
BODB11	9,41	0,10	1,1	1,33	10,4	7,61	6,20	131	30/04/2024	958
CDII11	112,09	1,13	2,5	18,22	29,7	n/d	2,40	n/d	n/d	2.366
CPTI11	100,69	1,10	0,8	14,30	23,0	n/d	4,57	n/d	n/d	2.101
ENDD11	115,51	0,00	0,0	13,48	48,7	9,75	7,30	348	24/05/2024	345
IFRA11	106,97	1,12	-4,5	13,05	21,6	6,52	6,58	37	24/05/2024	2.581
JURO11	109,35	1,25	4,0	16,25	27,2	#REF!	2,00	n/d	09/05/2024	5.629
KDIF11	137,80	1,05	1,5	12,95	17,1	6,24	6,70	n/d	24/05/2024	4.449
KNOX11	102,50	5,38	2,3	15,84	19,8	8,75	4,10	257	24/05/2024	590
OGIN11	9,75	0,13	0,1	1,26	26,0	n/d	4,70	n/d	n/d	107
RBI11	95,98	1,40	1,5	13,18	11,3	7,60	5,20	n/d	30/04/2024	163
SNID11	101,23	1,05	0,3	13,50	19,4	n/d	3,80	n/d	n/d	270
XPID11	69,00	0,85	-3,0	12,80	-7,8	#N/D	6,20	n/d	31/03/2023	656

Fonte: Fundos, B3, Itaú BBA. Nota: os yields (IPCA +) / spreads acima estimados pelos gestores dos fundos, com base no valor da cota do fechamento.

Performance – Fundos de Equity

	valor da cota (R\$)	distrib. 30 dias (R\$/ação)	retorno 30 dias (%)	distrib. 12 meses (R\$/ação)	retorno 12 meses (%)	yield (IPCA+%)	retorno estimado (%)	data base da tabela de yield/ spread	vol. méd. negoc. 30 dias (R\$ Mil /dia)
BDIV11	126,00	0,00	0,7	27,9	47,3	5,01	-	28/03/2024	1.279
BRZP11	107,75	0,47	-0,2	5,5	47,4	-	14,83	31/03/2024	886
FFIN11	78,00	0,00	-1,3	3,1	19,8	9,22	-	30/04/2024	861
PICEL11	43,41	0,25	-25,8	6,0	-33,2	#N/D	-	31/03/2024	572
PPEI11	99,00	0,00	1,5	8,0	23,0	9,30	-	31/03/2024	268
VIGT11	69,12	0,00	-4,8	9,4	7,4	11,09	-	31/12/2023	787
XPIEL11	80,80	1,00	-1,3	11,9	30,1	9,91	-	31/03/2024	1.790

Fonte: Fundos, B3, Itaú BBA. Nota: os yields (IPCA +) e retornos estimados (taxas de retorno nominais) acima estimados pelos gestores dos fundos, com base no valor da cota do fechamento.

Índice

Fundos de Dívida IE:

- Retorno das cotas
- Volumes negociados
- Valores distribuídos
- Fundos de dívida IE vs. debêntures incentivadas
- Valor de mercado vs. patrimonial
- Ratings e alocação setorial
- Fatos relevantes
- Sensibilidade retorno vs. valor da cota
- Destaques para as próximas 2 semanas (27/05 a 07/06)

Fundos de Equity IE:

- Retorno das cotas
- Volumes negociados
- Valores distribuídos
- Alocação setorial
- Fatos relevantes
- Sensibilidade retorno vs. valor da cota
- Destaques para as próximas 2 semanas (27/05 a 07/06)

Cotas do Fechamento de 24/05/2024

Fundos de Dívida

Performance e Liquidez

Retorno das Cotas - Última Semana

	Fundo	Valor da Cota	Variação da Cota (vs. D-7)(%)	Distr. no Período * (R\$/cota)	Dividend Yield no Período ** (%)	Retorno no Período *** (%)
JURO11	Sparta Infra	109,35	1,38	0,00	0,00	1,4
CDI11	Spart Infra CDI	112,09	0,98	0,00	0,00	1,0
KDIF11	Kinea Infra	137,80	0,80	0,00	0,00	0,8
KNOX11	BTG Knox Debt	102,50	-4,29	5,38	5,02	0,8
RBIF11	RB Infra	95,98	0,53	0,00	0,00	0,5
OGIN11	Órama Infra	9,75	0,41	0,00	0,00	0,4
CPTI11	Capitânia	100,69	0,25	0,00	0,00	0,2
BIDB11	Inter Infra	90,69	0,20	0,00	0,00	0,2
BODB11	Bocaina Infra	9,41	0,11	0,00	0,00	0,1
ENDD11	BTG Endurance	115,51	-0,21	0,00	0,00	-0,2
BDIF11	BTG Dívida Infra	90,30	-0,39	0,00	0,00	-0,4
IFRA11	Itaú Asset Infra	106,97	-0,49	0,00	0,00	-0,5
AZIN11	AZQ Infra II	101,75	-0,68	0,00	0,00	-0,7
NUIF11	Nu Infra	103,00	-1,43	0,00	0,00	-1,4
XPID11	XP Infra Deb.	69,00	-2,80	0,00	0,00	-2,8

Retorno das Cotas - Últimas 2 Semanas

	Fundo	Valor da Cota	Variação da Cota (vs. D-15)(%)	Distr. no Período * (R\$/cota)	Dividend Yield no Período ** (%)	Retorno no Período *** (%)
JURO11	Sparta Infra	109,35	2,27	0,00	0,00	2,3
KDIF11	Kinea Infra	137,80	1,70	0,00	0,00	1,7
CDI11	Spart Infra CDI	112,09	1,46	0,00	0,00	1,5
BDIF11	BTG Dívida Infra	90,30	0,18	1,00	1,11	1,3
KNOX11	BTG Knox Debt	102,50	-4,02	5,38	5,04	1,1
SNID11	Suno Infra FI	101,23	-0,08	1,05	1,04	1,0
AZIN11	AZQ Infra II	101,75	-0,24	1,00	0,98	0,8
CPTI11	Capitânia	100,69	0,57	0,00	0,00	0,6
BODB11	Bocaina Infra	9,41	0,53	0,00	0,00	0,5
OGIN11	Órama Infra	9,75	0,10	0,00	0,00	0,1
IFRA11	Itaú Asset Infra	106,97	-0,66	0,00	0,00	0,0
BIDB11	Inter Infra	90,69	-0,07	0,00	0,00	-0,1
ENDD11	BTG Endurance	115,51	-0,19	0,00	0,00	-0,2
RBIF11	RB Infra	95,98	-0,52	0,00	0,00	-0,5
NUIF11	Nu Infra	103,00	-1,90	0,00	0,00	-1,9

Retorno das Cotas - Últimos 30 Dias

	Fundo	Valor da Cota	Variação da Cota (vs. D-30)(%)	Distr. no Período * (R\$/cota)	Dividend Yield no Período ** (%)	Retorno no Período *** (%)
JURO11	Sparta Infra	109,35	2,76	1,25	1,17	4,0
CDI11	Spart Infra CDI	112,09	1,44	1,13	1,02	2,5
KNOX11	BTG Knox Debt	102,50	-2,84	5,38	5,10	2,3
RBIF11	RB Infra	95,98	0,03	1,40	1,46	1,5
KDIF11	Kinea Infra	137,80	0,73	1,05	0,77	1,5
BODB11	Bocaina Infra	9,41	0,00	0,10	1,06	1,1
AZIN11	AZQ Infra II	101,75	0,05	1,00	0,98	1,0
CPTI11	Capitânia	100,69	-0,30	1,10	1,09	0,8
BIDB11	Inter Infra	90,69	-0,48	1,00	1,10	0,6
BDIF11	BTG Dívida Infra	90,30	-0,73	1,00	1,10	0,4
OGIN11	Órama Infra	9,75	-1,22	0,13	1,32	0,1
ENDD11	BTG Endurance	115,51	0,01	0,00	0,00	0,0
NUIF11	Nu Infra	103,00	-2,37	1,10	1,04	-1,3
XPID11	XP Infra Deb.	69,00	-4,18	0,85	1,18	-3,0
IFRA11	Itaú Asset Infra	106,97	-6,08	1,12	0,98	-4,5

(*) distribuições com data "ex" ocorrendo durante o período.
(**) distribuição / valor da cota no início do período (%).
(***) considera novas subscrições e distribuições realizadas no período.
Fonte: Economatica, B3, Fundos, Itaú BBA.

