

Itaú Global Dinâmico Plus MM FICFI

Objetivos do Fundo

Superar o CDI no longo prazo, com posições nos mercados de juros, crédito privado, moedas e renda variável, atuando tanto no Brasil quanto no mercado internacional, podendo também operar commodities.
Estratégia cujo foco é a diversificação da carteira, por meio de uma alocação dinâmica em diversas estratégias da Itaú Asset, com fontes de retorno independentes e descorrelacionadas entre si.

4,66 % + Benchmark
Rentabilidade relativa ao benchmark dos últimos 12 meses

11,79 % + Benchmark
Rentabilidade relativa ao benchmark desde o início do fundo (31/01/2017)

0,05 % + Benchmark
Rentabilidade anual relativa ao benchmark

Análise de Retorno

Termômetro de Risco



Destaques de Performance por estratégia no mês



Juros



Câmbio



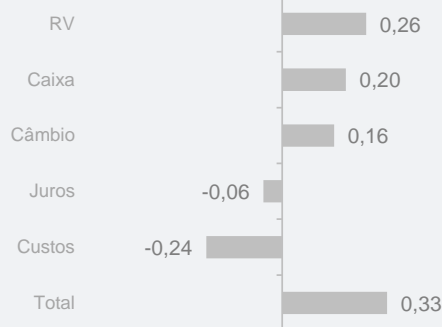
Ações

Contribuição



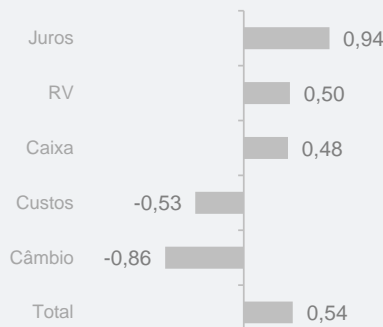
Contribuição no retorno no mês

Nominal em %



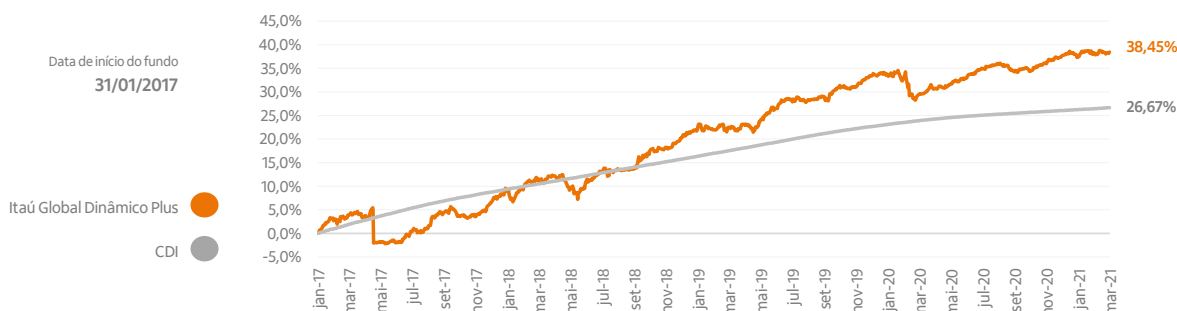
Contribuição no retorno no ano

Nominal em %



Retorno acumulado

(Acumulado desde o início)



Retorno Mensal

		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2021	Fundo	-0,28%	0,49%	0,33%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,54%
	+/- Bench	-0,43%	0,36%	0,13%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,05%
2020	Fundo	-0,09%	-0,62%	-2,21%	0,97%	0,64%	1,03%	1,44%	0,70%	-1,06%	0,00%	1,18%	1,28%	3,22%
	+/- Bench	-0,47%	-0,92%	-2,55%	0,68%	0,40%	0,81%	1,24%	0,54%	-1,22%	-0,16%	1,03%	1,11%	0,45%
2019	Fundo	2,15%	-0,68%	0,38%	0,58%	0,77%	1,87%	1,16%	0,34%	0,53%	1,41%	0,09%	1,88%	10,96%
	+/- Bench	1,60%	-1,17%	-0,09%	0,06%	0,22%	1,41%	0,60%	-0,17%	0,07%	0,93%	-0,29%	1,50%	4,99%

