



Objetivos do Fundo

Fundo da reconhecida família Hedge Plus: mesmo time, mesmas estratégias macro e maior exposição ao mercado internacional. O fundo busca superar o CDI investindo em bolsa, juros e moedas. A estratégia, que é focada no book macro da família do Hedge Plus, tende a ter maior exposição no exterior do que no Brasil

71,86% do CDI

Rentabilidade no ano

79,58% do CDI

Rentabilidade dos últimos 12 meses

133,36% do CDI

Rentabilidade desde o início do fundo

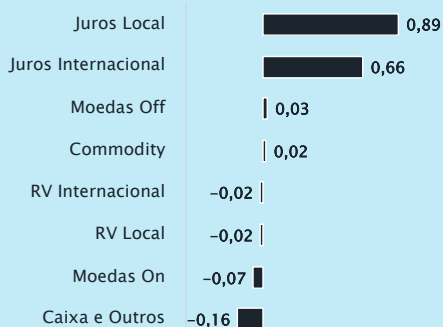
Análise de Retorno

Termômetro de Risco



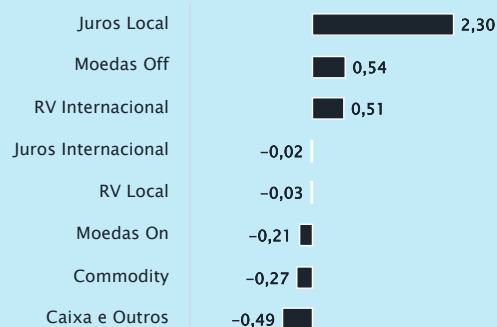
Contribuição no retorno no mês

Nominal em %



Contribuição no retorno no ano

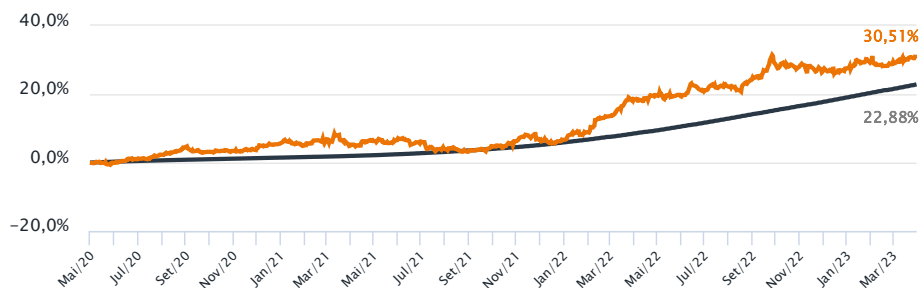
Nominal em %



Retorno Acumulado

Data de início do fundo
30/04/2020

Itaú Macro Opportun. MM ●
CDI ●

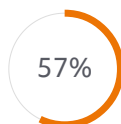


Retorno Mensal

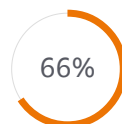
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
Fundo	1,57%	-0,57%	1,33%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,34%
2023	CDI	1,12%	0,92%	1,17%	-	-	-	-	-	-	-	-	3,25%
	%CDI	139,79%	-61,60%	112,93%	-	-	-	-	-	-	-	-	71,86%
Fundo	2,11%	4,21%	4,05%	1,43%	-0,25%	1,15%	1,33%	1,61%	3,60%	-0,67%	-1,11%	0,76%	19,63%
2022	CDI	0,73%	0,75%	0,92%	0,83%	1,03%	1,01%	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%	12,37%
	%CDI	288,67%	561,07%	438,68%	171,59%	-24,01%	113,44%	128,51%	138,02%	335,44%	-65,51%	-109,18%	67,80%
Fundo	-0,63%	0,67%	-0,63%	1,32%	0,26%	-0,38%	-2,04%	-0,56%	1,36%	1,39%	0,41%	-0,08%	1,02%
2021	CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,30%	0,36%	0,42%	0,44%	0,59%	0,76%	4,40%
	%CDI	-421,12%	496,93%	-317,52%	633,56%	96,68%	-126,00%	-573,44%	-131,21%	309,80%	288,66%	69,99%	23,27%

35

Meses desde o início do fundo



Meses em que esteve acima do CDI



Meses de retorno positivo do fundo

6,60% Volatilidade 12 meses

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.

O *book* de moedas obteve contribuição negativa 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, Nova Zelândia, além do Real contra o dólar.

A parcela de Renda Variável foi marginalmente detratora no período. Obtivemos perdas em posições direcionais na bolsa brasileira e americana.

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.

Características

Volume Global Mínimo* R\$ 1,00	Taxa de Administração cobrada 2,00% ao ano	Horário para Movimentação Até às 14:30
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\$ 631.053.308,55	Público Alvo Investidores Qualificados	Cota de Resgate (dias úteis): D+21 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 MACRÔ OPPORTUNITIES MULTIMERCADO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO - CNPJ 36.346.343/0001-50 - 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). 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 pessoas físicas e/ou jurídicas, bem como de fundos de investimento ou fundos de investimento em cotas de fundos de investimento em geral, todos clientes do ADMINISTRADOR, do GESTOR ou de empresas a eles ligadas. 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.. 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: 30/04/2020. 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 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.