Retorno das Cotas – 3 meses, no Ano

		Retorno * (%)		Dividend Yield no Período ** (%)	
Fundo		3 meses	12 meses	3 meses	12 meses
OGIN11	Órama Infra	10,0	26,0	4,2	14,2
AZIN11	AZQ Infra II	9,4	n/d	6,8	n/d
CDII11	Spart Infra CDI	8,0	29,7	4,7	17,5
JURO11	Sparta Infra	6,2	27,2	3,3	16,0
CPTI11	Capitânia	4,4	23,0	4,3	14,9
RBIF11	RB Infra	3,2	11,3	3,3	13,3
KNOX11	BTG Knox Debt	1,8	19,8	5,1	15,8
BDIF11	BTG Dívida Infra	1,2	19,6	3,3	15,3
IFRA11	Itaú Asset Infra	1,2	21,6	3,0	13,0
ENDD11	BTG Endurance	1,1	48,7	0,0	15,2
KDIF11	Kinea Infra	0,8	17,1	2,7	10,0
BIDB11	Inter Infra	0,4	15,5	3,4	12,3
BODB11	Bocaina Infra	0,3	10,4	3,1	13,5
SNID11	Suno Infra FI	-0,7	19,4	3,0	13,4
NUIF11	Nu Infra	-4,0	n/d	2,7	n/d
XPID11	XP Infra Deb.	-18,0	-7,8	3,3	14,7

(*) considera novas subscrições e distribuições realizadas no período.
(**) distribuição / valor da cota no início do período (%).

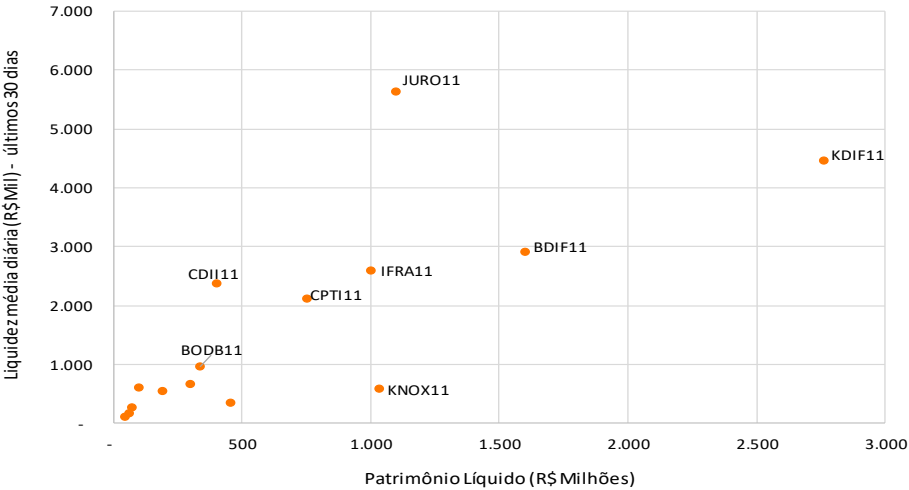
Fonte: Economatica, B3, Fundos, Itaú BBA.

Volume Médio Negociado (R\$ mil / dia)

	Última Semana	Últimas 2 Semanas	Último Mês	Últimos 3 meses	Último Ano
JURO11	5.480	5.117	5.629	4.672	4.019
KDIF11	4.915	4.438	4.449	4.789	3.647
BDIF11	2.878	2.949	2.907	2.905	2.825
CDII11	2.826	2.454	2.366	2.680	1.974
IFRA11	2.403	2.142	2.581	2.217	1.797
CPTI11	1.831	1.952	2.101	2.577	2.082
BODB11	730	738	958	1.182	1.043
XPID11	622	622	656	890	753
ENDD11	578	438	345	453	458
AZIN11	568	702	592	642	n/d
KNOX11	448	332	590	1.197	919
BIDB11	443	436	531	542	533
SNID11	202	246	270	235	253
RBIF11	185	177	163	106	87
OGIN11	95	86	107	142	138
NUIF11	54	63	66	32	n/d

Fonte: Economatica, B3, Itaú BBA.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) x Liquidez Média Diária no Último Mês (R\$ Mil)

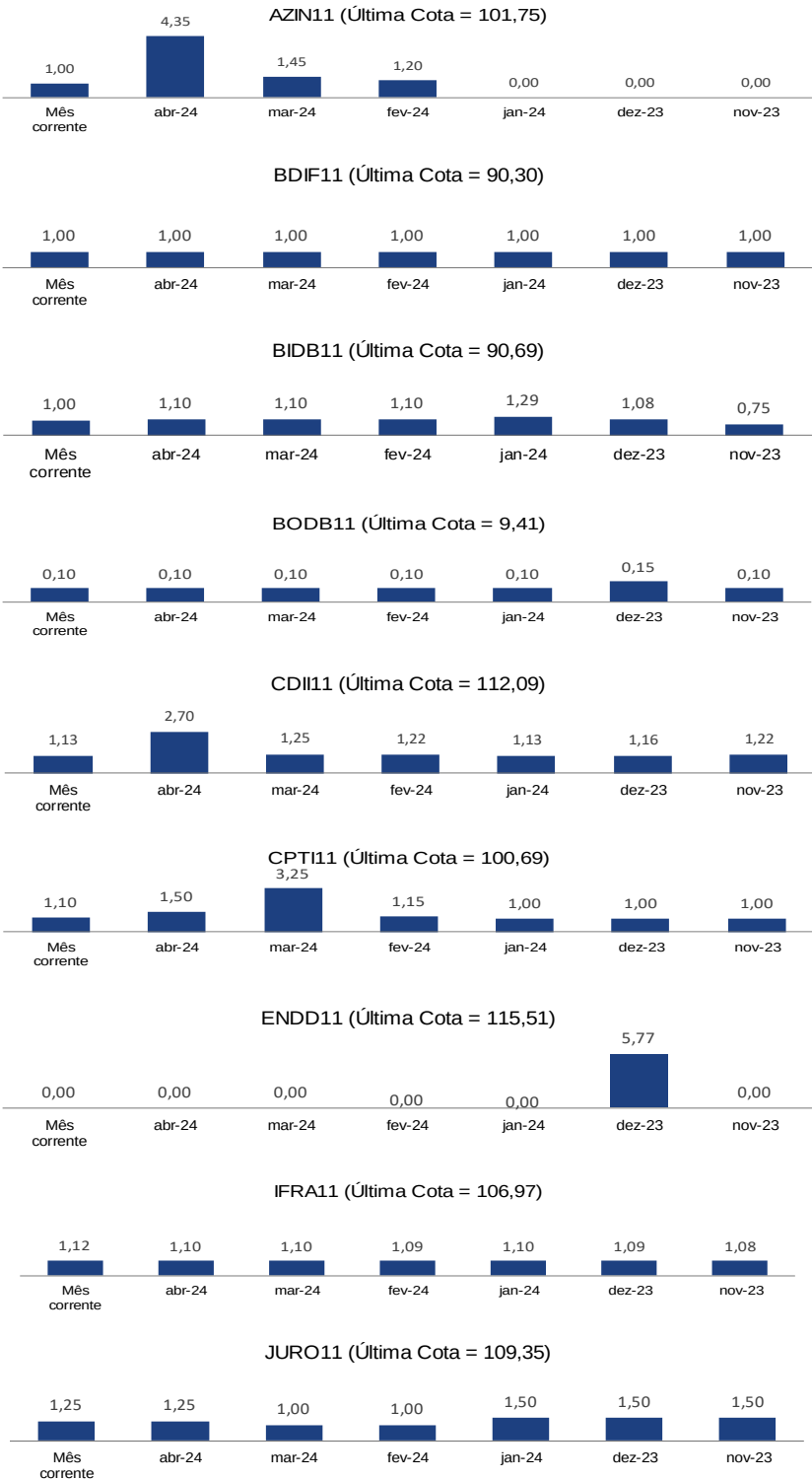


Fonte: Economatica, B3, Fundos, Itaú BBA.

Histórico de Distribuições

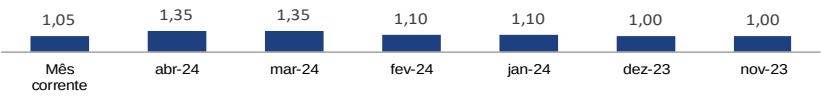
O histórico de distribuições para o mês corrente e para os seis meses anteriores é mostrado nos gráficos a seguir. Períodos anteriores ao início da operação de cada fundo estão indicados nos gráficos com a sigla “n/d”.

Valores Distribuídos* (R\$ / cota)

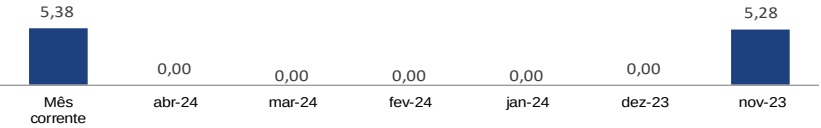




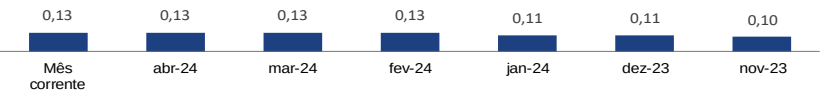
KDIF11 (Última Cota = 137,80)



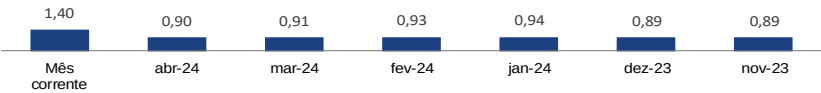
KNOX11 (Última Cota = 102,50)



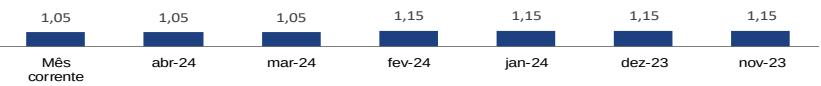
OGIN11 (Última Cota = 9,75)



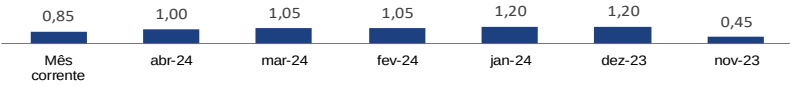
RBIF11 (Última Cota = 95,98)



SNID11 (Última Cota = 101,23)



XPID11 (Última Cota = 69,00)

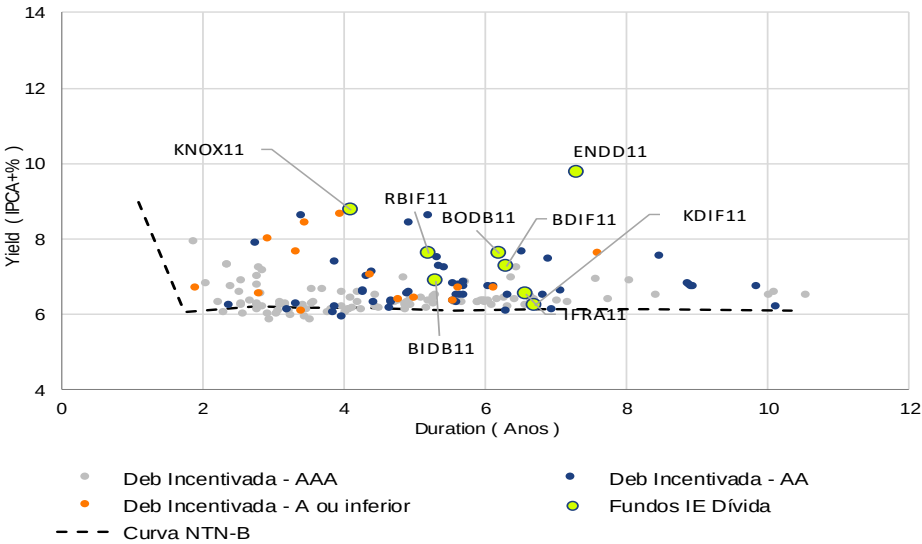


Nota: política semestral de distribuição de rendimentos para o ENDD11 e KNOX11. (*) distribuições com data "ex" ocorrendo nos períodos indicados.
Fonte: Economática, B3, Fundos, Itaú BBA.

Valor Relativo, de Mercado e Patrimonial

O gráfico abaixo compara os yields estimados (IPCA + %) dos fundos listados de dívida de infraestrutura com as debêntures incentivadas e a curva antes de impostos das NTN-Bs.

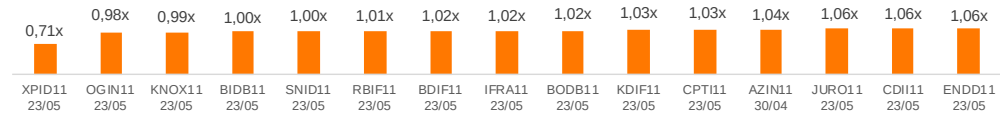
Fundos de Dívida IE vs. Debêntures Incentivadas: Duration (anos) x Yield (IPCA + %)



Fonte: Fundos, ANBIMA, Itaú BBA

O gráfico abaixo mostra a relação entre o preço de mercado e o valor patrimonial da cota de cada fundo de dívida de infraestrutura. A cota de mercado utilizada nos cálculos abaixo é referente ao fechamento da sexta-feira da semana passada. A data base das cotas patrimoniais utilizadas no cálculo é mostrada na própria legenda do gráfico.

Valor de Mercado / Valor Patrimonial

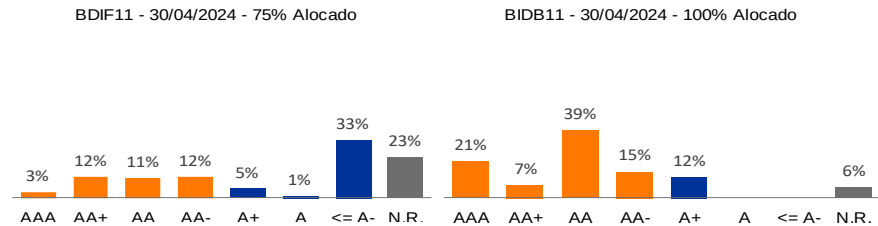


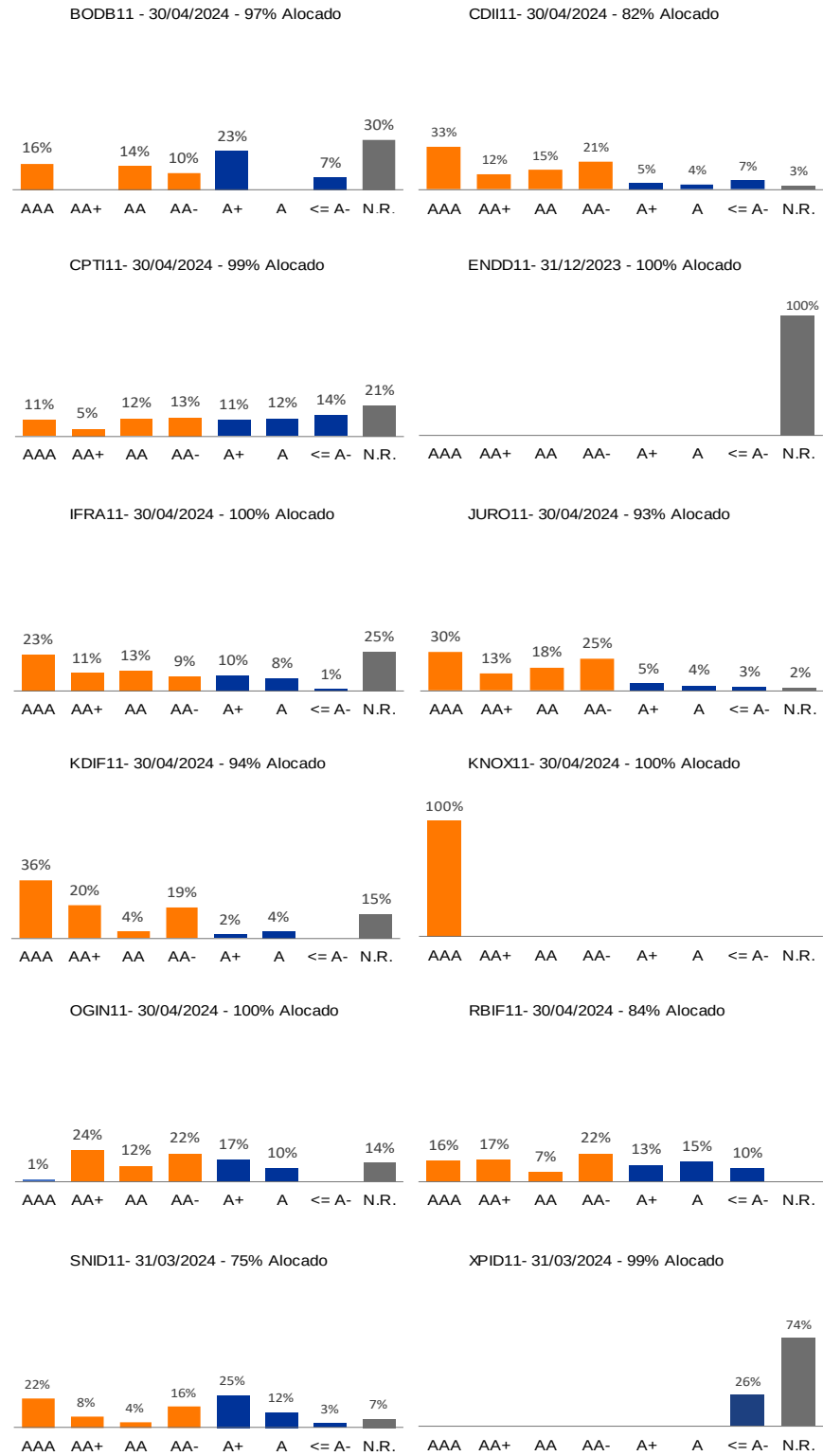
Nota: datas base das cotas patrimoniais indicadas no próprio gráfico.
Fonte: Fundos, B3, CVM.

