

resumo da performance

Meta **-0,19%**

Mês

Meta **-0,19%**

Ano

Meta **-0,85%**

12 Meses

Retorno do período

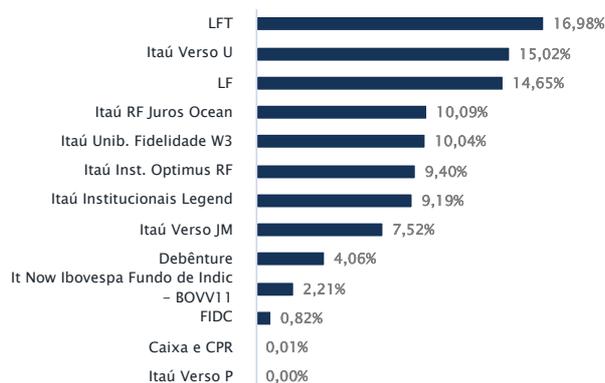
	Mês	Ano	12M	24M	36M
Fundo	0,86%	0,86%	13,02%	27,57%	32,96%
Benchmark	0,97%	0,97%	12,87%	27,33%	33,70%
+/-Bench	-0,11%	-0,11%	0,14%	0,23%	-0,74%
+/-Meta	-0,19%	-0,19%	-0,85%	-1,78%	-3,78%

Estatísticas



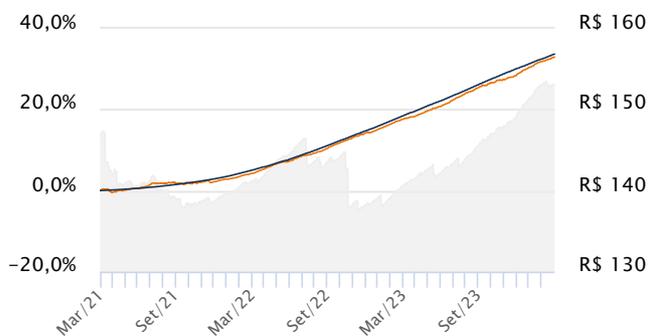
Composição da Carteira

visão não explodida



Retorno acumulado

dos últimos 36 meses



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

Risco de Carteira

Volatilidade trimestral no período de 12 Meses



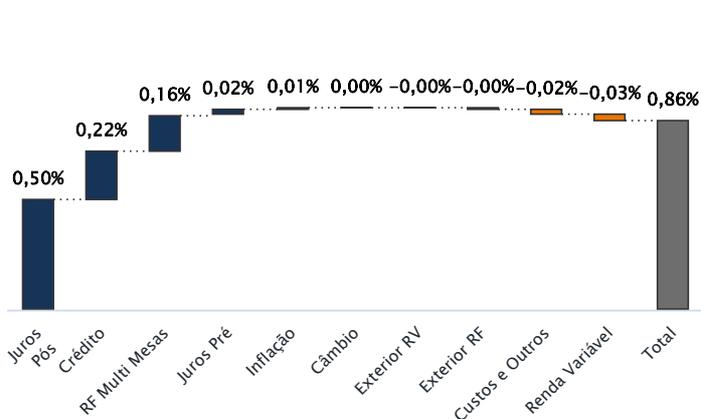
	1M	12M	24M	36M
Volatilidade	0,36%	0,79%	0,69%	1,10%

Retornos Mensais

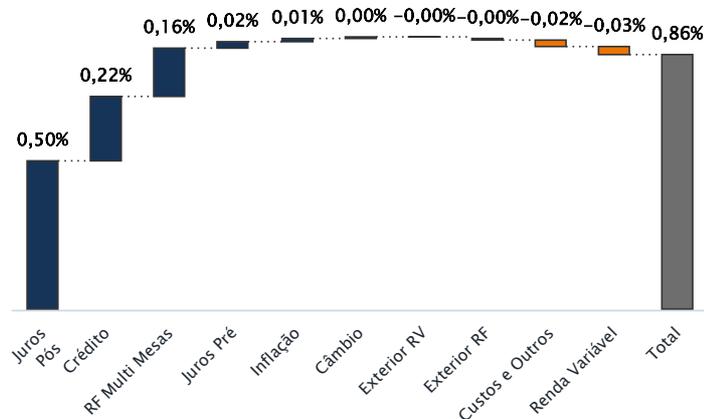
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2024													
Fundo	0,86%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,86%
Bench	0,97%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,97%
Meta	1,05%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,05%
+/- Meta	-0,19%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,19%
2023													
Fundo	1,10%	0,56%	1,18%	0,81%	1,36%	1,39%	1,10%	0,88%	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

