

Objetivos do Fundo

Preservação de Capital: O caminho para retornos sustentáveis no longo prazo é tão importante quanto os ganhos em si. Superar o CDI no longo prazo, atuando nos mercados de taxa de juros nominais e reais, crédito privado, moedas e renda variável do Brasil, países da América Latina e mercados internacionais em geral. Explora oportunidades direcionais, táticas e arbitragens.

33,53% do CDI

Rentabilidade no ano

37,29% do CDI

Rentabilidade dos últimos 12 meses

186,26% do CDI

Rentabilidade desde o início do fundo

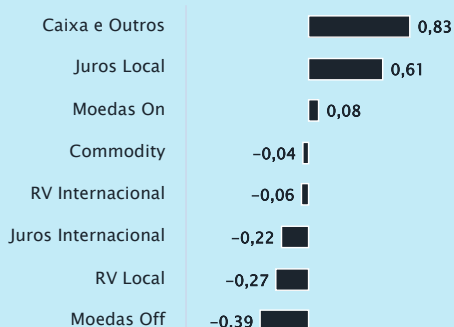
Análise de Retorno

Termômetro de Risco



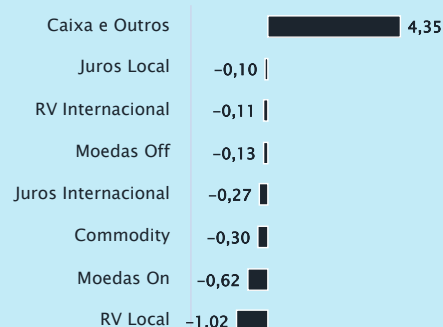
Contribuição no retorno no mês

Nominal em %

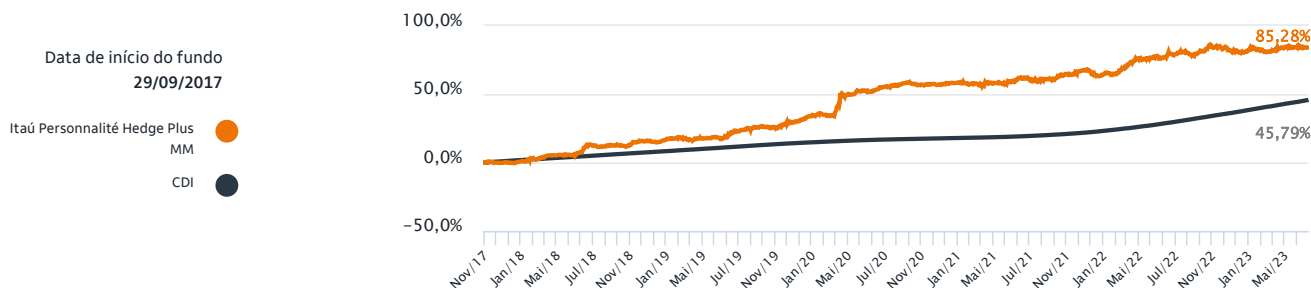


Contribuição no retorno no ano

Nominal em %



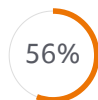
Retorno Acumulado



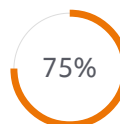
Retorno Mensal

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
Fundo	0,05%	-0,41%	1,29%	0,34%	0,52%	-	-	-	-	-	-	-	1,80%
2023 CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	-	-	-	-	-	-	-	5,37%
%CDI	4,64%	-44,42%	109,73%	36,91%	46,55%	-	-	-	-	-	-	-	33,53%
Fundo	0,47%	2,41%	3,81%	0,40%	0,20%	1,50%	0,69%	0,45%	1,94%	-0,37%	-1,47%	0,42%	10,86%
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	64,33%	321,43%	412,15%	48,51%	19,83%	148,43%	66,40%	38,79%	180,70%	-36,04%	-143,80%	37,30%	87,81%
Fundo	-1,00%	-0,45%	0,99%	-0,31%	2,14%	0,22%	-0,84%	0,85%	2,35%	1,08%	0,03%	-1,43%	3,61%
2021 CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,30%	0,36%	0,42%	0,44%	0,48%	0,59%	0,76%	4,40%
%CDI	-668,23%	-332,92%	497,72%	-148,68%	798,74%	72,51%	-235,22%	200,69%	537,02%	224,40%	4,56%	-187,51%	82,08%

