

Itaú Flexprev Vision Plus MM FICFI

Objetivos do Fundo

Busca capturar alfa nos mercados de juros, moedas e bolsa no Brasil e exterior. As posições são construídas com perspectivas de longo prazo e seguem a lógica de macro carregamento.

Estratégia multimercado de previdência, que busca superar o CDI no longo prazo, explorando a correlação dos ativos para otimizar a diversificação do portfólio. O fundo atua com posições estruturais de médio-longo prazo e táticas para hedge e oportunidades de curto prazo.

2,89 % + Benchmark
Rentabilidade relativa ao benchmark dos últimos 12 meses

1,20 % + Benchmark
Rentabilidade relativa ao benchmark desde o início do fundo (27/11/2018)

0,23 % + Benchmark
Rentabilidade anual relativa ao benchmark

Termômetro de Risco



Análise de Retorno

Destaques de Performance
por estratégia no mês



Juros Nominais e Reais



Moedas

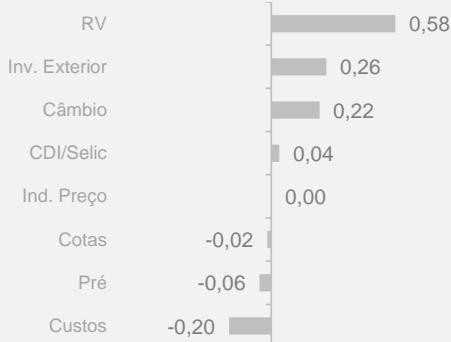


Ações

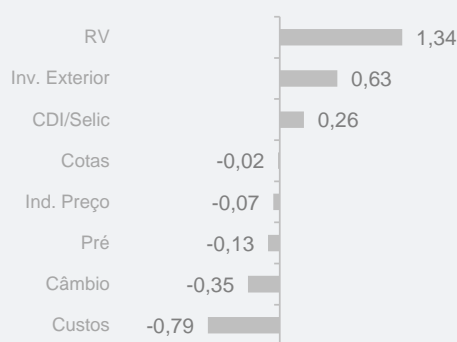
Contribuição



Contribuição no retorno no mês

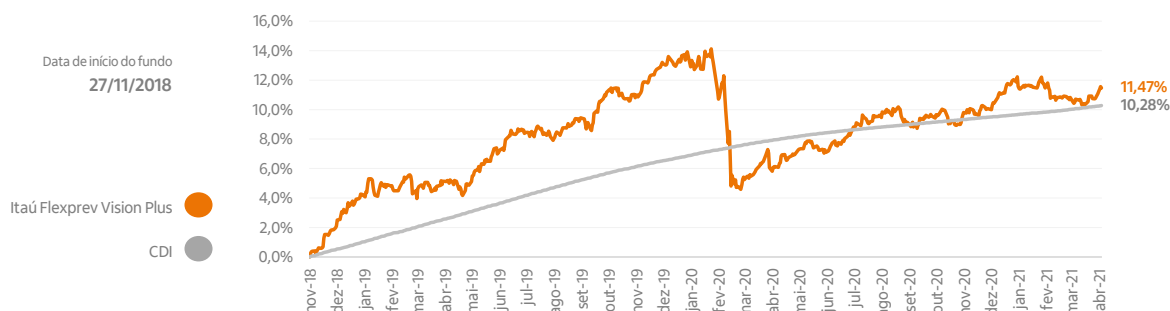


Contribuição no retorno no ano



Retorno acumulado

(Acumulado desde o início)



Retorno Mensal

		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2021	Fundo	0,86%	0,07%	-0,89%	0,90%	-	-	-	-	-	-	-	-	0,93%
	+/- Bench	0,71%	-0,07%	-1,08%	0,69%	-	-	-	-	-	-	-	-	0,23%
2020	Fundo	-0,30%	-1,64%	-4,85%	0,61%	1,14%	-0,01%	1,62%	0,64%	-0,67%	0,56%	0,12%	0,63%	-2,30%
	+/- Bench	-0,68%	-1,94%	-5,19%	0,33%	0,90%	-0,22%	1,42%	0,48%	-0,83%	0,40%	-0,03%	0,46%	-5,07%
2019	Fundo	2,42%	-0,41%	0,17%	0,41%	0,64%	1,33%	0,85%	0,28%	0,82%	1,64%	-0,26%	1,97%	10,25%
	+/- Bench	1,88%	-0,91%	-0,30%	-0,11%	0,09%	0,86%	0,28%	-0,22%	0,35%	1,16%	-0,64%	1,59%	4,29%

análise

Comentário do Gestor

29

Meses desde o início do fundo



57% Meses em que esteve acima do benchmark



73% Meses de retorno positivo do fundo

2,64%

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\$ 1.580.681.194,00

Taxa de Administração
2,00% ao ano

Taxa de Performance
Não há.

Público Alvo
Previdenciário

Processo SUSEP VGBL**
15414.900899/2018-13

Processo SUSEP PGBL**
15414.900898/2018-61

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 - Debênture 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 PLUS MULTIMERCADO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO - CNPJ 29.941.942/0001-56 - 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: 27/11/2018. 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.ita.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. 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 Personalitê: 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.