Ratings e Alocação Setorial

Os gráficos a seguir mostram a quebra pelo rating em escala local da parcela alocada do portfólio de cada fundo. A sigla N.R. refere-se à parcela de ativos do portfólio que não possuem rating. As informações foram divulgadas pelos fundos nas datas base mostradas nos títulos dos gráficos.

Composição das Carteiras – Ratings



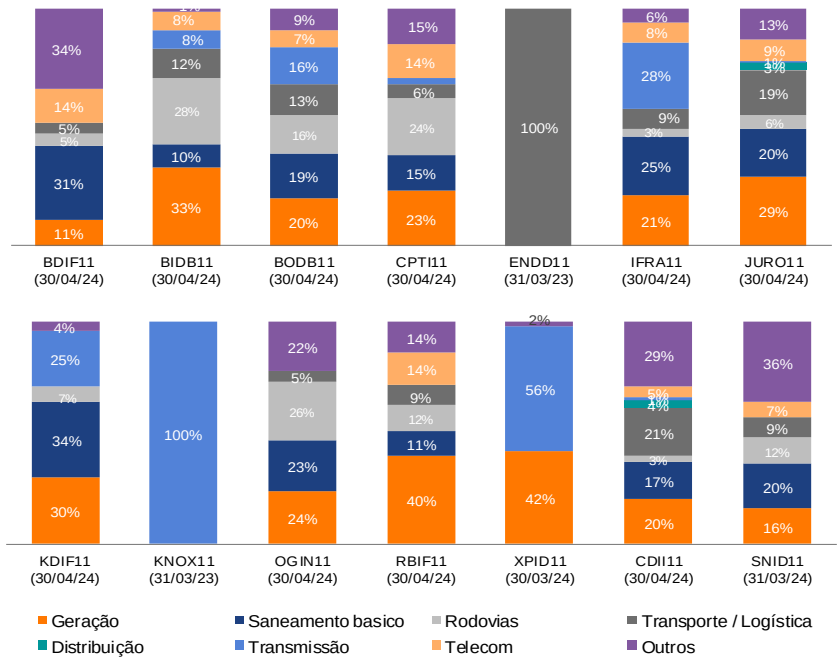


Fonte: Relatórios mensais dos fundos, Itaú BBA



O gráfico a seguir traz a quebra por setor da parcela alocada dos fundos nas datas-base indicadas.

Composição das Carteiras – Setores



Fonte: Relatórios mensais dos Fundos, Itaú BBA.

Comunicados e Fatos Relevantes

AZIN11

15 de maio: Divulgou o relatório mensal referente a abril de 2024. [Link para o relatório](#)

15 de maio: Anunciou o pagamento de rendimentos, no valor de R\$ 1,00 por cota, a ser realizado no dia 22 de maio. [Link para o comunicado](#)

14 de maio: Comunicou o encerramento do direito de preferência da oferta primária da segunda emissão do fundo. [Link para o comunicado](#)

BDIF11

20 de maio: Anunciou o pagamento de rendimentos, no valor de R\$ 1,00 por cota, a ser realizado no dia 22 de maio. [Link para o comunicado](#)

14 de maio: Divulgou o relatório mensal referente a abril de 2024. [Link para o relatório](#)

BIDB11

16 de maio: Divulgou o relatório trimestral referente a abril de 2024. [Link para o relatório](#)

30 de abril: Anunciou o pagamento de rendimentos, no valor de R\$ 1,00 por cota, a ser realizado no dia 15 de abril. [Link para o comunicado](#)

BODB11

24 de maio: Divulgou o relatório mensal referente a abril de 2024. [Link para o relatório](#)

25 de abril: Anunciou o pagamento de rendimentos, no valor de R\$ 0,10 por cota, a ser realizado no dia 08 de maio. [Link para o comunicado](#)

CDI11

03 de maio: Divulgou o relatório mensal referente a abril de 2024. [Link para o relatório](#)

26 de abril: Anunciou o pagamento de rendimentos, no valor de R\$1,13 por cota, a ser realizado no dia 15 de maio. [Link para o comunicado](#)

CPTI11

24 de maio: Divulgou o relatório mensal referente a abril de 2024. [Link para o relatório](#)

30 de abril: Anunciou o pagamento de rendimentos, no valor de R\$ 1,10 por cota, a ser realizado no dia 15 de maio. [Link para o comunicado](#)

ENDD11

22 de abril: Divulgou o relatório anual referente a 2023. [Link para o relatório](#)

IFRA11

14 de maio: Divulgou o relatório mensal referente a abril de 2024. [Link para o relatório](#)

07 de maio: Anunciou o início da oferta pública de distribuição primária da quarta emissão do fundo. Link para [anúncio](#) e o [prospecto](#)

30 de abril: Anunciou o pagamento de rendimentos, no valor de R\$ 1,12 por cota, a ser realizado no dia 08 de maio. [Link para o comunicado](#)

JURO11

21 de maio: Divulgou fato relevante sobre modificação no cronograma indicativo da oferta. [Link para o comunicado](#)

10 de maio: Comunicou o encerramento do direito de preferência da oferta primária da sexta emissão do fundo. [Link para o comunicado](#)

03 de maio: Divulgou o relatório mensal referente a abril de 2024. [Link para o relatório](#)

19 de abril: Anunciou o início da oferta pública de distribuição primária da sexta emissão do fundo. [Link para anúncio](#)

26 de abril: Anunciou o pagamento de rendimentos, no valor de R\$ 1,25 por cota, a ser realizado no dia 15 de maio. [Link para o comunicado](#)

KDIF11

03 de maio: Divulgou o relatório mensal referente a abril de 2024. [Link para o relatório](#)

30 de abril: Anunciou o pagamento de rendimentos, no valor de R\$ 1,05 por cota, a ser realizado no dia 08 de maio. [Link para o comunicado](#)

KNOX11

23 de maio: Anunciou o pagamento de rendimentos, no valor de R\$ 5,38 por cota, a ser realizado no dia 31 de maio. [Link para o comunicado](#)

12 de abril: Divulgou o relatório anual referente a 2023. [Link para o relatório](#)

NUIF11

08 de maio: Anunciou o pagamento de rendimentos, no valor de R\$ 1,10 por cota, a ser realizado no dia 15 de maio. [Link para o comunicado](#)

12 de abril: Comunicou que a partir de 18/04/2024, ficam liberados os negócios com as cotas subscritas e integralizadas durante a segunda emissão. [Link para o comunicado](#)

OGIN11

30 de abril: Anunciou o pagamento de rendimentos, no valor de R\$ 0,13 por cota, a ser realizado no dia 08 de maio. [Link para o comunicado](#)



09 de maio: Divulgou o relatório mensal referente a abril de 2024. [Link para o relatório](#)

03 de maio: Comunicou sobre mudança na gestão do fundo. [Link para o comunicado](#)

RBIF11

22 de maio: Divulgou o relatório mensal referente a abril de 2024. [Link para o relatório](#)

06 de maio: Anunciou o pagamento de rendimentos, no valor de R\$ 1,40 por cota, a ser realizado no dia 21 de maio. [Link para o comunicado](#)

SNID11

15 de maio: Anunciou o pagamento de rendimentos, no valor de R\$ 1,05 por cota, a ser realizado no dia 24 de maio. [Link para o comunicado](#)

24 de abril: Divulgou o relatório mensal referente a março de 2024. [Link para o relatório](#)

XPID11

30 de abril: Anunciou o pagamento de rendimentos, no valor de R\$ 0,85 por cota, a ser realizado no dia 15 de maio. [Link para o comunicado](#)

