

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.

13,53% do CDI

Rentabilidade no ano

15,45% do CDI

Rentabilidade dos últimos 12 meses

154,44% do CDI

Rentabilidade desde o início do fundo

Análise de Retorno

Termômetro de Risco



Contribuição no retorno no mês

Nominal em %

Caixa e Custos	0,67
RV Internacional	0,53
RV Local	-0,00
Commodity	-0,08
Moedas Off	-0,19
Moedas On	-0,42
Juros Local	-0,55
Juros Internacional	-0,66

Contribuição no retorno no ano

Nominal em %

Caixa e Custos	10,03
RV Internacional	0,26
Moedas Off	-0,55
Commodity	-0,71
Juros Local	-1,46
Moedas On	-1,48
RV Local	-1,97
Juros Internacional	-2,48

Retorno Acumulado

Data de início do fundo
29/09/2017

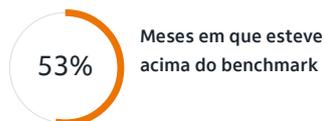
Itaú Personalité Hedge Plus MM (●)
CDI (●)



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%	1,35%	0,42%	-0,71%	-	1,63%
2023 CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	-	12,04%
%CDI	4,64%	-44,42%	109,73%	36,91%	46,55%	68,80%	57,90%	-222,40%	138,30%	41,64%	-76,94%	-	13,53%
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%

74 Meses desde o início do fundo



4,36% Volatilidade 12 meses

O mês de novembro ficou marcado pelo forte desempenho dos ativos de risco globais. O movimento foi justificado pelo fluxo mais favorável de indicadores da economia americana, elevando a probabilidade percebida pelos agentes de um *soft landing*, quando a inflação caminha para a meta sem grandes custos para o mercado de trabalho e para a economia como um todo. Adicionalmente, um dos integrantes do FED (Federal Reserve) afirmou em discurso que a entidade pode começar a cortar os juros se a inflação continuar a ceder nos próximos meses. Até então, a narrativa predominante era sobre a necessidade de “taxas mais altas por mais tempo”. Com isso, os rendimentos dos títulos do Tesouro americano para 2 e 10 anos recuaram consideravelmente. Os ativos brasileiros também acompanharam a boa recuperação no mês, com forte fechamento dos juros nominais, juros reais e avanço de mais de 12% do Ibovespa. Diante desse cenário, o retorno do *book* de juros foi o maior detrator de performance no mês. Trabalhamos com uma carteira vendida em taxa de juros de países desenvolvidos (ex-US), porém ainda protegida de surpresas altistas nas taxas de juros americanas. Esse combo trouxe perdas no agregado. Ainda no mercado internacional, nossa posição comprada em taxas no Japão também foi detratora, acompanhado o movimento do resto do globo, apesar do momento da economia na direção de menor flexibilização monetária. No Brasil, iniciamos o mês com posições tomadas na curva de juros nominal, o que contribuiu para as perdas.

No *book* de moedas, iniciamos o mês comprados em dólar contra outras divisas globais, mudando a cabeça conforme os eventos do mês foram direcionando o mercado para a direção oposta. No entanto, no agregado, o *book* incorreu em perdas em novembro. O destaque negativo ficou com nossa posição vendida em euro contra o dólar americano.

No mercado de Renda Variável, a contribuição de performance foi positiva. Conseguimos capturar o movimento de alta da Bolsa americana por meio de posições compradas em índice.

Diante da mudança relevante de cenário, ajustamos a carteira do fundo para um cenário internacional e de Brasil mais construtivo. No *book* de juros internacional, adotamos posições direcionais mais aplicadas, inclusive nos Estados Unidos, porém ainda contando com posições protegidas de inclinação de curva. Na parcela de Brasil, passamos a ficar aplicados na parte mais curta da curva, acreditando em uma possível mudança de postura, até então ainda bastante conservadora, do Banco Central brasileiro. No *book* de moedas, estamos posicionados para capturar a boa performance das moedas cíclicas, inclusive o real, e ainda vendidos em euro contra o dólar. Na renda variável, seguimos comprados em Bolsa americana, porém em uma fração das posições do mês anterior.

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\$ 1.478.960.308,92	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

Accesse 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 - 30/11/2023

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.