

resumo da performance

Meta **-0,12%**

Mês

Meta **-0,32%**

Ano

Meta **-0,51%**

12 Meses

Retorno do período

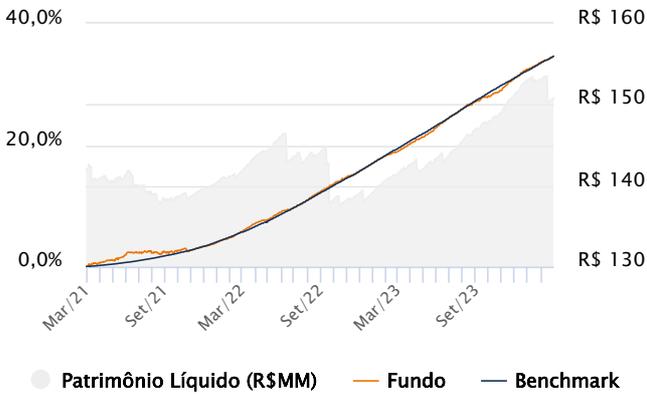
	Mês	Ano	12M	24M	36M
Fundo	0,75%	1,62%	13,24%	27,34%	34,64%
Benchmark	0,80%	1,78%	12,74%	27,40%	34,59%
+/-Bench	-0,05%	-0,15%	0,49%	-0,05%	0,05%
+/-Meta	-0,12%	-0,32%	-0,51%	-2,06%	-2,99%

Estatísticas



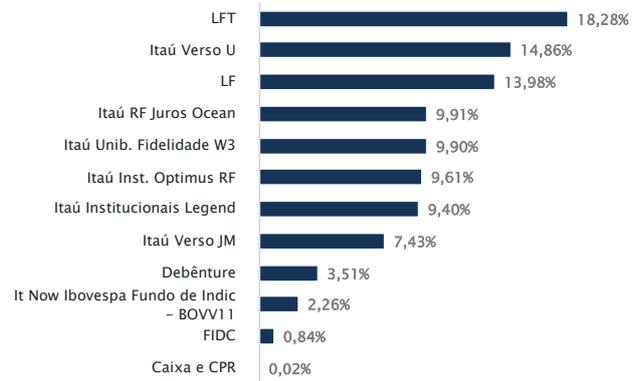
Retorno acumulado

dos últimos 36 meses



Composição da Carteira

visão não explodida



Risco de Carteira

Volatilidade trimestral no período de 12 Meses



	1M	12M	24M	36M
Volatilidade	0,59%	0,78%	0,70%	1,03%

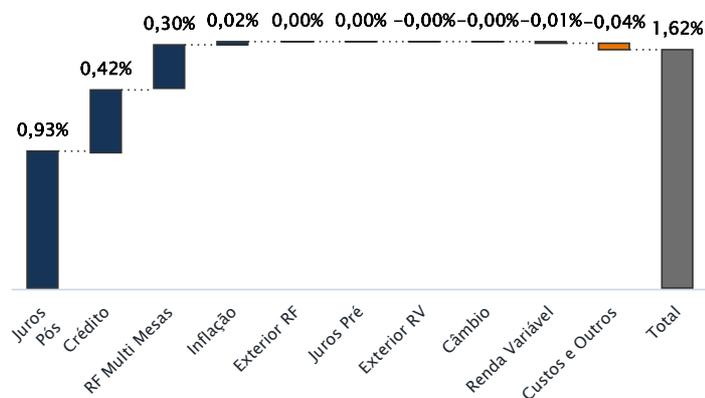
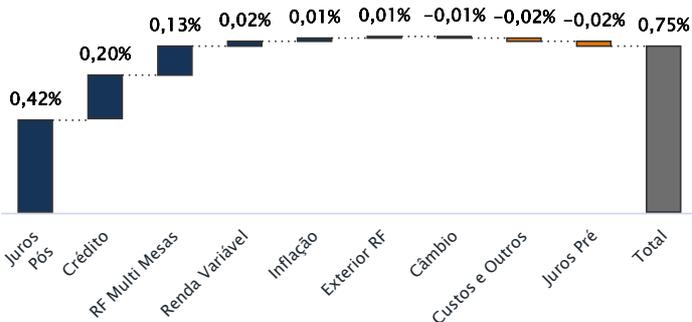
Retornos Mensais

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2024													
Fundo	0,86%	0,75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,62%
Bench	0,97%	0,80%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,78%
Meta	1,05%	0,88%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,94%
+/- Meta	-0,19%	-0,12%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,32%
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%

Atribuição do resultado

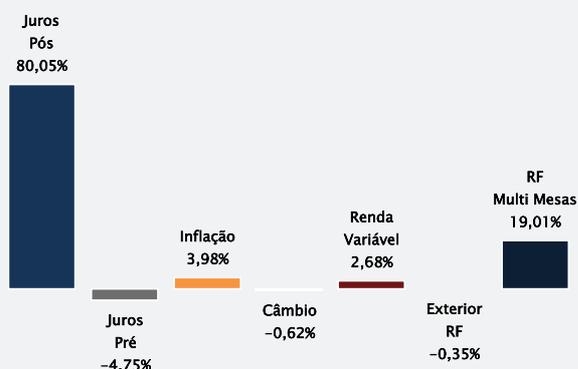
Resultado Mensal

Resultado Anual



Exposição da carteira

visão explodida

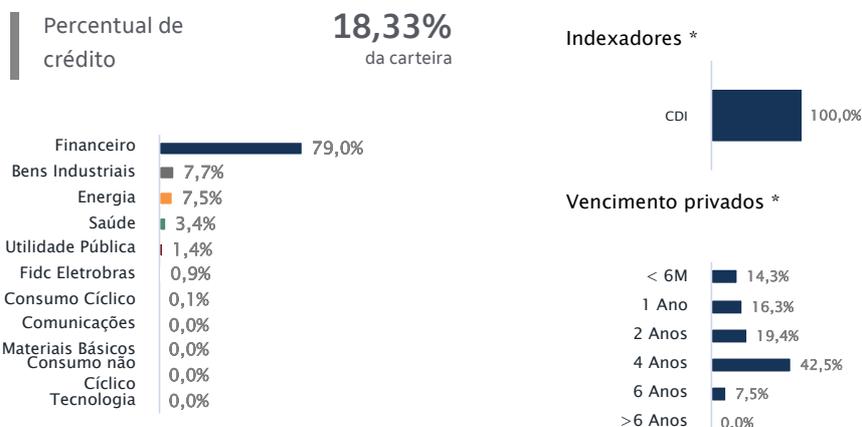


Carteira	R\$ MM	%PL	Bench (%)	Diferença (%)
Juros Pós	120,72	80,05%	100,00%	-19,95%
Caixa e CPR	16,14	10,70%		
Crédito Privado	26,37	17,48%		
Títulos Públicos	56,89	37,72%		
FIDC	1,27	0,84%		
Derivativos	20,06	13,30%		
Juros Pré	-7,16	-4,75%		-4,75%
Derivativos	-13,86	-9,19%		
Títulos Públicos	6,70	4,44%		
Crédito Privado	0	0		
Inflação	6,00	3,98%		3,98%
Derivativos	1,86	1,24%		
Títulos Públicos	4,13	2,74%		
Câmbio	-0,93	-0,62%		-0,62%
Derivativos	-0,93	-0,62%		
Renda Variável	4,04	2,68%		2,68%
Equity	3,85	2,55%		
Derivativos	0,19	0,12%		
Exterior RF	-0,52	-0,35%		-0,35%
Derivativos	-0,52	-0,35%		
RF Multi Mesas	28,67	19,01%		19,01%
Cotas	28,67	19,01%		
Total	150,81	100,00%		

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

Posição de Crédito Privado

Visão Explodida



Maiores Emissores

Emissor	% PL
Banco Bradesco Sa	4,78%
Banco Safra Sa	3,45%
Banco Votorantim Sa	1,24%
Banco Cooperativo Sicredi Sa	0,71%
Fidc Bec Stone Iv Sn	0,66%

Maiores Títulos

Títulos	Vencimento	% PL
LF Banco Bradesco SA	17/09/2027	3,11%
LF Banco Bradesco SA	29/06/2026	0,84%
LF Banco Bradesco SA	30/06/2025	0,83%
LF Banco Safra SA	05/05/2025	0,81%
LF Banco Safra SA	03/02/2025	0,81%

* Desconsidera a operação à termo e FIDC's

Duration da carteira

Duration Nominal



Duration Relativa



Análise do Mercado de Renda Fixa - Em fevereiro, o anúncio de números fortes do mercado de trabalho dos EUA e números de inflação acima do esperado empurraram a curva de juros americanos para cima, com os rendimentos de 2 anos e 10 anos aumentando em 0,42 e 0,35 p.p., respectivamente, e impulsionaram as curvas de juros em todo o mundo. Autoridades do FED têm enfatizado que seu processo de tomada de decisão dependeria de dados e, recentemente, seu presidente, afirmou que estão procurando mais evidências de que a inflação está movendo em direção à meta de 2% e a economia desaquecendo. Vieram incertezas sobre o momento dos cortes nas taxas, mudando as expectativas de mercado para o primeiro corte de março para junho. No Brasil, também tivemos a divulgação de indicadores econômicos mais fortes que o previsto, o que pressionou ainda mais a curva de juros. Destaque para a dinâmica dos preços dos serviços e mercado de trabalho. Isso aumentou o sentimento dos investidores de que o Banco Central do Brasil pode não conseguir manter o ritmo atual de cortes de 0,50 p.p. nas reuniões de política monetária a partir de junho. Em relação aos títulos atrelados à inflação, os juros reais também subiram e os vencimentos curtos tiveram desempenho inferior ao mercado de juros nominais, refletindo um risco potencial de redução das tarifas de energia elétrica.

Análise do Mercado de Renda Variável - Os mercados acionários globais tiveram desempenhos bastante fortes em fevereiro. Os principais índices acionários norte-americanos, como S&P 500, Nasdaq e Russel 2000 subiram 5,17%, 6,12% e 5,52%, respectivamente. Mercados de outras geografias também apresentaram retornos expressivos – os índices MSCI para mercados desenvolvidos e para mercados emergentes subiram 4,11%, e 4,63%, respectivamente. Esse último, liderado pelo mercado chinês que reagiu após uma sequência de retornos negativos. O desempenho do mercado acionário brasileiro também foi positivo, porém mais modesto – o Ibovespa, principal índice do mercado acionário brasileiro, subiu 0,99%, com uma dispersão bastante grande entre os setores. Os retornos positivos mais relevantes ficaram por conta dos setores de comunicação industrial, e de consumo discricionário, enquanto as maiores detrações vieram dos setores de saúde, tecnologia e imobiliário. O fluxo de investimento estrangeiro na B3 foi negativo pelo segundo mês consecutivo – o saldo acumulado mensal ficou negativo em R\$ 9,5 bilhões, acumulando em 2024 um saldo negativo de R\$ 17,8 bilhões.

Análise do Mercado de Crédito e Posicionamento – A estratégia rendeu acima do CDI, impulsionada pelo fechamento do prêmio de crédito (“spread”) dos ativos do portfólio. A forte demanda pelas emissões corporativas e financeiras continuou a sustentar a boa performance. Em fevereiro, observamos uma captação expressiva de mais de R\$ 31 bilhões no nosso acompanhamento da indústria de fundos, o maior nível mensal dos últimos anos. Em relação aos mercados primário e secundário de crédito privado, fevereiro foi mais um mês de muita atividade. A nossa liderança e a forte presença no mercado de crédito privado têm possibilitado o acesso às emissões exclusivas e originação de lastros com uma favorável relação risco-retorno para diversificar o portfólio e incrementar o potencial de retorno.

Posicionamento em Renda Variável - Visão segue positiva com a classe. Preferência de atuação com instrumentos líquidos.

Posicionamento na Renda Fixa - A abertura das taxas de juros, refletindo a reprecificação nos cortes a serem praticados pelos principais bancos centrais, propiciou uma oportunidade de alocação mais estrutural no mercado de NTN-Bs nos últimos meses. Escolhemos os vencimentos intermediários e longos, que estão menos sensíveis às mudanças de expectativas para os resultados do IPCA no curtíssimo prazo. Reduzimos a exposição direcional em ativos prefixados, considerando um momento técnico desfavorável do mercado. Avaliando preços e considerando que seja mais provável um ciclo de flexibilização monetária mais gradativo e longo, introduzimos uma venda de inclinação da curva de juros (Janeiro 2026 x Janeiro 2029).

Moedas e Juros Internacionais - Seguimos taticamente pessimistas com o mercado de juros americanos de 10 anos (posição tomada em taxa), monitorando o comportamento de curto prazo das cotações em meio às incertezas com o cenário de flexibilização de política monetária nos EUA. No mercado de moedas, seguimos com a diversificação através de uma cesta de moedas. As principais exposições sendo a compra de real (pelos bons fundamentos do balanço de pagamentos) e a venda de moeda chinesa (pela fraqueza da economia).

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
04.885.601/0001-80

> 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 - 29/02/2024

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.itaub.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.