

resumo da performance

Meta **-0,16 %**
Mês

Meta **-0,61 %**
Ano

Meta **-0,53 %**
12 Meses

Retorno do período

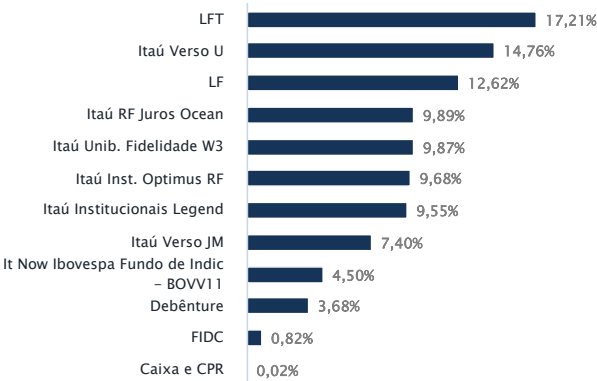
	Mês	Ano	12M	24M	36M
Fundo	0,81%	3,25%	12,80%	26,97%	35,43%
Benchmark	0,89%	3,54%	12,33%	27,35%	36,36%
+/- Bench	-0,08%	-0,28%	0,47%	-0,38%	-0,94%
+/- Meta	-0,16%	-0,61%	-0,53%	-2,40%	-3,97%

Estatísticas



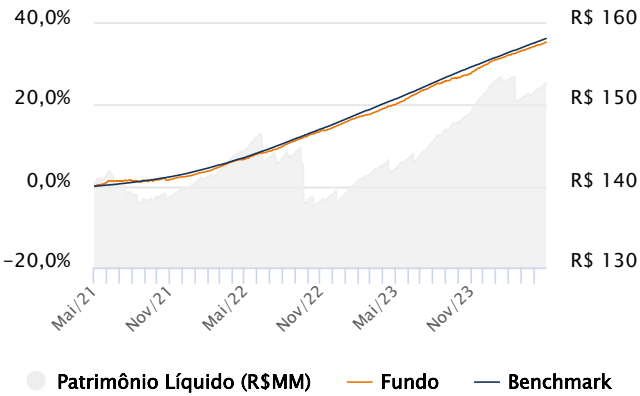
Composição da Carteira

visão não explodida



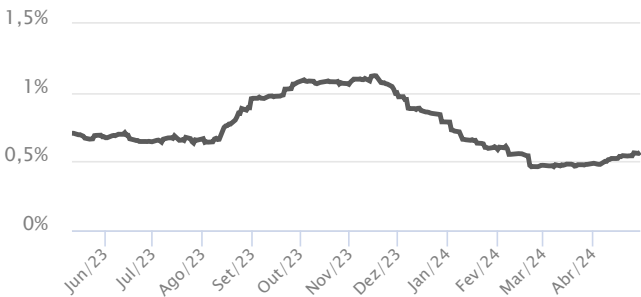
Retorno acumulado

dos últimos 36 meses



Risco de Carteira

Volatilidade trimestral no período de 12 Meses



	1M	12M	24M	36M
Volatilidade	0,61%	0,76%	0,70%	0,97%

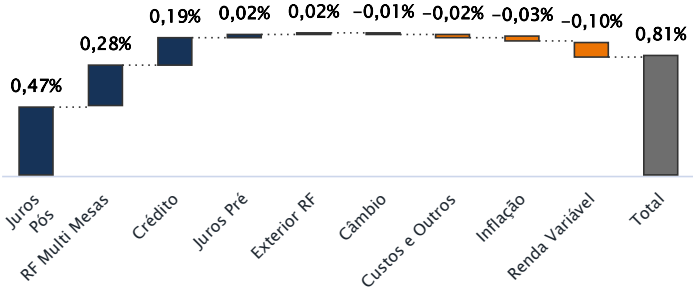
Retornos Mensais

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2024	Fundo	0,86%	0,75%	0,79%	0,81%	-	-	-	-	-	-	-	-	3,25%
	Bench	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	-	-	-	-	-	-	-	-	3,54%
	Meta	1,05%	0,88%	0,91%	0,97%	-	-	-	-	-	-	-	-	3,86%
	+/- Meta	-0,19%	-0,12%	-0,13%	-0,16%	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,61%
2023	Fundo	1,10%	0,56%	1,18%	0,81%	1,36%	1,39%	1,10%	0,88%	0,76%	0,77%	1,50%	1,13%	13,29%
	Bench	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%
	Meta	1,21%	0,99%	1,27%	0,99%	1,21%	1,16%	1,16%	1,23%	1,05%	1,08%	1,00%	0,98%	14,05%
	+/- Meta	-0,11%	-0,43%	-0,09%	-0,18%	0,15%	0,23%	-0,05%	-0,35%	-0,29%	-0,31%	0,51%	0,15%	-0,76%