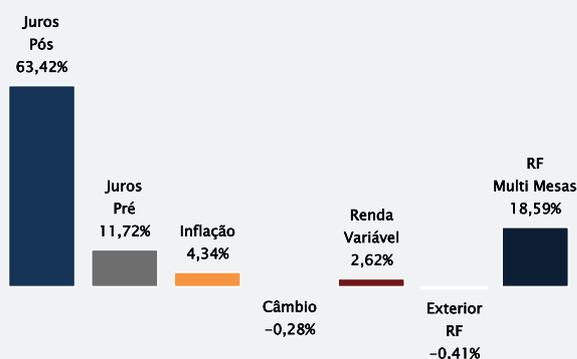


Resultado Anual



Exposição da carteira

visão explodida

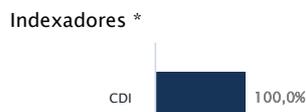
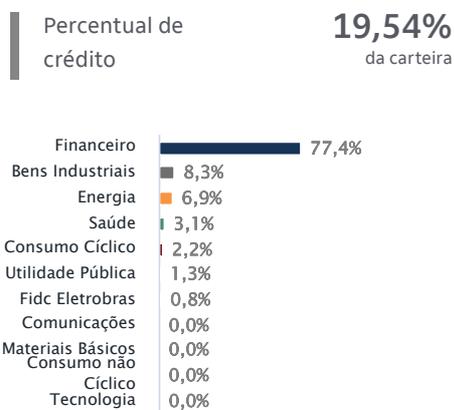


Carteira	R\$ MM	%PL	Bench (%)	Diferença (%)
Juros Pós	97,11	63,42%	100,00%	-36,58%
Caixa e CPR	9,49	6,20%		
Crédito Privado	28,65	18,71%		
Títulos Públicos	57,40	37,49%		
FIDC	1,26	0,82%		
Derivativos	0,31	0,20%		
Juros Pré	17,95	11,72%		11,72%
Derivativos	8,98	5,87%		
Títulos Públicos	8,97	5,86%		
Crédito Privado	0	0		
Inflação	6,65	4,34%		4,34%
Títulos Públicos	4,24	2,77%		
Derivativos	2,41	1,57%		
Câmbio	-0,43	-0,28%		-0,28%
Derivativos	-0,43	-0,28%		
Renda Variável	4,01	2,62%		2,62%
Derivativos	0,09	0,06%		
Equity	3,92	2,56%		
Exterior RF	-0,63	-0,41%		-0,41%
Derivativos	-0,63	-0,41%		
RF Multi Mesas	28,47	18,59%		18,59%
Cotas	28,47	18,59%		
Total	153,12	100,00%		

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

Posição de Crédito Privado

Visão Explodida



Maiores Emissores

Emissor	% PL
Banco Bradesco Sa	5,46%
Banco Safra Sa	3,72%
Banco Votorantim Sa	1,07%
Total Fleet Sa	0,84%
Banco Cooperativo Sicredi Sa	0,70%

Maiores Títulos

Títulos	Vencimento	% PL
LF Banco Bradesco SA	17/09/2027	3,02%
LF Banco Bradesco SA	29/06/2026	0,82%
LF Banco Bradesco SA	29/12/2025	0,81%
LF Banco Bradesco SA	30/06/2025	0,81%
LF Banco Safra SA	05/05/2025	0,79%

