

## resumo da performance

Meta **-0,42%**

Mês

Meta **-0,37%**

Ano

Meta **-2,37%**

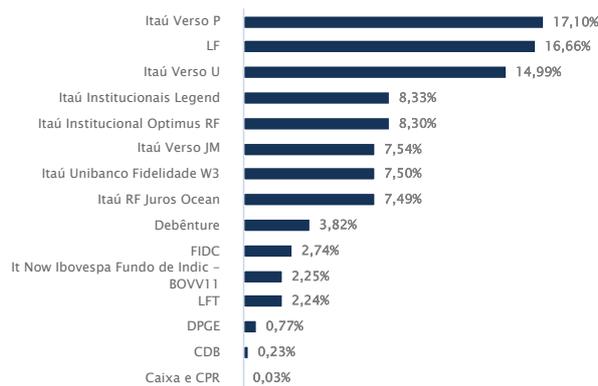
12 Meses

## Retorno do período

	Mês	Ano	12M	24M	36M
Fundo	0,67%	5,52%	7,29%	10,47%	15,14%
Benchmark	1,01%	5,40%	8,66%	11,12%	16,25%
+/-Bench	-0,34%	0,12%	-1,36%	-0,65%	-1,11%
+/-Meta	-0,42%	-0,37%	-2,37%	-2,67%	-4,15%

## Composição da Carteira

visão não explodida

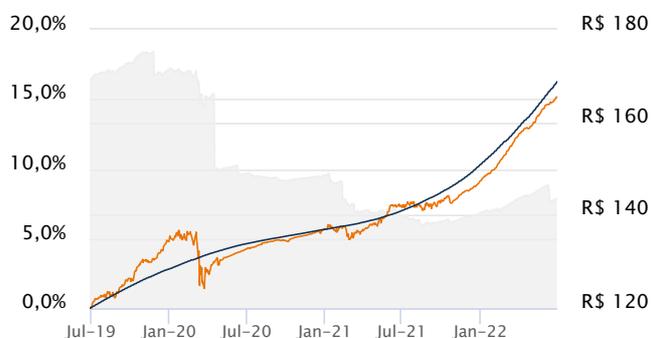


## Estatísticas



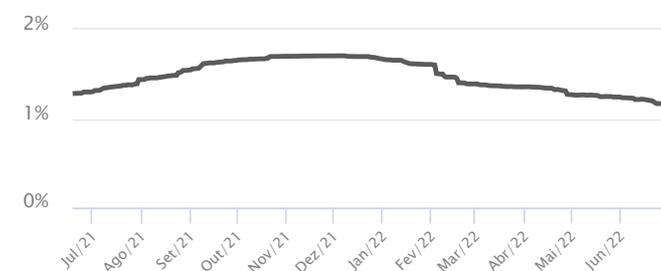
## Retorno acumulado

dos últimos 36 meses



## Risco de Carteira

Volatilidade anualizada no período de 12 Meses

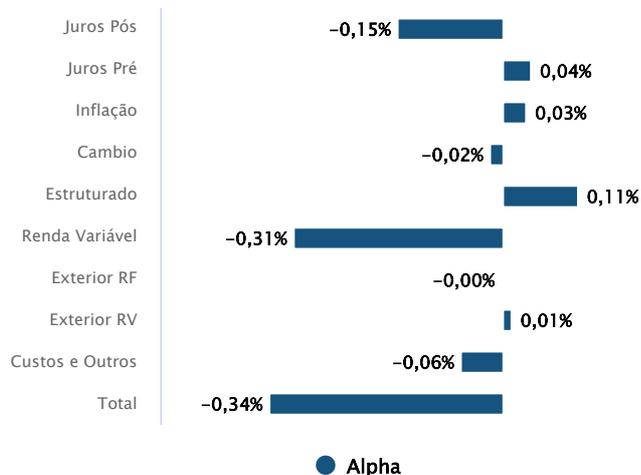
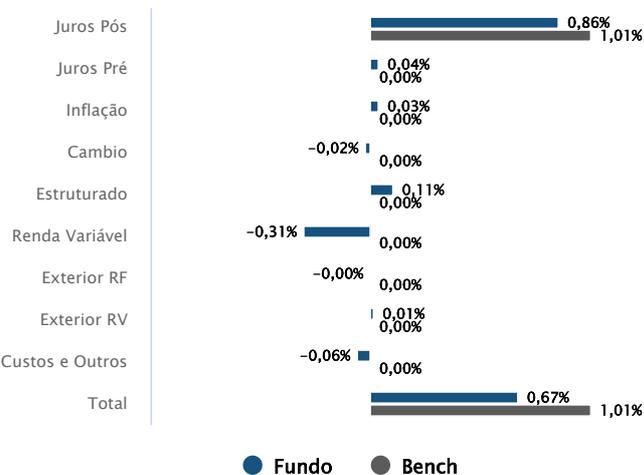


	1M	12M	24M	36M
Volatilidade	0,62%	1,19%	1,24%	2,34%

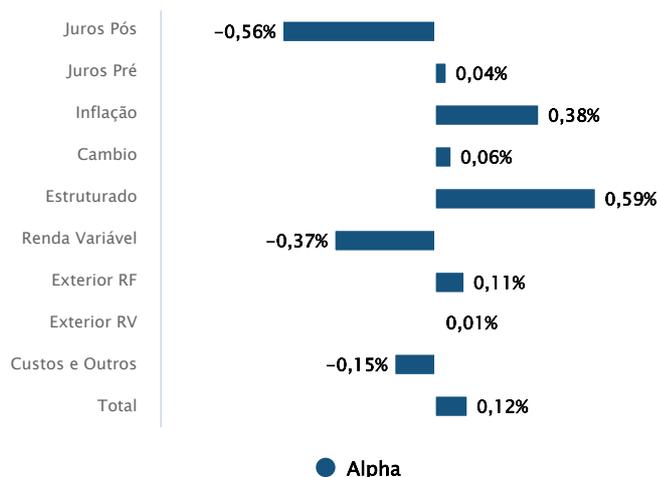
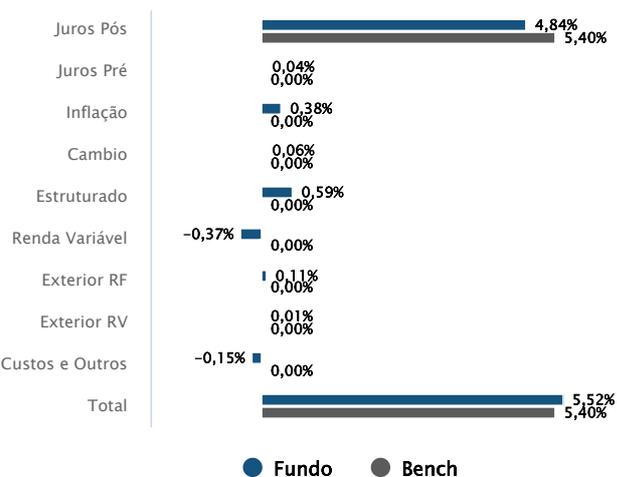
## Retornos Mensais

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2022													
Fundo	0,73%	0,93%	1,30%	0,59%	1,18%	0,67%	-	-	-	-	-	-	5,52%
Bench	0,73%	0,75%	0,92%	0,83%	1,03%	1,01%	-	-	-	-	-	-	5,40%
Meta	0,82%	0,82%	1,01%	0,91%	1,12%	1,10%	-	-	-	-	-	-	5,89%
+/- Meta	-0,08%	0,10%	0,29%	-0,32%	0,06%	-0,42%	-	-	-	-	-	-	-0,37%
2021													
Fundo	-0,22%	-0,51%	0,69%	0,33%	0,90%	0,35%	-0,08%	0,15%	0,21%	0,07%	0,69%	0,62%	3,25%
Bench	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,30%	0,36%	0,42%	0,44%	0,48%	0,59%	0,76%	4,40%
Meta	0,23%	0,21%	0,29%	0,29%	0,35%	0,39%	0,44%	0,51%	0,52%	0,56%	0,67%	0,85%	5,40%
+/- Meta	-0,44%	-0,71%	0,40%	0,04%	0,55%	-0,03%	-0,52%	-0,36%	-0,31%	-0,49%	0,03%	-0,23%	-2,15%

## Resultado Mensal

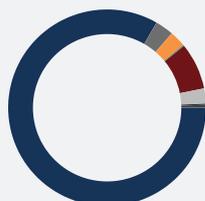


## Resultado anual



## Exposição da carteira

visão explodida



- Juros Pós
- Inflação
- Estruturado
- Exterior RV
- Juros Pré
- Câmbio
- Renda Variável
- Exterior RF

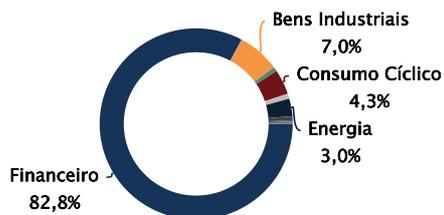
Carteira	R\$ MM	%PL	Bench (%)	Diferença (%)
Juros Pós	129,66	90,31%	100,00%	-9,69%
Juros Pré	-4,67	-3,25%		-3,25%
Inflação	4,09	2,85%		2,85%
Câmbio	-0,30	-0,21%		-0,21%
Estruturado	11,96	8,33%		8,33%
Renda Variável	3,87	2,70%		2,70%
Exterior RV	-0,29	-0,20%		-0,20%
Exterior RF	-0,74	-0,51%		-0,51%
<b>Total</b>	<b>143,57</b>	<b>100,00%</b>		

## Posição de Crédito Privado

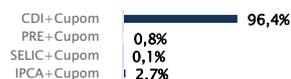
Visão Explodida

Percentual de crédito

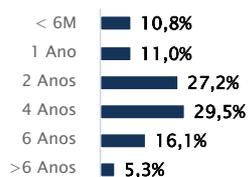
**37,17%**  
da carteira



### Indexadores



### Vencimento privados \*



\* Desconsidera a operação à termo e FIDC's

### Maiores Emissores

issuer	% PL
Banco Bradesco SA	7,20%
Banco Safra SA	5,15%
Banco Votorantim SA	5,03%
Itaú Unibanco SA	2,05%
Banco Alfa de Investimento SA	1,73%

### Maiores Títulos

Títulos	Vencimento	% PL
LF Banco Bradesco SA	17/09/2027	3,15%
LF Banco Alfa de Investimento SA	24/08/2023	1,49%
LF Banco Votorantim SA	08/01/2024	1,37%
DEBS TOTAL FLEET SA	12/02/2025	1,24%
LF Banco Bradesco SA	30/06/2025	1,08%

## Duration da carteira

### Duration Nominal



### Duration Relativa



**Análise do Mercado de Renda Fixa** - Junho foi marcado pela forte reação dos mercados, em âmbito global, ao aumento mais rápido dos juros pelo Banco Central dos Estados Unidos ao ritmo de 0,75 p.p. e pela percepção de que o ciclo total de ajuste deverá ser mais restritivo do que se previa há pouco tempo. Na primeira metade do mês, as taxas dos títulos do Tesouro para 10 anos atingiram 3,48%. Contudo, as preocupações dos investidores de que um aperto monetário excessivamente agressivo para conter a inflação levaria a economia dos EUA a uma recessão, devolveram a taxa para perto de 3,0% até o final do mês. No mercado de renda fixa local, as taxas de juros terminaram o mês mais altas, com projeções de crescimento sendo revistas para cima no horizonte de 2022. Por outro lado, os números da inflação corrente seguem bastante elevados, com destaque negativo para as medidas de núcleo do IPCA. Apesar do alívio da inflação de curto prazo pelos descontos de impostos, os juros subiram, reagindo à deterioração da perspectiva fiscal. As taxas indicativas dos DI Jan 2025 e 2029 subiram cerca de 0,70 p.p.. Os cupons das NTN-Bs 2025 e 2028 subiram cerca de 0,25 p.p..

**Análise do Mercado de Renda Variável** - Os mercados acionários apresentaram desempenhos bastante negativos pelo mundo no mês de junho. O índice MSCI global caiu 8,77% e o S&P500 8,39%. O índice similar para mercados emergentes recuou 7,15% e para o Brasil 19,31%. O Ibovespa e o IBrX tombaram, respectivamente, 11,50% e 11,56%. As principais razões para retornos tão adversos foram os índices de inflação, que continuam apresentando resultados acima das estimativas, as mensagens dos membros do Banco Central dos Estados Unidos de que deverá haver juros mais altos naquele país, bem como o risco de recessão. O desempenho do mercado acionário brasileiro foi ainda pior do que o de seus pares em termos nominais e quando denominados em dólares. Além dos fatores mencionados acima, tivemos expectativas de piora do quadro fiscal no Brasil.

