

Objetivos do Fundo

Preservação de Capital: O caminho para retornos sustentáveis no longo prazo é tão importante quanto os ganhos em si. O objetivo do fundo é 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.

102,84% do CDI

Rentabilidade no ano

106,77% do CDI

Rentabilidade dos últimos 12 meses

95,16% do CDI

Rentabilidade desde o início do fundo

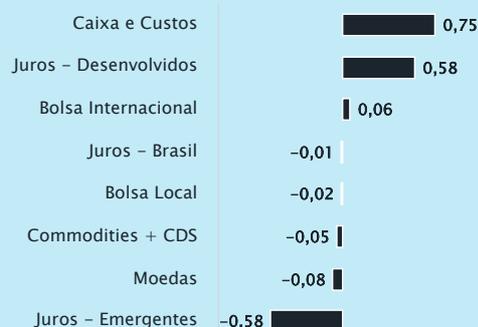
Análise de Retorno

Termômetro de Risco



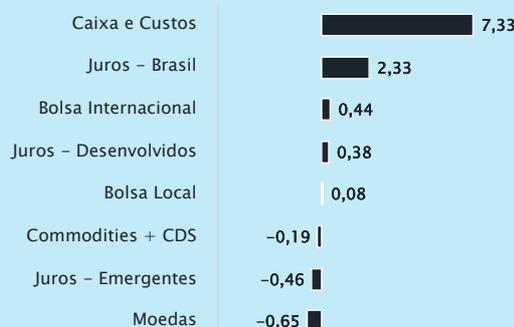
Contribuição no retorno no mês

Nominal em %



Contribuição no retorno no ano

Nominal em %



Retorno Acumulado



Retorno Mensal

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
Fundo	-0,58%	-0,31%	0,42%	0,22%	0,84%	1,30%	2,51%	1,45%	2,43%	0,66%	-	-	9,25%
2024	CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,83%	0,93%	-	8,99%
	%CDI	-60,50%	-38,23%	50,03%	24,31%	100,98%	164,88%	276,30%	167,15%	291,68%	71,19%	-	102,84%
Fundo	0,63%	-0,56%	0,82%	0,91%	1,51%	1,06%	0,99%	-1,18%	1,00%	0,11%	0,15%	2,11%	7,76%
2023	CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	13,05%
	%CDI	56,11%	-60,82%	69,48%	98,69%	134,59%	98,53%	92,55%	-103,96%	102,53%	11,05%	16,27%	235,58%
Fundo	0,29%	1,41%	2,78%	0,40%	0,62%	1,08%	0,77%	0,77%	1,19%	0,75%	-1,27%	0,65%	9,81%
2022	CDI	0,73%	0,75%	0,92%	0,83%	1,03%	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%	1,12%	12,37%
	%CDI	39,68%	188,32%	300,99%	47,79%	60,20%	106,92%	74,07%	66,20%	110,68%	73,96%	-124,58%	57,50%

56

Meses desde o início do fundo



Meses em que esteve acima do benchmark



Meses de retorno positivo do fundo

2,52% Volatilidade 12 meses

ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE

Em outubro, observamos uma reprecificação significativa nas curvas de juros globais, especialmente nos Estados Unidos. A revisão para cima da formação de empregos no mercado americano, junto com a divulgação do PIB do segundo trimestre que mostrou uma demanda privada doméstica resiliente, com crescimento em torno de 3% a.a. desde 2023, impulsionaram as taxas de juros globalmente. Este movimento foi acentuado pela proximidade das eleições nos EUA, que trouxe incerteza adicional devido à percepção de uma possível vitória de Trump. A interpretação é que a agenda do republicano possa criar um ambiente global mais desafiador para a inflação, fortalecendo o dólar, especialmente contra moedas de países com relações comerciais estreitas, como o México.

No Brasil, o evento macroeconômico mais significativo em outubro foi a ausência de um anúncio detalhado sobre a proposta de redução dos gastos públicos. As medidas, vistas como essenciais para cumprir o arcabouço fiscal até 2026, são necessárias para aumentar a credibilidade e sustentabilidade das contas públicas.

Nesse cenário, o fundo obteve um retorno positivo no mês, embora abaixo do CDI. A principal contribuição positiva veio do *book* de juros em mercados desenvolvidos, especialmente nossa posição tomada nos Estados Unidos. Após o corte de 50 bps na última reunião do FED, o mercado chegou a precificar uma taxa terminal próxima da neutra, o que, em nossa opinião, não era condizente com as condições macroeconômicas de uma economia americana crescendo a um ritmo de 3% a.a. Hoje, essa taxa orbita em torno de 3,7%, um patamar mais equilibrado ao nosso ver. Do lado detrator, nossas posições aplicadas em juros de mercados emergentes sofreram com a reprecificação para cima das curvas, especialmente no México e Colômbia. Por fim, nosso *book* local, otimista com a valorização do real contra o dólar, também trouxe contribuição negativa no mês.

Características



<p>Este Material refere-se ao fundo investido pela Itaú Vida e Previdência S.A. para gestão das provisões dos planos.</p>	<p>Taxa de Administração cobrada 1,50% ao ano</p> <p>Taxa de Performance 20,0% sobre o que exceder 100% do CDI</p> <p>Público Alvo Previdenciário</p>	<p>Processo SUSEP VGBL** 15414626941/2019-00 15414626882/2019-61</p> <p>Processo SUSEP PGBL** 15414626946/2019-24 / 15414626884/2019-51 15414002714/2004-0 / 14626946/2019-24 15414626884/2019-51 15414002714/2004-08</p>
<p>Patrimônio Líquido Médio Últimos 12 meses R\$ 248.449.502,04</p>		

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.itaú.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



Signatory of:



Informações relevantes

ITAÚ FLEXPREV MACRO PREV PERFORMANCE FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO DA CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA CNPJ 32.971.942/0001-03 - 31/10/2024
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: O objetivo do FUNDO é aplicar seus recursos em cotas de fundos de investimento de diversas classes, os quais investem em ativos financeiros de diferentes naturezas, riscos e características, sem o compromisso de concentração em nenhum ativo ou fator de risco em especial, observado que a rentabilidade do FUNDO será impactada em virtude dos custos e despesas do FUNDO, inclusive taxa de administração. 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: 09/03/2020. Taxa de Administração máx.: 1.50%. Taxa de Performance: 20.0% do que exceder 100.0% do CDI. Fonte de dados do material: Itaú Asset Management. Material de divulgação do fundo - A Itaú Asset Management é a gestora de fundos de investimentos do Itaú Unibanco. 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. Dúvidas, sugestões e reclamações, fale com o seu Private Banker. Se necessário, utilize o SAC Itaú 0800 728 0728, todos os dias, 24h, ou o Fale Conosco Itaú Private Bank (www.itauprivatebank.com.br). Se desejar a reavaliação da solução apresentada após utilizar esses canais, recorra à Ouvidoria Corporativa Itaú 0800 570 0011, dias úteis, das 9 às 18h, Caixa Postal nº 67.600, CEP 03162-971. Deficientes auditivos ou de fala, 24h por dia, 7 dias por semana, 0800 722 1722.

Outras informações relevantes

Itaú Vida e Previdência S.A.: CNPJ: 92.661.388/0001-90. Informações reduzidas. Prevelem 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 EAFC. 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.