* Desconsidera a operação à termo e FIDC's

Duration da carteira

Duration Nominal



Duration Relativa



Análise do Mercado de Renda Fixa - Em janeiro de 2024, os mercados globais reverteram o forte rali visto nos dois meses anteriores. A curva de juros dos EUA elevou-se, com os rendimentos de 2 e 10 anos aumentando em 0,07 e 0,20 p.p., respectivamente, empurrando as curvas de rendimento para cima em todo o mundo. A defesa de um dos integrantes do FED de cortes "cuidadosos" nos juros decepcionou investidores, que apostavam na possibilidade de cortes de juros em março. No Brasil, as curvas de juros também apresentaram elevação. A exceção foram os títulos NTN-B mais curtos, já que seus rendimentos caíram, refletindo expectativas de IPCA mais alto. Apesar da divulgação de uma prévia da inflação de janeiro abaixo do esperado (IPCA-15) influenciada pelos preços das passagens aéreas, os preços mais altos da gasolina no mercado internacional, a pressão sobre os preços dos alimentos e os preços ainda apertados do mercado de trabalho e dos serviços elevaram a inflação. Na frente fiscal, o governo anunciou uma nova política industrial, com R\$ 300 bilhões em financiamentos do Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDS) e outras medidas para impulsionar o investimento. Por fim, no último dia do mês, o Copom manteve o ritmo ao cortar a taxa Selic em 0,50 p.p. para 11,25% ao ano, como amplamente esperado pelo mercado.

Análise do Mercado de Renda Variável - Os desempenhos dos mercados acionários globais foram bastante dispersos em janeiro de 2024. Alguns índices como S&P 500, Nasdaq e o índice MSCI para mercados desenvolvidos mostraram retornos positivos, sendo eles +1,59%, +1,02% e +1,14% respectivamente. Outros índices, como o Russel 2000, que mede o desempenho de pequenas e médias empresas nos EUA e o índice MSCI para mercados emergentes caíram 3,93% e 4,68%, respectivamente. Esse último puxado pelo péssimo desempenho do mercado acionário chinês. Outras regiões de predominância de mercados emergentes, como a América Latina, também mostraram retornos negativos – o índice MSCI para a região caiu 4,85% em dólar. O mercado acionário brasileiro, como era de se esperar, foi fortemente impactado pelo fraco desempenho de seus pares no universo dos mercados emergentes. O Ibovespa, principal índice da Bolsa brasileira, caiu 4,79% em moeda local. Todos os setores do Ibovespa mostraram retornos negativos, a exceção do setor de energia (petróleo), que subiu 5,83% e se beneficiou da alta do preço internacional do petróleo. O saldo líquido de investimento estrangeiro na B3 foi negativo em R\$ 7,9 bilhões em janeiro, refletindo o desinteresse de investidores globais em ativos de renda variável em mercados emergentes.

Análise do Mercado de Crédito - As estratégias renderam acima do CDI em janeiro, impulsionadas pela compressão do prêmio de crédito ("spread") das emissões. Por trás estiveram a contínua melhora da percepção de risco de crédito, que vem ocorrendo desde meados do ano passado, e a forte demanda pelas emissões corporativas e financeiras. Os fundos de crédito privado continuam a atrair investimentos, evidenciados por uma entrada significativa de aproximadamente R\$ 19 bilhões em janeiro no nosso acompanhamento da indústria, mantendo a média mensal registrada no último trimestre do ano passado. Avaliamos que essa forte demanda deverá persistir, uma vez que estamos em um momento bem oportuno do mercado de crédito privado, que apresenta uma combinação de expectativa de juros, ainda que em ciclo de queda, altos e próximos de dois dígitos para o ano aliada a prêmios de crédito que se encontram em níveis historicamente atrativos. Os negócios no mercado primário e secundário abriram o ano aquecidos.

Posicionamento em Renda Variável - Monitorando as cotações, estamos subindo gradativamente as alocações, através de instrumentos líquidos.

Posicionamento em Renda Fixa - Com a melhora das perspectivas para o início da queda dos juros nos EUA, provavelmente no primeiro semestre de 2024, voltamos a subir a exposição no mercado de taxas prefixadas. Atuamos com foco nos vencimentos até 2 anos, mas também operamos taticamente os vértices mais longos (2027/29). No mercado de NTN-Bs, liquidamos com ganhos a compra de inflação implícita no início do mês, aproveitando um momento de mercado com notícias desfavoráveis sobre possível aumento de preços dos combustíveis e IPCA divulgado acima do esperado. Mas seguimos com as compras direcionais em NTN-Bs de vários vencimentos.

Moedas e Juros Internacionais - Seguimos operando uma cesta de moedas, sendo as principais posições compra do real e venda da moeda chinesa. A atuação com o euro foi tática, mas com viés vendido. Com juros americanos de 10 anos, terminamos o mês com uma aposta pessimista (tomada em taxa), monitorando o comportamento de curto prazo das cotações para alternar a sua direção.

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 - 31/01/2024

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 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 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.