

Itaú Flexprev Global Dinâmico RF LP FICFI



31 de Outubro de 2024

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.

92,86% do CDI

Rentabilidade no ano

102,09% do CDI

Rentabilidade dos últimos 12 meses

97,95% do CDI

Rentabilidade desde o início do fundo

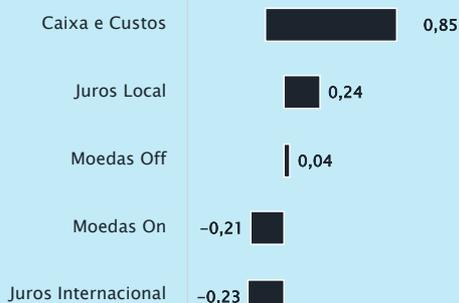
Análise de Retorno

Termômetro de Risco



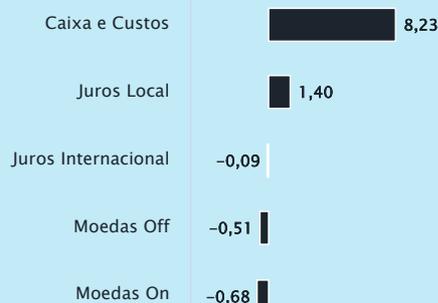
Contribuição no retorno no mês

Nominal em %



Contribuição no retorno no ano

Nominal em %

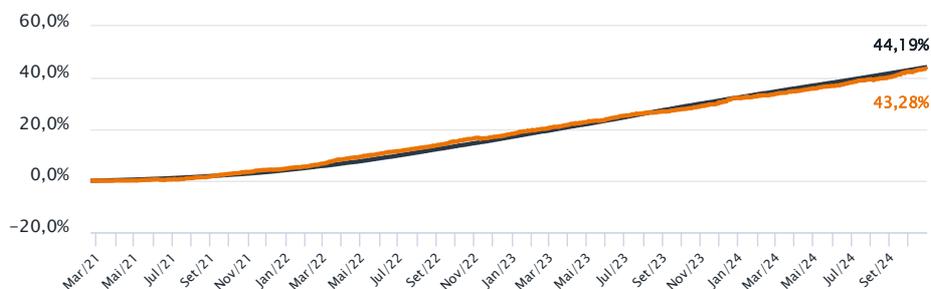


Retorno Acumulado

Data de início do fundo
19/02/2021

Itaú Global Dinâmico RF LP ●

CDI ●



Retorno Mensal

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2024													
Fundo	0,58%	0,51%	0,77%	0,87%	0,69%	0,92%	0,91%	0,64%	1,48%	0,69%	-	-	8,35%
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,83%	0,93%	-	-	8,99%
%CDI	60,02%	63,09%	92,81%	97,67%	82,90%	116,74%	100,62%	73,84%	177,15%	73,97%	-	-	92,86%
2023													
Fundo	1,09%	0,75%	1,06%	0,86%	0,92%	1,12%	0,81%	0,52%	0,67%	0,86%	1,07%	1,55%	11,87%
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	97,44%	81,23%	90,05%	93,37%	81,69%	104,59%	75,90%	45,45%	68,65%	86,35%	116,66%	172,99%	91,01%
2022													
Fundo	0,72%	1,02%	1,54%	1,00%	1,06%	0,96%	0,96%	1,02%	1,30%	1,11%	0,41%	1,08%	12,86%
CDI	0,73%	0,75%	0,92%	0,83%	1,03%	1,01%	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%	1,12%	12,37%
%CDI	97,74%	135,60%	167,04%	120,21%	102,44%	94,58%	92,41%	87,41%	121,00%	109,08%	39,71%	96,24%	103,96%

45

Meses desde o início do fundo



Meses em que esteve acima do benchmark



Meses de retorno positivo do fundo

0,99% Volatilidade 12 meses

O mês foi marcado por forte volatilidade nos mercados, com os investidores reagindo tanto a fatores econômicos quanto políticos. No âmbito econômico, dados de emprego mais fortes do que o esperado nos Estados Unidos, junto com outros indicadores que reforçam a resiliência da economia americana em um contexto de desinflação, levantaram questionamentos sobre a velocidade e o nível em que o banco central americano poderá ajustar sua taxa de juros. No cenário político, a incerteza em relação ao vencedor das eleições americanas e os impactos econômicos distintos esperados para cada candidato geraram um sentimento de aversão ao risco globalmente.