68 Meses desde o início do fundo



Meses em que esteve acima do CDI



Meses de retorno positivo do fundo

4,55% Volatilidade 12 meses

No mês de maio, vivenciamos novamente revisões na precificação dos ativos por conta de alterações na leitura do balanço entre inflação e atividade nos Estados Unidos. Surpresas altistas no PCE, indicador importante de preços para o FED, motivaram declarações mais duras dos membros da instituição, resultando em remoção das expectativas pelo mercado de cortes de juros mais significativos até o final do ano. Desta forma, as taxas de juros americanas mais curtas se elevaram, com as incertezas decorrentes das negociações do teto da dívida contribuindo para este movimento. Na China, preocupações com a recuperação econômica surgiram após dados fracos de atividade, principalmente no setor de manufatura. No Brasil, a aprovação do arcabouço fiscal, com ajustes no texto para incorporar restrições adicionais no total de despesas, foi bem recebida pelo mercado, pois mitiga o risco de trajetória explosiva da dívida no médio prazo. A discussão em torno da mudança da meta de inflação foi arrefecida, com sinais de que alterações no horizonte de medição sejam a alteração mais provável. Neste cenário, nosso *book* de juros obteve resultado positivo no mês. O *book* de renda fixa local foi o grande contribuidor de performance, com posições vendidas em inclinação de juros e inflação implícita, beneficiadas pelos dados positivos da divulgação do IPCA e da boa performance dos vértices de médio e longo prazo na curva de juros. Do lado internacional, o resultado foi detrator, com destaque negativo para nossas posições aplicadas no Canadá e México.

O *book* de moedas obteve resultado negativo em maio. Nossa posição comprada em euro foi a maior detratora no mês, prejudicada pelo movimento de dólar forte como resultado da abertura de juros americano.

Na parcela de Renda Variável, a contribuição também foi negativa, principalmente pelo resultado do *book Long and Short* de ações. Os maiores detratores foram nossas posições compradas no setor de materiais.

No Brasil, seguimos posicionados para postergação de cortes de juros pelo Banco Central, trabalhando com posições mais protegidas de inclinação de curva. Apesar de dados positivos em relação à inflação corrente, entendemos que a atividade ainda segue sólida, o que, somada às expectativas de inflação ainda desancoradas nos próximos anos, trazem a necessidade de cortes mais tardios em relação à precificação de mercado. Na parcela internacional, reduzimos o risco em relação ao mês anterior. Seguimos com teses específicas, como as posições vendidas nas moedas da Turquia e China contra o dólar, bem como posições compradas em moedas da Europa periférica contra o euro. Na parcela de juros, nossa principal convicção ainda está na posição aplicada em juros no México.

Características

Volume Global Mínimo* R\$ 1,00	Taxa de Administração cobrada 2,00% ao ano	Horário para Movimentação Até às 15:00
Classificação Tributária Longo Prazo Sem Compromisso	Taxa de Performance 20% sobre o que exceder 100% do CDI	Aplicação e Resgate Cota de aplicação: D+0
Patrimônio Líquido Médio Últimos 12 meses R\$ 1.906.883.685,17	Público Alvo Público Em Geral	Cota de Resgate (dias úteis): D+42 Crédito do Resgate (dias úteis após cotização): D+1

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 - Debenture 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 PERSONNALITÉ HEDGE PLUS MULTIMERCADO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO - CNPJ 28.075.485/0001-00 - 31/05/2023

Este fundo possui lâmina de informações essenciais, podendo esta ser consultada no seguinte endereço eletrônico www.itaú.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, fundos de investimento em cotas de fundos de investimento, pessoas físicas e/ou jurídicas, clientes do ADMINISTRADOR, do GESTOR ou de controladas, direta ou indiretamente, pelo Itaú Unibanco Holding S.A. 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, se houver.. 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: 29/09/2017. Taxa de Administração máx.: 2.00%. Taxa de Performance: 20.0% do que exceder 100.0% 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.

Outras informações relevantes

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.