

resumo da performance

Meta

-0,04 %

Mês

Meta

-0,65 %

Ano

Meta

-0,74 %

12 Meses

Retorno do período

	Mês	Ano	12M	24M	36M
Fundo	0,87%	4,15%	12,26%	26,59%	35,39%
Benchmark	0,83%	4,40%	12,01%	27,10%	37,13%
+/-Bench	0,04%	-0,24%	0,25%	-0,51%	-1,74%
+/-Meta	-0,04%	-0,65%	-0,74%	-2,53%	-4,78%

Estatísticas

97,2%

meses positivos nos últimos 36m

154,1

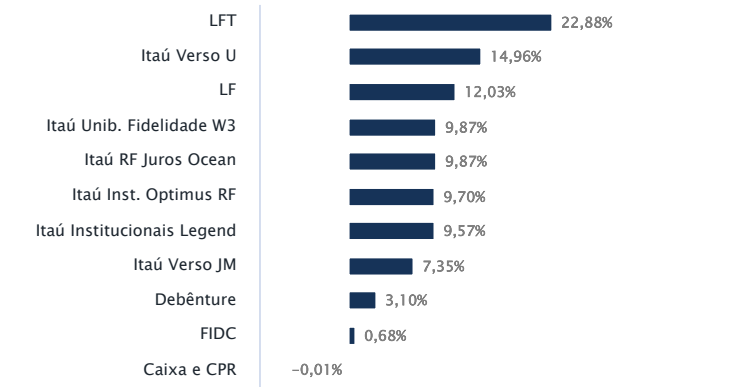
Patrimônio Líquido no fechamento do mês

149,5

Patrimônio Líquido Médio (R\$MM) nos últimos 12m

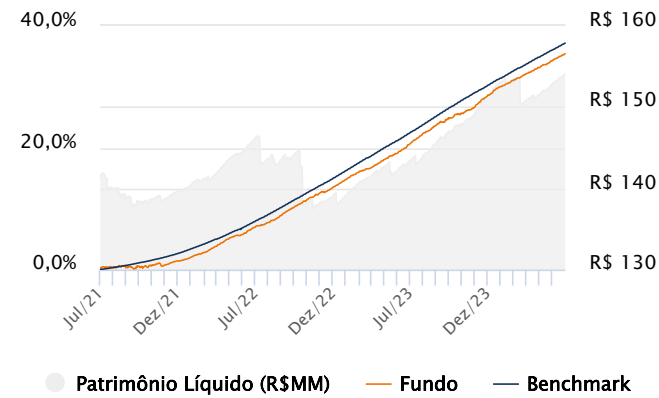
Composição da Carteira

visão não explodida



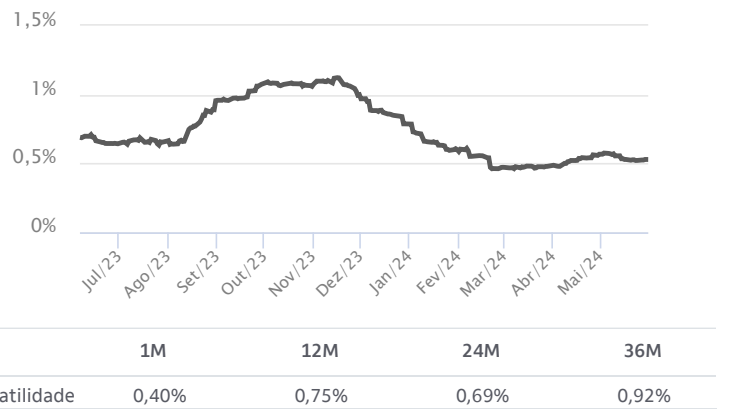
Retorno acumulado

dos últimos 36 meses



Risco de Carteira

Volatilidade trimestral no período de 12 Meses



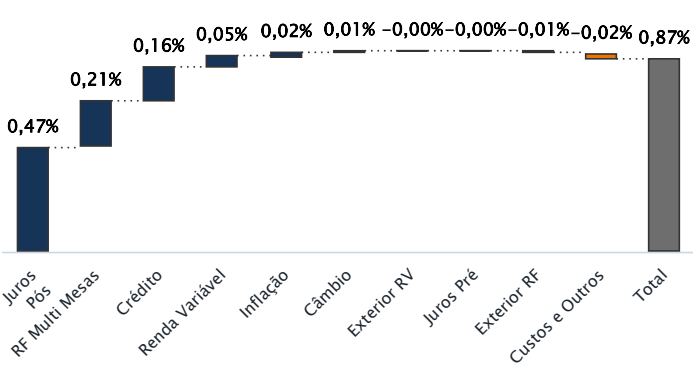
Retornos Mensais

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2024	Fundo	0,86%	0,75%	0,79%	0,81%	0,87%	-	-	-	-	-	-	-	4,15%
	Bench	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	-	-	-	-	-	-	-	4,40%
	Meta	1,05%	0,88%	0,91%	0,97%	0,92%	-	-	-	-	-	-	-	4,81%
	+/- Meta	-0,19%	-0,12%	-0,13%	-0,16%	-0,04%	-	-	-	-	-	-	-	-0,65%
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%