**Crédito** - Junho foi mais um mês favorável, como resultado da nossa gestão ativa em constante busca de diversificação com "carregos" atrativo. O apetite dos investidores por fundos de crédito privado continua forte, favorecido pelo aumento da taxa Selic. Ocorre que existe a menor correlação com ativos de risco, aliada à oportunidade de capturar prêmios com uma volatilidade reduzida. Em relação às aquisições, os destaques foram os créditos corporativos comprados através de "private placement", que nos permitem acessar lastros exclusivos e mais rentáveis. Para julho, já temos mapeado algumas operações no mercado primário e potenciais ofertas no secundário. No entanto, a nossa expectativa é de uma menor oferta de novas emissões muito em função das incertezas com o cenário macro. Devemos atuar com seletividade para compor carteiras saudáveis e bastante diversificadas.

**Renda Variável** - Mantivemos a exposição comprada em Ibovespa e em uma cesta de ações, focando companhias com qualidade da gestão financeira e receitas sensíveis à inflação em um contexto de incertezas macroeconômicas. Atuamos vendidos no S&P500, subindo a exposição no decorrer do mês.

**Renda Fixa** - Na estratégia com NTN-Bs, em função do cenário baixista para o IPCA nos próximos meses, fortalecido pela decisão de alguns estados de aplicar automaticamente o novo limite de alíquota de ICMS que incide sobre os preços dos combustíveis, reduzimos substancialmente a exposição. Na estratégia com taxas prefixadas, seguimos aplicados no segmento mais longo da curva de juros, onde avaliamos prêmios atrativos em comparação aos históricos. Já no segmento mais curto da curva, seguimos com apostas pessimistas (tomadas em taxa), e no segmento intermediário, seguimos com uma atuação bastante tática. A volatilidade diária foi elevada nesse mercado, sob influências do cenário doméstico e externo.

**Moedas e Juros Internacionais** - Reduzimos a posição vendida no dólar contra o real e mantivemos a diversificação numa cesta de moedas. Seguimos com uma aposta tomada em juros americanos de 10 anos.

## Características do produto

### > Razão Social

FUNDO DE INVESTIMENTO  
MULTIMERCADO UNIPREV I

### > Taxa de Administração (%a.a.)

0,0195

### > Taxa de performance (%a.a.)

Não há

### > CNPJ

4885601000180

### > Data de início

28/11/2011

### > Horário de Fechamento

14:00

### > Tributação

LONGO PRAZO SEM  
COMPROMISSO

### > Cotação da aplicação

D+0

### > Cotação do resgate

D+0

### > Liquidação do resgate

D+1

## Últimas implementações

dt	Tipo	Composição
25-07-2016	META	100% CDI + 1% líquido
01-04-2016	META	100% CDI + 0,55% bruto
04-01-2016	BENCH	100% CDI
31-01-2014	BENCH	64% CDI + 16% IMA + 20% IBrX-100

## Informações relevantes

FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO UNIPREV I CNPJ 04.885.601/000180 - 30/06/2022

Este fundo é supervisionado e fiscalizado pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM (Serviço de atendimento ao Cidadão em [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)). Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. Este fundo só pode ser acessado por meio de um FICFI. Público alvo: O FUNDO destina-se a receber aplicações de recursos provenientes, exclusivamente, do FICFI MULTIMERCADO UNIPREV, CNPJ 02.850.617/0001-21, cujo único cotista é a Unisys Previ – Entidade de Previdência Complementar. Objetivo do fundo: N/D. Tipo Anbima: MULTIMERCADOS LIVRE - Fundos que são baseados nas estratégias preponderantes adotadas e suportadas pelo processo de investimento adotado pelo gestor como forma de atingir os objetivos e executar a política de investimentos dos Fundos. Fundos que não possuem obrigatoriamente o compromisso de concentração em nenhuma estratégia específica. Início do fundo em: 28/11/2011. Taxa de Administração máx.: 0,020%. Taxa de Performance: Não há. Este fundo é destinado exclusivamente a proponentes qualificados. Fonte de dados do material: Itaú Asset Management. Material de divulgação do fundo - A Itaú Asset Management é o segmento do Itaú Unibanco especializado em gestão de recursos de clientes. Leia a lâmina de informações essenciais, se houver, e o regulamento antes de investir. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou fundo garantidor de crédito – FGC. Para obter mais informações, entre em contato pelo telefone (11) 3631-2555. Consultas, sugestões, reclamações, críticas, elogios e denúncias, utilize o SAC: 0800 728 0728, todos os dias, 24 horas, ou o canal Fale Conosco ([www.itaub.com.br](http://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.

Confidencial | Externo