

## 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.

**21,33% do CDI**

Rentabilidade no ano

**9,48% do CDI**

Rentabilidade dos últimos 12 meses

**160,95% do CDI**

Rentabilidade desde o início do fundo

## Análise de Retorno

Termômetro de Risco



### Contribuição no retorno no mês

Nominal em %

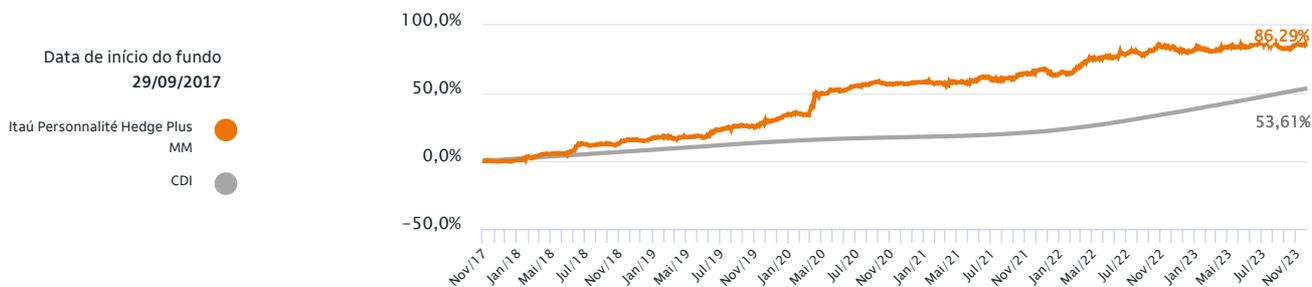
Caixa e Custos	0,86
Juros Internacional	0,23
Juros Local	0,19
Moedas On	0,00
RV Local	-0,01
RV Internacional	-0,07
Commodity	-0,29
Moedas Off	-0,51

### Contribuição no retorno no ano

Nominal em %

Caixa e Custos	9,26
RV Internacional	-0,28
Moedas Off	-0,35
Commodity	-0,63
Juros Local	-0,83
Moedas On	-1,04
Juros Internacional	-1,81
RV Local	-1,97

## Retorno Acumulado



## Retorno Mensal

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
<b>Fundo</b>	0,05%	-0,41%	1,29%	0,34%	0,52%	0,74%	0,62%	-2,53%	1,35%	0,42%	-	-	2,35%
2023 CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	-	-	11,02%
%CDI	4,64%	-44,42%	109,73%	36,91%	46,55%	68,80%	57,90%	-222,40%	138,30%	41,64%	-	-	21,33%
<b>Fundo</b>	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%
<b>Fundo</b>	-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%

73

Meses desde o início do fundo



Meses em que esteve acima do CDI



Meses de retorno positivo do fundo

4,53%

Volatilidade 12 meses

Em mais um mês de performance negativa dos ativos de risco globais, autoridades dos países desenvolvidos passaram a adotar uma postura mais branda em relação aos próximos passos da política monetária. Com o rendimento das *treasuries* de 10 anos encostando nos 5,0% a.a. ao longo do mês, a visão do Banco Central norte-americano é que esse nível elevado nos juros de longo prazo contribui com parte do árduo trabalho de levar a inflação para a meta. Na visão do Fed, o balanço de riscos agora está mais equilibrado, o que permite uma postura de “esperar pra ver”, sem resultar em desancoragem das expectativas de inflação por ter “feito de menos”. O pulso da economia americana tem ditado o ritmo dos ativos financeiros em âmbito global, contribuindo para uma postura mais conservadora dos países emergentes que já estão em processo de flexibilização monetária. Nesse contexto, a performance do *book* de juros trouxe contribuição positiva para o fundo. No mercado internacional, trabalhamos com posições de arbitragem de curva de juros entre regiões como Estados Unidos (tomados) e Europa (aplicados). Já no Brasil, nossa carteira tática com viés tomado nos juros nominais também contribuiu com o resultado positivo.

O *book* de moedas trouxe resultado negativo para o fundo, principalmente por perdas incorridas no mercado internacional. Como destaques negativos, podemos citar as posições compradas no dólar australiano e peso mexicano contra o dólar americano.

A parcela de Renda Variável trouxe pequenas perdas para o fundo em outubro. Nossa posição vendida na Bolsa americana incorreu em perdas no início do mês. No mercado de commodities, atuamos com uma carteira vendida em milho, o que trouxe resultado negativo para a estratégia.

Seguimos com posições mais protegidas no *book* de juros internacional, soltando gradualmente as amarras na direção de posicionamento direcional mais aplicado, principalmente na Europa e Reino Unido, conforme os dados nos Estados Unidos seguirem comportamento aderente às expectativas do Fed. Adicionamos posição comprada na Bolsa americana, procurando capturar movimento de recuperação no curto prazo impulsionado, entre outras coisas, pelo melhor comportamento das *treasuries*. Na parcela de moedas, reduzimos a exposição líquida comprada em dólar, principalmente contra moedas de países europeus, passando a ficar comprados em maior grau nas moedas da Austrália e do México. No Brasil, seguimos com viés tático comprado em taxas 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\$ 1.566.108.699,29	Público Alvo Público Em Geral	Cota de Resgate (dias úteis): D+42 Crédito de 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 PERSONNALITÉ HEDGE PLUS MULTIMERCADO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO - CNPJ 28.075.485/0001-00 - 31/10/2023

Este fundo possui lâmina de informações essenciais, podendo esta ser consultada no seguinte endereço eletrônico [www.itaú.com.br](http://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](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 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.