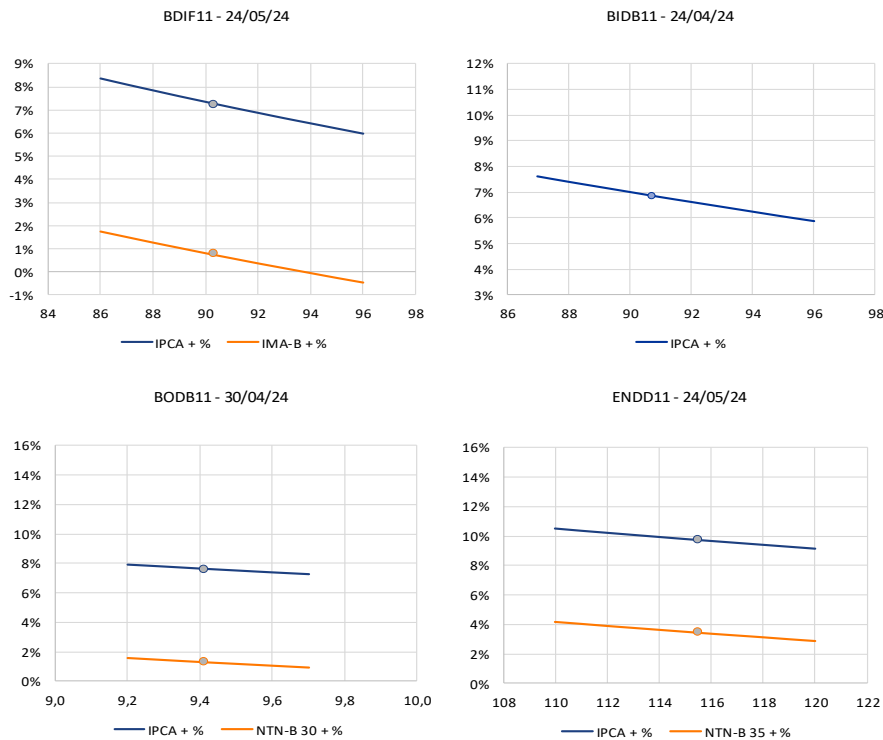
28 de abril: Divulgou o relatório gerencial referente a março de 2024. [Link para o relatório](#)

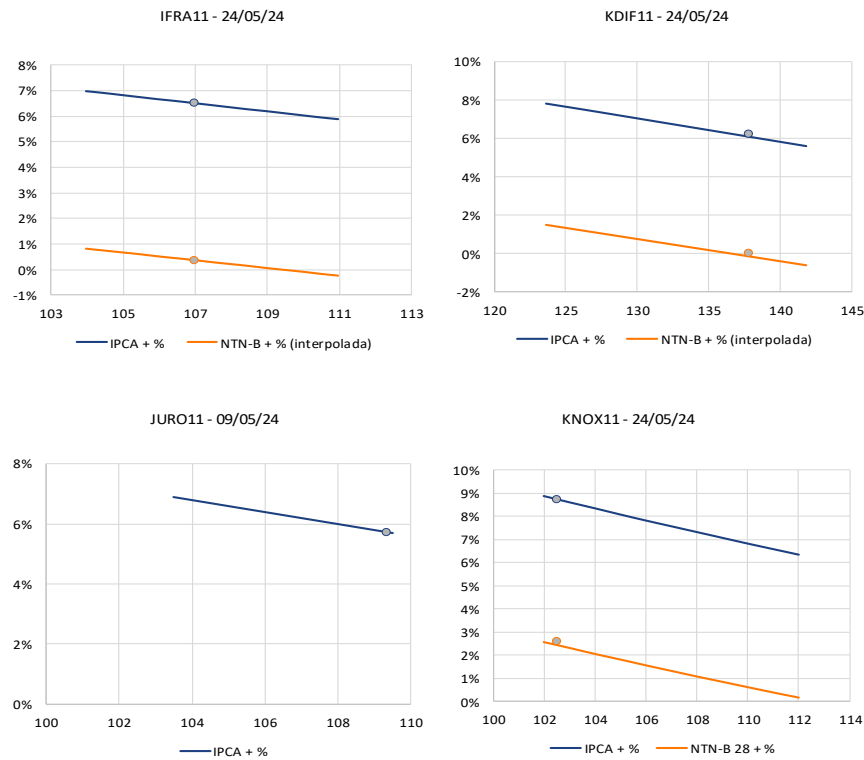
15 de abril: Respondeu à solicitação de esclarecimento da B3. [Link para o comunicado](#)

Análise de Sensibilidade – Taxa de Retorno vs. Valor da Cota

As curvas abaixo mostram as estimativas feitas pelos próprios gestores dos fundos para a variação da taxa de retorno considerando-se diferentes níveis de preço da cota no mercado. Os pontos na cor cinza ilustram o nível atual do preço de mercado e retorno para cada fundo. O título de cada gráfico traz a data base da tabela de sensibilidade.

Valor da cota (R\$) vs. Retorno





Nota: as datas nos títulos dos gráficos indicam a data-base da tabela de sensibilidade.
Fonte: Estimativas dos gestores dos fundos.

Destaques para as próximas 2 semanas (27/05 a 07/06)

N.A.

Fundos de Equity

Performance e Liquidez

Retorno das Cotas – Última Semana

Código	Fundo	Valor da Cota	Variação da Cota (vs. D-7) (%)	Distr. No Período * (R\$/cota)	Dividend Yield no Período ** (%)	Retorno no período *** (%)
BDIV11	BTG Infra Dividendos	126,00	0,80	0,00	0,00	0,8
PFIN11	Perfin Apollo Energia	78,00	0,65	0,00	0,00	0,6
XPIE11	XP Infra II	80,80	0,44	0,00	0,00	0,4
PPE11	Prisma Proton Energia	99,00	0,01	0,00	0,00	0,0
BRZP11	BRZ Infra Portos	107,75	-0,78	0,00	0,00	-0,8
VIGT11	Vinci Energia	69,12	-1,33	0,00	0,00	-1,3
PICE11	Patria Infra. Energia Core	43,41	-8,57	0,00	0,00	-8,6

Retorno das Cotas – Últimas 2 Semanas

Código	Fundo	Valor da Cota	Variação da Cota (vs. D-15) (%)	Distr. No Período * (R\$/cota)	Dividend Yield no Período ** (%)	Retorno no período *** (%)
BDIV11	BTG Infra Dividendos	126,00	3,21	0,00	0,00	3,2
PFIN11	Perfin Apollo Energia	78,00	1,00	0,00	0,00	1,0
PPE11	Prisma Proton Energia	99,00	0,70	0,00	0,00	0,7
XPIE11	XP Infra II	80,80	-0,38	0,00	0,00	-0,4
BRZP11	BRZ Infra Portos	107,75	-0,47	0,00	0,00	-0,5
VIGT11	Vinci Energia	69,12	-1,96	0,00	0,00	-2,0
PICE11	Patria Infra. Energia Core	43,41	-14,93	0,00	0,00	-14,9

Retorno das Cotas – Últimos 30 Dias

Código	Fundo	Valor da Cota	Variação da Cota (vs. D-30) (%)	Distr. No Período * (R\$/cota)	Dividend Yield no Período ** (%)	Retorno no período *** (%)
PPE11	Prisma Proton Energia	99,00	1,54	0,00	0,00	1,5
BDIV11	BTG Infra Dividendos	126,00	0,70	0,00	0,00	0,7
BRZP11	BRZ Infra Portos	107,75	-0,60	0,47	0,43	-0,2
PFIN11	Perfin Apollo Energia	78,00	-1,27	0,00	0,00	-1,3
XPIE11	XP Infra II	80,80	-2,49	1,00	1,21	-1,3
VIGT11	Vinci Energia	69,12	-4,75	0,00	0,00	-4,8
PICE11	Patria Infra. Energia Core	43,41	-26,19	0,25	0,43	-25,8

(*) distribuições com data "ex" ocorrendo durante o período.
(**) distribuição / valor da cota no início do período (%).
(***) considera novas subscrições e distribuições realizadas no período.
Fonte: Economatica, B3, Fundos, Itaú BBA.

Retorno das Cotas – 3 meses, no Ano

Código	Fundo	Retorno * (%)		Dividend Yield no Período ** (%)	
		3 meses	12 meses	3 meses	12 meses
BRZP11	BRZ Infra Portos	14,6	47,4	1,5	7,1
PPE11	Prisma Proton Energia	6,0	23,0	0,0	9,1
PFIN11	Perfin Apollo Energia	1,8	19,8	0,0	4,6
BDIV11	BTG Infra Dividendos	0,5	47,3	6,4	25,8
XPIE11	XP Infra II	-3,6	30,1	3,6	16,5
VIGT11	Vinci Energia	-4,0	7,4	3,1	12,9
PICE11	Patria Infra. Energia Core	-30,0	-33,2	1,4	8,4

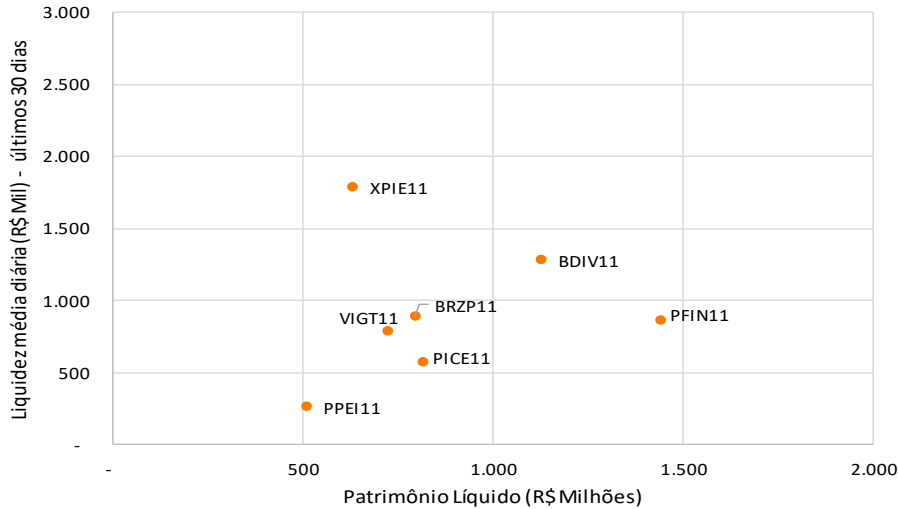
(*) considera novas subscrições e distribuições realizadas no período.
(**) distribuição / valor da cota no início do período (%).
Fonte: Economatica, B3, Fundos, Itaú BBA.

Volumes Negociados

Código	Última Semana	Últimas 2 Semanas2	Último Mês	Últimos 3 meses	Último Ano
XPIE11	1.813	1.651	1.790	2.025	1.397
BDIV11	1.503	1.106	1.279	1.194	731
BRZP11	1.073	1.094	886	852	636
PFIN11	745	728	861	1.793	1.408
PICE11	624	619	572	424	399
VIGT11	593	801	787	966	873
PPBI11	150	206	268	355	356

Fonte: Economática, B3, Itaú BBA.

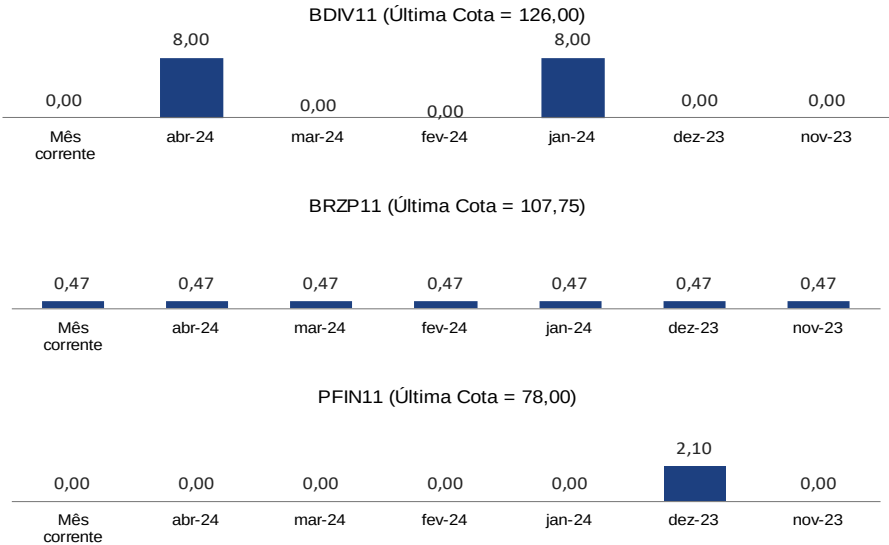
Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) x Liquidez Média Diária no Último Mês (R\$ Mil)



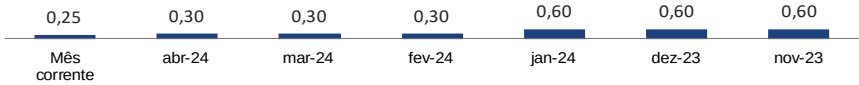
Fonte: Economática, B3, Fundos, Itaú BBA.

Histórico de Distribuições

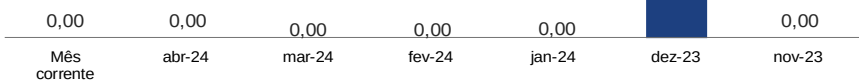
Valores Distribuídos (R\$ / cota)



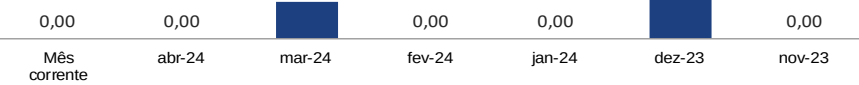
PICE11 (Última Cota = 43,41)



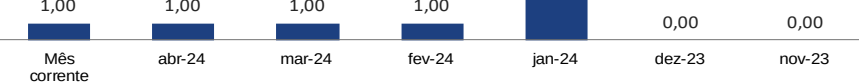
PPEI11 (Última Cota = 99,00)



VIGT11 (Última Cota = 69,12)



XPIE11 (Última Cota = 80,80)

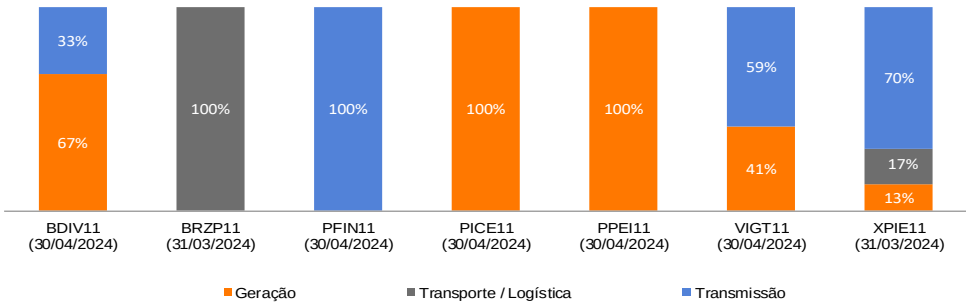


(*) distribuições com data "ex" ocorrendo nos períodos indicados. Fonte: Economática, B3, Fundos, Itaú BBA.

Alocação Setorial

O gráfico a seguir traz a quebra por setor da parcela alocada dos fundos nas datas-base indicadas.

Composição da Carteira – Setores



Fonte: Relatórios mensais dos Fundos, Itaú BBA.

Comunicados e Fatos Relevantes

AATH11

13 de maio: Comunicou que a partir de 16/05/2024, ficam liberados os negócios com as cotas subscritas e integralizadas durante a segunda emissão. [Link para o comunicado](#)

BDIV11

22 de maio: Divulgou o relatório mensal referente a abril de 2024. [Link para o relatório](#)

24 de abril: Divulgou o relatório trimestral referente ao primeiro semestre de 2024. [Link para o relatório](#)



19 de abril: Anunciou o pagamento de rendimentos, no valor de R\$ 8,00 por cota, a ser realizado no dia 29 de abril. [Link para o comunicado](#)

BRZP11

21 de maio: Comunicou sobre a distribuição de rendimentos para os próximos 12 meses. [Link para o relatório](#)

25 de abril: Anunciou o pagamento de rendimentos, no valor de R\$ 0,47 por cota, a ser realizado no dia 09 de maio. [Link para o comunicado](#)

15 de abril: Divulgou o relatório mensal referente a março de 2024. [Link para o relatório](#)

PFIN11

16 de maio: Divulgou o relatório mensal referente a abril de 2024. [Link para o relatório](#)

PPEI11

21 de maio: Divulgou o relatório mensal referente a abril de 2024. [Link para o relatório](#)

22 de abril: Divulgou o relatório trimestral referente ao primeiro semestre de 2024. [Link para o relatório](#)

PICE11

25 de abril: Divulgou o relatório mensal referente a abril de 2024. [Link para o relatório](#)

30 de abril: Anunciou o pagamento de rendimentos, no valor de R\$ 0,25 por cota, a ser realizado no dia 08 de maio. [Link para o comunicado](#)

VIGT11

20 de maio: Divulgou o relatório mensal referente a abril de 2024. [Link para o relatório](#)

08 de maio: Comunicou sobre a situação de ativos localizados no Rio Grande do Sul. [Link para o comentário](#)

25 de março: Anunciou o pagamento de rendimentos, no valor de R\$ 2,25 por cota, a ser realizado no dia 02 de abril. [Link para o comunicado](#)

XPIE11

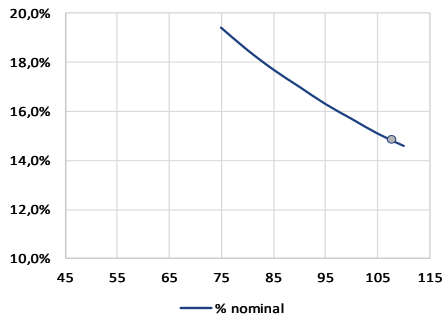
30 de abril: Anunciou o pagamento de rendimentos, no valor de R\$ 1,00 por cota, a ser realizado no dia 09 de maio. [Link para o comunicado](#)

