

resumo da performance

Meta **0,03%**

Mês

Meta **-0,38%**

Ano

Meta **-1,45%**

12 Meses

Retorno do período

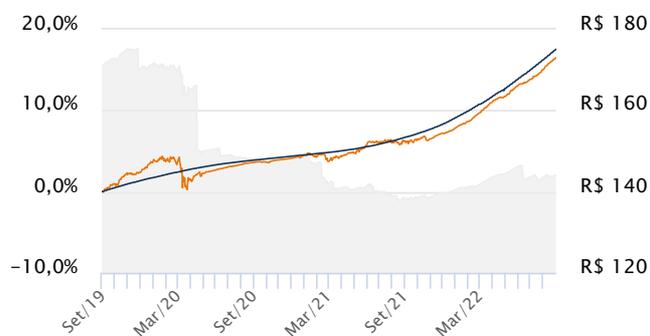
	Mês	Ano	12M	24M	36M
Fundo	1,29%	8,02%	9,75%	12,47%	16,51%
Benchmark	1,17%	7,74%	10,20%	13,18%	17,57%
+/-Bench	0,12%	0,28%	-0,45%	-0,71%	-1,06%
+/-Meta	0,03%	-0,38%	-1,45%	-2,72%	-4,09%

Estatísticas



Retorno acumulado

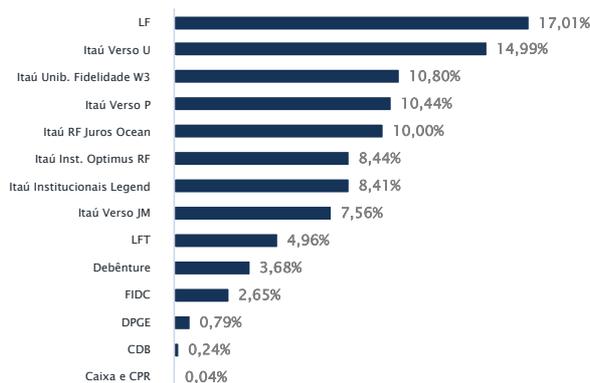
dos últimos 36 meses



● Patrimônio Líquido (R\$MM) — Fundo — Benchmark

Composição da Carteira

visão não explodida



Risco de Carteira

Volatilidade trimestral no período de 12 Meses



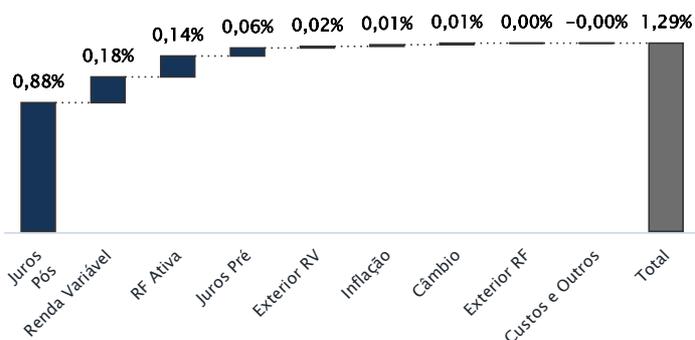
	1M	12M	24M	36M
Volatilidade	0,41%	0,88%	1,26%	2,31%

Retornos Mensais

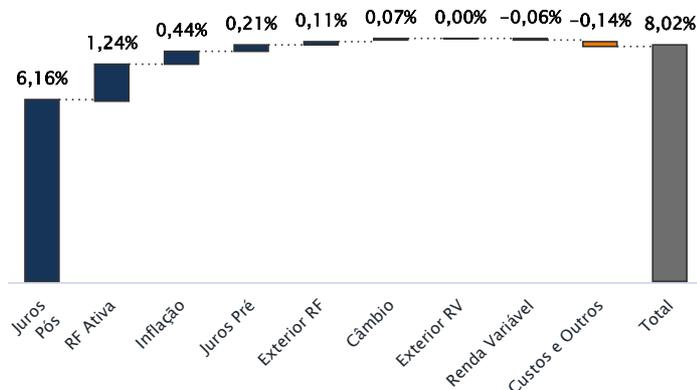
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2022													
Fundo	0,73%	0,93%	1,30%	0,59%	1,18%	0,67%	1,06%	1,29%	-	-	-	-	8,02%
Bench	0,73%	0,75%	0,92%	0,83%	1,03%	1,01%	1,03%	1,17%	-	-	-	-	7,74%
Meta	0,82%	0,82%	1,01%	0,90%	1,12%	1,10%	1,13%	1,26%	-	-	-	-	8,40%
+/- Meta	-0,08%	0,10%	0,29%	-0,31%	0,06%	-0,42%	-0,07%	0,03%	-	-	-	-	-0,38%
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%

Atribuição do resultado

Resultado Mensal

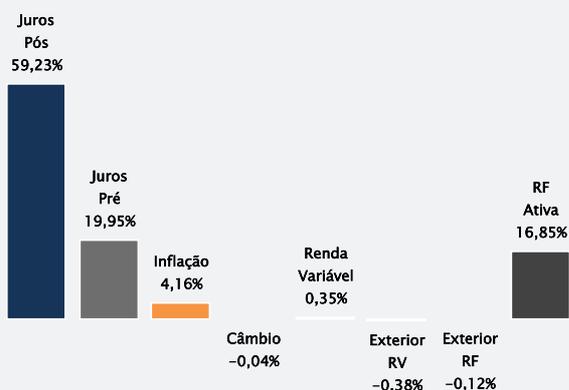


Resultado Anual



Exposição da carteira

visão explodida



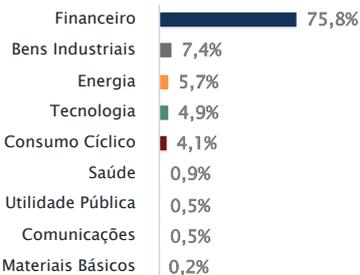
Carteira	R\$ MM	%PL	Bench (%)	Diferença (%)
Juros Pós	85,37	59,23%	100,00%	-40,77%
Caixa e CPR	15,43	10,71%		
Crédito Privado	43,27	30,02%		
Títulos Públicos	30,15	20,92%		
FIDC	3,83	2,65%		
Derivativos	-7,30	-5,07%		
Juros Pré	28,76	19,95%		19,95%
Derivativos	12,44	8,63%		
Títulos Públicos	16,07	11,15%		
Crédito Privado	0,25	0,17%		
Inflação	6,00	4,16%		4,16%
Títulos Públicos	4,70	3,26%		
Derivativos	1,29	0,90%		
Câmbio	-0,05	-0,04%		-0,04%
Derivativos	-0,05	-0,04%		
Renda Variável	0,51	0,35%		0,35%
Equity	0,51	0,35%		
Derivativos	-0,00	-0,00%		
Exterior RV	-0,55	-0,38%		-0,38%
Derivativos	-0,55	-0,38%		
Exterior RF	-0,17	-0,12%		-0,12%
Derivativos	-0,17	-0,12%		
RF Ativa	24,28	16,85%		16,85%
Cotas	24,28	16,85%		
Total	144,13	100,00%		

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

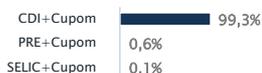
Posição de Crédito Privado

Visão Explodida

Percentual de crédito **32,85%** da carteira



Indexadores *



Vencimento privados *



* Desconsidera a operação à termo e FIDC's

Maiores Emissores

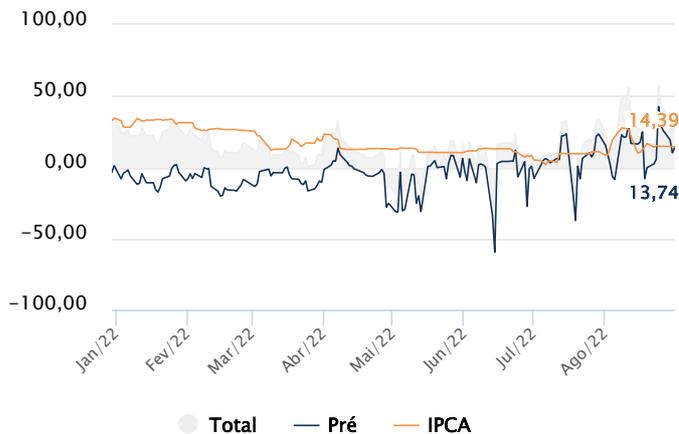
Emissor	% PL
Banco Bradesco Sa	6,21%
Banco Votorantim Sa	4,47%
Banco Safra Sa	4,43%
Fidc Fenix Fidc Va li Sn2	1,62%
Banco Alfa De Investimento Sa	1,49%

Maiores Títulos

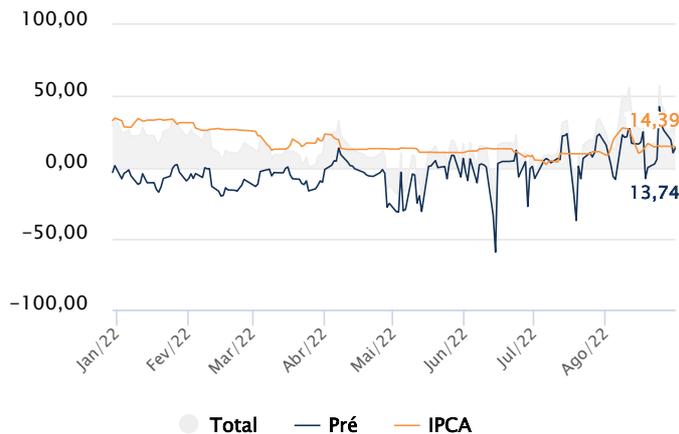
Títulos	Vencimento	% PL
LF Banco Bradesco SA	17/09/2027	2,95%
Fund Cielo SA	14/12/2025	1,62%
LF Banco Votorantim SA	08/01/2024	1,31%
LF Banco Alfa de Investimento SA	24/08/2023	1,29%
DEBS TOTAL FLEET SA	12/02/2025	1,19%

Duration da carteira

Duration Nominal



Duration Relativa



Análise do Mercado de Renda Fixa - Em agosto, a renda fixa nacional destacou-se positivamente em comparação ao desempenho do mercado internacional, especialmente pela evolução dos ativos prefixados mais longos. As mensagens menos conservadoras do Banco Central do Brasil, na reunião do Copom de 03/08, contribuíram para o ajuste das cotações, além da queda do petróleo e da menor pressão dos bens industriais e das medidas de núcleo do IPCA. Aspectos técnicos também ajudaram a explicar a direção aplicada do mercado no mês, tendo em vista o baixo risco prefixado assumido pelos investidores em comparação ao histórico. A autoridade monetária comunicou que avaliará a necessidade de um ajuste residual da taxa Selic, de menor magnitude, em sua reunião. Parte do mercado avalia que o cenário mais provável seja o de manutenção a 13,75% ao ano. Também houve a sinalização de que o 1º trimestre passou a ser o horizonte relevante das decisões, ao invés do final de 2023, quando as expectativas inflacionárias estão mais comportadas.

Análise do Mercado de Renda Variável - O mercado acionário brasileiro mostrou forte resultado pelo segundo mês consecutivo, em agosto, sendo que dessa vez o desempenho foi na contramão dos mercados globais, impactados pelo fraco desempenho do mercado acionário norte-americano. O Ibovespa subiu 6,16% em moeda local (+6,15% foi a alta do IBrX), enquanto o S&P500 caiu 4,24% em dólares. Novamente, houve forte entrada de recursos de investidores estrangeiros na B3 – saldo positivo em R\$ 17,2 bilhões até 30/8. Diferentemente do início do ano, agora não podemos creditar o interesse dos investidores estrangeiros ao setor de Materiais Básicos (commodities). Os dados macroeconômicos da economia brasileira têm surpreendido positivamente, tanto do ponto de vista de atividade econômica, mercado de trabalho e até inflação. A percepção de que o ciclo de aperto monetário está em seu estágio final no Brasil também ajuda na construção mais positiva do mercado acionário brasileiro, sobretudo levando em consideração o “valuation” extremamente atrativo dos ativos.

Crédito - Em agosto, a classe de ativos de crédito privado teve mais um mês de performance positiva com destaques para as emissões financeiras e do setor de energia. Continuamos através da gestão ativa, capturando prêmios adicionais e ao mesmo tempo reciclando a carteira de crédito, com o objetivo de ter uma carteira bem diversificada, com a melhor relação risco x retorno. Para setembro, manteremos o modelo de gestão ativa, buscando encontrar ativos com uma boa precificação ajustada ao risco.

Posicionamento em Renda Variável - Aproveitamos a tendência de retomada do mercado acionário nacional para reduzir a posição comprada por meio da alocação em contratos futuros de Ibovespa. Mantivemos a diversificação em uma cesta de ações, mas começamos uma troca de posições sensíveis à evolução das commodities por casos de investimento mais sensíveis ao ciclo econômico doméstico. Seguimos com exposição vendida em contratos futuros de S&P.

Posicionamento em Renda Fixa - Com os novos sinais de descompressão da inflação, seguimos com exposição reduzida em relação ao histórico de risco em 2022 em NTN-Bs. Com um provável fim do ciclo de ajuste da política monetária e taxas de mercado atrativas, atuamos aplicados ao longo de toda a curva de juros nominais.

Moedas e Juros Internacionais - Continuamos a diversificação através de uma cesta de moedas. Além disso, iniciamos uma aposta pessimista para o desempenho da moeda chinesa frente ao dólar. A atividade econômica na China está enfraquecendo e mais estímulos monetários parecem necessários, o que pode contribuir para uma ampliação do diferencial de juros contra os EUA, trazendo impactos negativos sobre a moeda. Atuamos táticos no real contra o dólar. A posição tomada em juros americanos de 10 anos (pessimista) foi praticamente zerada.

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

> 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 - 31/08/2022

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 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.ita.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.