



## Objetivos 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

**39,79% do CDI**

Rentabilidade no ano

**61,28% do CDI**

Rentabilidade dos últimos 12 meses

**115,28% do CDI**

Rentabilidade desde o início do fundo

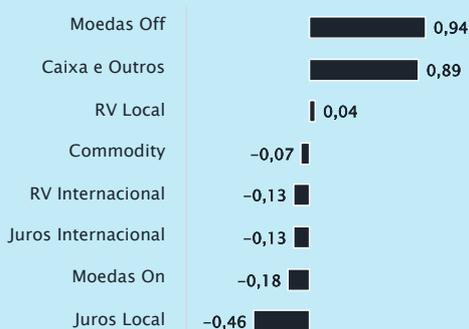
## Análise de Retorno

Termômetro de Risco



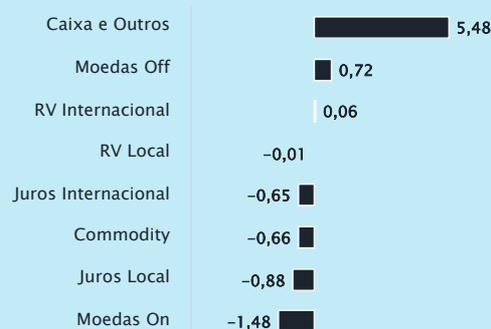
### Contribuição no retorno no mês

Nominal em %



### Contribuição no retorno no ano

Nominal em %



## Retorno Acumulado

Data de início do fundo  
30/04/2020

Itaú Macro Opportun. MM ●  
CDI ●



## Retorno Mensal

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
<b>Fundo</b>	1,57%	-0,57%	1,33%	0,36%	-1,01%	0,90%	-	-	-	-	-	-	2,59%
<b>2023</b>													
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	-	-	-	-	-	-	6,50%
%CDI	139,79%	-61,60%	112,93%	39,30%	-89,85%	84,15%	-	-	-	-	-	-	39,79%
<b>Fundo</b>	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%
<b>2022</b>													
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	288,67%	561,07%	438,68%	171,59%	-24,01%	113,44%	128,51%	138,02%	335,44%	-65,51%	-109,18%	67,80%	158,61%
<b>Fundo</b>	-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%
<b>2021</b>													
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	-421,12%	496,93%	-317,52%	633,56%	96,68%	-126,00%	-573,44%	-131,21%	309,80%	288,66%	69,99%	-11,03%	23,27%

38

Meses desde o início do fundo



Meses em que esteve acima do CDI



Meses de retorno positivo do fundo

6,44%

Volatilidade 12 meses

O mês de junho foi marcado, mais uma vez, pelo avanço das taxas de juros americanas nos vencimentos mais curtos. O mercado incorporou nos preços a divulgação de dados fortes no mercado de trabalho, bem como as sinalizações dos membros da autoridade monetária sobre a possibilidade de mais de uma alta de juros neste ciclo. Ao mesmo tempo, indicadores antecedentes de atividade na Ásia, Europa e outras regiões, seguiram apresentando fraqueza, indicando revisões para baixo de crescimento. Apesar desses indicadores, observamos uma boa performance nos ativos de risco globais, principalmente nas bolsas, tanto de países desenvolvidos quanto emergentes. O Brasil não ficou para trás no mês de junho, com ganhos nas classes de renda fixa, bolsa e câmbio. O mercado praticamente sacramentou o início de corte dos juros no mês de agosto, deixando a incerteza apenas em relação ao *pace* de início da flexibilização. Contribuíram para esse movimento a mudança de tom do BC na ata do último Copom e a manutenção da meta de inflação em 3%. Nesse sentido, o *book* de juros obteve contribuição negativa no mês. O principal detrator foi resultante de posições liquidamente compradas nos vértices mais curtos da curva de juros nominal no Brasil, acreditando que a flexibilização monetária não teria início em agosto. Nas posições internacionais, os ganhos com nossa posição aplicada em juros no Chile não foram suficientes para compensar as perdas nas posições aplicadas no México, Canadá e Coreia do Sul.

O *book* de moedas obteve ganhos no mês, principalmente por meio de nossa posição vendida na lira turca. O grande desequilíbrio macroeconômico em que o país se encontra sugere uma desvalorização necessária da moeda que, na nossa visão, está artificialmente em patamar supra valorizado.

A parcela de Renda Variável foi detratora no período. Apesar dos ganhos com posição direcional comprada no Ibovespa, o resultado negativo com as posições no mercado internacional foi maior em magnitude.

No mercado local, após os desdobramentos recentes, trocamos nossas posições de inclinação de curva por posições mais aplicadas nos vencimentos do horizonte de política monetária. Incluímos também posição aplicada em juro real dentro desse horizonte. No exterior, seguimos priorizando teses mais idiossincráticas na alocação de risco, como a posição vendida na lira turca contra o dólar, e posições aplicadas em taxa de juros no México, Chile e Coreia do Sul.

## Características

Volume Global Mínimo* R\$ 1,00	Taxa de Administração cobrada 2,00% ao ano	Horário para Movimentação Até às 14:30
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\$ 646.798.512,29	Público Alvo Investidores Qualificados	Cota de Resgate (dias úteis): D+21 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/](http://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 MACRÔ OPPORTUNITIES MULTIMERCADO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO - CNPJ 36.346.343/0001-50 - 30/06/2023

Este fundo é supervisionado e fiscalizado pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM (Serviço de atendimento ao Cidadão em [www.cvm.gov.br](http://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: 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: 30/04/2020. 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](http://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 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.