



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.

6,46% do CDI

Rentabilidade no ano

7,87% do CDI

Rentabilidade dos últimos 12 meses

164,05% do CDI

Rentabilidade desde o início do fundo

Análise de Retorno

Termômetro de Risco



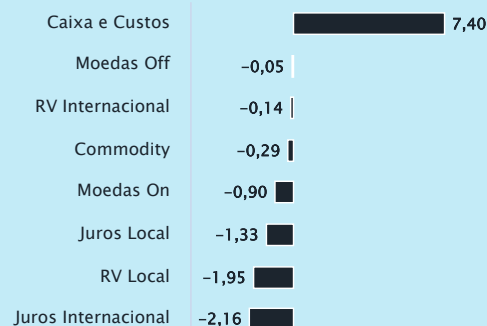
Contribuição no retorno no mês

Nominal em %



Contribuição no retorno no ano

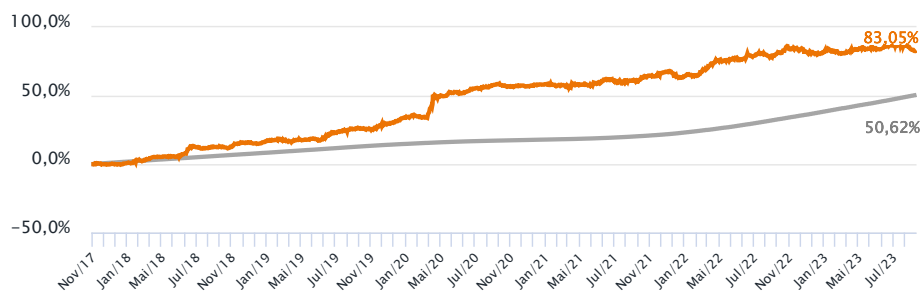
Nominal em %



Retorno Acumulado

Data de início do fundo
29/09/2017

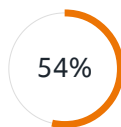
Itaú Personalité Hedge Plus MM ●
CDI ●



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% | -2,53% | - | - | - | - | 0,57% | |
| 2023 | CDI | 1,12% | 0,92% | 1,17% | 0,92% | 1,12% | 1,07% | 1,14% | - | - | - | - | 8,87% | |
| | %CDI | 4,64% | -44,42% | 109,73% | 36,91% | 46,55% | 68,80% | 57,90% | -222,40% | - | - | - | 6,46% | |
| 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% | 1,12% | 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% | 0,36% | 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% |

71 Meses desde o início do fundo



Meses em que esteve acima do CDI



Meses de retorno positivo do fundo

4,60% Volatilidade 12 meses

A aversão a risco tomou conta do sentimento dos investidores no mês de agosto. Preocupações com a atividade forte nos Estados Unidos atropelaram os dados recentes mais benignos de inflação e mercado de trabalho no período. Fatores técnicos e a percepção de que os juros altos devem permanecer por mais tempo na economia, com objetivo de equilibrar o balanço de atividade e inflação, fizeram o rendimento dos títulos do Tesouro norte-americano atingirem seu nível mais alto nos últimos 16 anos. Ao mesmo tempo, a fraqueza do crescimento Chinês intensificou o receio de crescimento global mais fraco, em meio à tentativa do governo de gerar novos estímulos na atividade. Em razão desse cenário, a performance dos ativos de risco foi bastante negativa no mês, com os principais índices acionários no vermelho, em especial nos mercados emergentes. Os ativos brasileiros também sofreram em agosto, em linha com o comportamento externo. Após quatro meses consecutivos de alta do Ibovespa, o índice apresentou forte queda no período. Na renda fixa, mesmo a decisão inesperada de início do ciclo de corte de juros com 0,5 p.p, ao invés de 0,25 p.p, não animou o mercado, cujo apetite foi barrado pela comunicação mais conservadora do BC e pelo ambiente externo. Nesse contexto, a performance do fundo foi negativa no mês. Nossa expectativa de um ambiente mais favorável para ativos de risco globais e a acomodação nas taxas de juros americanas não se concretizou, gerando perdas no nosso portfólio, que apresentava um viés mais otimista. Os principais destaques negativos no *book* de juros foram nossas posições aplicadas em juros no México, Brasil e Estados Unidos.

O *book* de moedas também foi detrator no mês. Trabalhamos com portfólio mais otimista com viés vendido em dólar, resultando em perdas. Os principais destaques negativos vieram de nossas posições nas moedas da Austrália, países europeus como um todo, Chile e Coreia do Sul.

O resultado das posições em renda variável também foi negativo no mês. Nossas posições direcionais compradas na bolsa americana e brasileira resultaram em perdas, dado cenário forte de aversão a risco em agosto. O *book Long and Short* de ações também foi detrator, com as principais perdas oriundas dos setores de consumo discricionário e financeiro.

Diante do cenário mais desafiador, fizemos ajustes em nosso portfólio com intuito de navegar a volatilidade do mercado, até que o cenário mais benigno de acomodação da inflação e juros no Estados Unidos se concretize. Trocamos algumas posições direcionais aplicadas por posições mais protegidas de inclinação de curva nos países emergentes e desenvolvidos. No *book* de moedas passamos a estar comprados em dólar contra diversas divisas, por conta do diferencial do crescimento americano em relação às outras regiões do globo. No Brasil, estamos trabalhando o *book* de juros de forma bastante tática, com viés comprado em taxa e comprado em inclinação de curva de juros nominais.

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\$ 1.721.130.682,25 | 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 - 31/08/2023

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.