

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 decorrelacionadas entre si.

0,71 % + Benchmark
Rentabilidade relativa ao benchmark dos últimos 12 meses

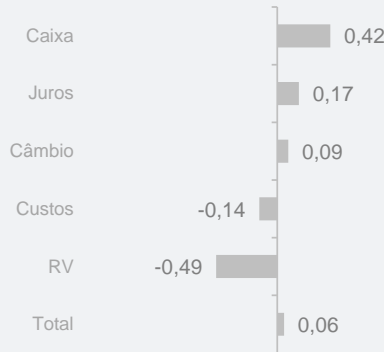
11,80 % + Benchmark
Rentabilidade relativa ao benchmark desde o início do fundo (31/01/2017)

-0,07 % + Benchmark
Rentabilidade anual relativa ao benchmark

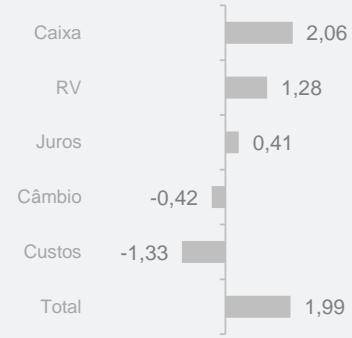
Análise de Retorno



Contribuição no retorno no mês
Nominal em %

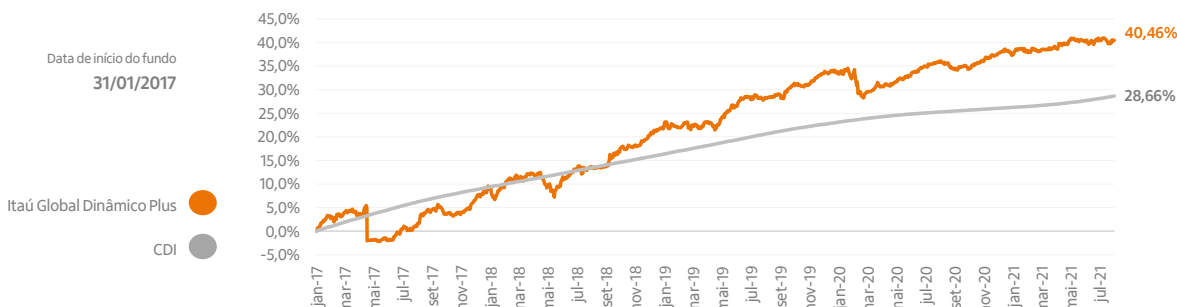


Contribuição no retorno no ano
Nominal em %



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%	0,26%	1,23%	-0,27%	0,17%	0,06%	-	-	-	-	1,99%
	+/- Bench	-0,43%	0,36%	0,13%	0,05%	0,97%	-0,58%	-0,18%	-0,37%	-	-	-	-	-0,07%
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%

55 Meses desde o início do fundo

61% Meses em que esteve acima do benchmark

77% Meses de retorno positivo do fundo

2,50% Volatilidade 12 Meses

Análise: Durante o mês de agosto, continuamos acompanhando as discussões com relação à transitoriedade das pressões inflacionárias no mundo e, no contexto americano, a função de reação do FED com relação à retirada de seu programa de compra de ativos (tapering) e o início do ciclo de normalização de sua taxa de juros. Na China, os receios com os impactos da variante Delta na reabertura da economia e com questões regulatórias trouxeram preocupações com relação ao ritmo de crescimento no país.

No mercado americano, mais uma vez tivemos um mês de valorização para seus principais índices acionários, com S&P e Nasdaq subindo, respectivamente 3% e 4,1%, impulsionados pela comunicação do presidente do FED, no simpósio de Jackson Hole, de que não há pressa para subida da taxa de juros. A curva de juros americana abriu, enquanto o dólar ganhou força contra as principais moedas desenvolvidas.

Na Europa, vale destaque para a valorização das bolsas na região, com Euro Stoxx, DAX e FTSE subindo, respectivamente, 2,63%, 1,87% e 2,06%.

Vindo para o Brasil, nossos ativos não acompanharam os ventos internacionais favoráveis, sendo impactados pela continuidade da pressão inflacionária, necessidade de maior alta na taxa Selic, e consequentemente, receios com relação ao crescimento do país à frente. Somaram-se a esses fatores, a crescente pressão por flexibilização de nossa política fiscal com as discussões sobre o pagamento dos precatórios e o aumento de programas de distribuição de renda.

Como consequência, mais uma vez a curva de juros abriu em toda sua extensão, com os vértices mais curtos, como o janeiro 22, abrindo 47 bps e mais longos, como o janeiro 29, abrindo 146 bps.

Mesmo com a maior atratividade do juro brasileiro, o real se desvalorizou 0,42%, e o Ibovespa, 2,48% no período.

O Global Dinâmico Plus teve retorno positivo no período, embora abaixo do CDI. O destaque positivo mais uma vez veio de nosso book local, sobretudo com a parcela de juros nominal e inflação implícita, os quais mais que compensaram as perdas vindas do nosso book de renda variável local. Na parcela internacional, o resultado foi negativo, principalmente pelo book de juros, que anulou os ganhos vindos de nosso book de moedas. Na parcela de renda variável internacional, embora nossas posições direcionais nas Bolsas americanas e europeias tenham trazido resultados positivos, eles foram anulados pelo resultado negativo do book de Long & Short internacional.

Posicionamento: No mercado internacional, nossa preferência continua pela renda variável, principalmente com posições compradas no S&P 500 e Nasdaq. Na parcela de juros, preferimos trades de curva, explorando o comportamento dos bancos centrais com relação à inflação em seus países, e sem um viés direcional definido. Já no book de moedas, mantemos o viés comprado no dólar, principalmente contra moedas de países desenvolvidos (euro, coroa norueguesa e dólar australiano), além de explorar alguns trades táticos em outras moedas de países emergentes.

Vindo para o Brasil, continuamos com nossa posição tomada nos juros nominais e comprada em NTN-Bs ao longo da curva. Mantemos também a posição comprada no real e na Bolsa brasileira, utilizando-se de estruturas de opções para proteção.

Como

Características

Volume Global Mínimo*
R\$ 1,00

Classificação Tributária
Longo Prazo Sem Compromisso

Patrimônio Líquido Médio nos últimos 12 meses
R\$ 4.558.718.379,00

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

Cota de resgate (dias úteis): D+21
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 - 31/08/2021

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:

