

Itaú Flexprev Vision MM FICFI

Objetivos do Fundo

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

1,75 % + Benchmark
Rentabilidade relativa ao benchmark dos últimos 12 meses

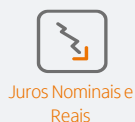
1,76 % + Benchmark
Rentabilidade relativa ao benchmark desde o início do fundo (06/06/2017)

0,22 % + Benchmark
Rentabilidade anual relativa ao benchmark

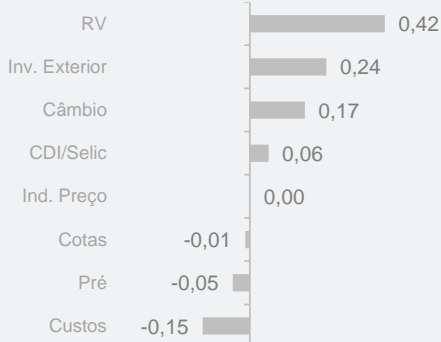
Análise de Retorno Performance



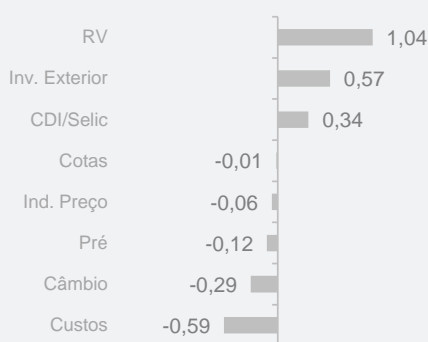
Destaques de Performance
por estratégia no mês



Contribuição no retorno no mês

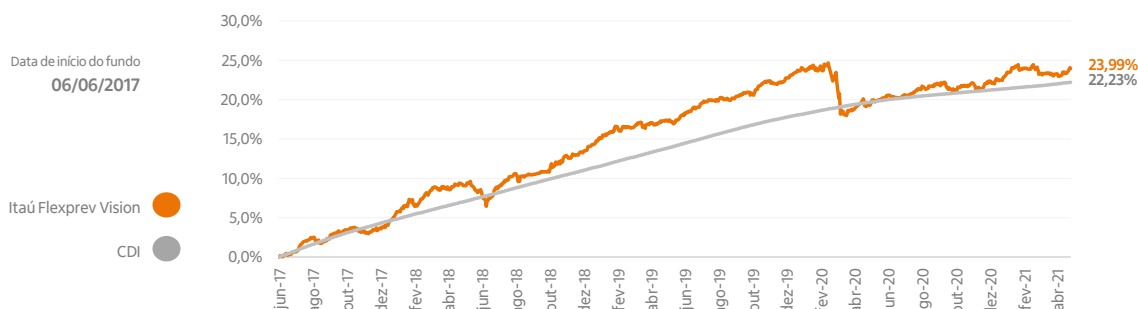


Contribuição no retorno no ano



Retorno acumulado

(Acumulado desde o início)



Retorno Mensal

| | | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | JUN | JUL | AGO | SET | OUT | NOV | DEZ | ANO |
|------|-----------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|-------|--------|--------|-------|--------|-------|--------|
| 2021 | Fundo | 0,73% | 0,06% | -0,61% | 0,73% | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,91% |
| | +/- Bench | 0,58% | -0,07% | -0,81% | 0,52% | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,22% |
| 2020 | Fundo | -0,03% | -0,96% | -3,08% | 0,54% | 0,76% | 0,06% | 0,90% | 0,42% | -0,48% | 0,41% | 0,19% | 0,68% | -0,66% |
| | +/- Bench | -0,41% | -1,25% | -3,42% | 0,25% | 0,52% | -0,16% | 0,70% | 0,26% | -0,64% | 0,25% | 0,04% | 0,51% | -3,43% |
| 2019 | Fundo | 1,43% | 0,01% | 0,34% | 0,45% | 0,56% | 0,86% | 0,65% | 0,34% | 0,61% | 1,03% | 0,00% | 1,23% | 7,77% |
| | +/- Bench | 0,89% | -0,49% | -0,12% | -0,06% | 0,02% | 0,39% | 0,08% | -0,16% | 0,14% | 0,54% | -0,38% | 0,85% | 1,80% |

análise

Comentário do Gestor

46

Meses desde o início do fundo



55% Meses em que esteve acima do benchmark



85% Meses de retorno positivo do fundo

1,90%

Volatilidade 12 Meses

Juros Nominais e Reais: Em abril, a evolução do cenário internacional e dos ativos de risco seguiu positiva. A temporada de divulgações de balanços foi uma das influências, com resultados corporativos melhores do que os esperados nos Estados Unidos e na Europa. Além disso, apesar do aumento da inflação, os presidentes dos principais bancos centrais reiteraram uma visão paciente em relação à necessidade de correção da política monetária em um futuro próximo. O fluxo dessas notícias, juntamente com a dinâmica da vacinação e da reabertura da atividade econômica nos EUA, mais que contrabalançou a gravidade da pandemia na Índia e em outras localidades do mundo.

No Brasil, a melhora do clima político ajudou na recuperação do mercado de renda fixa local. O Governo e o Congresso finalmente chegaram a um acordo para superar o impasse para a conclusão do Orçamento de 2021, o que tirou a pressão ao longo de nossa curva de juros nominais. Por outro lado, ainda existe um risco assimétrico de revisão para cima nas previsões para o IPCA no horizonte de avaliação do Banco Central do Brasil, vindo dos preços industriais, commodities e eletricidade. Isso manteve o desempenho relativo positivo dos títulos atrelados à inflação com prazos de vencimentos até cinco anos.

Em nosso portfólio, o resultado negativo da posição tomada em juros nominais brasileiro acabou sendo maior que os ganhos de nossa posição em NTN-B. No mercado de juros internacionais, acompanhamos uma acomodação e fechamento dos juros americanos de 10 anos, que também reduziu as pressões sobre as curvas de juros de outros países do mundo. Durante o mês, mantivemos posição tomada nos juros americanos, o que trouxe perdas para o fundo no período.

Moedas: No mercado de moedas, a diminuição dos juros americanos fez com que o dólar perdesse força frente às principais divisas do mundo. No Brasil, a combinação do cenário externo e interno favoráveis fez o real valorizar-se 5,16% no mês.

No book de moedas, trouxemos resultado positivo com posição comprada no real. Já na parte internacional, os destaques positivos foram nossas posições no renminbi chinês e rand sul-africano. Já do lado negativo, nossa posição no euro acabou sendo a maior detratora de performance no período.

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.

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\$ 3.119.601.869,00

Taxa de Administração
1,50% ao ano

Taxa de Performance
Não há.

Público Alvo
Previdenciário

Processo SUSEP VGBL**
15414900475/2017-60

Processo SUSEP PGBL**
15414900473/2017-71

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 VISION MULTIMERCADO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO - CNPJ 26.407.073/0001-96 - 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). 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: 06/06/2017. Taxa de Administração máx.: 1,50%. 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.itaou.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

* O Itaú Personalité considera sua 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. ** 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. Prevalecem 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 Personalité: Consultas, informações e serviços transacionais acesse itaupersonnalite.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.