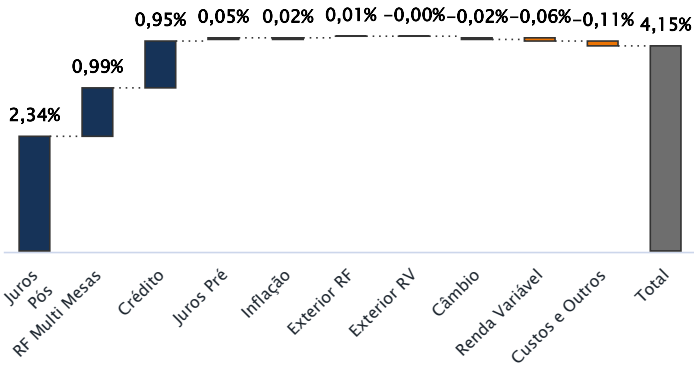
Benchmark: 100% CDI
Meta: 100% CDI + 1% líquido

Atribuição do resultado

Resultado Mensal

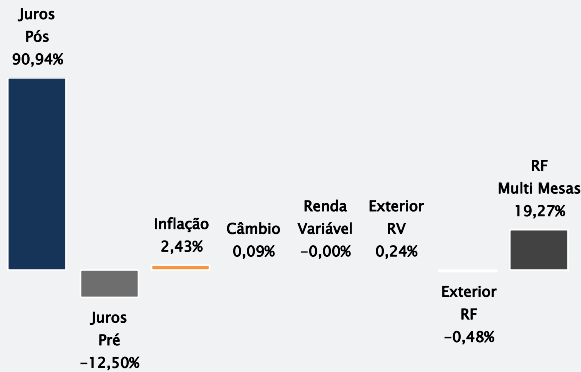


Resultado Anual



Exposição da carteira

visão explodida

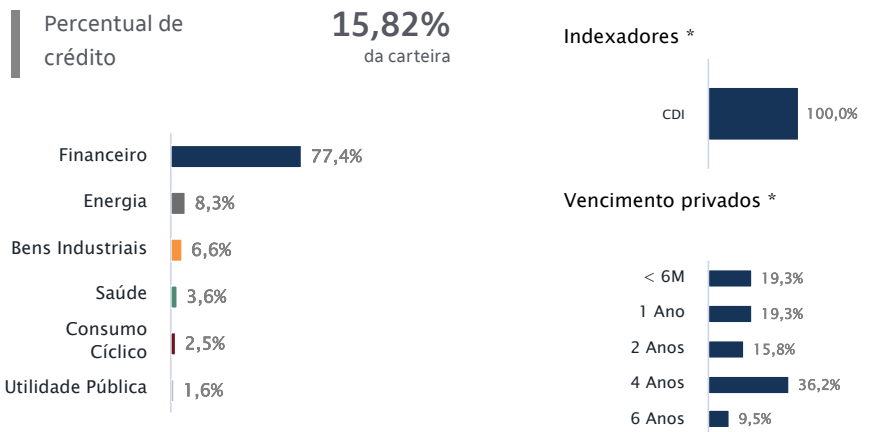


Carteira	R\$ MM	%PL	Bench (%)	Diferença (%)
Juros Pós	140,10	90,94%	100,00%	-9,06%
Caixa e CPR	29,17	18,94%		
Crédito Privado	23,32	15,13%		
Títulos Públicos	69,93	45,39%		
FIDC	1,06	0,68%		
Derivativos	16,63	10,80%		
Juros Pré	-19,27	-12,50%		-12,50%
Derivativos	-22,18	-14,39%		
Títulos Públicos	2,91	1,89%		
Inflação	3,74	2,43%		2,43%
Títulos Públicos	3,81	2,47%		
Derivativos	-0,06	-0,04%		
Câmbio	0,14	0,09%		0,09%
Derivativos	0,14	0,09%		
Renda Variável	0,00	-0,00%		-0,00%
Equity	0,00	-0,00%		
Derivativos	0	0		
Exterior RV	0,38	0,24%		0,24%
Derivativos	0,38	0,24%		
Exterior RF	-0,73	-0,48%		-0,48%
Derivativos	-0,73	-0,48%		
RF Multi Mesas	29,69	19,27%		19,27%
Cotas	29,69	19,27%		
Total	154,06	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	3,48%
Banco Bradesco Sa	2,89%
Banco Cooperativo Sicredi Sa	0,85%
Banco Votorantim Sa	0,81%
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 - Os principais benchmarks do mercado de renda fixa no Brasil oscilaram em maio, mas fecharam o mês com recuperação, devido aos debates sobre as possíveis trajetórias dos juros no exterior e sobre a interpretação das comunicações mais recentes do Comitê de Política Monetária do Banco Central do Brasil. O mês começou com a reunião do FOMC, na qual o Federal Reserve decidiu manter os juros nos níveis de 5,25% a 5,50%, sem grandes surpresas com a sinalização para novos passos. Tivemos dados de crescimento e inflação menos pressionados. Os juros de 2 e 10 anos recuaram 0,08 e 0,12 p.p. sobre o nível de fechamento de abril, mas chegaram a recuar bem mais na primeira quinzena do mês. Por fim, do lado europeu, não houve surpresas, e os investidores esperam agora cortes para a próxima reunião do BCE. Sobre as taxas de juros negociadas no Brasil, além das influências do cenário externo, cresceram as preocupações com a trajetória das expectativas inflacionárias diante de novos dados fortes do mercado de trabalho e pressões sobre os preços dos alimentos e insumos em decorrência das questões climáticas no Sul do país. Os analistas também debateram a revisão na comunicação do Copom após a última decisão para a taxa Selic, que reduziu o ritmo de queda para 0,25 p.p. e com votação não unânime.

Análise do Mercado de Renda Variável - No mês de maio, a maior parte dos principais mercados acionários ao redor do mundo apresentou desempenho positivo. O S&P 500 e o Nasdaq Composite, fecharam o mês com retornos de 4,80% e 6,88%, respectivamente. No acumulado do ano, ambos indicadores apresentam desempenho positivo com 10,64% e 11,48% de forma respectiva. Já o agregado dos mercados desenvolvidos, incluindo demais regiões e geografias, aqui representadas pelo índice MSCI