

Itaú Macro Opportunities MM FICFI

Objetivo do Fundo

Fundo da reconhecida família Hedge Plus: mesmo time, mesmas estratégias macro e maior exposição ao mercado internacional. O fundo busca superar o CDI investindo em bolsa, juros e moedas. A estratégia, que é focada no book macro da família do Hedge Plus, tende a ter maior exposição no exterior do que no Brasil

158,61 % do CDI

Rentabilidade anual relativa ao benchmark

158,61 % do CDI

Rentabilidade relativa ao benchmark dos últimos 12 meses

144,83 % do CDI

Rentabilidade relativa ao benchmark desde o início do fundo.

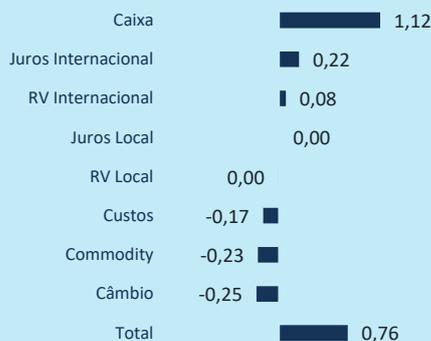
Termômetro de Risco



Análise de Retorno

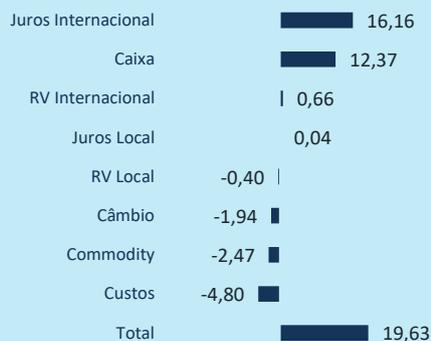
Contribuição no retorno no mês

Nominal em %



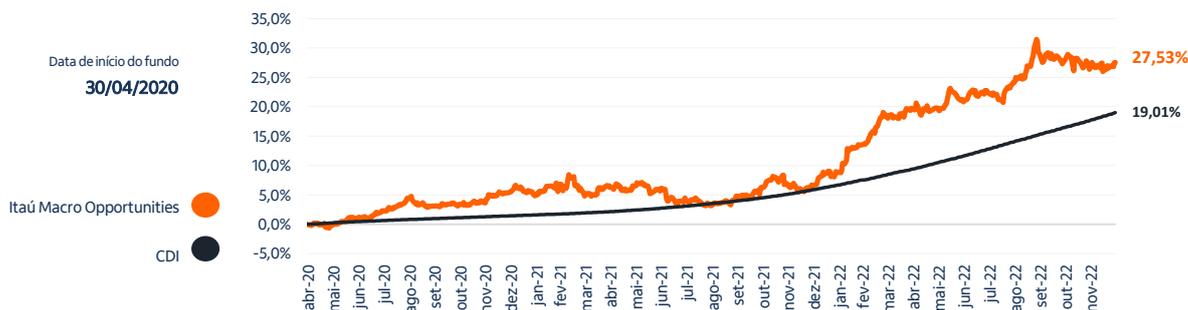
Contribuição no retorno no ano

Nominal em %



Retorno Acumulado

(Acumulado desde o início)



Retorno Mensal

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2022													
Fundo	2,11%	4,21%	4,05%	1,43%	-0,25%	1,15%	1,33%	1,61%	3,60%	-0,67%	-1,11%	0,76%	19,63%
%CDI	288,67%	561,07%	438,68%	171,59%	-	113,45%	128,51%	138,02%	335,44%	-	-	67,80%	158,61%
2021													
Fundo	-0,63%	0,67%	-0,63%	1,32%	0,26%	-0,38%	-2,04%	-0,56%	1,36%	1,39%	0,41%	-0,08%	1,02%
%CDI	-	496,94%	-	633,59%	96,68%	-	-	-	309,79%	288,65%	69,99%	-	23,27%
2020													
Fundo	-	-	-	-	-0,02%	0,97%	1,33%	2,08%	-1,25%	0,29%	0,22%	1,83%	5,53%
%CDI	-	-	-	-	-	451,20%	682,43%	1292,06%	-	184,35%	144,03%	1112,63%	382,37%

Comentários do Gestor

32

Meses desde o início do fundo



58% Meses em que esteve acima do benchmark



67% Meses de retorno positivo do fundo

6,61%

Volatilidade 12 Meses

Juros: O mês de dezembro fechou o ano de 2022 penalizando os mercados globais em sua maioria. Entre as principais economias, apenas a China mostrou sequência na recuperação, conforme os movimentos de reabertura avançaram. Pesou no restante do mundo a sinalização dos Bancos Centrais de que as taxas de juros podem ficar altas por mais tempo, até que a difícil tarefa de trazer a inflação para a meta seja realizada. No Brasil, os ativos oscilaram bastante, tanto na renda fixa como na renda variável, ao sabor das expectativas com relação à equipe econômica do novo governo e ao arcabouço fiscal que será desenhado. O equilíbrio estrutural das contas públicas, neste momento, ainda traz incertezas. Depois de uma primeira quinzena de deterioração nos ativos, observamos uma melhora parcial na segunda metade do mês. Neste contexto, o book de juros obteve resultado positivo, com as principais contribuições oriundas do mercado internacional. Os destaques ficaram com posição vendida em inclinação de juros no Canadá, montada com objetivo de capturar impacto da fraqueza econômica na precificação da curva de juros, e posição comprada em juros da República Tcheca.

Câmbio: O book de moedas obteve contribuição negativa no mês, com as principais perdas oriundas do mercado internacional. Porém, apesar das perdas, vale destacar os ganhos com as posições compradas na moeda de Cingapura contra o dólar e contra uma cesta de moedas, refletindo, entre outras coisas, nosso otimismo momentâneo com reabertura da China.

Ações: Em dezembro, no mercado de ações, obtivemos resultado marginalmente positivo, com a principal contribuição oriunda de posições táticas compradas na bolsa americana.

Posicionamento: Voltamos a aumentar a alocação de risco no mercado brasileiro no curto prazo. Estamos com uma visão pessimista por hora, diante de tudo que foi apresentado até o momento em relação ao arcabouço econômico e fiscal. Optamos por um book liquidamente comprado em juros nominais e comprado em dólar, calibrando o tamanho das posições taticamente para navegar neste cenário desafiador. No mercado internacional, seguimos com nossa carteira vendida em dólar contra diversas divisas globais, acreditando que a percepção de uma recessão mais dura nas economias globais esteja se dissipando na margem. Temos utilizado também posições em juros no mercado internacional como hedge para as posições otimistas no book de moedas.

Volume Global Mínimo*
R\$ 1,00

Classificação Tributária
Longo Prazo Sem Compromisso

Patrimônio Líquido Médio nos últimos 12 meses
R\$ 614.167.545,00

Taxa de Administração
2,00% ao ano

Taxa de Performance
20% do que exceder 100% do CDI.

Público Alvo
Investidores Qualificados

Horário para Movimentação
Até às 14:30

Aplicação e Resgate
Cota de aplicação: D+0

Cota de resgate: D+21
Crédito do resgate: D+22

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.itaú.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.

Informações relevantes

ITAÚ MACRO OPPORTUNITIES MULTIMERCADO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO - CNPJ 36.346.343/0001-50 - 30/12/2022

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: 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: 30/04/2020. Taxa de Administração máx.: 2,00%. Taxa de Performance: 20% do que exceder 100% do CDI. Fonte de dados do material: Itaú Asset Management. Material de divulgação do fundo - A Itaú Asset Management é o segmento do Itaú Unibanco especializado em gestão de recursos de clientes. 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 (11) 3631-2555. Consultas, sugestões, reclamações, críticas, elogios e denúncias, utilize o SAC: 0800 728 0728, todos os dias, 24 horas, ou o canal Fale Conosco (www.itaú.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.



Signatory of:



Outras informações relevantes

* O Itaú Personalité 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.