

Itaú Flexprev Macro Prev MM FICFI

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, moedas e renda variável do Brasil, países da América Latina e mercados internacionais em geral. Explora oportunidades direcionais, táticas e arbitragens.

0,04 % + Benchmark
Rentabilidade relativa ao benchmark dos últimos 12 meses

17,66 % + Benchmark
Rentabilidade relativa ao benchmark desde o início do fundo (04/05/2011)

-1,49 % + Benchmark
Rentabilidade anual relativa ao benchmark

Análise de Retorno Performance



Destaques de Performance
por estratégia no mês



Ações



Juros

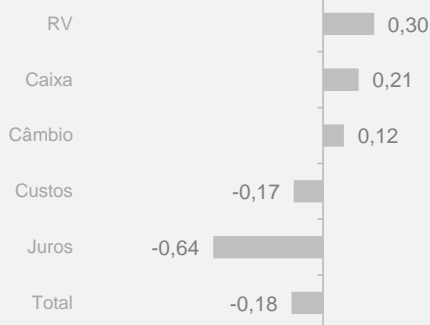


Câmbio

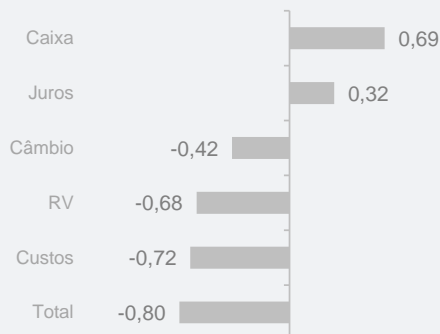
Contribuição

- Positiva
- Negativa
- Neutra

Contribuição no retorno no mês
Nominal em %

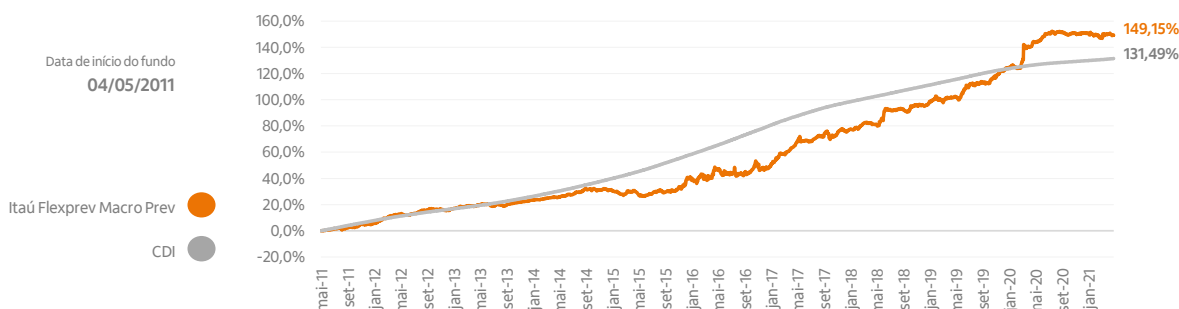


Contribuição no retorno no ano
Nominal em %



Retorno acumulado

(Acumulado desde o início)



Retorno Mensal

		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2021	Fundo	-1,00%	-0,63%	1,02%	-0,18%	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,80%
	+/- Bench	-1,15%	-0,76%	0,82%	-0,39%	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,49%
2020	Fundo	0,53%	0,39%	6,56%	1,30%	0,69%	1,93%	0,14%	0,27%	-0,73%	0,50%	-0,17%	0,35%	12,23%
	+/- Bench	0,15%	0,10%	6,22%	1,02%	0,45%	1,72%	-0,05%	0,11%	-0,89%	0,35%	-0,32%	0,19%	9,46%
2019	Fundo	2,88%	-1,40%	0,86%	0,45%	0,97%	2,52%	0,57%	1,25%	-0,20%	1,62%	2,34%	1,06%	13,63%
	+/- Bench	2,34%	-1,89%	0,39%	-0,07%	0,43%	2,05%	-0,00%	0,74%	-0,66%	1,14%	1,96%	0,69%	7,66%

análise

Comentário do Gestor

119 Meses desde o início do fundo

46% Meses em que esteve acima do benchmark

76% Meses de retorno positivo do fundo

2,51% Volatilidade 12 Meses

Ações: Na renda variável, continuamos acompanhando a valorização dos principais índices globais com S&P 500, Euro Stoxx e Ibovespa valorizando-se, respectivamente, 5,24%, 1,42% e 1,94%. Durante o mês, os destaques ficaram para nossas posições compradas no S&P 500, Euro Stoxx e Ibovespa. No período, também vale destaque positivo para nossas estratégias Long & Short.

Juros: No mercado internacional, o mês de abril foi marcado pela continuidade de dados fortes nos indicadores de crescimento globais, consolidando nossa visão de retomada das principais economias do mundo, ainda que em ritmos divergentes. Em particular, nos Estados Unidos, mesmo com diversos indicadores surpreendendo positivamente as expectativas de mercado, a preocupação com a inflação se atenuou marginalmente, trazendo alguma calma para os rendimentos dos títulos longos do Tesouro americano. Também contribuiu para a queda no rendimento destes títulos um esforço do FED em comunicar que ainda não é apropriado nem “pensar em pensar” sobre a retirada de estímulos na economia, e que o aumento da inflação este ano era esperado e transitório, reforçando que o caminho ainda é longo para uma recuperação plena. No Brasil, apesar da já tradicional entropia gerada pelas discussões fiscais, a proposta orçamentária para 2021 teve seu desfecho, contribuindo para uma melhora do clima político, apesar de outros pontos delicados de incerteza, como a CPI da COVID-19. Paralelo a isso, a vacinação seguiu avançando em abril em conjunto com a mobilidade reduzida da população, resultando em queda no número de casos e ocupação dos hospitais, principalmente na população idosa, que é foco da vacinação. Neste contexto, nosso book de juros local foi detratador de performance. Seguimos posicionados com viés pessimista neste mercado, comprados em taxa de juros nominais e inflação, acreditando na preocupação do BC em buscar ancorar as expectativas inflacionárias para 2022, e na sensibilidade dos vértices longos da curva à fragilidade das contas públicas, sobre as quais consideramos um risco fiscal não desprezível. No entanto, as taxas de juros acabaram cedendo no mês, principalmente as mais longas, incorrendo em perdas para o fundo. No mercado internacional, nosso book também foi detratador, em menor intensidade, com o destaque negativo oriundo de posições no mercado americano

Câmbio: O resultado do book de moedas foi positivo em abril. Os principais ganhos vieram de nossa posição vendida em dólar contra o real, montada de forma cruzada com o book de juros local. O dólar mais fraco no relativo a outras moedas globais, somado a um fluxo positivo do estrangeiro para Bolsa brasileira no mês, contribuíram para a boa performance da nossa moeda. Complementando os ganhos, o book internacional teve contribuições positivas de posições nas moedas de Israel e China, e contribuição negativa, em menor intensidade, oriunda de posição no euro contra o dólar.

Como

Características

Este Material refere-se ao **fundo investido** pela Itaú Vida e Previdência S.A. para gestão das provisões dos planos.

Patrimônio Líquido Médio nos últimos 12 meses
R\$ 599.231.477,80

Taxa de Administração
2,00% ao ano

Taxa de Performance
Não há.

Público Alvo
Previdenciário

Processo SUSEP VGBL**
15414.004167/2010-35

Processo SUSEP PGBL**
15414.004179/2010-60

O fundo poderá, eventualmente, apresentar indisponibilidade, permanente ou temporária, de acesso por parte de investidores. Em caso de dúvidas, consulte seu gerente de relacionamento

Para conhecer mais informações sobre o plano de previdência que esse fundo acessa procure o especialista de seu segmento ou consulte no bankline em: Menu > Previdência > Conheça nossos planos > Conhecer > Para mim/Para criança

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 FLEXPREV MACRO PREV MULTIMERCADO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO - CNPJ 11.978.808/0001-64 - 30/04/2021

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. Público alvo: O FUNDO destina-se a receber, com exclusividade, os recursos das provisões matemáticas e demais recursos e provisões de Planos Geradores de Benefícios Livre - PGBL e Vida Geradores de Benefícios Livre - VGBL, instituídos pela Itaú Vida e Previdência S.A., investidor profissional, nos termos da regulamentação em vigor. Objetivo do fundo: N/D. Tipo Anbima: PREVIDÊNCIA - MULTIMERCADOS LIVRE - Fundos nesta categoria se baseiam 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. Livre é a estratégia na qual os fundos não possuem obrigatoriamente o compromisso de concentração em nenhuma estratégia específica. Início do fundo em: 04/05/2011. Taxa de Administração máx.: 2,00%. Taxa de Performance: Não há. Este fundo é destinado exclusivamente a proponentes qualificados. 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.itaui.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.



Signatory of:



Outras informações relevantes

** Consulte o regulamento do seu plano de previdência e/ou plano VGBL.

Itaú Vida e Previdência S.A.: CNPJ: 92.661.388/0001-90. Informações reduzidas. Prevealem os termos dos regulamentos que você recebe na contratação dos planos, de acordo com a legislação vigente. O regulamento do plano poderá ser consultado no portal da Susep - www.susep.gov.br. Os recursos dos planos de previdência são aplicados em fundos de investimento, que não possuem garantia de rentabilidade, podendo, inclusive, ter rentabilidade negativa e possuem patrimônio segregado do patrimônio da EAPC. O registro desses planos na Susep não implica, por parte da autarquia, incentivo ou recomendação à sua comercialização. Os planos de previdência apresentam tributação no resgate ou recebimento de renda, conforme sua escolha na contratação: tributação progressiva compensável ou tributação regressiva definitiva. A rentabilidade do fundo será impactada em virtude dos custos e despesas do fundo, inclusive taxa de administração. O índice utilizado trata-se de mera referência econômica e não meta ou parâmetro de performance. Clientes Personalitê: Consultas, informações e serviços transacionais acesse itaupersonalite.com.br ou ligue 3003 7377 (capitais e regiões metropolitanas) ou 0800 724 7377 (demais localidades), todos os dias, 24 horas por dia ou fale com seu gerente. Reclamações, cancelamentos e informações gerais ligue para o SAC: 0800 722 7377, todos os dias, 24 horas por dia. Se não ficar satisfeito com a solução apresentada, contate a Ouvidoria: 0800 570 0011, em dias úteis, das 9h às 18h.