World Index, também apresentou desempenho positivo no mês de maio de cerca de 4,23%. O índice de mercados emergentes subiu 0,29%. No Brasil, o mercado acionário, representado pelo índice Bovespa, moveu-se em direção contrária aos principais mercados acionários globais, apresentando um retorno negativo de 3,04% no mês. Entre as contribuições mais negativas para o índice, cabe destacar o setor de energia, financeiro e materiais básicos. Na parte de setores com destaques positivos, o índice teve importante contribuição do setor de saúde, consumo não-discricionário e imobiliário. No acumulado do ano, o Ibovespa apresenta um desempenho negativo de 9,01%. Com relação à movimentação do investimento estrangeiro na B3, é visto, novamente, um saldo negativo de cerca de 1,6 bilhões de reais no mês de maio, totalizando um fluxo de saída no acumulado de 2024 próximo a 34,6 bilhões de reais.

Análise do Mercado de Crédito - As estratégias empregadas renderam acima do CDI em maio. Os fatores técnicos a embasar o fechamento de spreads seguiram presentes, como o cenário esperado de juros básicos mais altos no Brasil e a demanda por investimentos percebidos como menos voláteis. Considerando o nível de taxas bastante baixos para a reposição de posições, estamos mais seletivos na atividade de reciclagem dos portfólios e com isso o total geral alocado em crédito recuando.

Posicionamento em Renda Variável - Por identificarmos melhor relação risco x retorno, caminhamos para uma troca de exposições ativas no mercado nacional por internacional que deve ser concluída nas próximas semanas.

Posicionamento em Renda Fixa - Com a aproximação do fim do ciclo de flexibilização da política monetária no Brasil, notícias desfavoráveis sobre a oferta de alimentos e política fiscal, além das incertezas sobre o timing dos cortes de juros no exterior, atuamos com baixa exposição ao risco no mês de maio. Priorizamos estratégias defensivas, como os investimentos em NTN-Bs curtas e inflação implícita. Os impactos conjuntos foram positivos, apesar das perdas com a inflação implícita por notícias sobre a formação de preços das tarifas de energia em níveis mais baixos no curto prazo. Em paralelo, observando uma atividade econômica robusta e oscilações na comunicação do Copom, fizemos combinações táticas no mercado Pré (aplicados em taxa em vencimentos mais curtos, por ainda identificarmos prêmios, e tomados em taxa em vencimentos mais longos). A resultante foi um viés tomado em Pré (pessimista) no decorrer do período.

Moedas e Juros Internacionais - Seguimos operando com uma cesta de moedas e com a proteção tomada em juros americanos de 10 anos operados na B3. Na ponta vendida: moeda da China, iene e real. Na ponta comprada: peso mexicano e franco suíço. Táticos com o euro monitorando o comportamento de preços no curto prazo.

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 - 31/05/2024

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.