

Itaú Flexprev Dunamis V70 FICFI MM

Objetivos do Fundo

Fundo multimercado balanceado com investimento preponderante em renda variável e foco em análise fundamentalista com visão Internacional sobre a bolsa brasileira. Nesta estratégia, cerca de 65% da carteira a equipe de gestão busca retorno absoluto e seleciona as melhores oportunidades de investimento em ações através de um processo de análise que considera a saúde financeira das empresas, preços dos papéis e sentimento geral do mercado. Os outros 35% serão investidos em CDI.

Análise de Retorno performance

25,80 %
Rentabilidade nominal dos últimos 12 meses

-4,87 % + Benchmark
Rentabilidade relativa ao benchmark dos últimos 12 meses

-4,68 % + Benchmark
Rentabilidade relativa ao benchmark desde o início do fundo (18/12/2019)
Termômetro de Risco
Baixo Médio Alto

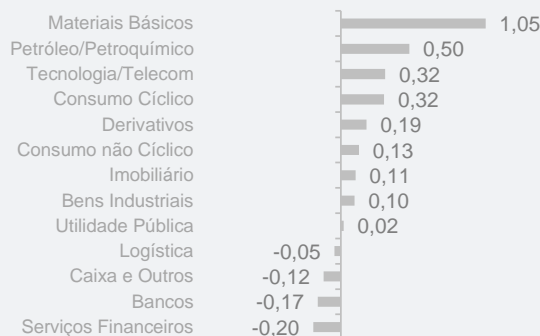
Alocação média setorial no mês

% da carteira



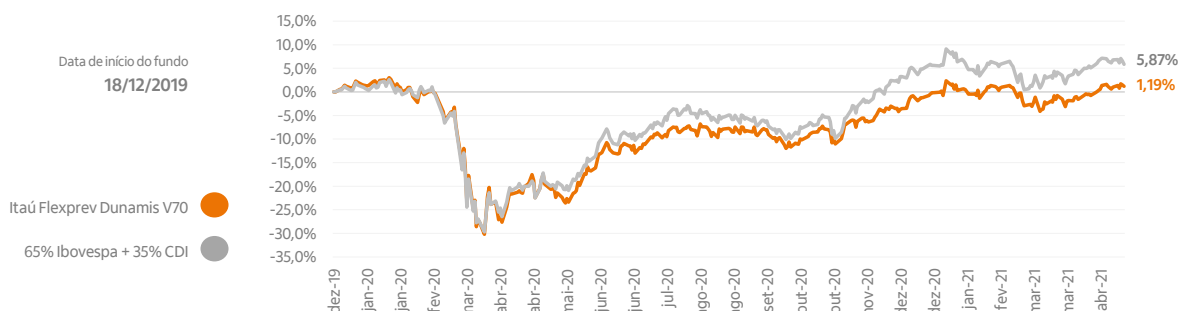
Contribuição Setorial no Mês

Retorno em %



Retorno acumulado

(Acumulado desde o início)



Retorno Mensal

		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2021	Fundo	-1,13%	-1,65%	2,03%	2,20%	-	-	-	-	-	-	-	-	1,39%
	+/- Bench	0,97%	1,14%	-1,93%	0,87%	-	-	-	-	-	-	-	-	1,14%
2020	Fundo	-0,88%	-5,72%	-20,45%	7,27%	3,46%	5,76%	4,54%	-0,95%	-2,96%	0,57%	7,66%	4,23%	-1,05%
	+/- Bench	0,05%	-0,34%	-1,13%	0,50%	-2,20%	-0,00%	-0,90%	1,23%	0,10%	0,96%	-2,73%	-1,87%	-6,30%
2019	Fundo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,86%	0,86%
	+/- Bench	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,53%	0,53%

análise

Comentário do Gestor

16

Meses desde o início do fundo



53% Meses em que esteve acima do benchmark



59% Meses de retorno positivo do fundo

14,65%

Volatilidade 12 Meses

Análise: Tanto o mercado acionário brasileiro quanto de emergentes em geral apresentaram fortes desempenhos em abril. Seus índices MSCI subiram, respectivamente, 5,81% e 2,37% contra 4,52% do global. Parte do forte desempenho nacional se deveu ao comportamento da moeda, que se fortaleceu 5,16% em relação ao dólar.

Do ponto de vista técnico, podemos afirmar que houve um fechamento de um gap da pior performance de Brasil contra seus pares internacionais ocorrido no primeiro trimestre de 2021. Do ponto de vista dos fundamentos, a perspectiva fiscal melhorou na margem e o ritmo de vacinação aumentou, atingindo mais de 1,5 milhão de pessoas nos dias mais eficientes da campanha.

O setor de Materiais Básicos continuou apresentando desempenho positivo em abril, assim como nos meses anteriores, e foi a principal fonte de contribuição positiva da estratégia, seguido pelos setores de Consumo Cíclico, Petróleo/Petroquímico e Tecnologia. Os setores detratores foram Bancos, Serviços Financeiros e Logística. Mantivemos, na média, uma exposição direcional em torno de 96%.

Do lado negativo, nossas posições nos setores de serviços financeiros, bancos e logística foram as principais responsáveis por detrair performance no período.

Posicionamento: Apesar de continuarmos otimistas com crescimento econômico nas maiores economias do planeta e, por consequência, otimistas com preços de commodities em geral, diminuimos nossa exposição ao setor de Materiais Básicos e aumentamos a exposição a setores mais ligados a atividade econômica doméstica, como varejo e concessões. Após alguns meses de discussões e decisões políticas de temas com impactos nas contas públicas, mais notadamente a PEC Emergencial e o Orçamento, o cenário de curto prazo para o mercado acionário brasileiro melhorou, ainda que marginalmente. Se levarmos em consideração a "underperformance" do mercado brasileiro frente aos seus pares internacionais no período acumulado do ano, o início do processo de reabertura da economia com a aceleração do processo de vacinação, passamos a enxergar também oportunidades em empresas sensíveis a atividade econômica doméstica.

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\$ 402.946.420,30

Taxa de Administração
1,60% ao ano

Taxa de Performance
20% do que exceder 100% do 65%
IBOVESPA + 35% CDI.

Público Alvo
Previdenciário

Processo SUSEP VGBL**
15414902223/2019-37
15414901941/2019-96

Processo SUSEP PGBL**
15414901736/2019-21

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 DUNAMIS V70 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO - CNPJ 32.265.543/0001-27 - 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: Fundo multimercado balanceado com investimento preponderante em renda variável e foco em análise fundamentalista com visão Internacional sobre a bolsa brasileira. Nesta estratégia, cerca de 65% da carteira a equipe de gestão busca retorno absoluto e seleciona as melhores oportunidades de investimento em ações através de um processo de análise que considera a saúde financeira das empresas, preços dos papéis e sentimento geral do mercado. Os outros 35% serão investidos em CDI. Tipo Anbima: PREVIDÊNCIA - BALANCEADOS - ACIMA DE 49 - Início do fundo em: 18/12/2019. Taxa de Administração máx.: 1,60%. Taxa de Performance: 20% do que exceder 100% do 65% IBOVESPA + 35% CDI. 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.

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.



Signatory of:

