

# Itaú Personalité Hedge Plus MM

## FICFI

### Objetivo 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.

**28,56** % do CDI

Rentabilidade anual relativa ao benchmark

**35,86** % do CDI

Rentabilidade relativa ao benchmark dos últimos 12 meses

**195,30** % do CDI

Rentabilidade relativa ao benchmark desde o início do fundo.

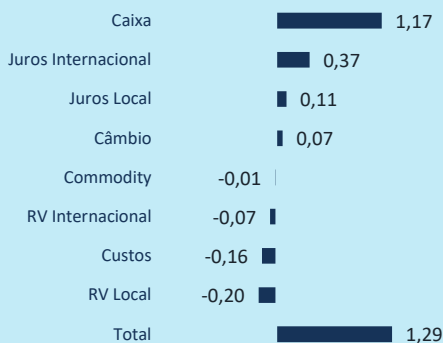
Termômetro de Risco



### Análise de Retorno

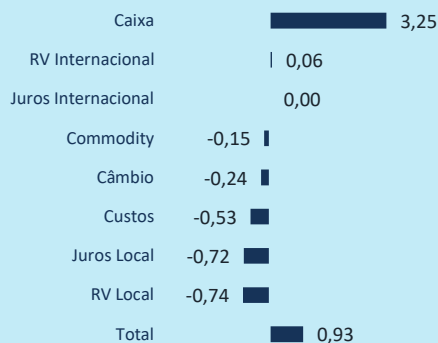
#### Contribuição no retorno no mês

Nominal em %

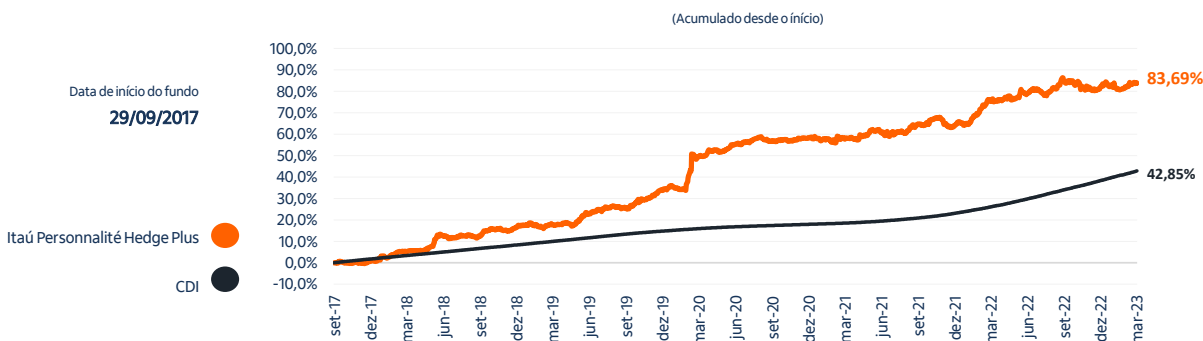


#### Contribuição no retorno no ano

Nominal em %



### Retorno Acumulado



### Retorno Mensal

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	
2023	Fundo	0,05%	-0,41%	1,29%	-	-	-	-	-	-	-	-	0,93%	
	%CDI	4,64%	-	109,73%	-	-	-	-	-	-	-	-	28,56%	
2022	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%
	%CDI	64,33%	321,42%	412,14%	48,51%	19,83%	148,43%	66,40%	38,79%	180,70%	-	-	37,30%	87,81%
2021	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%
	%CDI	-	-	497,74%	-	798,73%	72,50%	-	200,69%	537,01%	224,39%	4,56%	-	82,08%

## Comentários do Gestor

66

Meses desde o início do fundo



58% Meses em que esteve acima do benchmark



75% Meses de retorno positivo do fundo

4,55%

Volatilidade 12 Meses

**Juros:** Em março, os mercados globais sofreram com o surgimento de problemas em importantes bancos dos Estados Unidos e Europa. Embora casos distintos, um denominador é comum a estes eventos: a dor que o aperto das condições financeiras começa a causar na economia real. Como a inflação vem apresentando resiliência em níveis mais elevados, o mercado vinha continuamente precificando, e, diga-se de passagem, os Bancos Centrais entregando, juros mais altos na busca pela convergência à meta. Com as primeiras vítimas no noticiário, vivenciamos uma enorme reprecificação nas curvas de juros globais, sinalizando, ao mesmo tempo, uma taxa terminal mais branda e a antecipação dos cortes. O mercado passou a colocar na conta que uma parte do trabalho de desaceleração da economia já está contratada por conta de uma maior restrição do crédito, entre outras consequências dos eventos acima. No Brasil, o tema central foi a apresentação do novo arcabouço fiscal e os impactos que o modelo pode gerar nas expectativas de inflação, em um contexto de Banco Central com sinalização mais hawkish (quando o Banco Central defende a necessidade de juros altos para controlar a inflação). Neste contexto, a performance do book de juros foi positiva, tanto no mercado local quanto no internacional. Nossa posição aplicada em juros no Canadá colheu os benefícios dos movimentos de aversão a risco no mês, ao mesmo tempo que conseguimos minimizar perdas com posições compradas em juros americanos e de outras economias. No Brasil, nos posicionamos na direção de que o Banco Central não conseguiria cortar juros antes de julho deste ano, o que trouxe ganhos para o fundo no mês.

**Câmbio:** O book de moedas obteve contribuição marginalmente positiva no mês. Entre os destaques positivos, podemos mencionar a posição vendida na moeda de Turquia contra o dólar e nossas movimentações táticas no peso mexicano contra o dólar americano. Do lado negativo, tivemos perdas nas moedas de Japão, Austrália e Nova Zelândia entre as principais.

**Ações:** A parcela de Renda Variável foi detratora no período, principalmente por meio das posições oriundas do book Long and Short de ações no Brasil, nos setores de utilidade pública, consumo discricionário e materiais.

**Posicionamento:** Com atuação dos governos para manter o equilíbrio do sistema financeiro, voltamos a alocar risco nas teses de maior convicção, principalmente via book de moedas e por meio de posições em diversas divisas globais. O book divide-se entre posições compradas em moedas que se beneficiam da surpresa positiva no crescimento chinês e em moedas defensivas neste momento. Compusemos o book de juros com temas específicos, por meio de posições aplicadas no México e Nova Zelândia e tomadas na Austrália e Japão. No Brasil, seguimos acreditando que o Banco Central não consegue cortar juros tão cedo quanto a precificação da curva aponta, dado o provável baixo impacto na melhora das expectativas de inflação que o novo arcabouço fiscal trará.

Volume Global Mínimo\*  
R\$ 1,00

Classificação Tributária  
Longo Prazo Sem Compromisso

Patrimônio Líquido Médio nos últimos 12 meses  
R\$ 1.966.839.827,00

Taxa de Administração  
2,00% ao ano

Taxa de Performance  
20% do que exceder 100% do CDI.

Público Alvo  
Público Em Geral

Horário para Movimentação  
Até às 15:00

Aplicação e Resgate  
Cota de aplicação: D+0

Cota de resgate: D+42  
Crédito do resgate: D+43

**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 - Debênture 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.

### Informações relevantes

ITAÚ PERSONNALITÉ HEDGE PLUS MULTIMERCADO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO - CNPJ 28.075.485/0001-00 - 31/03/2023

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 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: 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.. 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% do que exceder 100% 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

### 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.



Signatory of:

