


03/02/2021 – Comitê de Investimentos

Ata da **Reunião Virtual do Comitê de Investimentos** do Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU, realizada aos três dias do mês de fevereiro de 2021, às dez horas, através de aplicativo de vídeo Microsoft teams, onde conectaram-se, Fernando Augusto Matsumoto e Sirleide da Silva. A reunião contou com a participação dos membros da Diretoria Executiva (Carla Aparecida de Souza, Luiz Alexandre de Oliveira, Márcia Conceição Fernandes Famada Rolim e Wellington Diniz), membro do Conselho Fiscal (Rozemara Cabral Mendes de Carvalho), membro do Conselho de Administração (Gisele Aparecida dos Santos, Rosângela Briet da Silva Leite e Silvia Moraes Stefani Lima) e de representantes do Itaú Unibanco: Mara Rubia dos Santos Cezar e Chrystie Lombardi da Superintendência de Investidores Institucionais do Itau Asset Management. Dando início a reunião, após breve explanação da Carteira de Investimentos do IPMU e da Política de Investimentos, por parte da Presidente Sirleide da Silva, a Sra. Chrystie Lombardi realiza a apresentação do Panorama do Mercado Financeiro no encerramento de 2020 e Perspectivas para 2021 (Cenário Internacional e Cenário Nacional), Posicionamento da Carteira de Investimentos do IPMU (em especial com relação aos valores aplicados no fundo de investimentos Itaú Institucional Alocação Dinâmica – CNPJ 21.838.150/0001-49) e Sugestões de fundos de investimentos no segmento de renda fixa e renda variável, como forma de diversificação dos ativos no atual cenário de volatilidade que deverá permanecer no curto e médio prazo. Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião, e para que conste, eu, Fernando Augusto Matsumoto, que secretariei os trabalhos, lavrei a presente ata que após lida e aprovada, vai por mim assinada, e pela presidente do IPMU.


Fernando Augusto Matsumoto
Membro
Certificação - Anbima CPA 10


Sirleide da Silva
Membro
Certificação - Anbima CPA 10

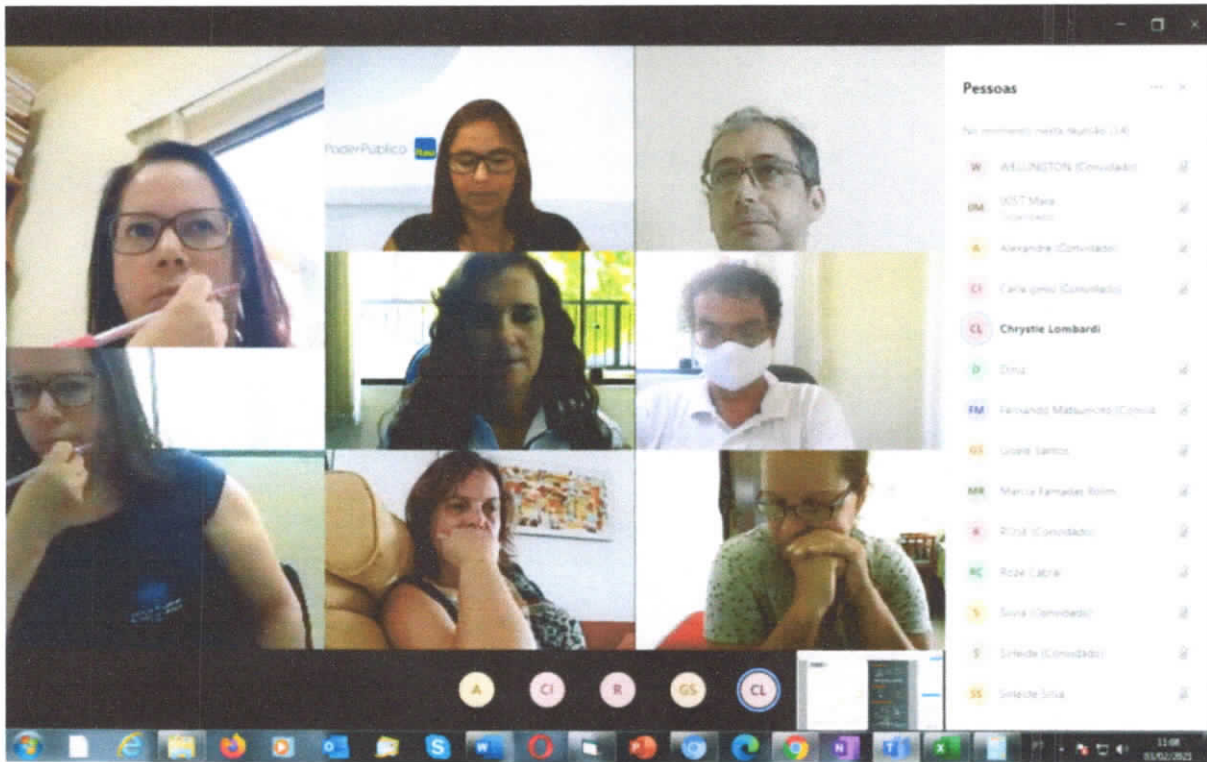

Wellington Diniz
Controlador Interno

Reunião Comitê de Investimentos

IPMU > Boas Práticas > Reunião Comitê de Investimentos

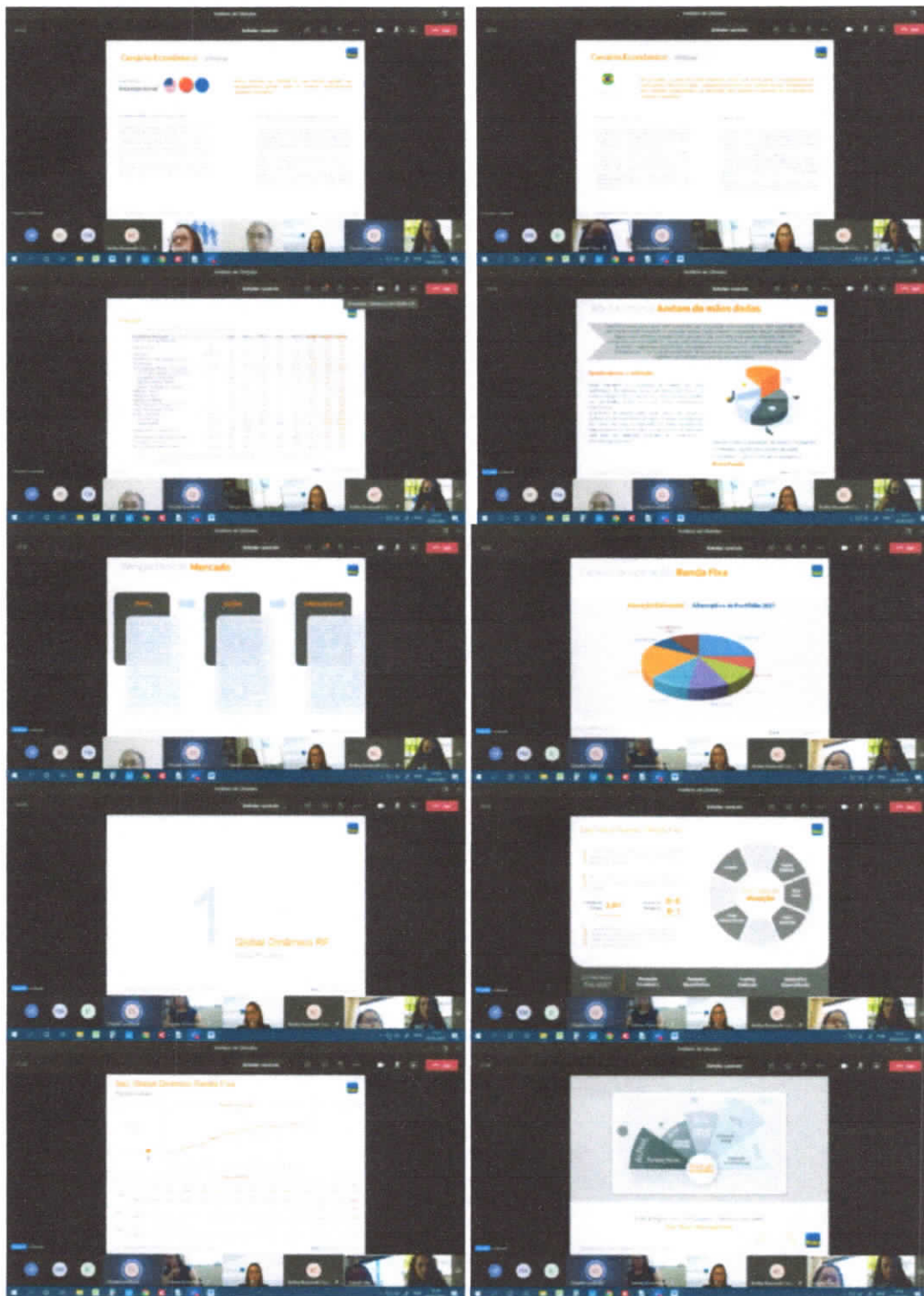
Postado em [Boas Práticas](#), [Notícias](#)

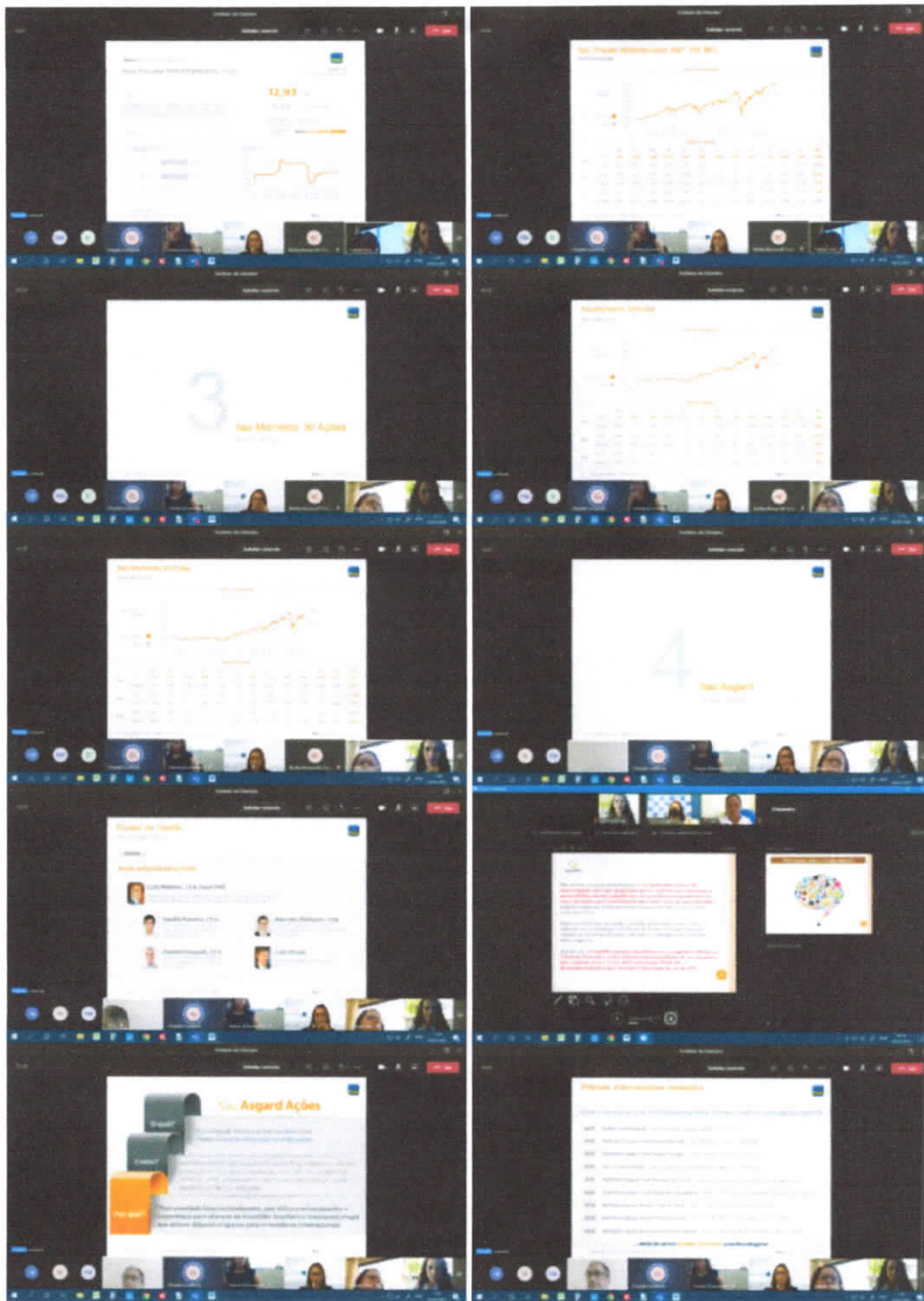
Novos Aposentados

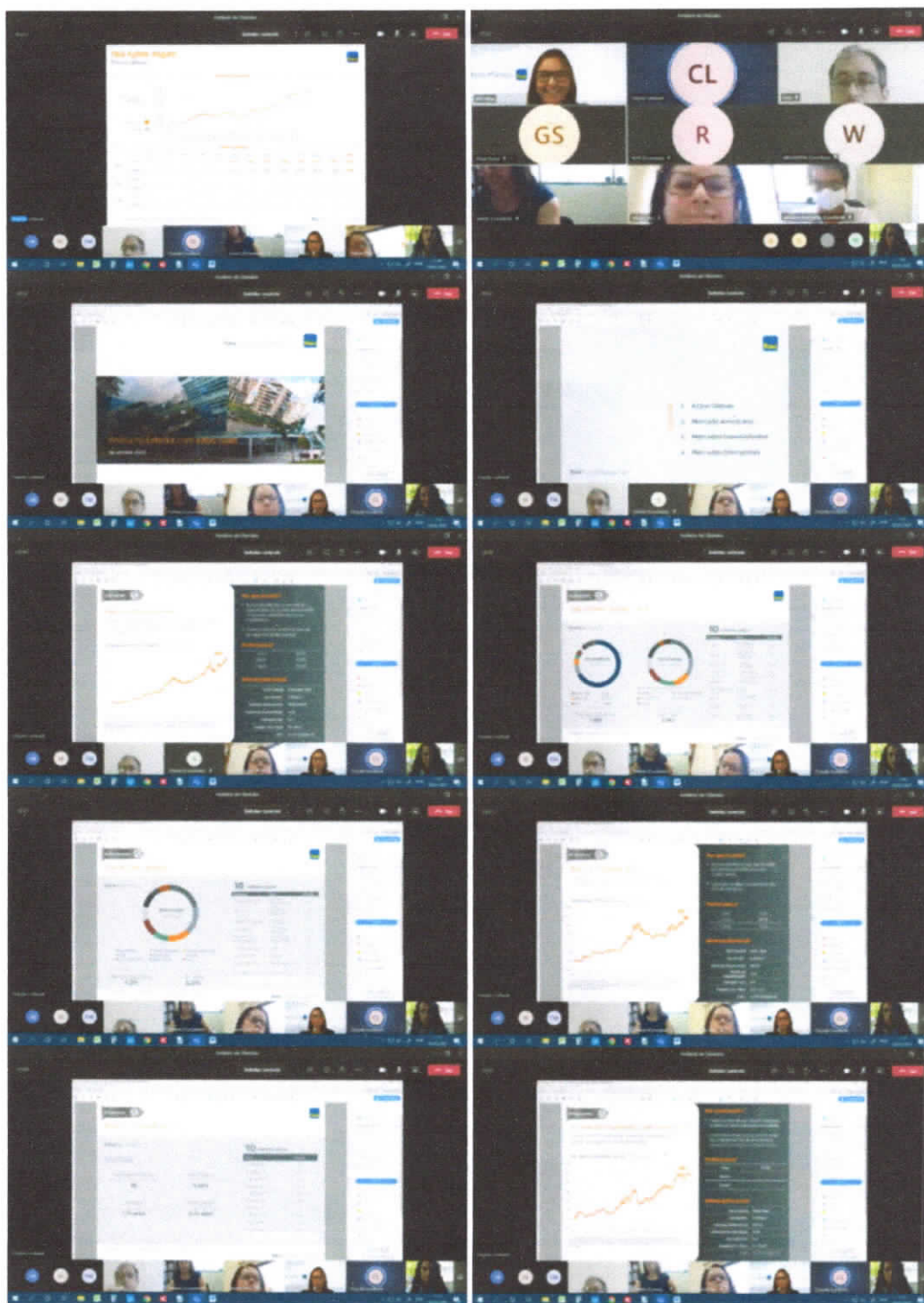


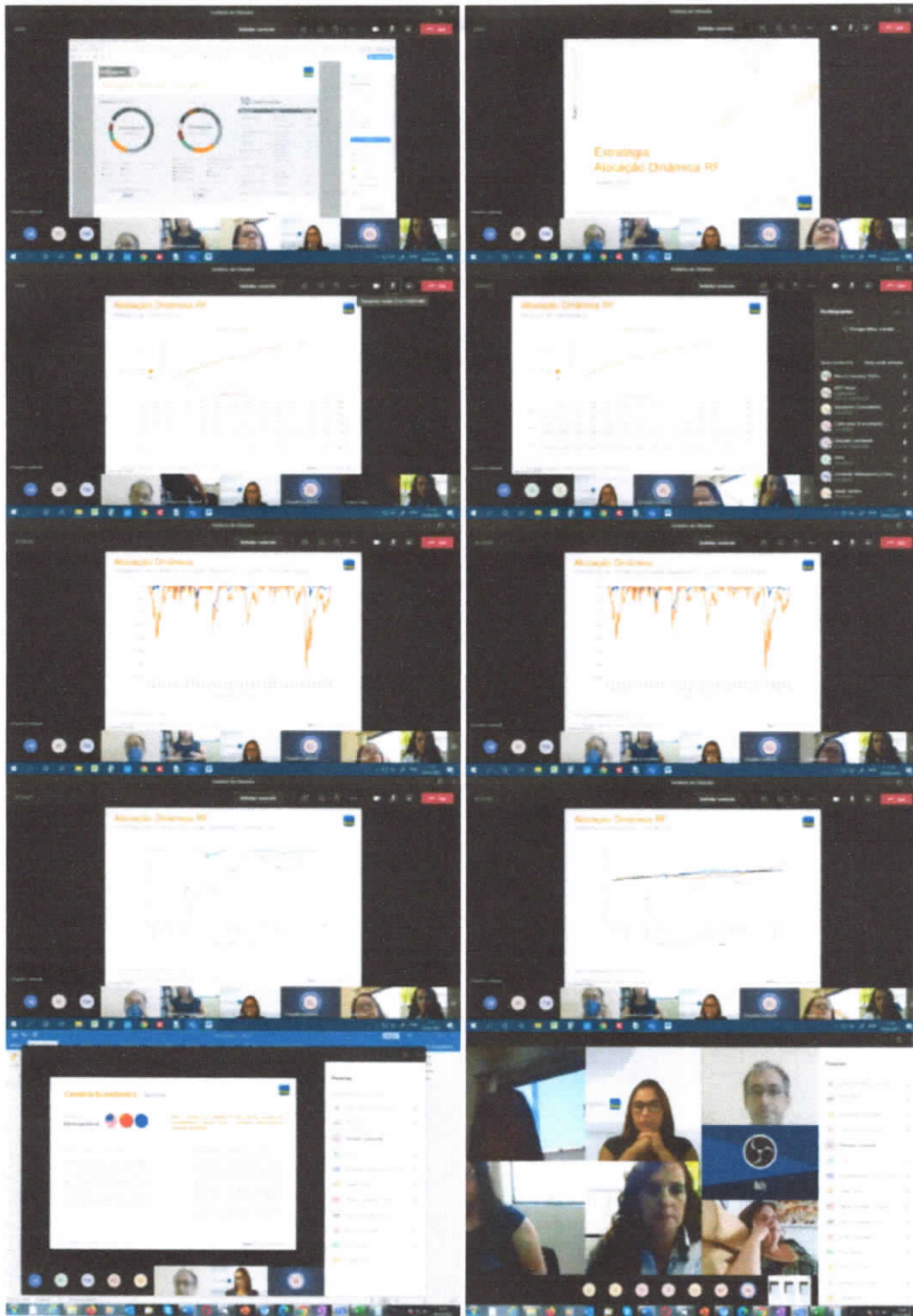
Reunião Virtual do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU, realizada aos três dias do mês de fevereiro de 2021, às dez horas, através de aplicativo de vídeo Microsoft teams, onde conectaram-se, Fernando Augusto Matsumoto e Sirleide da Silva. A reunião contou com a participação dos membros da Diretoria Executiva (Carla Aparecida de Souza, Luiz Alexandre de Oliveira, Márcia Conceição Fernandes Famada Rolim e Wellington Diniz), membro do Conselho Fiscal (Rozemara Cabral Mendes de Carvalho), membro do Conselho de Administração (Gisele Aparecida dos Santos, Rosângela Briet da Silva Leite e Sílvia Moraes Stefani Lima) e de representantes do Itaú Unibanco: Mara Rubia dos Santos Cezar e Chrystie Lombardi da Superintendência de Investidores Institucionais do Itaú Asset Management. Dando início a reunião, após breve explanação da Carteira de Investimentos do IPMU e da Política de Investimentos, por parte da Presidente Sirleide da Silva, a Sra. Chrystie Lombardi realiza a apresentação do Panorama do Mercado Financeiro no encerramento de 2020 e Perspectivas para 2021 (Cenário Internacional e Cenário Nacional), Posicionamento da Carteira de Investimentos do IPMU (em especial com relação aos valores aplicados no fundo

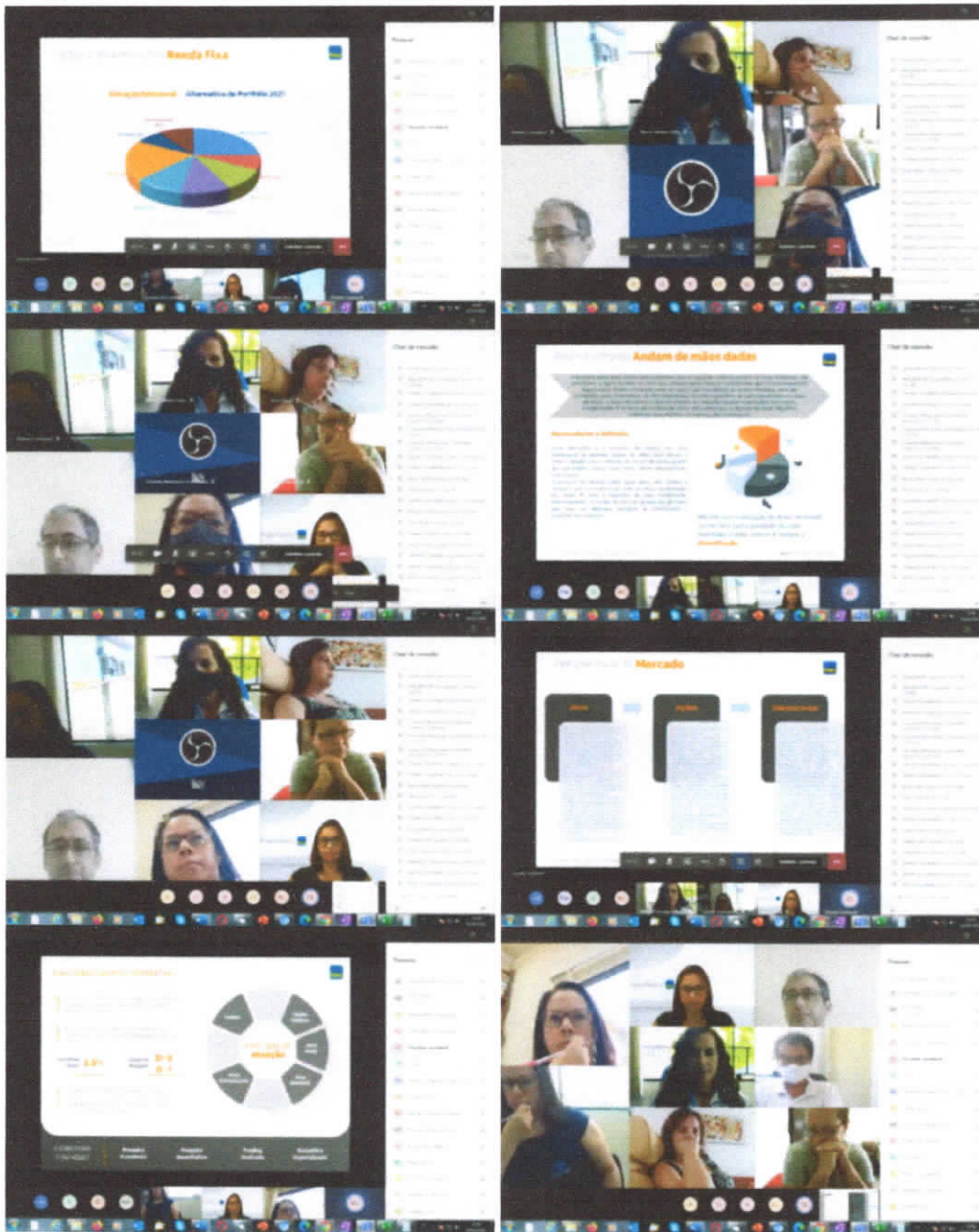
de investimentos Itaú Institucional Alocação Dinâmica – CNPJ 21.838.150/0001-49) e Sugestões de fundos de investimentos no segmento de renda fixa e renda variável, como forma de diversificação dos ativos no atual cenário de volatilidade que deverá permanecer no curto e médio prazo.

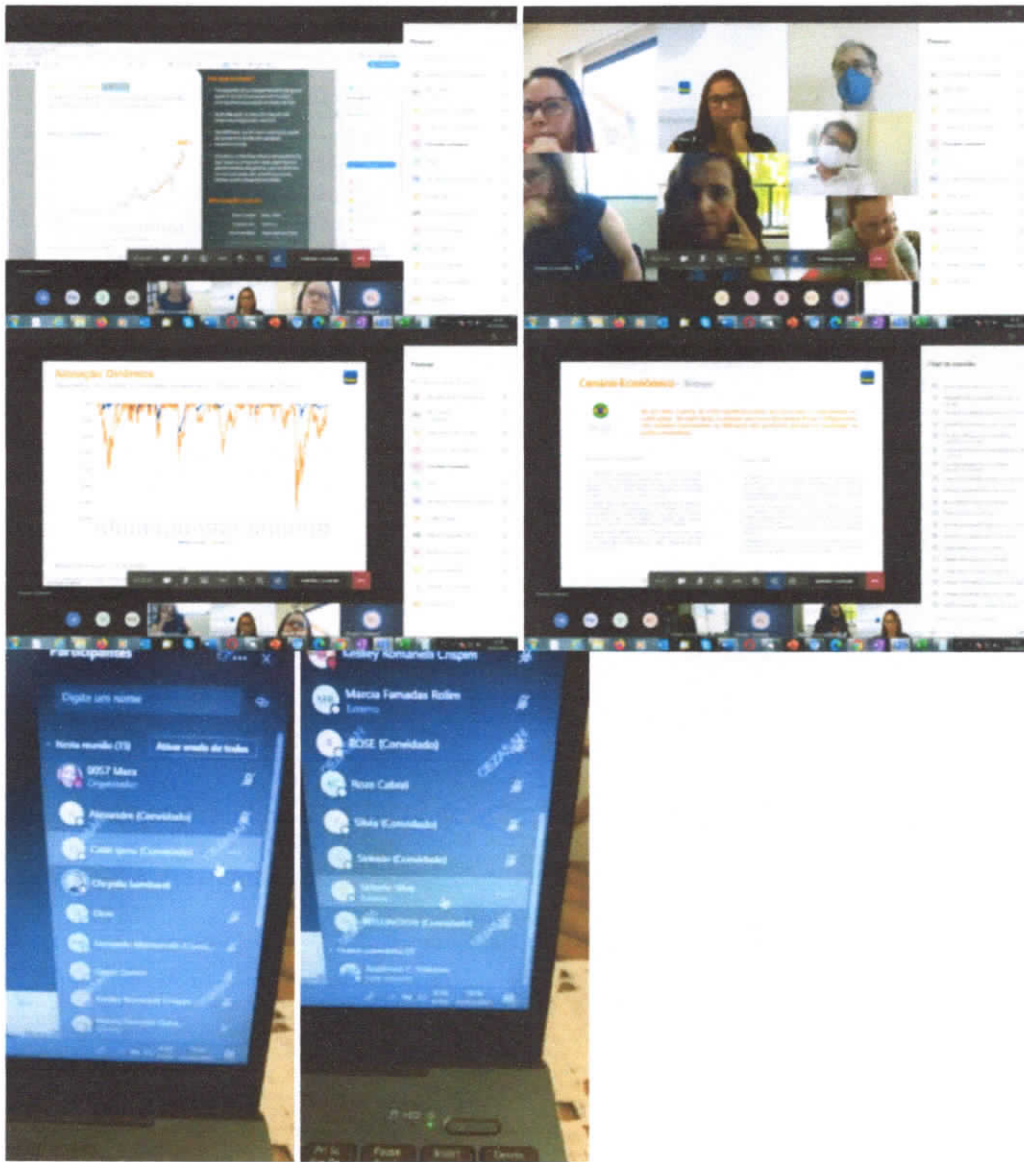














Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

Rua Paraná, 408 – Centro – Ubatuba – São Paulo – Cep. 11.680-000

Tel: (12) 3833-3044 - www.ipmu.com.br

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2020

DEZEMBRO	Valor	% PL	% Política					
Artigo 7º – Inciso I – Alínea A (até 100%)	67.704.345,18	15,95%	15,00%					
4.400 NTN-C 01.04.2021 (IGPM)	22.901.635,47	5,39%						
11.150 NTN-B 15.08.2024 (IPCA)	44.802.709,71	10,55%						
Artigo 7º – Inciso I – Alínea B (até 100%)	208.876.680,80	49,19%	55,00%					
BB Previdenciário RF Alocação Ativa	60.105.619,51	14,16%						
BB Previdenciário RF TP XI 2022	6.786.833,43	1,60%						
BB Previdenciário RF IMA-B 5+	9.470.364,98	2,23%						
Caixa FI Brasil IMA-B	57.419.792,55	13,52%						
Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica	61.257.318,74	14,43%						
Caixa FI Brasil IMA-B 5+	13.836.751,59	3,26%						
7º – Inciso IV (até 40%)	117.515.392,17	27,68%	20,00%					
Itaú Alocação Ativa	64.309.650,37	15,15%						
Santander Ativo Renda Fixa (150)	13.524.859,82	3,19%						
BB RF Retorno Total	12.308.791,34	2,90%						
Bradesco FIC FI Alocação Dinâmica	17.441.174,91	4,11%						
Caixa FIC Brasil RF Ativa	8.128.183,61	1,91%						
Santander Ativo Renda Fixa (350)	1.802.732,12	0,42%						
Artigo 8º – Inciso I - A (até 30%)	0,00	0,00%	5,00%					
Artigo 8º – Inciso II - A (até 20%)	30.499.354,88	7,18%	5,00%					
Caixa Small Caps Ativo	15.384.565,17	3,62%						
Caixa Infraestrutura	15.114.789,71	3,56%						
Consolidado	424.595.773,03	100,00%						

		Limite 25%		Rentabilidade		
		PL Fundo	% PL	Cotista	Mês	2020
		9.563.044.096,34	0,6285%	588	2,38%	5,09%
		203.506.382,49	3,3349%	45	1,21%	8,29%
		1.613.945.826,86	0,5868%	296	7,47%	5,06%
		6.189.324.594,61	0,9277%	899	4,84%	6,06%
		14.717.510.150,97	0,4162%	885	1,32%	6,66%
		1.732.694.458,96	0,7986%	322	7,56%	5,23%
		PL Fundo	% PL	Cotista	Mês	2020
		3.882.449.934,33	1,6564%	269	0,20%	2,86%
		903.043.313,78	1,4977%	120	0,61%	2,70%
		2.661.004.841,27	0,4626%	429	2,70%	6,65%
		1.422.574.437,09	1,2260%	196	2,48%	4,66%
		787.034.312,48	1,0328%	102	1,00%	3,60%
		903.043.313,78	0,1996%	120	0,61%	2,70%
		PL Fundo	% PL	Cotista	Mês	2020
		1.388.437.539,18	1,1080%	15.069	7,60%	-3,23%
		5.714.250.944,41	0,2645%	8.663	8,33%	0,56%

Aplicação por Instituição Financeira

1- Títulos Públicos	67.704.345,18	15,95%
2- Caixa Econômica Federal	171.141.401,37	40,31%
3- Santander	15.327.591,94	3,61%
4- Brasil	88.671.609,26	20,88%
5- Bradesco	17.441.174,91	4,11%
6- Itaú	64.309.650,37	15,15%
Total	424.595.773,03	100,00%

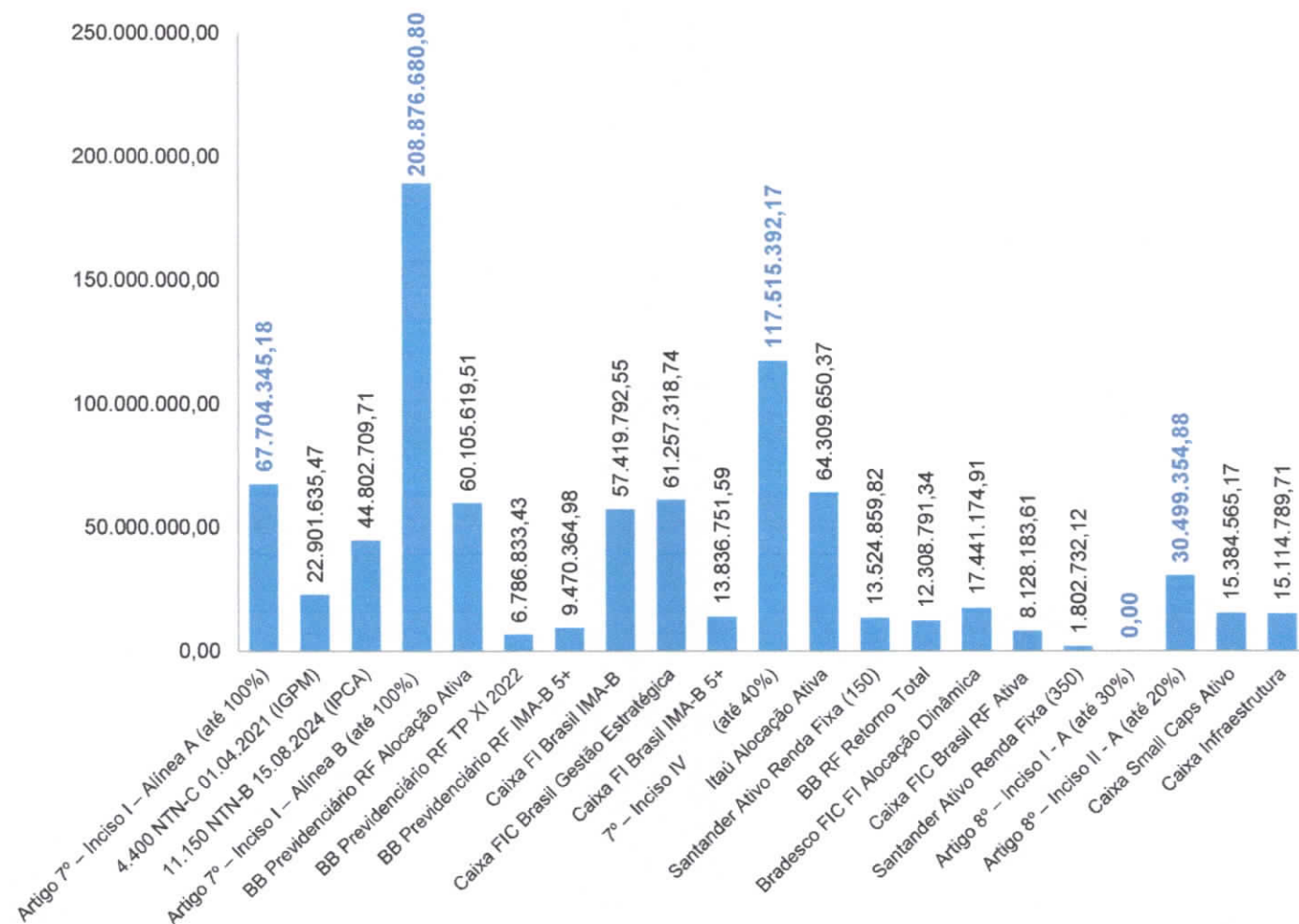
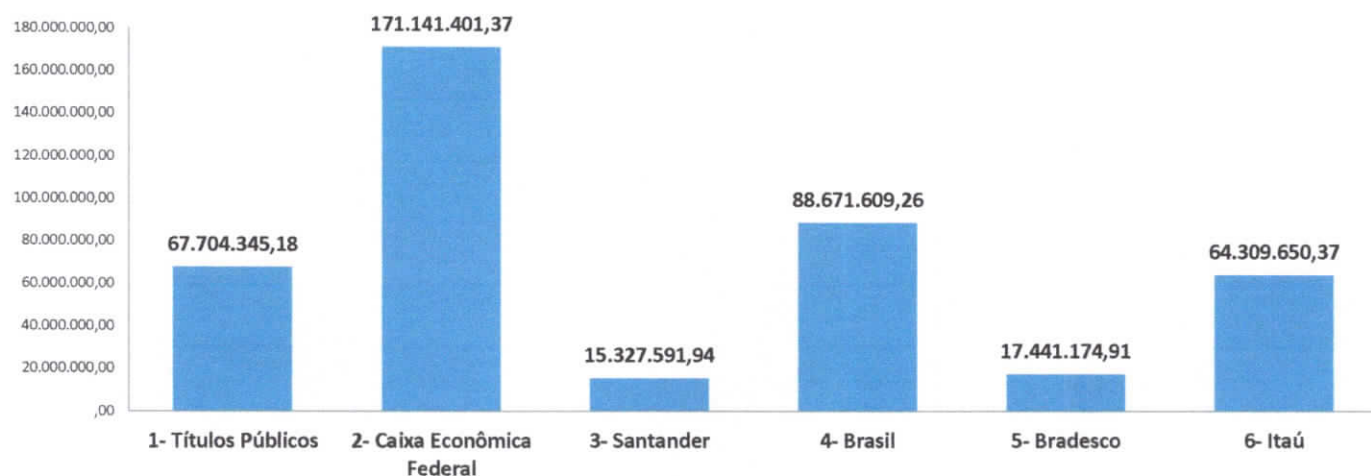


Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

Rua Paraná, 408 – Centro – Ubatuba – São Paulo – Cep. 11.680-000

Tel: (12) 3833-3044 - www.ipmu.com.br





Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

Rua Paraná, 408 – Centro – Ubatuba – São Paulo – Cep. 11.680-000

Tel: (12) 3833-3044 - www.ipmu.com.br

Rentabilidade 2020						
DEZEMBRO	Saldo	% PL IPMU	Mês	Meta Atuarial		Meta Atuarial
				1,9700%		
				Ano	11,6000%	

Itaú Institucional Alocação Dinâmica	64.309.650,37	15,146%	0,2000%	10,15%	2,8600%	24,66%
Caixa Gestão Estratégica	61.257.318,74	14,427%	1,3200%	67,01%	6,6600%	57,41%
BB RF Alocação Ativa	60.105.619,51	14,156%	2,3800%	120,81%	5,0900%	43,88%
Caixa Brasil IMA-B	57.419.792,55	13,523%	4,8400%	245,69%	6,0600%	52,24%
Títulos Públicos 2024	44.802.709,71	10,552%	2,5600%	129,95%	9,0200%	77,76%
Títulos Públicos 2021	22.901.635,47	5,394%	-0,6400%	-32,49%	23,2000%	200,00%
Bradesco Alocação Dinâmica	17.441.174,91	4,108%	2,4800%	125,89%	4,6600%	40,17%
Caixa Small Caps	15.384.565,17	3,623%	7,6000%	385,79%	-3,2300%	-27,84%
Caixa Infraestrutura	15.114.789,71	3,560%	8,3300%	422,84%	0,5600%	4,83%
Caixa Brasil IMA-B 5 +	13.836.751,59	3,259%	7,5600%	383,76%	5,2300%	45,09%
Santander Ativo Renda Fixa (150)	13.524.859,82	3,185%	0,6100%	30,96%	2,7000%	23,28%
BB Alocação Retorno Total	12.308.791,34	2,899%	2,7000%	137,06%	6,6500%	57,33%
BB IMA-B 5 +	9.470.364,98	2,230%	7,4700%	379,19%	5,0600%	43,62%
Caixa Brasil RF Ativo	8.128.183,61	1,914%	1,0000%	50,76%	3,6000%	31,03%
BB Previdenciário RF TP 2022	6.786.833,43	1,598%	1,2100%	61,42%	8,2900%	71,47%
Santander Ativo Renda Fixa (350)	1.802.732,12	0,425%	0,6100%	30,96%	2,7000%	23,28%

Patrimônio 424.595.773,03

2,630% 133,50%

6,340% **54,66%**



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

Rua Paraná, 408 – Centro – Ubatuba – São Paulo – Cep. 11.680-000

Tel: (12) 3833-3044 - www.ipmu.com.br

Retorno x Meta Atuarial

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2020	0,45	0,43	-3,22	0,84	1,35	1,24	2,23	-0,78	-0,78	0,05	1,84	2,63	6,34
INPC + 5,86%	0,69	0,58	0,68	0,22	0,20	0,78	0,96	0,84	1,35	1,37	1,41	1,97	11,60
p.p. indexador	-0,24	-0,15	-3,90	0,62	1,15	0,46	1,27	-1,62	-2,13	-1,32	0,43	0,66	-5,26
2019	2,36	0,52	0,65	1,13	2,41	2,83	1,13	-0,16	2,06	2,14	-1,26	1,28	16,10
INPC + 6%	0,87	1,01	1,21	1,09	0,66	0,45	0,63	0,63	0,44	0,57	1,01	1,71	10,78
p.p. indexador	1,49	-0,49	-0,56	0,04	1,75	2,38	0,50	-0,79	1,62	1,57	-2,27	-0,43	5,32
2018	1,76	0,58	1,28	0,26	-1,66	0,28	1,46	-0,26	0,54	3,44	0,39	1,30	9,72
INPC + 6%	0,74	0,60	0,56	0,70	0,92	1,92	0,76	0,53	0,74	0,91	0,21	0,60	9,59
p.p. indexador	1,02	-0,02	0,72	-0,44	-2,58	-1,64	0,70	-0,79	-0,20	2,53	0,18	0,70	0,13
2017	1,66	2,15	1,20	0,17	-0,47	0,45	2,55	1,13	1,23	0,17	-0,14	0,83	11,43
INPC + 6%	0,93	0,66	0,85	0,50	0,87	0,19	0,66	0,50	0,44	0,86	0,64	0,72	8,12
p.p. indexador	0,73	1,49	0,35	-0,33	-1,34	0,26	1,89	0,63	0,79	-0,69	-0,78	0,11	3,31

IMA - Índice de Mercado ANBIMA

Quadro Resumo



XLS

CSV

TXT

XML

Download

IMA - Índice de Mercado ANBIMA

Índice	Data de Referência	Número Índice	Variação Diária (%)	Variação no Mês (%)	Variação no Ano (%)	Variação 12 Meses (%)	Variação 24 Meses (%)	Peso (%)	Duration (d.u.)	Carteira a Mercado (R\$ mil)	Número de Operações *	Quant. Negociada (1.000 títulos) *	Valor Negociado (R\$ mil) *	PMR	Convexidade	Yield	Redemption Yield
IRF-M 1	29/01/2021	11.650,494612	0,0218	0,0435	0,0435	3,4287	10,2690	14,22	112	689.134.852	78	13.530,82	13.283.003,64	163	0,6789	2,5143	2,8116
IRF-M 1+	29/01/2021	16.257,886798	0,3524	-1,3904	-1,3904	5,7673	20,1198	20,19	718	978.464.404	229	11.554,55	10.636.400,82	1.070	12,1265	5,6757	6,0795
IRF-M	29/01/2021	14.323,517244	0,2155	-0,8026	-0,8026	4,9181	16,9482	34,41	467	1.667.599.257	307	25.085,37	23.919.404,46	695	7,3958	4,3693	5,7559
IMA-B 5	29/01/2021	6.981,614828	0,1622	0,1059	0,1059	7,5548	20,5244	12,59	538	610.414.780	784	4.867,15	18.495.695,65	787	7,9411	0,7976	1,4023
IMA-B 5+	29/01/2021	9.908,988188	0,5876	-1,6874	-1,6874	3,6815	26,8304	14,16	3.163	686.231.570	598	1.348,12	5.921.075,00	5.495	232,6723	3,6643	3,8075
IMA-B	29/01/2021	8.058,994085	0,3869	-0,8514	-0,8514	5,2246	24,2857	26,75	1.928	1.296.646.350	1.382	6.215,27	24.416.770,65	3.278	126,8769	2,3148	3,4913
IMA-C	29/01/2021	9.958,869895	0,2736	6,4588	6,4588	26,7342	52,1485	3,00	1.241	145.301.277	--	--	--	1.884	43,9830	1,3923	2,9563
IMA-S	29/01/2021	4.792,448456	0,0090	0,2230	0,2230	2,2328	8,1709	35,84	1	1.737.066.151	297	1.274,42	13.642.341,54	1	0,0000	--	--
IMA-GERAL ex-C	29/01/2021	6.137,893402	0,1863	-0,4386	-0,4386	3,8669	15,3638	97,00	698	4.701.311.758	1.986	32.575,06	61.978.516,65	1.151	37,6167	--	--
IMA-GERAL	29/01/2021	6.239,575199	0,1889	-0,2446	-0,2446	4,4963	16,3269	100,00	714	4.846.613.035	1.986	32.575,06	61.978.516,65	1.173	37,8075	--	--

* Segmento Extragruppo. Dados Provisórios

Fonte: ANBIMA

Quadro Resumo



XLS

CSV

TXT

XML

Download

IMA - Índice de Mercado ANBIMA

Quadro Resumo



XLS

CSV

TXT

XML

Download

IMA - Índice de Mercado ANBIMA

Índice	Data de Referência	Número Índice	Variação Diária (%)	Variação no Mês (%)	Variação no Ano (%)	Variação 12 Meses (%)	Variação 24 Meses (%)	Peso (%)	Duration (d.u.)	Carteira a Mercado (R\$ mil)	Número de Operações *	Quant. Negociada (1.000 títulos) *	Valor Negociado (R\$ mil) *	PMR	Convexidade	Yield	Redemption Yield
IRF-M 1	02/02/2021	11.651,853503	0,0106	0,0117	0,0552	3,4407	10,2518	14,23	111	704.154.169	--	--	--	161	0,6724	2,5372	2,8395
IRF-M 1+	02/02/2021	16.290,102023	0,2393	0,1982	-1,1950	5,9769	20,0978	20,89	717	1.033.598.909	--	--	--	1.067	12,2225	5,6236	6,0330
IRF-M	02/02/2021	14.341,109545	0,1465	0,1228	-0,6807	5,0470	16,9015	35,12	471	1.737.753.078	--	--	--	700	7,5423	4,3730	5,7277
IMA-B 5	02/02/2021	6.997,498923	0,1659	0,2275	0,3337	7,7995	20,6559	12,37	536	611.803.554	--	--	--	783	7,9197	0,6857	1,3136
IMA-B 5+	02/02/2021	10.011,618247	1,2700	1,0357	-0,6692	4,7553	27,1650	14,01	3.181	693.339.056	--	--	--	5.502	235,2637	3,5920	3,7296
IMA-B	02/02/2021	8.111,800545	0,7494	0,6552	-0,2018	5,9141	24,4898	26,38	1.941	1.305.142.610	--	--	--	3.290	128,6931	2,2296	3,4166
IMA-C	02/02/2021	9.997,493531	0,2142	0,3878	6,8716	27,2257	51,9608	2,95	1.240	145.864.760	--	--	--	1.881	43,9749	1,2373	2,9257
IMA-S	02/02/2021	4.792,986734	0,0073	0,0112	0,2343	2,2443	6,1563	35,55	1	1.758.617.272	--	--	--	1	0,0000	--	--
IMA-GERAL ex-C	02/02/2021	6.151,745156	0,2585	0,2257	-0,2139	4,1013	15,3868	97,05	699	4.801.512.960	--	--	--	1.148	37,7109	--	--
IMA-GERAL	02/02/2021	6.253,961259	0,2572	0,2306	-0,0146	4,7373	16,3455	100,00	715	4.947.377.719	--	--	--	1.170	37,8956	--	--

* Segmento Extragrupo. Dados Provisórios

Fonte: ANBIMA

Quadro Resumo




XLS

CSV

TXT

XML

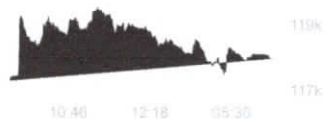
Download

Ibovespa  **0.61%** 118.234 pts

Fech. Ant: 117.518 • Abertura: 117.520

Alvo ou índice

search



DÓLAR **-1.69%** R\$ 5,36

BITCOIN **+1.84%** R\$ 194243,88

 **MAIORES ALTAS**

BTOW3 **+6.86%** R\$ 89,30

TOTS3 **+6.77%** R\$ 30,28

EMBR3 **+6.71%** R\$ 9,53

BRKM5 **+6.33%** R\$ 27,18

VVAR3 **+6.25%** R\$ 15,28

 **MAIORES BAIXAS**

BRAP4 **-5.71%** R\$ 61,06

VALE3 **-3.95%** R\$ 87,66

CSNA3 **-3.43%** R\$ 30,60

ITUB4 **-2.13%** R\$ 28,46

USIM5 **-2.09%** R\$ 13,07

Financeiro - IPMU

De: "0057 Mara" <mara.rubia@itau-unibanco.com.br>
Data: quarta-feira, 27 de janeiro de 2021 15:50
Para: "Chrystie Lombardi" <chrystie.lombardi@itau-unibanco.com.br>; <financaipmu@uol.com.br>
Cc: "Keslley Romanelli Crispim" <keslley.crispim@itau-unibanco.com.br>; "Anderson C. Scheiner" <anderson.scheiner@itau-unibanco.com.br>
Anexar: ATT00024.ics
Assunto: Instituto de Ubatuba

Reunião do Microsoft Teams

Ingressar no aplicativo móvel ou de computador

[Clique aqui para ingressar na reunião](#)

Ingressar com um dispositivo de videoconferência

548856843@t.plcm.vc

ID da vídeoconferência: 112 624 991 2

[Alternar instruções de discagem de VTC](#)

[Saiba mais](#) | [Opções de reunião](#)

"Esta mensagem e reservada e sua divulgacao, distribuicao, reproducao ou qualquer

"This message is reserved and its disclosure, distribution, reproduction or any o



Instituto de Previdência Municipal Ubatuba <ipmubatuba@gmail.com>

Reunião Banco Itaú

3 mensagens

Financeiro - IPMU <financaipmu@uol.com.br>
Para: ipmubatuba@gmail.com

2 de fevereiro de 2021 16:30

Sirleide da Silva
Presidente
Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba
(12) 3833 3044/ 3833 4842/ 3832 2235

From: 0057 Mara
Sent: Wednesday, January 27, 2021 3:50 PM
To: Chrystie Lombardi ; mailto:financaipmu@uol.com.br
Cc: Keslley Romanelli Crispim ; Anderson C. Scheiner
Subject: Instituto de Ubatuba

Reunião do Microsoft Teams

Ingressar no aplicativo móvel ou de computador

[Clique aqui para ingressar na reunião](#)

Ingressar com um dispositivo de videoconferência

[548856843@t.plcm.vc](tel:548856843@t.plcm.vc)

ID da vídeoconferência: 112 624 991 2

[Alternar instruções de discagem de VTC](#)

[Saiba mais | Opções de reunião](#)

"Esta mensagem e reservada e sua divulgacao, distribuicao, reproducao ou qualquer forma de uso e proibida e depende de previa autorizacao desta instituicao. O remetente utiliza o correio eletronico no exercicio do seu trabalho ou em razao dele, eximindo esta instituicao de qualquer responsabilidade por utilizacao indevida. Se voce recebeu esta mensagem por engano, favor elimina-la imediatamente."

"This message is reserved and its disclosure, distribution, reproduction or any other form of use is prohibited and shall depend upon previous proper authorization. The sender uses the electronic mail in the exercise of his/her work or by virtue thereof, and the institution accepts no liability for its undue use. If you have received this e-mail by mistake, please delete it immediately."

 **ATT00015.ics**
5K

Instituto de Previdência Municipal Ubatuba <ipmubatuba@gmail.com>

2 de fevereiro de 2021 16:38

Para: ceducast@yahoo.com.br, flaviobellard@hotmail.com, gmu.gisele@gmail.com, glauciagomes.ubatuba@gmail.com, lucasgustavocastanho@gmail.com, mcruzlima@gmail.com, fatinhamateus@terra.com.br, rosebriet@hotmail.com, rosemarangoni@hotmail.com, smstefani@uol.com.br, tramejji@hotmail.com, bertigomes2015@gmail.com, bojulio@live.com, ciceroassuncao.adv@hotmail.com, rozecabcarv@gmail.com, contabipmu@uol.com.br, dsbipmu@uol.com.br, marcia@ipmu.com.br, bruno@ipmu.com.br, carla@ipmu.com.br, atendimento@ipmu.com.br, contabildiniz@ipmu.com.br

Boa tarde...segue link para a reunião com o Banco Itaú no dia 03/02/2021 (10h).

[Texto das mensagens anteriores oculto]

ATT00015.ics
5K

Mail Delivery Subsystem <mailer-daemon@googlemail.com>
Para: ipmubatuba@gmail.com

2 de fevereiro de 2021 16:39



Endereço não encontrado

A mensagem não foi entregue para **fatinhamateus@terra.com.br** porque o domínio terra.com.br não foi encontrado. Verifique se há erros de digitação ou espaços desnecessários e tente novamente.

A resposta foi:

DNS Error: 3544299 DNS type 'mx' lookup of terra.com.br responded with code NXDOMAIN Domain name not found: terra.com.br

Final-Recipient: rfc822; fatinhamateus@terra.com.br

Action: failed

Status: 4.0.0

Diagnostic-Code: smtp; DNS Error: 3544299 DNS type 'mx' lookup of terra.com.br responded with code NXDOMAIN
Domain name not found: terra.com.br

Last-Attempt-Date: Tue, 02 Feb 2021 11:39:07 -0800 (PST)

----- Mensagem encaminhada -----

From: "Instituto de Previdência Municipal Ubatuba" <ipmubatuba@gmail.com>

To: ceducast@yahoo.com.br, flaviobellard@hotmail.com, gmu.gisele@gmail.com, glauciagomes.ubatuba@gmail.com, lucasgustavocastanho@gmail.com, mcruzlima@gmail.com, fatinhamateus@terra.com.br, rosebriet@hotmail.com, rosemarangoni@hotmail.com, smstefani@uol.com.br, tramejj@hotmail.com, bertigomes2015@gmail.com, bojulio@live.com, ciceroassuncao.adv@hotmail.com, rozecabcarv@gmail.com, contabipmu@uol.com.br, dsbipmu@uol.com.br, marcia@ipmu.com.br, bruno@ipmu.com.br, carla@ipmu.com.br, atendimento@ipmu.com.br, contabildiniz@ipmu.com.br

Cc:

Bcc:

Date: Tue, 2 Feb 2021 16:38:55 -0300

Subject: Fwd: Reunião Banco Itaú

----- Message truncated -----

Financeiro - IPMU

De: "0057 Mara" <mara.rubia@itau-unibanco.com.br>
Data: quarta-feira, 13 de janeiro de 2021 15:47
Para: "Financeiro - IPMU" <financaipmu@uol.com.br>
Anexar: Material - Itaú Asset Management.pdf; 53815 Itaú Inst LEGEND DEZ 2020.pdf; 54196 Itaú GLOBAL DINÂMICO Dez 2020.pdf; 51178 Itaú IMA-B Ativo Dez 2020.pdf; 54715 Itaú Ações ASGARD Dez 2020.pdf; 52201 Itaú Ações MOMENTO 30 Dez 2020.pdf
Assunto: Instituto de Ubatuba - Itaú ASSET

Sirleide,

Boa tarde

Segue material solicitado e alguns fundos para acompanhamento.

Em nossa reunião serão abordadas todas as informações .

Abraço

Mara Rubia Santos Cezar

Superintência Regional Poder Público
Plataforma Poder Público São Paulo - CEIU
Cel.11 99945.1642
mara.rubia@itau-unibanco.com.br

Praça Alfredo Egydio de Souza Aranha,100
Torre Olavo Setubal 1º Andar
04344-902 São Paulo SP



Itaú Poder Público

Corporativo | Interno

"Esta mensagem e reservada e sua divulgacao, distribuicao, reproducao ou qualquer

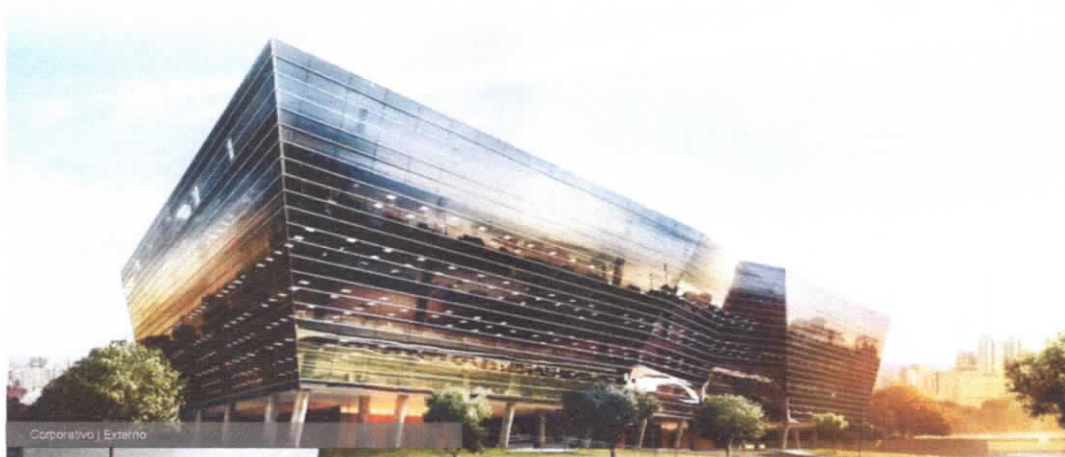
"This message is reserved and its disclosure, distribution, reproduction or any o



Cenário Macroeconômico

Pesquisa Econômica

Janeiro, 2021



Corporativo | Externo

Cenário Econômico - Global



Perspectivas & Desafios



A economia global sofreu um grande choque com o surgimento do vírus. O acompanhamento da abertura econômica presente e suas consequências será de grande relevância para começar a compreender impactos de longo prazo. O que esperar para 2021...

Temos em nosso cenário base um leve descumprimento do teto de gastos que não levaria a um descontrole fiscal exacerbado, mas será suficiente para acender alertas que podem levar o Banco Central do Brasil a realizar altas de juros de forma moderada no segundo semestre de 2020, levando a taxa Selic ao patamar de 5,0% ao fim de 2021 em nossa visão hoje.

Continuamos observando aceleração de inflação no período recente. Acreditamos que os níveis devem se manter abaixo das metas determinadas pelo BC no horizonte relevante, porém ainda devemos notar, ao menos até o final do primeiro semestre de 2021, pressões advindas da desvalorização cambial, escassez de produtos e retorno da atividade.

O cenário externo também contará com fortes desafios, mas aqui podemos concluir que nossa visão tem inclinação mais otimista do que para Brasil.

Podemos destacar duas frentes prioritárias de debate, as eleições norte-americanas e a continuidade de estímulos no mundo.

Do lado político tivemos em 2020 a eleição de Joe Biden (Democrata) como presidente dos EUA com um Senado Republicano (a depender de eleições para 2 Senadores realizadas no Estado da Geórgia). Este fato é positivo simplesmente por afastar incertezas quanto às eleições, nos indicando também que teremos discussões sobre novos pacotes de estímulo fiscal nos EUA.

Do lado dos estímulos, além do debate em torno de fiscal nos EUA, observamos que na Europa a aprovação de um fundo de recuperação aos países membros pós-pandemia, assim como outras iniciativas locais nos indicam também continuidade da presença de estímulos em alguma magnitude na região.

A China, em uma dinâmica diversa das demais nações, teve a superação do covid-19 sendo obtida de forma rápida e empregou estímulos focados em sua maioria no setor industrial, o que possibilitou retomada de sua atividade de forma consistente.

Em resumo, no geral a visão para o internacional é positiva, com ambiente de recuperação e continuidade de estímulos fiscais e monetários em alguma medida. Para o Brasil, as perspectivas estão condicionadas às possíveis trajetórias fiscais. Acreditamos em um cenário base em que será observada alguma alteração no arcabouço fiscal vigente hoje, porém não o suficiente para gerar ambiente de total descontrole fiscal.

Cenário Econômico - Global

Perspectivas & Desafios



Forte impacto em 2020 e retomada em 2021

- Os impactos da COVID-19 em 2020 foram de magnitude jamais vista, assim como os esforços empregados por governos e bancos centrais no intuito de conter a queda de PIB potencial.
- No geral a visão para o Internacional continua positiva. Ainda que o mundo esteja observando novos avanços da COVID-19 e algumas novas restrições à mobilidade estejam ocorrendo, sobretudo na Europa, a perspectiva de vacinação da população global ao longo de 2021 aparenta criar ambiente em que novas notícias relacionadas à disseminação da doença possuem menor impacto nos mercados.

3 | Informação Pública - Política Corporativa de Segurança da Informação

Continuidade de estímulos e as eleições americanas

- Concomitante a perspectiva positiva para o quadro sanitário, o cenário de recuperação econômica com continuidade de estímulos fiscais e monetários fazem as projeções gerais para economia e mercados serem favoráveis.
- Ainda neste tema, a confirmação de Biden para a presidência dos EUA com Senado Republicano faz com que também seja formada uma boa visão prospectiva para o país e para relações globais de comércio.
- A China e os países asiáticos parecem estar bem posicionados para o momento do ciclo global de retomada.

Impactos da nova onda

- Novas restrições à mobilidade são impostas porém aparentemente mais brandas do que observadas no início do ano.
- Forte impacto em PIB como o observado no segundo trimestre de 2020 não aparenta ser realidade para frente mas devemos seguir atentos ao tema.

Itaú Asset Management



| Brasil 



Itaú Asset Management

Itaú Asset Management

Brasil

Recuperação e riscos a frente

- Projetamos queda de 4,3% para o PIB de 2020 com 2021 e 2022 apresentando crescimento de 2,8% e 3,2%. Ressaltamos que grande parte da retomada se dará por conta de efeito base. O crescimento trimestral observado em 2021 deve ser baixo e o ano será de grandes desafios.
- Grandes desafios serão observados em 2021: Menor espaço fiscal adicional, queda de renda e possibilidade de novas ondas de COVID-19 criam um cenário desafiador.
- Destacamos que todos os cenários prospectivos para Brasil estão condicionados às possíveis trajetórias fiscais. Acreditamos em um cenário base em que será observada alguma alteração no arcabouço fiscal vigente hoje, porém não o suficiente para gerar ambiente de desconrole fiscal.

Inflação

- Acreditamos que, dada a elevada ociosidade da economia, os fundamentos atuais nos indicam que os níveis de inflação devem se manter abaixo das metas determinadas pelo BC em 2021 e 2022. Seguiremos atentos aos movimentos específicos em itens que contemplam o núcleo de inflação.

Banco Central

- Dado nosso cenário base relacionado a um leve descumprimento do conceito "teto de gastos" como regra firme a ser seguida e a surpresa inflacionária recente, entendemos que o BCB deve antecipar altas de juros realizando ajuste gradual que levará a taxa Selic ao patamar de 3% no final de 2021 e 5% no final de 2022.

Tema fiscal e inflação como determinantes balizadores das decisões de política monetária são hoje os principais pontos de atenção

Sumário Executivo

ItaúAssetManagement

Atividade no Brasil

Perspectivas iniciais para vacinação no país.

Pontos Positivos

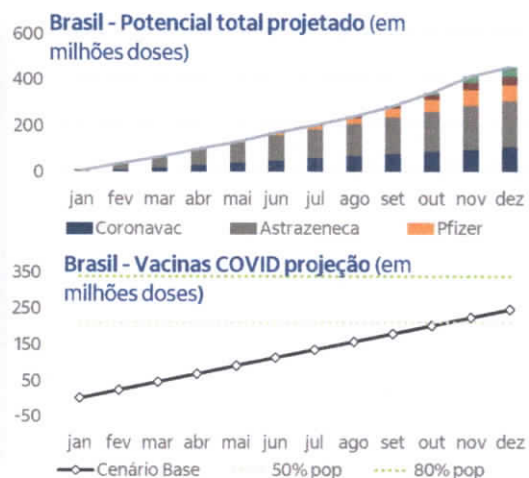
- Capacidade operacional de vacinação não parece ser um problema:
 - Campanhas recorrentes mostram ritmo de aproximadamente 34 milhões/mês.
- Pesquisa Ipsos: Brasil apresenta aparente boa aceitação da vacina, com 81% dos pesquisados respondendo concordar com a afirmação de que tomariam a vacina. (UK 79%; México 78%; Alemanha 69%; Itália 65%; Espanha 64%; EUA 64%; França 54%).

Riscos

- Vacina demorar mais a ser aprovada pelas agências reguladoras.
- Falta de insumos para a produção e/ou aplicação das vacinas.
- Dúvidas em relação à logística.
- Maior resistência às vacinas do que o previsto.

Fonte: Itaú Asset Management

Sumário Executivo



ItaúAssetManagement

Projeções

Brasil - Cenário Base (Itaú Asset Management)



Principais Variáveis		2015	2016	2017	2018	2019	2020P	2021P	2022P
PIB - Preços de Mercado ¹	%	-3,5	-3,3	1,3	1,8	1,4	-4,3	3,2	3,2
	R\$ bil	6,0	6,3	6,6	7,0	7,4	7,4	7,9	8,4
PIB Nominal ¹	US\$ bil	1,8	1,8	2,1	1,9	1,9	1,4	1,4	1,5
PIB Real ¹	R\$ bi (2014)	5,6	5,4	5,5	5,6	5,6	5,4	5,6	5,7
PIB Nominal Per Capta em US\$ ¹	US\$ mil	8,8	8,7	9,9	9,2	8,9	6,7	6,7	7,1
População ¹	milhões	204,4	206,0	207,6	209,1	210,6	212,0	213,4	214,7
Desemprego PNAD - Final DSZ ¹	% PEA	9,4	12,3	12,4	12,0	11,6	15,7	15,7	15,5
Força de Trabalho - Final DSZ ¹	%	2,1	0,9	2,0	0,8	0,9	-4,2	7,8	1,0
Ocupação - Final DSZ ¹	%	-0,6	-2,3	1,9	1,2	1,4	-8,7	7,8	1,2
Salários Reais - Média ¹	%	0,1	-2,3	2,3	1,2	0,8	-0,1	0,6	0,0
Massa de Salários - Média ¹	%	0,4	-4,1	2,3	2,5	2,8	-6,9	4,1	3,5
Inflação - IPCA ¹	%	9,8	6,5	3,0	3,7	4,3	4,4	3,4	3,4
Inflação - INPC ¹	%	10,2	6,5	2,4	3,4	3,2	5,3	3,3	3,5
Inflação - IGP-M ²	%	10,5	7,2	-0,5	7,5	7,3	23,1	2,8	3,5
Taxa de Juros Copom - Final ²	%	14,3	13,8	7,0	6,5	4,5	2,00	3,00	5,00
Taxa Selic - Média ²	%	13,6	14,1	9,8	6,6	5,9	2,66	2,31	4,13
Taxa de Câmbio - Final ²	R\$ / US\$	4,0	3,3	3,3	3,9	4,1	5,18	5,15	5,15
Saldo Comercial ²	US\$ bil	17,7	44,4	64,0	53,0	36,2	43,39	67,55	63,94
Exportações	US\$ bil	190,1	184,4	218,1	239,5	222,6	210,6	249,6	263,2
Importações	US\$ bil	172,4	140,0	154,1	186,5	186,4	167,2	182,1	199,2
Saldo em Conta Corrente ²	US\$ bil	-58,9	-23,5	-15,0	-41,5	-52,5	-13,3	-12,9	-28,3
Investimento Estrangeiro Direto ²	% do PIB	-3,3	-1,3	-0,7	-2,2	-2,9	-0,9	-0,9	-1,9
Resultado Primário ²	US\$ bil	57,2	58,7	50,9	74,3	78,4	35,9	60,0	70,0
Div. Bruta do Setor Público ³	% do PIB	-1,9	-2,5	-1,7	-1,5	-0,8	-11,0	-3,0	-2,0

P = Projeções

¹ Histórico até 2009 baseado na metodologia BPM6. De 2010 em diante, metodologia BPM6. Mais detalhes sobre essa metodologia no próximo slide.

Fonte: Itaú Asset Management e Bloomberg, 05 de janeiro de 2021. ¹ Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE) ² Banco Central do Brasil (BCB)

³ Fundação Getúlio Vargas (FGV)

Este relatório foi
utilizado por você?

clique aqui

Itaú Asset Management



Posição em Renda Fixa
Itaú Asset Management



Alocações - Renda Fixa



• Itaú Institucional Alocação Dinâmica FICFI

➤ Estratégia

- ✓ O fundo está zerado em risco de mercado. O seu benchmark (IPCA) sofreu expressiva revisão para cima no horizonte de 12 meses à frente e as oportunidades no mercado de renda fixa não são atrativas para superar esse indexador. Ratificando que o racional para as tomadas de decisão adotadas nas posições do fundo, seguem as diretrizes de gestão ativa com a metodologia de *Minimização de Perdas*.

➤ Desempenho em 2020

- ✓ Tendo como objetivo evitar perdas em relação ao IPCA, o fundo aumentou e reduziu posições no decorrer do ano ao sabor dos ganhos/perdas acumuladas e prêmios de risco. O retorno vem sendo positivo em comparação ao IMA-B, por exemplo.

➤ Perspectivas

- ✓ Se não tivermos uma antecipação do cenário de subida da taxa Selic ou um choque de juros, os retornos aqui são atrativos em comparação aos prêmios históricos negociados no mercado de renda fixa. Cenário fiscal pode trazer oscilações.

Informações relevantes



A Itaú Asset Management é o segmento do Itaú Unibanco especializado em gestão de recursos de clientes.

Leia o prospecto, o formulário de informações complementares, lâmina de informações essenciais e o regulamento antes de investir.

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.itaubr.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. A divulgação de conteúdo é facultativa e não obriga o Itaú Unibanco a mantê-la disponível, podendo, inclusive deixar de ser disponibilizada a critério exclusivo deste independentemente de aviso prévio. A periodicidade na divulgação do referido material poderá ser alterada sem aviso prévio.

*ETFs: Material de divulgação. Antes de investir, leia o regulamento e as informações constantes do site. O investimento em fundos de índice envolve riscos, inclusive riscos de descolamento do índice de referência e relacionados à liquidez das cotas no mercado secundário. As expressões e os nomes dos índices de renda variável locais ("INDICES") constituem objeto de pedido de registro ou registro de titularidade da BM&FBOVESPA S.A., depositados perante o Instituto Nacional da Propriedade Industrial, sendo que foram licenciados pela BM&FBOVESPA para LICENCIADA, exclusivamente para os fins previstos nos contratos firmados entre a BM&FBOVESPA e a LICENCIADA. A BM&FBOVESPA não é responsável por erros ou atrasos no fornecimento ou disponibilização dos INDICES aqui referidos ou por quaisquer decisões tomadas com base neles. Standard & Poor's® e S&P® são marcas registradas da Standard & Poor's Financial Services LLC ("S&P") e Dow Jones® é uma marca registrada da Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones") que foi licenciada para a utilização pela S&P Dow Jones Indices LLC ("S&P DJ") e suas afiliadas, sendo esta sublicenciada para uso do Itaú Unibanco S.A. O IT Now S&P500® TRN Fundo de Índice não é patrocinado, apoiado, distribuído ou promovido pela S&P DJ, Dow Jones ou suas afiliadas. A S&P DJ, Dow Jones ou suas afiliadas não prestam nenhuma declaração assecuratória, garantia ou estabelecem qualquer condição ou recomendação acerca da decisão do investidor de comprar, vender ou manter as cotas do IT Now S&P500® TRN Fundo de Índice.



Itaú Institucionais Legend RF LP FICFI

janeiro-2021

data base: 31 de dezembro de 2020

29.241.799/0001-90

Objetivos do Fundo

Alternativa para investimentos em Renda Fixa com gestão ágil e dinâmica nos mercados de Juros Nominais e Reais.

Superar o CDI no longo prazo, cuja estratégia consiste na atuação comprada ou vendida em taxas de juros reais e nominais, inclinação de curva e inflação, com flexibilidade para capturar oportunidades de curto e médio prazos.

Análise de Retorno

Destaques de Performance por estratégia no mês



Juros

Contribuição



Contribuição no retorno no mês

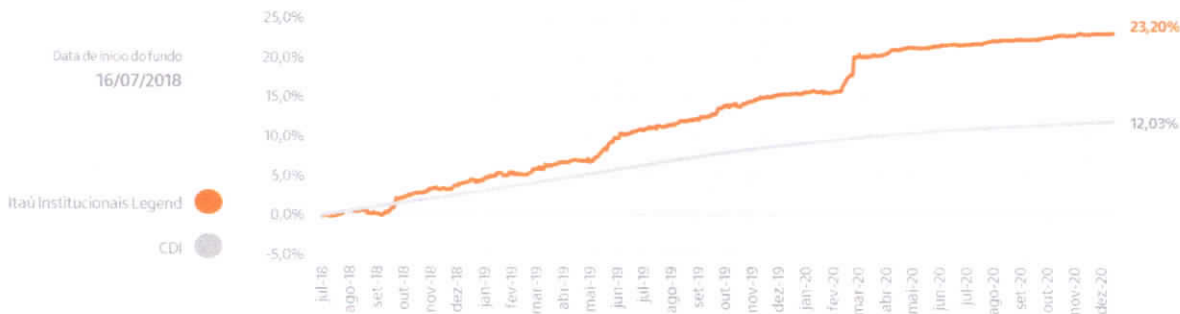


Contribuição no retorno no ano



Retorno acumulado

(Acumulado desde o início)



Retorno Mensal

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2020													
Fundo	0,16%	0,59%	3,47%	0,62%	0,16%	0,37%	0,07%	0,39%	0,04%	0,44%	0,15%	0,11%	6,71%
%CDI	42,02%	199,17%	1020,42%	217,56%	66,16%	171,10%	35,62%	240,48%	27,56%	280,37%	101,47%	65,70%	242,55%
2019													
Fundo	0,94%	-0,08%	1,05%	0,64%	1,14%	1,99%	0,59%	0,87%	0,57%	1,12%	0,90%	0,46%	10,69%
%CDI	173,81%	-	223,24%	124,20%	210,20%	424,45%	104,66%	173,08%	123,34%	233,14%	236,93%	122,39%	179,12%
2018													
Fundo	-	-	-	-	-	-	-0,10%	0,66%	-0,23%	2,49%	0,64%	0,79%	4,30%
%CDI	-	-	-	-	-	-	-	115,88%	-	458,75%	130,03%	161,02%	149,83%

Comentário do Gestor

29

Meses desde o início do fundo



Meses em que esteve acima do benchmark



Meses de retorno positivo do fundo

2,00%

Volatilidade 12 Meses

Juros: O último mês do ano consolidou o movimento de recuperação nos preços dos ativos globais, fechando 2020 como um dos períodos mais voláteis já observado nos mercados. O sentimento favorável para tomada de risco dos investidores encontrou suporte no resultado das eleições americanas e, mais uma vez, em estímulos vindos de um novo pacote de 900 bilhões de dólares do FED. O início da vacinação em países desenvolvidos também animou os mercados, embora tenham sido descobertas novas variações de COVID-19, ainda passando por estudos mais aprofundados. O mercado brasileiro novamente seguiu a onda favorável do exterior, com todas as classes de ativo performando bem. Em dezembro, também tivemos o último Comitê de Política Monetária do ano, que, em sua decisão, manteve a taxa Selic em 2,0%. Em seu comunicado, o Comitê apontou preocupações com a evolução das expectativas inflacionárias até 2022, o que levou naquele momento o mercado a interpretar como maior a probabilidade de normalização antecipada do estímulo monetário. Porém, a ata da reunião abriu espaço para a comunicação, deixando espaço para os vértices mais curtos da curva de juros seguirem sua trajetória de queda. Neste contexto, nosso book de juros local obteve resultados positivos, porém abaixo do CDI, dado que atuamos com viés comprado em taxas de juros futuras ao longo do mês.

Características

Valor da Aplicação Mínima Inicial
R\$ 5.000,00

Taxa de Administração
0,50% ao ano

Horário para Movimentação
Até às 15:00

Classificação Tributária
Longo Prazo

Taxa de Performance
20% do que exceder 100% do CDI.

Aplicação e Resgate
Cota de aplicação: D+0
Cota de resgate (dias úteis): D+0
Crédito do resgate (dias úteis): D+1

Patrimônio Líquido Médio nos últimos 12 meses
R\$ 791.309.581,20

Público Alvo
Público Em Geral

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 - 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

ITÁÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RENDA FIXA LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO - CNPJ 29.241.799/0001-90 - 31/12/2020

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: O FUNDO, a critério do ADMINISTRADOR, receberá recursos de pessoas físicas e/ou jurídicas, bem como de fundos de investimento ou fundos de investimento em cotas de fundos de investimento em geral, todos clientes do ADMINISTRADOR, do GESTOR ou de empresas a eles ligadas. 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: 16/07/2018. Taxa de Administração máx.: 0,50%. 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 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.itaú.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



Itaú Ações Momento 30 FICFI

janeiro-2021

data base: 31 de dezembro de 2020

Objetivos do Fundo

Estratégia de renda variável que realiza profunda análise investigativa para encontrar oportunidades em empresas que possuam qualidade e atratividade ainda não precificadas pelo mercado.

Análise de Retorno

5,24 %

Rentabilidade nominal dos últimos 12 meses

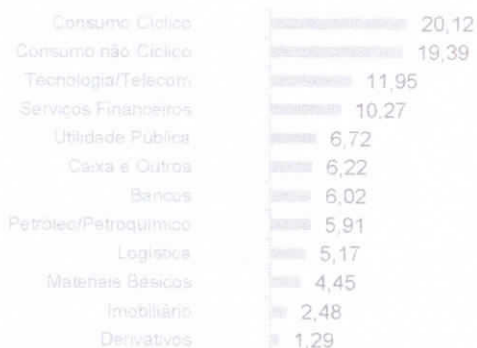
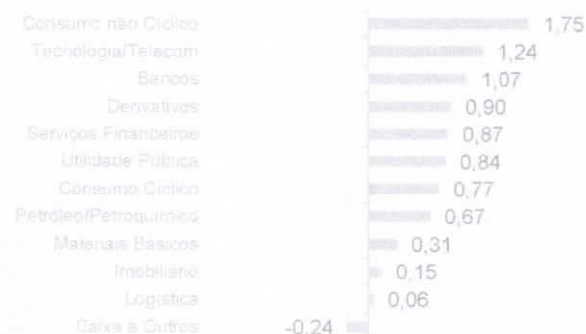
2,32 % + Benchmark

Rentabilidade relativa ao benchmark dos últimos 12 meses

84,17 % + Benchmark

Rentabilidade relativa ao benchmark desde o início do fundo (31/10/2012)

Termômetro de Risco

Alocação média setorial no mês
% da carteiraContribuição 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
2020													
Fundo	1,27%	-6,85%	-31,06%	10,96%	6,10%	11,47%	9,40%	-1,41%	-4,00%	-1,78%	11,84%	8,40%	5,24%
+/- Bench	2,90%	1,58%	-1,15%	0,71%	-2,47%	2,71%	1,13%	2,03%	0,80%	-1,09%	-4,06%	-0,90%	2,32%
2019													
Fundo	8,46%	-1,51%	-0,70%	1,08%	2,05%	4,76%	3,84%	0,99%	0,34%	1,20%	1,37%	9,45%	35,46%
+/- Bench	-2,35%	0,35%	-0,52%	0,09%	1,35%	0,71%	3,00%	1,65%	-3,23%	-1,16%	0,43%	2,60%	3,87%
2018													
Fundo	8,46%	1,63%	1,36%	2,05%	-8,12%	-3,35%	6,83%	-3,64%	-0,32%	13,71%	2,84%	2,35%	24,35%
+/- Bench	-2,68%	1,11%	1,35%	1,17%	2,75%	1,85%	-2,04%	-0,43%	-3,79%	3,53%	0,46%	4,16%	9,32%

Comentário do Gestor

98

Meses desde o início do fundo

62%

Meses em que esteve acima do benchmark

62%

Meses de retorno positivo do fundo

41,66%

Volatilidade 12 Meses

Os mercados globais de ações continuaram a registrar desempenhos muito fortes no final de 2020. O principal impulso veio das notícias sobre as vacinas contra o Coronavírus. As valorizações nos mercados emergentes e no Brasil foram ainda mais intensas. O índice MSCI Brazil subiu 13,24%, o MSCI Emerging Markets 7,15%, e o MSCI World 4,14%. Aqui temos a influência da variação cambial, em um período em que o real se apreciou frente ao dólar.

O Ibovespa subiu 9,30% em dezembro e 2,92% no ano, aproximando-se do recorde de 119.527 pontos atingido em janeiro. O IBrX subiu 9,15% no mês e 3,50% no ano. O Brasil continuou a desfrutar de um forte fluxo de capital internacional para o seu mercado acionário.

Como mencionado no relatório anterior, as perspectivas para o mercado acionário brasileiro melhoraram para o curto prazo. Os riscos fiscais diminuíram e o país está de volta ao radar dos investidores internacionais. Do ponto de vista político, não se espera muita atividade em janeiro – recesso de verão no Congresso. Quando os congressistas retomarem seus trabalhos em fevereiro, todas as atenções serão voltadas para a eleição dos presidentes do Senado e da Câmara dos Deputados. É muito importante para o governo que os aliados sejam eleitos para esses cargos, pois controlam a agenda do Legislativo. Do ponto de vista econômico, ressaltamos as revisões para melhor nas previsões para o PIB em 2021 e 2022, e para os lucros das companhias listadas.

Na estratégia Momento, nossas maiores exposições absolutas médias no mês foram nos setores de consumo cíclico, consumo não cíclico e tecnologia. Com relação à performance, o resultado positivo veio de nossas alocações nos setores de consumo não cíclico, tecnologia e bancos. Durante o mês, nenhuma de nossas alocações setoriais foi negativa.

Características

Volume Global Mínimo*
R\$ 250,00

Taxa de Administração
2,50% ao ano

Horário para Movimentação
Até às 15:30

Classificação Tributária
Renda Variável

Taxa de Performance
20% do que exceder 100% do Ibovespa.

Aplicação e Resgate
Cota de aplicação: D+0
Cota de resgate (dias úteis): D+21
Crédito do resgate (dias úteis): D+23

Patrimônio Líquido Médio nos últimos 12 meses
R\$ 1.667.870.088,00

Público Alvo
Público Em Geral

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 AÇÕES MOMENTO 30 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO - CNPJ 16.718.302/0001-30 - 31/12/2020

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 no momento do resgate, à alíquota de 15%. Público alvo: Consultar Regulamento Objetivo do fundo: Proporcionar retorno no longo prazo por meio da aplicação em outros fundos de investimento que alocam em ações com preços deprimidos. Tipo Anbima: AÇÕES LIVRE - Fundos que têm como objetivo superar um índice de referência ou que não fazem referência a nenhum índice. A seleção dos ativos para compor a carteira deve ser suportada por um processo de investimento que busca atingir os objetivos e executar a política de investimentos definidos para o fundo. Fundos que não possuem obrigatoriamente o compromisso de concentração em uma estratégia específica. A parcela em caixa pode ser investida em quaisquer ativos, desde que especificados em regulamento. Início do fundo em: 31/10/2012. Taxa de Administração máx.: 2,50%. Taxa de Performance: 20% do que exceder 100% do Ibovespa. 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.itaú.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

* O Itaú Personalité considera seu volume global de investimentos, ou seja, a soma dos valores já investidos em CDB, operações compromissadas, poupança, previdência, fundos e Itaú Corretora, como valor mínimo para a entrada em novos investimentos. Para outros segmentos do Itaú Unibanco, o volume global é correspondente ao valor mínimo de aplicação.

Itaú Ações Asgard Institucional FICFI

janeiro-2021

data base: 31 de dezembro de 2020

35. 495. 250/0001 - 24

Objetivos do Fundo

O objetivo do fundo é superar o Ibovespa ao buscar investir nas melhores empresas no Brasil. Portfólio concentrado que busca capturar oportunidades de alta convicção em empresas que não estejam corretamente precificadas. Time premiado internacionalmente, que utiliza o entrosamento e experiência para oferecer ao investidor brasileiro a mesma estratégia que estava disponível apenas para investidores internacionais.

Análise de Retorno

— Rentabilidade nominal dos últimos 12 meses

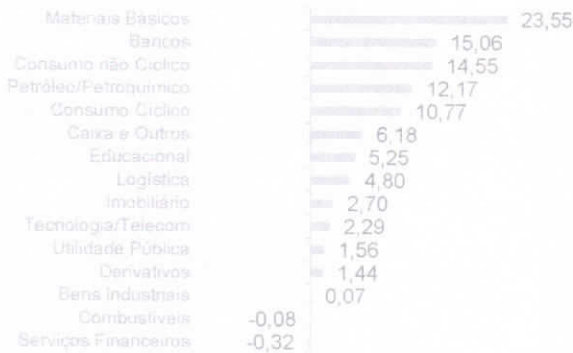
— Rentabilidade relativa ao benchmark dos últimos 12 meses

9,78 % + Benchmark

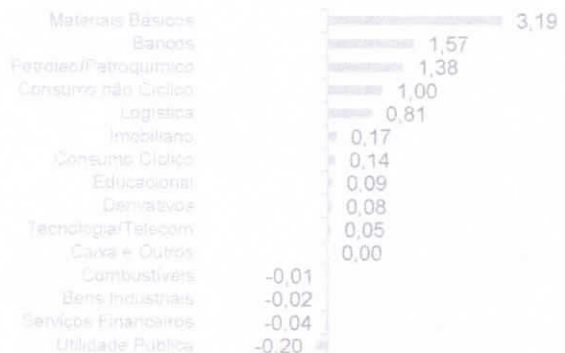
Rentabilidade relativa ao benchmark desde o início do fundo (29/05/2020)



Alocação média setorial no mês
% da carteira

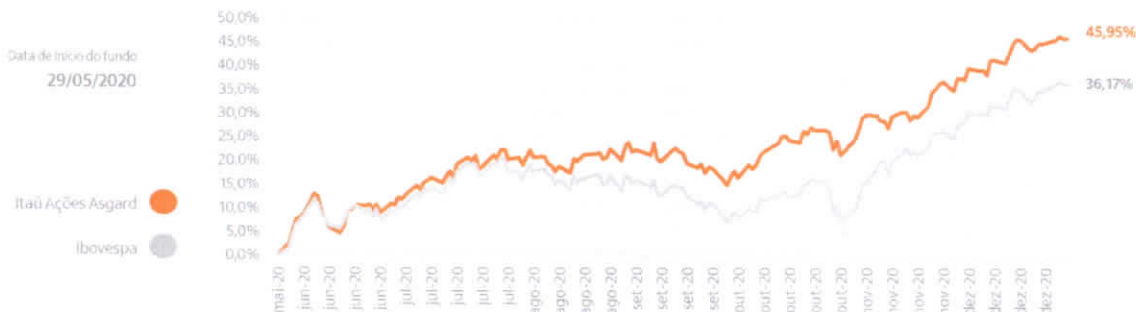


Contribuição Setorial no Mês
Retorno em %



Retorno acumulado

(Acumulado desde o início)



Retorno Mensal

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2020 - Fundo	-	-	-	-	-	10,69%	8,66%	-0,21%	-2,82%	3,95%	11,24%	8,21%	45,95%
2020 - +/- Bench	-	-	-	-	-	1,93%	0,40%	3,23%	1,98%	4,63%	-4,66%	-1,09%	9,78%
2019 - Fundo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2019 - +/- Bench	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2018 - Fundo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2018 - +/- Bench	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Comentário do Gestor

7 Meses desde o início do fundo

75% Meses em que esteve acima do benchmark

75% Meses de retorno positivo do fundo

21,19% Volatilidade 12 Meses

Os mercados globais de ações continuaram a registrar desempenhos muito fortes no final de 2020. O principal impulso veio das notícias sobre as vacinas contra o Coronavírus. As valorizações nos mercados emergentes e no Brasil foram ainda mais intensas. O índice MSCI Brazil subiu 13,24%, o MSCI Emerging Markets 7,15%, e o MSCI World 4,14%. Aqui temos a influência da variação cambial, em um período em que o real se apreciou frente ao dólar.

O Ibovespa subiu 9,30% em dezembro e 2,92% no ano, aproximando-se do recorde de 119.527 pontos atingido em janeiro. O IBrX subiu 9,15% no mês e 3,50% no ano. O Brasil continuou a desfrutar de um forte fluxo de capital internacional para o seu mercado acionário.

Como mencionado no relatório anterior, as perspectivas para o mercado acionário brasileiro melhoraram para o curto prazo. Os riscos fiscais diminuiram e o país está de volta ao radar dos investidores internacionais. Do ponto de vista político, não se espera muita atividade em janeiro – receso de verão no Congresso. Quando os congressistas retomarem seus trabalhos em fevereiro, todas as atenções serão voltadas para a eleição dos presidentes do Senado e da Câmara dos Deputados. É muito importante para o governo que os aliados sejam eleitos para esses cargos, pois controlam a agenda do Legislativo. Do ponto de vista econômico, ressaltamos as revisões para melhor nas previsões para o PIB em 2021 e 2022, e para os lucros das companhias listadas.

Na estratégia Asgard Institucional, nossas maiores alocações absolutas médias no mês foram nos setores de materiais básicos, bancos e consumo não cíclico. Olhando para a performance, em termos absolutos, os destaques positivos vieram de nossas alocações nos setores de materiais básicos, bancos e petróleo. Já do lado negativo, nossas posições em empresas de utilidade pública e bens industriais foram responsáveis por detrair performance no mês.

Características

Valor da Aplicação Mínima Inicial
R\$ 1,00

Taxa de Administração
2,00% ao ano

Horário para Movimentação
Até às 15:30

Classificação Tributária
Renda Variável

Taxa de Performance
20% do que exceder 100% do Ibovespa.

Aplicação e Resgate
Cota de aplicação: D+0
Cota de resgate (dias úteis): D+21
Crédito do resgate (dias úteis): D+23

Patrimônio Líquido Médio nos últimos 12 meses
R\$ 107.543.086,70

Público Alvo
Público Em Geral

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 AÇÕES ASGARD INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO - CNPJ 35.495.250/0001-24 - 31/12/2020

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 no momento do resgate, à alíquota de 15%. Público alvo: O FUNDO, a critério do ADMINISTRADOR, receberá recursos de pessoas físicas e/ou jurídicas, bem como de fundos de investimento ou fundos de investimento em cotas de fundos de investimento em geral, todos clientes do ADMINISTRADOR, do GESTOR ou de empresas a eles ligadas. Objetivo do fundo: Proporcionar retorno por meio da aplicação em outros fundos de investimento que alocam em ações de companhias abertas com potencial de valorização e perspectiva de retorno em longo prazo. Este fundo tem menos de 12 (doze) meses. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Tipo Anbima: AÇÕES LIVRE - Fundos que têm como objetivo superar um índice de referência ou que não fazem referência a nenhum índice. A seleção dos ativos para compor a carteira deve ser suportada por um processo de investimento que busca atingir os objetivos e executar a política de investimentos definidos para o fundo. Fundos que não possuem obrigatoriamente o compromisso de concentração em uma estratégia específica. A parcela em caixa pode ser investida em quaisquer ativos, desde que especificados em regulamento. Início do fundo em: 29/05/2020. Taxa de Administração máx.: 2,00%. Taxa de Performance: 20% do que exceder 100% do Ibovespa. 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.itaú.com.br). Se necessário contate a Ouvidoria Corporativa Itaú: 0800 570 0011 (em dias úteis das 9h às 18h) ou Caixa Postal 617 600, CEP 03162-971. Deficientes auditivos ou de fala, todos os dias, 24 horas, 0800 722 1722.

PRINCIPAIS INFORMAÇÕES

Aplicação Inicial

R\$ 100.000,00

Movimentação mínima

Livre

Valor mínimo de permanência

R\$ 1.000,00

Taxa de administração

0,50% a.a.

Taxa de performance

Não Há

Taxa de saída

Não Há

Tributação perseguida (I.R.)

Longo prazo sem compromisso

Horário limite de movimentação

15h00

Cota de aplicação

D+0 (DIA ÚTIL)

Cota de resgate

D+0 (DIA ÚTIL)

Crédito de resgate (após cotização)

D+1 (DIAS ÚTEIS)

NÍVEL DE RISCO



OBJETIVO DO FUNDO

O fundo Unibanco Índice de Preços FI RF tem como objetivo superar a variação do IMA-B por meio do investimento de seus recursos em títulos públicos federais e/ou títulos privados de baixo risco de crédito atrelados ao indexador IPCA ou à taxa de juros doméstica. Os investimentos realizados pelo fundo podem estar sujeitos às oscilações decorrentes da variação de preços dos títulos que compõem a carteira.

DIFERENCIAIS

- Busca acompanhar a variação e a rentabilidade do índice IMA-B, que é composto por títulos públicos federais atrelados à inflação.

PÚBLICO ALVO

O fundo é recomendado a investidores em geral que buscam retorno superior ao IMA-B por meio de investimento em títulos públicos federais e títulos privados de baixo risco de crédito. O fundo poderá receber recursos de Entidades Fechadas de Previdência Complementar e Regimes Próprios de Previdência Social, de acordo com os limites estabelecidos nas respectivas regulamentações.

INFORMAÇÕES ADICIONAIS

CNPJ

05.073.656/0001-58

Classificação ANBIMA

RENDA FIXA - DURAÇÃO ALTA - GRAU DE INVESTIMENTO

Benchmark

IMA-B

Início do fundo

17/10/2002

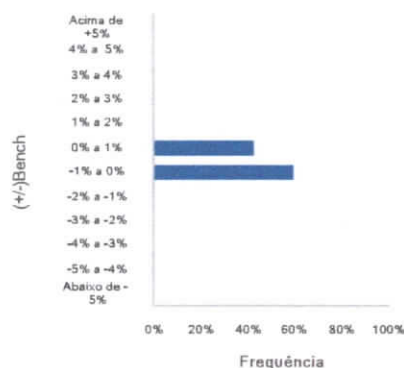
Patrimônio líquido

R\$ 637.293.736

MERCADO DE ATUAÇÃO



HISTOGRAMA



Razão Social: ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO FICFI. Público Alvo. O fundo é recomendado a investidores em geral que buscam retorno superior ao IMA-B por meio de investimento em títulos públicos federais e títulos privados de baixo risco de crédito. O fundo poderá receber recursos de Entidades Fechadas de Previdência Complementar e Regimes Próprios de Previdência Social, de acordo com os limites estabelecidos nas respectivas regulamentações. 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. Leia o formulário de informações complementares, lâmina de informações essenciais e o regulamento antes de investir. A rentabilidade do fundo será impactada em virtude dos custos e despesas do fundo, inclusive taxa de administração. Descrição do tipo ANBIMA disponível no formulário de informações complementares. Material de divulgação do fundo. Esse Fundo teve sua classificação ANBIMA alterada de RENDA FIXA ÍNDICES para RENDA FIXA - DURAÇÃO ALTA - GRAU DE INVESTIMENTO a partir de 20/10/2015. As estratégias de investimento do fundo podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. Leia a lâmina de informações essenciais, se houver, e o regulamento antes de investir. Tais documentos podem ser consultados no seguinte endereço eletrônico www.itaú.com.br. Não há garantia de que esse fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. Esse fundo teve seu administrador alterado de ITAÚ UNIBANCO S.A. para BANCO ITAUCARD S.A. a partir de 27/05/2009 de BANCO ITAUCARD S.A. para ITAÚ UNIBANCO S.A. a partir de 01/10/2012. Este Fundo teve o seu gestor alterado em 01/10/2012. Este Fundo alterou significativamente sua política de investimento em 20/10/2015. Consulte o regulamento do fundo. 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 de aplicação: até 180 dias, 22,5%; de 181 a 360 dias, 20%; de 361 a 720 dias, 17,5%; acima de 720 dias, 15%. 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.itaú.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.

RETORNOS MENSAIS

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2016	%	1,89%	2,22%	5,38%	3,97%	-0,21%	1,88%	2,44%	0,85%	1,61%	0,62%	-1,25%	2,90%	24,52%
	(+/-)Bench	-0,02%	-0,04%	0,07%	0,04%	-0,11%	-0,05%	-0,07%	-0,03%	0,04%	-0,02%	-0,03%	-0,01%	-0,29%
2017	%	1,86%	3,86%	1,01%	-0,35%	-1,36%	0,13%	3,96%	1,31%	1,82%	-0,47%	-0,81%	0,82%	12,25%
	(+/-)Bench	-0,01%	0,01%	-0,04%	-0,03%	-0,18%	-0,04%	-0,04%	-0,03%	0,01%	-0,08%	-0,05%	-0,01%	-0,54%
2018	%	3,40%	0,53%	0,89%	-0,22%	-3,25%	-0,29%	2,31%	-0,52%	-0,15%	7,13%	0,75%	1,73%	12,65%
	(+/-)Bench	0,00%	-0,02%	-0,04%	-0,07%	-0,09%	0,03%	0,00%	-0,08%	0,00%	-0,01%	-0,15%	0,09%	-0,41%
2019	%	4,44%	0,52%	0,44%	1,67%	3,99%	4,26%	1,45%	-0,43%	3,13%	3,61%	-2,78%	2,05%	24,47%
	(+/-)Bench	0,08%	-0,02%	-0,14%	0,16%	0,32%	0,53%	0,16%	-0,03%	0,27%	0,25%	-0,33%	0,04%	1,52%
2020	%	0,21%	0,70%	-6,12%	1,53%	1,59%	1,99%	4,43%	-1,92%	-1,67%	0,00%	2,08%	4,94%	7,53%
	(+/-)Bench	-0,06%	0,25%	0,86%	0,22%	0,07%	-0,05%	0,05%	-0,12%	-0,16%	-0,21%	0,08%	0,08%	1,12%

RETORNO ACUMULADO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO



HISTÓRICO DE DESEMPENHO

	Último Mês	Ano	12 meses	24 Meses	36 Meses	Desde Início
Fundo	4,94%	7,53%	7,53%	33,84%	50,78%	1.058,81%
Benchmark	4,94%	6,41%	6,41%	30,83%	47,91%	636,71%
Alpha	0,00%	1,12%	1,12%	3,01%	2,87%	422,10%

ESTATÍSTICAS

Informações de Risco	12 Meses		Desde Jan/2016	
	Fundo	Bench	Fundo	Bench
Meses Positivos	12	8	60	25
Meses Negativos	0	4	0	35
Retorno Mensal Máximo	4,94%	4,85%	7,13%	7,14%
Retorno Mensal Médio	0,44%	0,11%	1,30%	0,02%
Retorno Mensal Mínimo	-6,12%	-6,97%	-6,12%	-6,97%
Volatilidade Anualizada	14,52%	12,72%	6,57%	7,03%

Razão Social: ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO FICFI. Público Alvo: O fundo é recomendado a investidores em geral que buscam retorno superior ao IMA-B por meio de investimento em títulos públicos federais e títulos privados de baixo risco de crédito. O fundo poderá receber recursos de Entidades Fechadas de Previdência Complementar e Regimes Próprios de Previdência Social, de acordo com os limites estabelecidos nas respectivas regulamentações. 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. Leia o formulário de informações complementares, lâmina de informações essenciais e o regulamento antes de investir. A rentabilidade do fundo será impactada em virtude dos custos e despesas do fundo, inclusive taxa de administração. Descrição do tipo ANBIMA disponível no formulário de informações complementares. Material de divulgação do fundo. Esse Fundo teve sua classificação ANBIMA alterada de RENDA FIXA INDICES para RENDA FIXA - DURAÇÃO ALTA - GRAU DE INVESTIMENTO a partir de 20/10/2015. As estratégias de investimento do fundo podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus colistas. Leia a lâmina de informações essenciais, se houver, e o regulamento antes de investir. Tais documentos podem ser consultados no seguinte endereço eletrônico www.itaub.com.br. Não há garantia de que esse fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. Esse fundo teve seu administrador alterado de ITAÚ UNIBANCO S.A. para BANCO ITAUCARD S.A. a partir de 27/05/2009 de BANCO ITAUCARD S.A. para ITAÚ UNIBANCO S.A. a partir de 01/10/2012. Este Fundo teve o seu gestor alterado em 01/10/2012. Este Fundo alterou significativamente sua política de investimento em 20/10/2015. Consulte o regulamento do fundo. 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%. 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.



Itaú Institucional Global Dinâmico RF LP FIC

janeiro-2021

data base: 31 de dezembro de 2020

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.

Análise de Retorno

1,34 % + Benchmark

Rentabilidade relativa ao benchmark dos últimos 12 meses

1,74 % + Benchmark

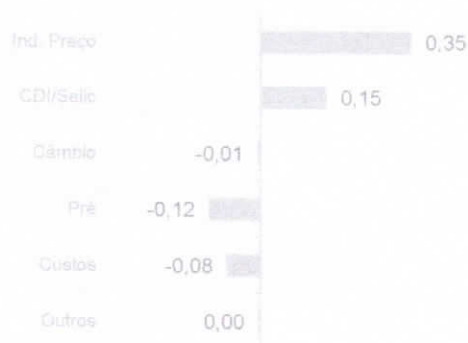
Rentabilidade relativa ao benchmark desde o início do fundo (14/10/2019)

1,34 % + Benchmark

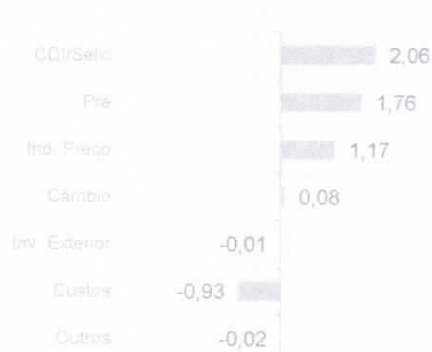
Rentabilidade anual relativa ao benchmark



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
2020													
Fundo	0,31%	0,51%	0,83%	0,43%	0,42%	0,34%	0,39%	0,12%	-0,09%	0,26%	0,22%	0,29%	4,11%
+/- Bench	-0,06%	0,22%	0,49%	0,14%	0,18%	0,13%	0,19%	-0,04%	-0,25%	0,11%	0,07%	0,12%	1,34%
2019													
Fundo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,31%	0,48%	0,60%	1,40%
+/- Bench	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,04%	0,10%	0,23%	0,37%
2018													
Fundo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
+/- Bench	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Comentário do Gestor

14 Meses desde o início do fundo

80% Meses em que esteve acima do benchmark

93% Meses de retorno positivo do fundo

0,92%

Volatilidade 12 Meses

Características

Valor da Aplicação Mínima Inicial
R\$ 1,00

Taxa de Administração
0,50% ao ano

Horário para Movimentação
Até às 15:00

Classificação Tributária
Longo Prazo

Taxa de Performance
20% do que exceder 100% do CDI.

Aplicação e Resgate
Cota de aplicação: D+0
Cota de resgate (dias úteis): D+0
Crédito do resgate (dias úteis): D+1

Patrimônio Líquido Médio nos últimos 12 meses
R\$ 1.135.766.183,00

Público Alvo
Público Em Geral

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.itaubank.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 - Debêntures. 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. COMP - Operação Compromissada. LH - Letra Hipotecária. TERMO - Contrato a Termo.



Informações relevantes

ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RENDA FIXA LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO - CNPJ 32.972.942/0001-28 - 31/12/2020

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: O FUNDO, a critério do ADMINISTRADOR, receberá recursos de pessoas físicas e/ou jurídicas, clientes do ADMINISTRADOR, do GESTOR ou de controladas, direta ou indiretamente, pela Itaú Unibanco Holding S.A. 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 duração média ponderada da carteira. O hedge cambial da parcela de ativos no exterior é facultativo. Início do fundo em: 14/10/2019. Taxa de Administração máx.: 0,50%. 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 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.itaubank.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.

FICHA TÉCNICA ⓘ

ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RENDA FIXA LONGO PRAZO FIC FI

RAZÃO SOCIAL

ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RENDA FIXA LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INV

CNPJ

29.241.799/0001-90

PATRIMÔNIO

R\$ 743,13 milhões

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

0,00%

GESTOR

ITAU UNIBANCO S.A.

ADMINISTRADOR

ITAU UNIBANCO S.A.

RESUMO

DI DE UM DIA

COTABILIDADE

75

DATA DE INÍCIO

16/07/2018

STATUS

EM FUNCIONAMENTO NORMAL

RENTABILIDADE ⓘ

ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RENDA FIXA LONGO PRAZO FIC FI

GRÁFICO

TABELA

Período:

↑ **6,31%** rent. últimos
12 meses

↑ **16,84%**
rent. últimos 24 meses

↑ **23,01%**
rent. últimos 36 meses

PATRIMÔNIO ⓘ

médio nos últimos 12 meses

R\$ 793,48 MI

VOLATILIDADE ⓘ

volatilidade em 12 meses

0,00 %

COTISTAS ⓘ

75

DRAWDOWN ⓘ

-0,17 %

ESTATÍSTICAS ⓘ

ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RENDA FIXA LONGO PRAZO FIC FI

	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	Desde o início
Rentabilidade	-0,13%	6,31%	16,84%	23,01%	23,01%
Volatilidade	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Índice de Sharpe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Meses Positivos

27

Fundo

20

Ibovespa

31

CDI

Maior Retorno

*Menor variação mensal desde o início do Fundo

3,72%

Fundo

15,92%

Ibovespa

0,57%

CDI

Acima do Ibovespa

*Quantidade de meses que o fundo teve a cota do Índice

20

Meses Negativos

4

Fundo

11

Ibovespa

0

CDI

Menor Retorno

*Menor variação mensal desde o início do Fundo

-0,23%

Fundo

-29,89%

Ibovespa

0,07%

CDI

Abaixo do Ibovespa

11

RETORNO MENSAL ⓘ

ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RENDA FIXA LONGO PRAZO FIC FI

Período: