

Itaú Global Dinâmico RF LP FICFI



28 de Fevereiro de 2025

Objetivos do Fundo

Fundo combina as principais estratégias de Renda Fixa da Itaú Asset de forma dinâmica e eficiente com objetivo de superar o CDI no longo prazo. Atua nos mercados de juros e índices de preços locais, com flexibilidade para atuar no mercado de juros e moedas internacional.

99,43% do CDI

Rentabilidade no ano

110,12% do CDI

Rentabilidade dos últimos 12 meses

108,54% do CDI

Rentabilidade desde o início do fundo

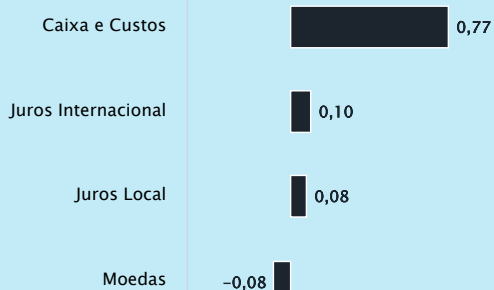
Análise de Retorno

Termômetro de Risco



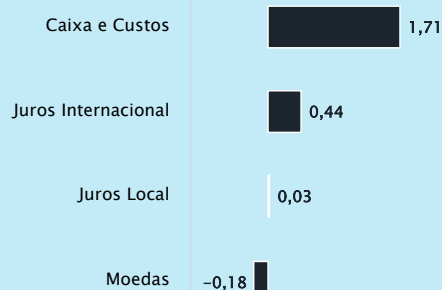
Contribuição no retorno no mês

Nominal em %



Contribuição no retorno no ano

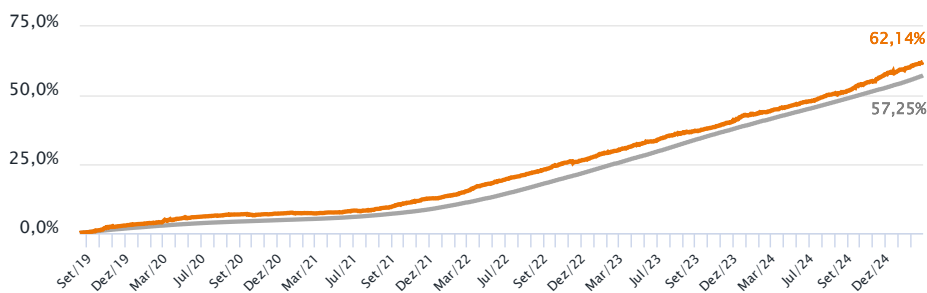
Nominal em %



Retorno Acumulado

Data de início do fundo
13/08/2019

Itaú Global Dinâmico RF LP ●
CDI ●



Retorno Mensal

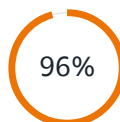
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
Fundo	1,11%	0,87%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,99%
2025 CDI	1,01%	0,99%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,00%
%CDI	110,11%	88,51%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99,43%
Fundo	0,58%	0,49%	0,78%	0,87%	0,69%	0,94%	0,93%	0,67%	1,51%	0,69%	1,73%	0,82%	11,24%
2024 CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,83%	0,93%	0,79%	0,93%	10,87%
%CDI	59,70%	61,69%	93,68%	98,24%	83,19%	118,76%	102,76%	76,92%	181,02%	74,02%	218,78%	88,70%	103,34%
Fundo	1,12%	0,73%	1,07%	0,86%	0,92%	1,11%	0,81%	0,49%	0,67%	0,87%	1,08%	1,56%	11,88%
2023 CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,90%	13,05%
%CDI	99,62%	79,00%	90,96%	93,49%	81,97%	103,65%	75,95%	42,64%	68,94%	86,75%	117,90%	174,07%	91,05%

67

Meses desde o início do fundo



Meses em que esteve acima do benchmark



Meses de retorno positivo do fundo

1,04%

Volatilidade 12 meses

O mês de fevereiro foi marcado pelas discussões em torno das tarifas impostas pelos Estados Unidos em diversos países, trazendo incertezas sobre seu potencial impacto na inflação e atividade global. Além disso, os investidores também reagiram a notícias sobre a possível resolução do conflito na Europa.

No mercado de juros, as curvas reagiram à divulgação de dados sobre a atividade econômica americana abaixo do esperado e à redução dos índices de confiança das empresas e dos consumidores. Como resultado dessas divulgações, observamos um movimento de queda na curva de juros dos Estados Unidos, com o rendimento da Treasury de 10 anos reduzindo-se em 34 pontos base, atingindo o patamar de 4,2%. Esse movimento de queda nos juros futuros também se estendeu para as curvas de juros de outros países, como México, Europa e Reino Unido.