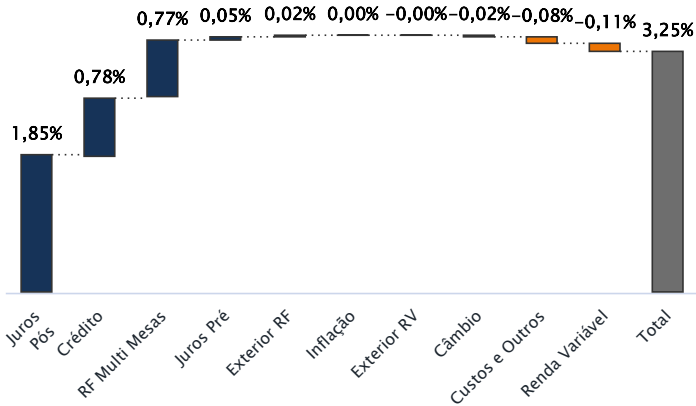
Benchmark: 100% CDI
Meta: 100% CDI + 1% líquido

Atribuição do resultado

Resultado Mensal

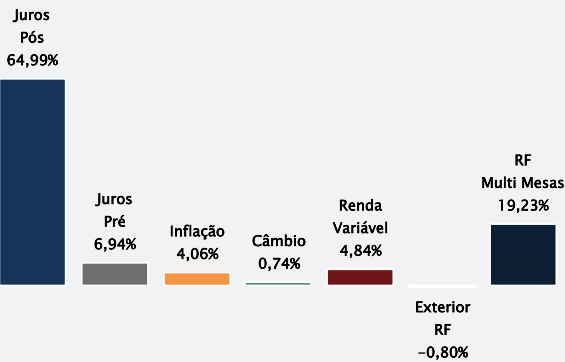


Resultado Anual



Exposição da carteira

visão explodida

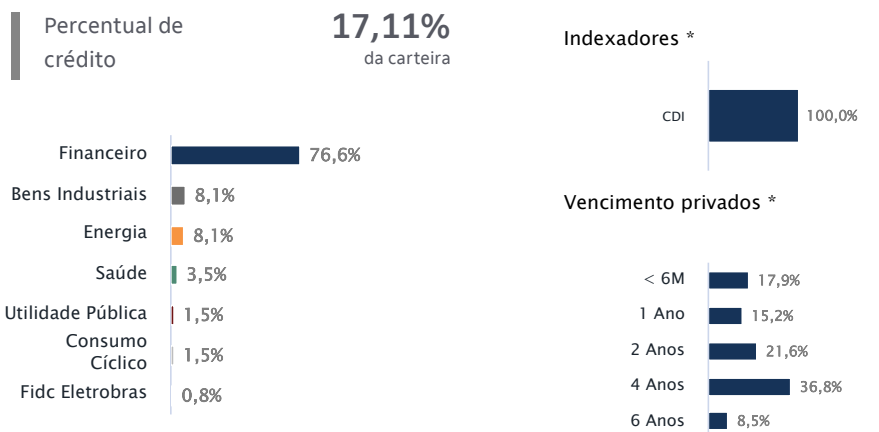


Carteira	R\$ MM	%PL	Bench (%)	Diferença (%)
Juros Pós	99,25	64,99%	100,00%	-35,01%
Caixa e CPR	21,63	14,16%		
Crédito Privado	24,88	16,29%		
Títulos Públicos	59,89	39,21%		
FIDC	1,26	0,82%		
Derivativos	-8,40	-5,50%		
Juros Pré	10,59	6,94%		6,94%
Derivativos	6,69	4,38%		
Títulos Públicos	3,90	2,56%		
Inflação	6,20	4,06%		4,06%
Títulos Públicos	3,28	2,15%		
Derivativos	2,92	1,91%		
Câmbio	1,13	0,74%		0,74%
Derivativos	1,13	0,74%		
Renda Variável	7,39	4,84%		4,84%
Equity	7,19	4,71%		
Derivativos	0,20	0,13%		
Exterior RF	-1,22	-0,80%		-0,80%
Derivativos	-1,22	-0,80%		
RF Multi Mesas	29,37	19,23%		19,23%
Cotas	29,37	19,23%		
Total	152,72	100,00%		

Caixa e CPR pode contemplar as operações comprometidas de um dia.

Posição de Crédito Privado

Visão Explodida



* Desconsidera a operação à termo e FIDC's

Maiores Emissores

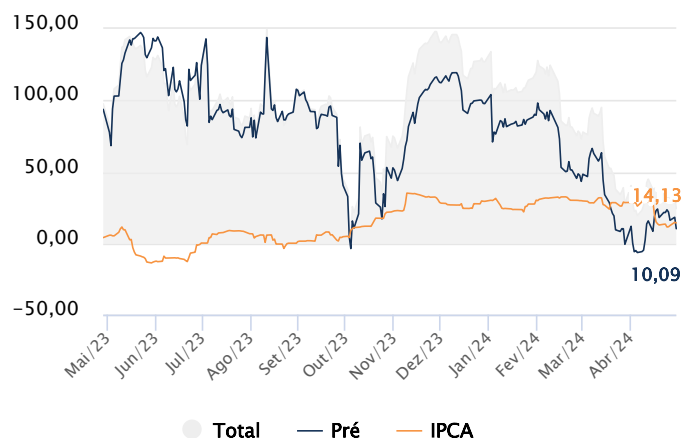
Emissor	% PL
Banco Safra Sa	3,47%
Banco Bradesco Sa	2,89%
Banco Votorantim Sa	1,25%
Banco Cooperativo Sicredi Sa	0,85%
Fidc Bec Stone Iv Sn	0,66%

Maiores Títulos

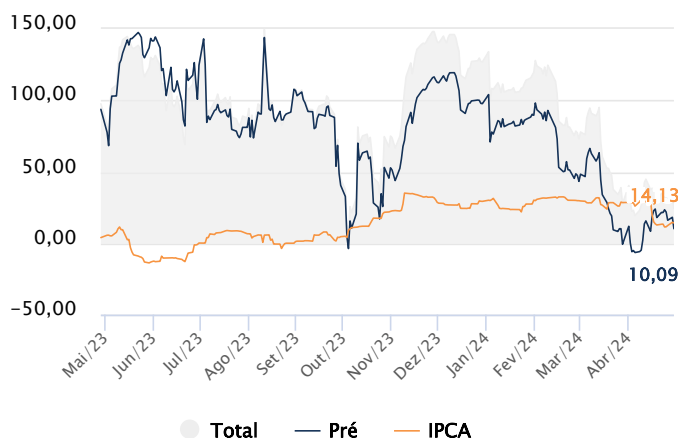
Títulos	Vencimento	% PL
LF Banco Bradesco SA	17/09/2027	1,21%
LF Banco Bradesco SA	29/06/2026	0,85%
LF Banco Bradesco SA	30/06/2025	0,83%
LF Banco Safra SA	05/05/2025	0,82%
LF Banco Safra SA	03/02/2025	0,81%

Duration da carteira

Duration Nominal



Duration Relativa



Análise do Mercado de Renda Fixa - Em abril, os indicadores da atividade econômica e da inflação nos Estados Unidos, ao terem superado as previsões dos analistas, demonstraram mais uma vez a resiliência da economia, mesmo com os níveis restritivos das taxas de juros praticadas pelo Federal Reserve. Com isso, as cotações de mercado passaram a considerar um adiamento do início da flexibilização da política monetária. Antes da reunião do FED, os juros de 2 anos chegaram a subir 0,42 p.p. (ultrapassando 5% após 5 meses seguidos, sendo negociados abaixo desse nível) e 0,48 p.p. os juros de 10 anos. Após a reunião, tendo em vista a interpretação de que o próximo passo é de queda dos juros, a depender dos dados, e não de alta, houve uma descompressão das taxas. O mês foi de aumento da volatilidade no mercado de renda fixa nacional, sob a influência principal do ambiente externo e dos dados econômicos internos, que não justificariam muitos cortes adicionais da taxa Selic pelo Copom. As curvas de juros nominais e reais se elevaram, com destaque negativo para os títulos prefixados mais longos (2027 em diante) e as NTN-Bs intermediárias (2026 a 2028). As precificações refletem opiniões bem divididas dos participantes do mercado entre cortes de 0,25 e 0,50 p.p. na reunião do Copom de maio, com um consenso se formando entre os analistas ao redor de 10% como nível a ser atingido ao término do processo atual.

Análise do Mercado de Renda Variável - No mês de abril, a maior parte dos principais mercados acionários ao redor do mundo apresentou desempenho negativo. Trazendo o foco para o comportamento das economias emergentes, aqui representadas pelo índice MSCI Emerging Markets, foi visto um desempenho diferente do observado nos indicadores mencionados acima, muito impulsionado pela boa performance do mercado acionário na China. Com isso, o índice de mercados emergentes apresentou um desempenho ligeiramente positivo com um retorno de 0,53% para o período. No Brasil, o Ibovespa seguiu as tendências dos principais mercados e apresentou um retorno negativo de 1,70% no mês. Entre as contribuições mais negativas para o índice, cabe destacar o setor financeiro, utilidade pública e consumo. Na parte de setores com destaques positivos, o índice teve importante contribuição do setor de energia e materiais básicos. No acumulado do ano, o Ibovespa apresenta um desempenho negativo de 6,16%. Já com relação à movimentação do investimento estrangeiro na B3, é visto, novamente, um saldo negativo de cerca de 11,1 bilhões de reais no mês de abril, totalizando um fluxo de saída no acumulado de 2024 próximo a 33 bilhões de reais.

Análise do Mercado de Crédito - Em abril, as rentabilidades das nossas estratégias novamente superaram o CDI. A captação de recursos pela indústria de fundos de investimentos dedicados ao mercado de crédito continuou forte, contribuindo para o fechamento de spreads, porém, em velocidade menor em comparação aos meses anteriores, tendo em vista os níveis bastante baixos que esses spreads já atingiram frente a outros momentos históricos. De eventos importantes a serem acompanhados, tivemos o anúncio de recuperação extrajudicial do Grupo Casas Bahia. Não tínhamos exposição em nossos portfólios e até o momento não se verificam impactos primários ou secundários mensuráveis para efeito da marcação a mercado.

Análise do Mercado de Renda Variável - Sem destaques nas movimentações.

Posicionamento em Renda Fixa - Com a piora do cenário prospectivo para o início da flexibilização monetária nos EUA, a cautela da comunicação do Copom e o noticiário adverso no campo da política fiscal interna, preferimos reduzir substancialmente a exposição no mercado de títulos mais longos atrelados à inflação. Também pelo aumento da volatilidade no mercado de renda fixa. Trocamos parte da exposição por juros prefixados. Ainda assim, no mercado Pré, tivemos momentos táticos de alternância da exposição entre tomada e aplicada, o que pôde atenuar as perdas com as posições em NTN-Bs.

Moedas e Juros Internacionais - Atuamos com um cesta de divisas, vendidos nas moedas da China, Japão e Zona do Euro contra o dólar, além de táticos com o real. Seguimos com a proteção tomada em juros americanos de 10 anos.

Características do produto

> Razão Social FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO UNIPREV I	> CNPJ 04.885.601/0001-80
> Taxa de Administração (%a.a.) 0,0195	> Data de início 28/11/2011
> Taxa de performance (%a.a) Não há	> Horário de Fechamento 14:00
	> Tributação LONGO PRAZO SEM COMPROMISSO
	> Cotização da aplicação D+0
	> Cotização 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 - 30/04/2024

Este fundo é supervisionado e fiscalizado pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM (Serviço de atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br). Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. 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 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.itaú.com.br). Se necessário contate a Ouvidoria Corporativa Itaú: 0800 570 0011 (em dias úteis das 9h às 18h) ou Caixa Postal 67600, CEP 03162-971. Deficientes auditivos ou de fala, todos os dias, 24 horas, 0800 722 1722.

Em caso de alocação em estratégias de Renda Fixa e Multimercado da estrutura Multi Mesas, dados de duration, crédito e atribuição de performance estarão sem as explosões dos fundos. Textos analíticos também não consideram diversificação em fundos Multi Mesas. Para maiores detalhes sobre as estratégias Multi Mesas, consultar relatórios dos fundos em específico.