06 de maio: Divulgou o relatório mensal referente a março de 2024. [Link para o relatório](#)

Análise de Sensibilidade – Taxa de Retorno vs. Valor da Cota

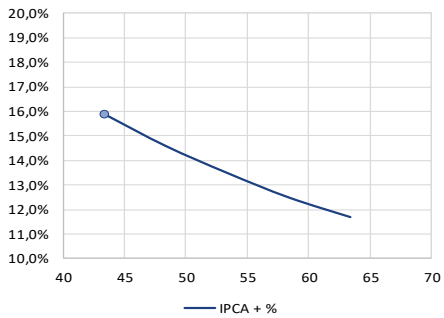
As curvas abaixo mostram as estimativas feitas pelos próprios gestores dos fundos para a variação da taxa de retorno considerando-se diferentes níveis de preço da cota no mercado. Os pontos na cor cinza ilustram os níveis atuais do preço de mercado e retorno de cada fundo. O título de cada gráfico traz a data base da tabela de sensibilidade.

BRZP11 - 31/03/24



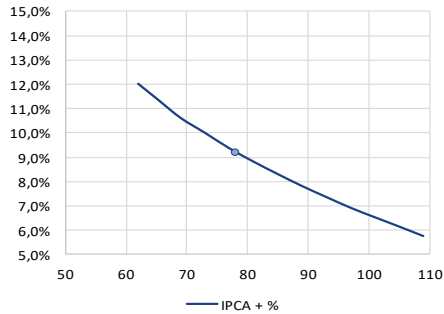
Nota: baseado nas projeções apresentadas pela Leggio consultoria, conforme indicado no prospecto definitivo.

PICE11 - 30/04/24



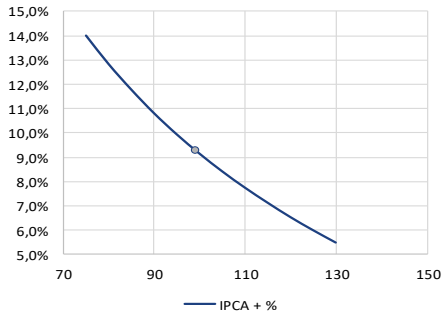
Nota: yield anualizado com base no período entre mar/23 e fev/24.

PFIN11 - 30/04/24



Nota: baseado no laudo de avaliação independente elaborado pela Thoreos (data base 31/10/2023).

PPEI11 - 31/03/24



Nota: as datas nos títulos dos gráficos indicam a data-base da tabela de sensibilidade.

Fonte: Estimativas dos gestores dos fundos.

Destaques para as próximas 2 semanas (27/05 a 07/06)

N.A.



Informações Relevantes

- 1. Este relatório foi elaborado pelo Itaú Unibanco, sociedade regulada pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), e distribuído pelo Itaú Unibanco, pela Itaú Corretora de Valores S.A. e pelo Itaú BBA. Itaú BBA é uma marca usada pelo Itaú Unibanco. Este relatório foi elaborado por um analista de valores mobiliários do Itaú Unibanco e está sujeito à Resolução 20 da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).
- 2. Este relatório não constitui e nem deve ser interpretado como sendo uma oferta de compra ou venda ou como uma solicitação de compra ou venda de qualquer instrumento financeiro, ou de participação em uma determinada estratégia de negócios em qualquer jurisdição. As informações contidas neste relatório foram consideradas razoáveis na data em que o relatório foi divulgado e foram obtidas de fontes públicas consideradas confiáveis. O Itaú Unibanco ou qualquer de suas afiliadas ("Grupo Itaú Unibanco") não dá nenhuma segurança ou presta garantia, seja de forma expressa ou implícita, sobre a integridade, confiabilidade ou exatidão dessas informações. Este relatório também não tem a intenção de ser uma relação completa ou resumida das estratégias de investimentos, mercados ou desdobramentos nele abordados. As opiniões, estimativas e/ou projeções expressas neste relatório refletem a opinião atual do analista responsável pelo conteúdo deste relatório na data de sua divulgação e estão, portanto, sujeitas a alterações sem aviso prévio. Os preços e disponibilidades dos instrumentos financeiros são meramente indicativos e sujeitos a alterações que não estão no controle do Itaú Unibanco. Os preços utilizados para a produção deste relatório foram obtidos no último fechamento de mercado. O Itaú Unibanco ou qualquer de suas afiliadas não tem obrigação de atualizar, modificar ou alterar este relatório e/ou de informar o leitor sobre qualquer alteração em seu conteúdo, salvo quando do encerramento da cobertura dos emissores dos valores mobiliários abordados neste relatório.
- 3. **O analista responsável pela elaboração deste relatório, destacado em negrito, certifica que as opiniões expressas neste relatório refletem, de forma precisa, única e exclusiva, suas visões e opiniões pessoais a respeito de todos os emissores ou valores mobiliários por eles analisados, e que foram produzidas de forma independente e autônoma, inclusive em relação ao Itaú Unibanco, à Itaú Corretora e ao Itaú BBA e a qualquer de suas afiliadas. Uma vez que as opiniões pessoais dos analistas podem ser divergentes entre si, o Itaú Unibanco, a Itaú Corretora, o Itaú BBA e/ou qualquer de suas afiliadas podem ter publicado ou vir a publicar outros relatórios que não sejam consistentes com e/ou que cheguem a conclusões diversas das apresentadas neste relatório.**
- 4. O analista responsável pela elaboração deste relatório não está registrado e/ou não é qualificado como analista de pesquisas junto à NYSE ou à FINRA, nem é de qualquer forma associado à Itaú BBA USA Securities, Inc., e, portanto, não está sujeito às disposições da Norma 2242 sobre comunicações com uma empresa objeto de análise, aparições públicas e transações com valores mobiliários mantidos em uma conta de analista de pesquisas.
- 5. Parte da remuneração dos analistas é determinada com base no total das receitas do Itaú Unibanco e de algumas de suas afiliadas, inclusive nas receitas decorrentes da prestação de serviços de investimento e de banco de investimento. Não obstante, o analista responsável pelo conteúdo deste relatório certifica que nenhuma parcela de sua remuneração esteve, está ou estará, direta ou indiretamente, relacionada a quaisquer recomendações ou opiniões específicas contidas neste relatório.
- 6. Os instrumentos financeiros e estratégias discutidos neste relatório podem não ser adequados para todos os investidores e certos investidores podem não ser elegíveis para comprar ou participar de alguns ou de todos eles. Este relatório não leva em consideração os objetivos de investimento, a situação financeira ou as necessidades específicas de qualquer investidor em particular. Os investidores que desejem adquirir ou negociar os valores mobiliários cobertos neste relatório devem obter informações e documentos pertinentes, a fim de que possam formar sua própria convicção sobre o investimento nos valores mobiliários. Os investidores devem obter orientação financeira, contábil, jurídica, econômica e de mercado independente, com base em suas características pessoais, antes de tomar uma decisão de investimento em relação aos valores mobiliários do emissor(es) avaliado(s) neste relatório. A decisão final em relação aos investimentos deve ser tomada por cada investidor, levando em consideração os vários riscos, tarifas e comissões envolvidos. Caso um instrumento financeiro seja expresso em uma moeda que não a do investidor, uma alteração nas taxas de câmbio pode impactar adversamente seu preço, valor ou rentabilidade. Os rendimentos dos instrumentos financeiros podem apresentar variações e, consequentemente, o preço ou valor dos instrumentos financeiros pode aumentar ou diminuir, direta ou indiretamente. Rentabilidade passada não é necessariamente indicativa de resultados futuros, e nenhuma segurança ou garantia, de forma expressa ou implícita, é dada neste relatório em relação a desempenhos futuros ou a qualquer outro aspecto. O Itaú Unibanco e suas afiliadas se eximem de toda e qualquer responsabilidade por eventuais prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização deste relatório ou de seu conteúdo. Ao utilizar tal relatório o investidor obriga-se, de forma irrevogável e irretratável, a manter o Itaú Unibanco e/ou qualquer de suas afiliadas, indenem em relação a quaisquer pleitos, reclamações e/ou prejuízos.
- 7. Este relatório não pode ser reproduzido ou redistribuído para qualquer outra pessoa, no todo ou em parte, qualquer que seja o propósito, sem o prévio consentimento por escrito do Itaú Unibanco. O presente relatório e seu conteúdo devem ser tratados para uso exclusivo.
- 8. Conforme exigido pelas regras da Comissão de Valores Mobiliários (s) analista(s) responsável(is) pela elaboração do presente relatório indica(m) no quadro abaixo "Informações Relevantes" situações de potencial conflito de interesses.
- 9. O Itaú Unibanco não é parte de contrato com o(s) emissor(es) relativo à elaboração deste relatório.
- 10. A descrição detalhada das medidas administrativas e de organização interna e das barreiras de informação instituídas para prevenir e evitar os conflitos de interesse no que diz respeito à produção de relatórios de research estão disponíveis para consulta em www.itaucorretora.com.br
- 11. As informações relevantes acerca dos modelos proprietários utilizados pelo Itaú Unibanco estão disponíveis na página do Itaú BBA na Bloomberg.
- 12. Outras informações regulatórias importantes disponíveis em <https://disclosure.cloud.itaun.com.br>

Observação Adicional nos relatórios distribuídos no (i) Reino Unido: O único propósito deste material é fornecer informação apenas, e não constitui ou deve ser interpretado como proposta ou solicitação para aderir a qualquer instrumento financeiro ou participar de qualquer estratégia de negócios específica. Os instrumentos financeiros discutidos neste material podem não ser adequados a todos os investidores e são voltados somente a Contrapartes Elegíveis e Clientes Profissionais, conforme definição da Autoridade de Condução Financeira. Este material não leva em consideração os objetivos, situação financeira ou necessidades específicas de qualquer cliente em particular. Os clientes precisam obter aconselhamento financeiro, legal, contábil, econômico, de crédito e de mercado individualmente, com base em seus objetivos e características pessoais antes de tomar qualquer decisão fundamentada na informação aqui contida. Ao acessar este material, você confirma estar ciente das leis em sua jurisdição referentes a provisão e venda de produtos de serviço financeiro. Você reconhece que este material contém informações proprietárias e concorda em manter esta informação somente para seu uso exclusivo. O Itaú BBA International plc (IBBAInt) se isenta de qualquer obrigação por perdas, sejam diretas ou indiretas, que possam decorrer do uso deste material e de seu conteúdo e não tem obrigação de atualizar a informação contida neste documento. Você também confirma que compreende os riscos relativos aos instrumentos financeiros discutidos neste material. Devido a regulamentos internacionais, nem todos os instrumentos/serviços financeiros podem estar disponíveis para todos os clientes. Esteja ciente e observe tais restrições quando considerar uma potencial decisão de investimento. O desempenho e previsões passadas não são um indicadores fiáveis dos resultados futuros. A informação aqui contida foi obtida de fontes internas e externas e é considerada confiável até a data de divulgação do material, porém o IBBAInt não faz qualquer representação ou garantia quanto à completude, confiabilidade ou precisão da informação obtida por terceiros ou fontes públicas. Informações adicionais referentes aos produtos financeiros discutidos neste material são disponibilizadas mediante solicitação. O Itaú BBA International plc tem escritório registrado no endereço 100 Liverpool Street, Level 2, London, United Kingdom, EC2M 2AT e é autorizado pela Prudential Regulation Authority e regulamentado pela Financial Conduct Authority e pela Prudential Regulation Authority (FRN 575225). Contate seu gerente de relacionamento se tiver perguntas; **(ii) Espaço Econômico Europeu:** este relatório é distribuído no Espaço Econômico Europeu por Itaú BBA Europe, S.A. ("IBBA Europe"), uma afiliada do Itaú Unibanco com sede na Rua Tierno Galvan, Torre III, 11 piso, Lisboa, Portugal, registrado como instituição de crédito junto do Banco de Portugal sob o número 195, e junto da Comissão do Mercado de Valores Mobiliários para a prestação da atividade de intermediação financeira sob o número 396. Este material é meramente informativo e não deve ser interpretado como proposta para a negociação de instrumentos financeiros, recomendação ou aconselhamento personalizado. Este material é destinado a Contrapartes Elegíveis e Investidores Profissionais (nos termos definidos no Artigo 4.º, 1, (10) e Artigo 30.º da Diretiva 2014/65/UE – MiFID II), os quais têm experiência, conhecimentos e competência necessários para tomar as suas próprias decisões de investimento e ponderar devidamente os riscos em que incorrem. As informações relevantes sobre conflitos de interesses integrantes desse material se aplicam ao IBBA Europe na qualidade de afiliada do Itaú Unibanco. O IBBA Europe não detém qualquer discricionariedade na seleção de relatórios para distribuição e se isenta de qualquer responsabilidade por qualquer perda, direta ou indireta, que possam decorrer do uso deste material e de seu conteúdo e não tem qualquer obrigação de atualizar a informação contida nesse documento. Os instrumentos/serviços financeiros discutidos neste material podem não estar disponíveis para todos os clientes e/ou nas respectivas jurisdições. Informações adicionais sobre os instrumentos discutidos neste material estão disponíveis mediante solicitação. **(iii) U.S.A:** O Itaú BBA USA Securities, Inc., uma empresa membro da FINRA/SIPC, está distribuindo este relatório e aceita a responsabilidade pelo conteúdo deste relatório. Qualquer investidor norte-americano que receba este relatório e que deseje efetuar qualquer transação com os valores mobiliários analisados neste documento deve fazê-lo com o Itaú BBA USA Securities, Inc. at 540 Madison Avenue, 24th Floor, New York, NY 10022; **(iv) Brasil:** Itaú Corretora de Valores S.A., uma controlada do Itaú Unibanco S.A. é autorizada pelo Banco Central do Brasil e aprovada pela CVM a distribuir este relatório. Se necessário, contate o Serviço de atendimento a clientes: 4004-3131* (capital e regiões metropolitanas) ou 0800-722-3131 (outras localizações) durante horário comercial, horário do Brasil. Se ainda necessitar de outro canal de atendimento após a utilização dos outros, favor ligar para: 0800-570-0011 (horário comercial), ou escrever para a caixa postal 67.600, São Paulo –SP, CEP 03162-971.* custo de uma chamada local; v) México: este relatório de pesquisa é distribuído no México pelo Itaú Unibanco, S.A., e por terceiros que possam ser autorizados pelo Itaú Unibanco, S.A., de tempos em tempos. Este relatório de pesquisa não deve ser elaborado para constituir qualquer uma das seguintes atividades sob a jurisdição do México: (a) emitir, comercializar, anunciar, oferecer aconselhamento, recomendar, solicitar e/ou promover produtos e/ou serviços financeiros do [Itaú Unibanco, S.A., suas afiliadas e/ou subsidiárias], e/ou de qualquer terceiro, (b) oferta para comprar ou vender qualquer instrumento financeiro ou valor mobiliário, (c) participar de qualquer estratégia de negociação específica, e/ou (d) pretende realizar qualquer atividade ou serviço reservado a entidades reguladas pelas leis financeiras mexicanas. Este relatório de pesquisa não foi revisado e/ou aprovado pela Comissão Nacional Bancária e de Valores Mobiliários do México (Comisión Nacional Bancaria y de Valores). Ao analisar este relatório de pesquisa, você aceita que (a) é o único responsável por tomar qualquer ação ou omitir qualquer ação em relação aos valores mobiliários relevantes, incluindo, entre outros, ações, títulos, derivativos, warrants, opções e swaps, (b) deverá realizar sua própria avaliação independente em relação aos títulos relevantes, e (c) isentar [o Itaú Unibanco, S.A., suas afiliadas e/ou subsidiárias] de toda e qualquer responsabilidade relacionada a qualquer ação tomada ou omitida a ser tomada por você, em conexão com os títulos relevantes

Informações Relevantes – Analistas

Analistas	Itens de Divulgação			
	1	2	3	CNPI
Ciro Matuo				OK
Akinori Hieda				OK
Paula Toutte				OK
Arthur Almeida Neto				OK
Barbara Rocha				OK

*Certificação de Analista

- 1. O(s) analista(s) de valores mobiliários envolvidos na elaboração deste relatório tem vínculo com pessoa natural que trabalha para o(s) emissor(es) objeto do relatório de análise.
- 2. O(s) analista(s) de valores mobiliários, seu(s) cônjuge(s) ou companheiro(s), detêm, direta ou indiretamente, em nome próprio ou de terceiros, ações e/ou outros valores mobiliários objeto deste relatório.
- 3. O(s) analista(s) de valores mobiliários, seus cônjuges ou companheiros, estão direta ou indiretamente envolvidos na aquisição, alienação ou intermediação dos valores mobiliários objeto deste relatório.
- 4. O(s) analista(s) de valores mobiliários, seus cônjuges ou companheiros, possuem, direta ou indiretamente, qualquer interesse financeiro em relação ao(s) emissor(es) dos valores mobiliários analisados neste relatório.