No mercado de moedas o resultado foi um mês de enfraquecimento do dólar, perdendo valor principalmente contra moedas de países desenvolvidos.

Na renda variável, a expectativa pelo fim do conflito entre Rússia e Ucrânia gerou ganhos para as bolsas europeias, enquanto a bolsa chinesa registrou forte desempenho devido à expectativa de melhorias no ambiente regulatório para empresas de tecnologia. Em contrapartida, o S&P 500 apresentou queda, influenciado principalmente pelo desempenho negativo das empresas do setor de tecnologia, e a bolsa argentina teve uma retração significativa após seis meses consecutivos de ganhos.

No Brasil, as atenções também foram direcionadas para as incertezas sobre nossa trajetória fiscal. O Banco Central Brasileiro aumentou a Selic em 100 pontos base, conforme comunicado previamente ao mercado, mas não fez compromissos sobre suas futuras ações nas próximas reuniões. Os investidores observam atentamente a evolução dos indicadores relacionados à atividade econômica e à inflação de alimentos. Como resultado, observamos volatilidade na curva de juros brasileira e no câmbio, com as taxas de juros subindo, principalmente nos vencimentos mais longos, e o real depreciando em relação ao dólar. No mercado de ações, o Ibovespa apresentou uma queda de 2,6%, influenciado pelas ações dos setores de energia, financeiro e consumo cíclico.

O Itaú Global Dinâmico Renda Fixa apresentou um retorno positivo no mês, porém abaixo do CDI. Os ganhos foram obtidos principalmente do book de juros internacionais, com posições que se beneficiaram da queda das taxas nas curvas de juros no México e Reino Unido. Por outro lado, as perdas ocorreram principalmente no book de moedas, principalmente por nossas posições nas moedas da China, Singapura e Reino Unido.

POSICIONAMENTO

No mercado de juros, mantemos posições que se beneficiam da queda das taxas de juros no Reino Unido, União Europeia e México, enquanto preservamos posições para alta nas taxas de juros das curvas do Estados Unidos e Canadá. No book de moedas, seguimos comprado no dólar, especialmente contra às moedas chinesa, brasileira e de Singapura.

No mercado local adotamos uma alocação tática nos juros nominais e posições comprada em NTN-Bs curtas. Além disso, estamos comprados em proteção contra risco de crédito soberano brasileiro.

Características



Volume Global Mínimo*

R\$ 1,00

Classificação Tributária

Longo Prazo

Patrimônio Líquido Médio

Últimos 12 meses

R\$ 7.085.676.112,49

Taxa de Administração cobrada

0,90% ao ano

Taxa de Performance

20,0% sobre o que exceder 100% do CDI

Público Alvo

Público Em Geral

Horário para Movimentação

Até às 14:30

Aplicação e Resgate

Cota de aplicação: D+0

Cota de Resgate (dias úteis): D+0

Crédito do Resgate (dias úteis após

cotização): D+1

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.itaubr/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 - 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



Signatory of:



Informações relevantes

ITAÚ GLOBAL DINÂMICO RENDA FIXA LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CNPJ 32.972.925/0001-90 - 28/02/2025

Este fundo é supervisionado e fiscalizado pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM (Serviço de atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br). Os rendimentos serão tributados semestralmente, no último dia útil dos meses de maio e novembro, à alíquota de 15%. No momento do resgate, será aplicada a alíquota complementar em função do prazo da aplicação: até 180 dias, 22,5%; de 181 a 360 dias, 20%; de 361 a 720 dias, 17,5%; acima de 720 dias, 15%. Haverá cobrança de IOF regressivo no caso de resgates de aplicações com menos de 30 dias. Público alvo: Consultar Regulamento Objetivo do fundo: Proporcionar retorno superior ao CDI por meio da aplicação em outros fundos de investimento.. Tipo Anbima: RENDA FIXA - DURAÇÃO LIVRE - GRAU DE INVESTIMENTO - Fundos que devem manter, no mínimo, 80% (oitenta por cento) do seu patrimônio líquido em títulos públicos federais ou ativos com baixo risco de crédito do mercado doméstico ou externo. Fundos que têm como objetivo buscar retorno por meio de investimentos em ativos e derivativos de renda fixa, sem compromisso de manter limites mínimo ou máximo para a duration média ponderada da carteira. O hedge cambial da parcela de ativos no exterior é facultativo. Início do fundo em: 13/08/2019. Taxa de Administração máx.: 0,90%. Taxa de Performance: 20% do que exceder 100% 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. Para obter mais informações, entre em contato pelo telefone 4004-4828. Consultas, sugestões, reclamações, críticas, elogios e denúncias, utilize o SAC: 0800 728 0728, todos os dias, 24 horas, ou o canal Fale Conosco (www.itaubr). 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.