análise

Comentário do Gestor

50 Meses desde o início do fundo

63% Meses em que esteve acima do benchmark

76% Meses de retorno positivo do fundo

2,30% Volatilidade 12 Meses

Juros: A percepção do cenário internacional continuou positiva, influenciada pela evolução da atividade econômica nos Estados Unidos e pelo ritmo de vacinação da sua população. Além disso, espera-se o anúncio de um plano de investimentos em infraestrutura de US\$ 3 trilhões naquele país, após outro recentemente aprovado de US\$ 1,9 trilhão, focado no combate aos efeitos da pandemia. Contando com uma postura paciente do Banco Central americano em relação à necessidade de normalização da política monetária por mais algum tempo, as preocupações com uma aceleração da inflação seguiram no radar dos investidores, tendo como consequência a continuidade no movimento de abertura dos juros longos, para o maior nível desde janeiro de 2020.

No Brasil, acompanhamos uma deterioração da perspectiva fiscal do país que acabou por impactar negativamente nossas curvas de juros com uma abertura em torno de 80bps ao longo da curva nominal. Do ponto de vista político, tivemos a aprovação de uma nova rodada do Auxílio Emergencial, a aprovação da primeira versão do orçamento de 2021 com crescimento expressivo das despesas discricionárias e a elegibilidade do ex-presidente Lula, que traz mais incertezas com relação à corrida presidencial de 2022. No front econômico, tivemos mais um mês com pressões inflacionárias e a decisão do Banco Central brasileiro em aumentar a taxa Selic em 75 bps.

Em nosso portfólio, mantivemos posição tomada na curva de juros nominais e comprada em inflação implícita, trazendo resultado positivo no período.

No mercado internacional de juros, acabamos trazendo resultado negativo para o fundo principalmente por nossas posições nas curvas de juros do México e da Rússia. Quando agregamos todas as operações de juros, tivemos um resultado levemente negativo.

Câmbio: No mercado de moedas, a alta dos juros americanos continuou fortalecendo o dólar, que se valorizou frente às principais divisas globais. No Brasil, além do impacto do dólar mais forte, o real também sofreu com o maior risco fiscal, e fechou o mês com desvalorização de 3,02%.

Considerando o book de moedas, mantivemos nossa posição comprada no real. Já na parte internacional, trouxemos resultados positivos, principalmente por nossas posições no euro, peso chileno e dólar canadense.

Consolidando todas as operações, o book de moedas trouxe um resultado positivo.

Ações: Na renda variável, o cenário positivo citado influenciou as bolsas globais, trazendo valorização para os principais índices globais mesmo com o aumento nos juros de longo prazo americano. Com isso, S&P, Nasdaq, Eurostoxx e FTSE valorizaram, respectivamente, 4,38%, 0,41%, 7,78% e 3,55%.

No Brasil, o Ibovespa seguiu o bom humor externo e fechou o mês com alta de 6%, mesmo com a maior percepção de risco local que citamos anteriormente.

Em nosso portfólio, mantivemos posição comprada em Ibovespa, S&P, Eurostoxx e FTSE, trazendo resultado positivo no mês.

No consolidado das operações de renda variável, tivemos um resultado positivo.

Características

Volume Global Mínimo*
R\$ 1,00

Classificação Tributária
Longo Prazo Sem Compromisso

Patrimônio Líquido Médio nos últimos 12 meses
R\$ 4.729.942.377,00

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 14:00

Aplicação e Resgate
Cota de aplicação: D+0

Crédito do resgate (dias úteis): D+22

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.itaum.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.

Informações relevantes

ITAÚ GLOBAL DINÂMICO PLUS MULTIMERCADO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO - CNPJ 26.269.983/0001-50 - 31/03/2021

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: Consultar Regulamento Objetivo do fundo: Superar o CDI no longo prazo por meio da aplicação em outros fundos de investimento. Tipo Anbima: MULTIMERCADOS DINÂMICO - Fundos que têm como objetivo buscar retorno no longo prazo por meio de investimento em diversas classes de ativos, incluindo cotas de Fundos. Estes Fundos possuem uma estratégia de asset allocation sem, contudo, estarem comprometidos com um mix pré-determinado de ativos. A política de alocação é flexível, reagindo às condições de mercado e ao horizonte de investimento. É permitida a exposição financeira superior a 100% (cem por cento) do seu respectivo patrimônio líquido, apenas de forma indireta, por meio de aquisição de cotas de Fundos. Início do fundo em: 31/01/2017. 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.itaum.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.



Signatory of:

