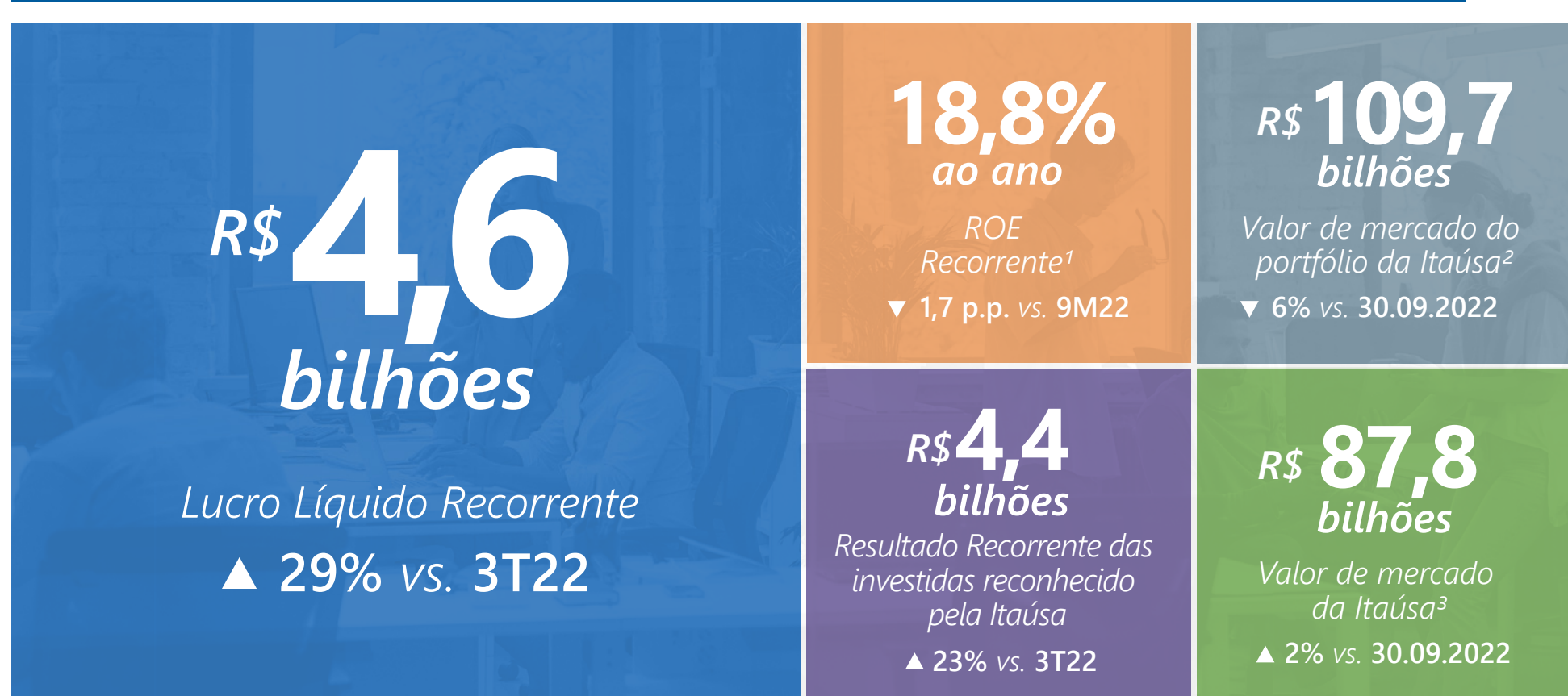


## #nossosresultados



<sup>1</sup>ROE (Return on Equity) anualizado. <sup>2</sup>Cálculo considera as cotações de fechamento das ações mais líquidas (para investidas listadas) e o valor do investimento ou valor justo (para as investidas não listadas) em 30.09.2023 e não considera as ações em tesouraria. <sup>3</sup>Calculado com base na cotação de fechamento da ação preferencial em 30.09.2023.

### Cenário Geral

O panorama econômico dos últimos meses trouxe melhores expectativas para o Brasil, devido às reduções da taxa SELIC. Todavia os juros permanecem em patamares elevados e, da mesma forma, as preocupações sobre a situação fiscal do país e os desafios trazidos pelo cenário internacional permanecem. As taxas de juros americanas também em níveis altos, os bancos centrais mantendo uma postura firme para atingir suas metas de inflação e os conflitos geopolíticos crescentes geram incertezas sobre a economia global. Esse contexto marcou uma dinâmica cautelosa para os negócios.

Em contraponto, a Itaúsa alcançou lucro líquido recorrente trimestral recorde e apresentou crescimento de 29% no comparativo com o mesmo período de 2022. Dentre os fatores que impulsionaram a performance estão o desempenho consistente do portfólio, o efeito positivo da mudança do tratamento contábil do investimento na XP Inc., que passou a ser registrado por seu valor de mercado a partir deste trimestre, além de maiores ganhos com a venda de ações de XP. Os dois eventos relacionados a investida atingiram R\$ 1,4 bilhão no resultado, com reflexo no caixa de R\$ 1,0 bilhão. Os recursos provenientes da alienação foram utilizados para reforço de caixa e pagamento antecipado de debêntures.

### Reduzimos mais de 70% da dívida líquida em um ano. Você sabe o que isso representa?

No Itaúsa Cast deste mês, nosso CEO e Diretor de Relações com Investidores, Alfredo Setubal, explica como alcançamos esse importante resultado e o que ele significa para a holding. Além disso, Alfredo comenta os demais indicadores do 3º trimestre e as perspectivas até o final do ano.

ASSISTA AQUI 



### Resultados consistentes das investidas refletem positivamente na holding

Um dos destaques no período foi o resultado recorrente proveniente das empresas investidas, que atingiu R\$ 4,4 bilhões, 23% acima do reportado no mesmo período do ano anterior, principalmente pelos resultados crescentes do Itaú Unibanco, da Copa Energia, do Grupo CCR e da Aegea, além do impacto positivo pelo registro a valor de mercado da participação detida na XP Inc.

[Clique aqui](#) para conferir um breve resumo do desempenho das empresas do portfólio.

## #vocêinvestidor

### Fitch Ratings reitera o patamar mais elevado de avaliação para a Itaúsa

Neste mês, a agência de classificação de risco afirmou, por mais um ano consecutivo, o rating "AAA(bra)", com perspectiva estável, para a nossa companhia. Essa análise destaca o forte perfil de capitalização e a baixa alavancagem da holding, que, somados à robustez do portfólio e ao perfil das investidas, resultam em adequada previsibilidade de dividendos, mitigando pressões sobre a liquidez.

### Remuneração aos acionistas

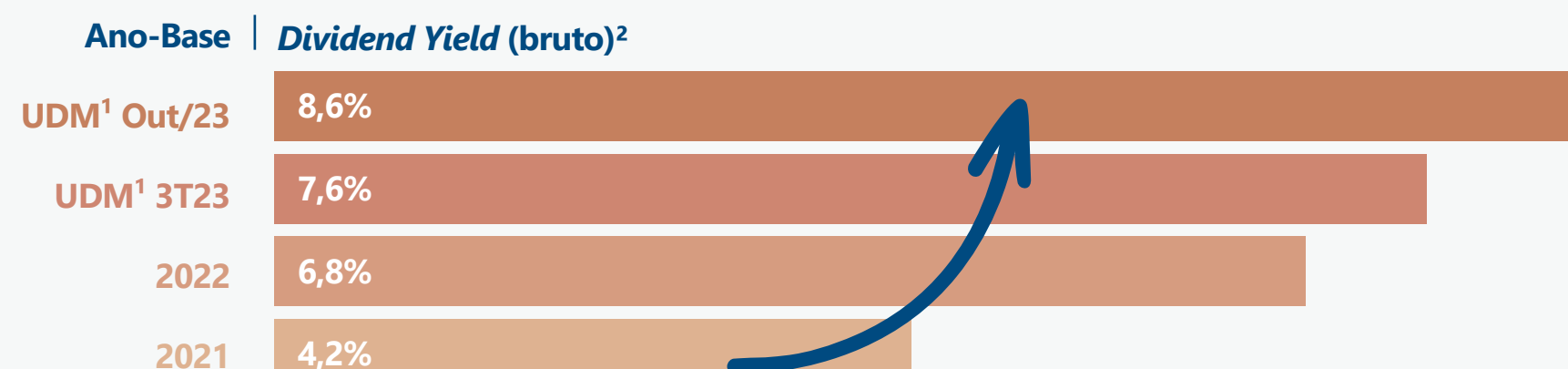
Os investidores que permaneceram como acionistas nos últimos 12 meses findos em 31.10.2023 farão jus ao recebimento do montante bruto total de R\$ 7,2 bilhões em JCPs (equivalente a R\$ 6,1 bilhões líquidos).

Esses acionistas receberão R\$ 0,74236 (bruto) por ação, que, divididos pela cotação da ação preferencial em 31.10.2023, resulta em 8,6% de *dividend yield*, evolução de 4,4 p.p. em relação a 2021.

**Dividend Yield** 8,6%

Confira a evolução do *dividend yield* da Itaúsa:

#### Histórico de Dividend Yield da Itaúsa



(1) UDM: Últimos doze meses.  
(2) Conforme convenção de mercado, o *dividend yield* é calculado sobre os proventos brutos declarados.



### Subscrição de ações foi sucesso de adesão

Em outubro, foi concluído o segundo e último rateio de sobras das ações oriundas da subscrição anunciada em 14.8.2023, na edição 25 da nossa *newsletter*. O processo contou com alta adesão dos acionistas, totalizando 99,90% de ações subscritas. Para o pequeno percentual remanescente, a acontecer ainda neste mês, juntamente com a entrega dessas ações.

Para manter-se atualizado diariamente sobre os próximos passos desse processo, acompanhe nosso Instagram @itausaholding, no Destaque "Subscrição", ou diretamente na seção "Chamada de Capital" no site, [clique aqui](#).

### Mercado de Capitais

Itaúsa	31.10.2023	29.09.2023	Varição
Quantidade de ações (em milhões) <sup>1</sup>	9.701	9.701	0,0%
Preço de fechamento da ação ordinária (ITSA3) - R\$ <sup>2</sup>	8,78	9,10	-3,5%
Preço de fechamento da ação preferencial (ITSA4) - R\$ <sup>2</sup>	8,64	9,00	-4,0%
Capitalização de mercado (em R\$ milhões) <sup>3</sup>	83.820	87.798	-4,5%
Desconto de holding <sup>4</sup>	22,2%	20,0%	2,2 p.p.
Fechamento do Índice Bovespa (em pontos)	113.144	116.565	-2,9%

<sup>1</sup>Considera a soma de ações preferenciais e ordinárias.  
<sup>2</sup>Considera a cotação ajustada por proventos distribuídos.  
<sup>3</sup>Considera a cotação da ação mais líquida (ITSA4) sem ajustes por proventos.  
<sup>4</sup>O desconto de holding é resultado da diferença entre o valor de mercado da Itaúsa e o valor total dos seus ativos (NAV).