No mercado de juros, a consequência foi um aumento nas taxas ao longo da curva de juros americana, com os juros para vencimentos de 2 e 10 anos subindo mais 50 pontos base. Esse movimento de alta foi observado em grande parte das curvas de juros ao redor do mundo. Destaca-se também a alta nas taxas da curva de juros do Reino Unido, que no final do mês reagiu à divulgação de um orçamento fiscal com níveis de gasto maiores do que o esperado pelo mercado.

No mercado de moedas, a expectativa de uma taxa de juros mais alta nos Estados Unidos e o cenário de aversão ao risco mencionado resultaram em um mês de valorização do dólar em relação à maioria das moedas de países desenvolvidos e emergentes.

Na renda variável, esse contexto trouxe um mês de perdas para os principais índices globais. O S&P 500 caiu 0,9%, após cinco meses seguidos de ganhos, enquanto na Europa o Euro Stoxx 50 teve uma desvalorização de 3,5%, refletindo preocupações com o crescimento na região. A bolsa chinesa, que havia sido impulsionada em setembro pelo anúncio de um amplo pacote de medidas do governo para suportar a economia, teve uma queda de 6% devido às incertezas sobre a eficácia das medidas anunciadas e o cenário de aversão ao risco global.

No mercado de commodities, o destaque foi o ouro, que subiu pelo quarto mês consecutivo, com um ganho de 4% em outubro.

Além do cenário internacional, o mercado brasileiro também foi impactado pela dinâmica local, com investidores ajustando suas expectativas de inflação em um contexto de forte atividade econômica e incertezas quanto à trajetória fiscal. O resultado foi uma alta nas taxas ao longo da curva de juros nominal e um aumento na precificação da expectativa de inflação para os próximos anos. O dólar teve uma valorização de 6,2% em relação ao real, enquanto o Ibovespa registrou uma queda de 1,6%, puxado principalmente por perdas nos setores financeiro, de saúde e de materiais básicos.

O Itaú Flexprev Global Dinâmico Renda Fixa teve um resultado positivo, embora inferior ao CDI no mês. No lado positivo, os ganhos vieram principalmente dos books de juros Brasil, com nossas posições que se beneficiaram da alta nas taxas da curva de juros brasileira, e de moedas internacionais, com nossas posições vendidas nas moedas do México, China e Europa. No lado negativo, as perdas vieram principalmente do book de moedas Brasil, com nossa posição comprada na moeda brasileira, e de juros internacionais, com nossas posições preparadas para a queda nas taxas das curvas de juros do México e do Reino Unido.

POSICIONAMENTO

Considerando a incerteza do resultado eleitoral americano, optamos por diminuir o risco do fundo no começo de novembro, focados em aproveitar as oportunidades que a volatilidade de mercado tende a oferecer. No mercado internacional, iniciamos o mês com preferência por posições que se beneficiam da queda nas taxas de juros do México, Europa e Reino Unido, embora ainda mantenhamos posições que se beneficiam da alta nas taxas das curvas de juros dos Estados Unidos e da África do Sul. No book de moedas, seguimos com posição comprada na moeda americana, principalmente contra as moedas do México, China e Suíça, e posição vendida no dólar contra a moeda brasileira.

No mercado brasileiro, a atuação tem sido ainda mais tática, e iniciamos o mês com posição que se beneficia da queda nas taxas e da diminuição da inclinação da curva de juros nominal.

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 0,90% 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** 15414619166/2020-61 15414610125/2021-91</p> <p>Processo SUSEP PGBL** 15414002714/2004-08 / 15414619165/2020-17 15414610124/2021-4 / 14002714/2004-08 15414619165/2020-17 15414610124/2021-46</p>
<p>Patrimônio Líquido Médio Últimos 12 meses R\$ 4.757.817.858,46</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.itaub.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 GLOBAL DINÂMICO RENDA FIXA LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CNPJ 39.566.676/0001-82 - 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). 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 - RF DURAÇÃO LIVRE - CRÉDITO LIVRE - Início do fundo em: 19/02/2021. Taxa de Administração máx.: 0,90%. Taxa de Performance: 20% do que exceder 100% do 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 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 (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.itaub.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 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.