



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.

41,72% do CDI

Rentabilidade no ano

30,65% do CDI

Rentabilidade dos últimos 12 meses

179,46% do CDI

Rentabilidade desde o início do fundo

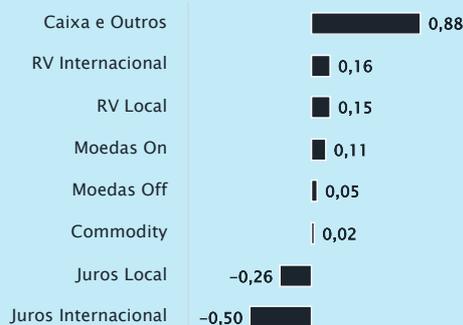
Análise de Retorno

Termômetro de Risco



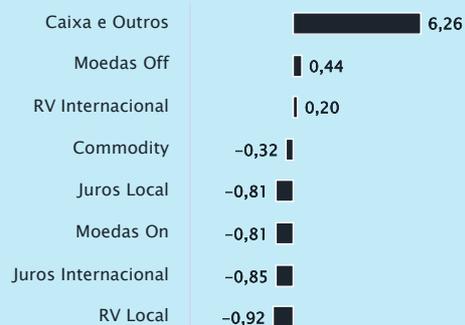
Contribuição no retorno no mês

Nominal em %

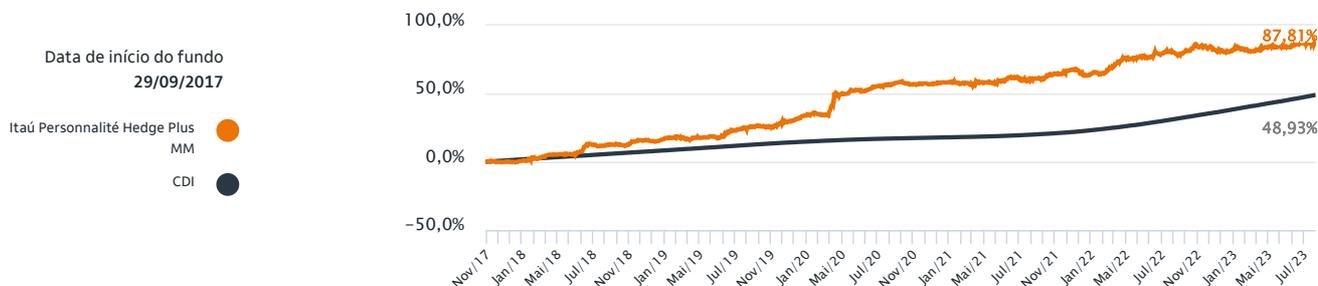


Contribuição no retorno no ano

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% | 0,74% | 0,62% | - | - | - | - | - | 3,19% |
| 2023 | | | | | | | | | | | | | |
| CDI | 1,12% | 0,92% | 1,17% | 0,92% | 1,12% | 1,07% | 1,07% | - | - | - | - | - | 7,64% |
| %CDI | 4,64% | -44,42% | 109,73% | 36,91% | 46,55% | 68,80% | 57,90% | - | - | - | - | - | 41,72% |
| 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% |

70 Meses desde o início do fundo



Meses em que esteve acima do CDI



Meses de retorno positivo do fundo

4,57% Volatilidade 12 meses

Tivemos, novamente, muita volatilidade nos preços dos ativos no decorrer do mês de julho. A aparente calma do início do mês, ancorada em dados mais benignos de inflação nos EUA, foi atropelada por dados sequenciais mais fortes de atividade. Assim como o FED entrou no modo “dado-dependente”, o mercado vem reagindo de forma elástica a cada informação nova. As taxas de juros dos títulos americanos avançaram mais uma vez, na contramão das posições mais otimistas do mercado. Europa e China seguem apresentando grande fraqueza nos indicadores antecedentes de atividade, em um mês de decisões de política monetária dentro do esperado, tanto nos Estados Unidos como na Europa. No Brasil, dados de inflação na ponta mostraram uma trajetória mais benigna, com surpresas para baixo. No âmbito das reformas estruturais no Congresso, sem muitas novidades, em um mês de recesso parlamentar. Neste contexto, o *book* de juros foi o maior detrator de resultado do fundo em julho. Nossas posições aplicadas nos Estados Unidos, México e Canadá, foram prejudicadas pelo comportamento dos juros americanos, respondendo a dados fortes da economia por lá. Na ponta ganhadora, ainda no mercado internacional, a posição aplicada em juros no Chile foi beneficiada pelo início mais agressivo no ciclo de corte, bem como por nossa posição tomada no Japão, que respondeu bem à flexibilização do controle da curva de juros pelo BOJ (*Bank of Japan*). No Brasil, o preço dos ativos flutuou mais em função do mercado externo do que de novidades no cenário local. Os dados de inflação mais benignos contribuíram para o mercado direcionar as apostas para início de ciclo de corte pelo Banco Central com 50 bps, embora entre os economistas houvesse ainda uma divisão mais equilibrada. Nossas posições aplicadas em vértices intermediários acabaram sendo detratoras, muito em função da influência externa nos preços.

O *book* de moedas obteve resultado positivo no mês, tanto no mercado internacional, como nas posições em real. O destaque de performance ficou com nossa posição comprada no iene japonês contra o dólar americano, beneficiada pela flexibilização das bandas de atuação do BOJ na curva de juros.

O resultado das posições em renda variável foi o maior contribuidor de performance no mês. Por meio de posições compradas direcionais nas Bolsas americana e brasileira, conseguimos nos beneficiar da boa performance desses mercados em julho.

Nosso sentimento para Brasil segue otimista neste curto prazo, manifestado por posições aplicadas na curva de juros e compradas em bolsa. Acreditamos que o início do ciclo de flexibilização monetária traz uma confiança para o mercado caminhar nessa direção. Com relação ao real, temos optado por posições mais táticas e, muitas vezes, montadas contra cesta de moedas ao invés do dólar. No mercado internacional, ajustamos as posições em função do desenrolar do cenário em julho, mas o portfólio ainda segue com viés otimista. Mantivemos nossas posições aplicadas no México e compradas em Bolsa americana. Por fim, seguimos com nossa posição tomada em juros no Japão em razão da sinalização de flexibilização pelo Banco Central no controle das taxas de juros na curva.

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\$ 1.795.928.431,68 | 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 - 31/07/2023

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.