

resumo da performance

Meta **-0,30%**

Mês

Meta **-0,84%**

Ano

Meta **-1,09%**

12 Meses

Retorno do período

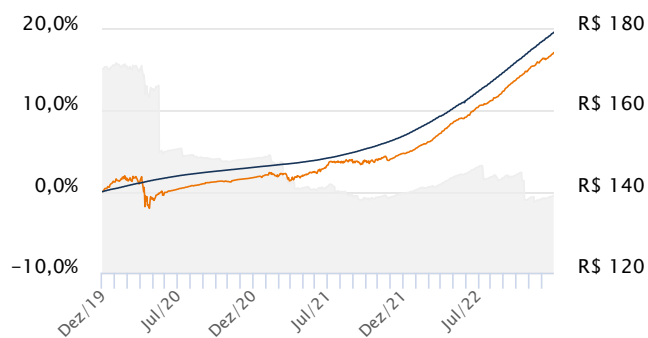
	Mês	Ano	12M	24M	36M
Fundo	0,80%	11,19%	11,88%	15,19%	17,17%
Benchmark	1,02%	11,12%	11,97%	16,20%	19,67%
+/-Bench	-0,22%	0,07%	-0,09%	-1,01%	-2,50%
+/-Meta	-0,30%	-0,84%	-1,09%	-3,02%	-5,52%

Estatísticas



Retorno acumulado

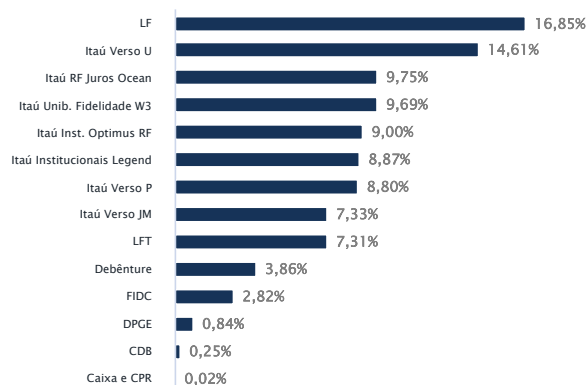
dos últimos 36 meses



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

Composição da Carteira

visão não explodida



Risco de Carteira

Volatilidade trimestral no período de 12 Meses



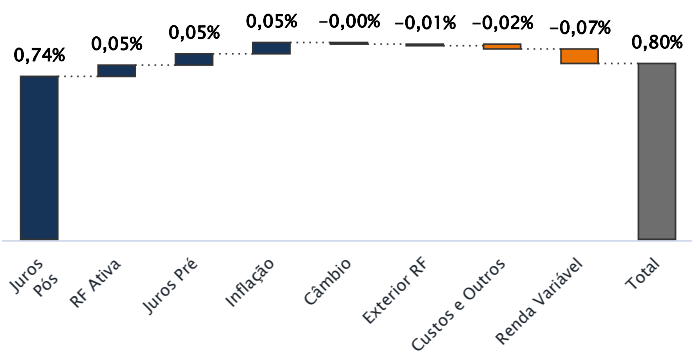
	1M	12M	24M	36M
Volatilidade	0,87%	0,60%	1,28%	2,29%

Retornos Mensais

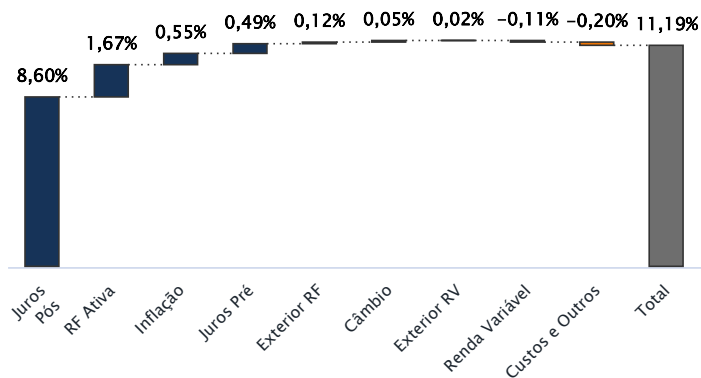
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2022													
Fundo	0,73%	0,93%	1,30%	0,59%	1,18%	0,67%	1,06%	1,29%	1,12%	1,00%	0,80%	-	11,19%
Bench	0,73%	0,75%	0,92%	0,83%	1,03%	1,01%	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%	-	11,12%
Meta	0,82%	0,82%	1,01%	0,90%	1,12%	1,10%	1,13%	1,26%	1,16%	1,10%	1,10%	-	12,04%
+/- Meta	-0,08%	0,10%	0,29%	-0,31%	0,06%	-0,42%	-0,07%	0,03%	-0,04%	-0,10%	-0,30%	-	-0,84%
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

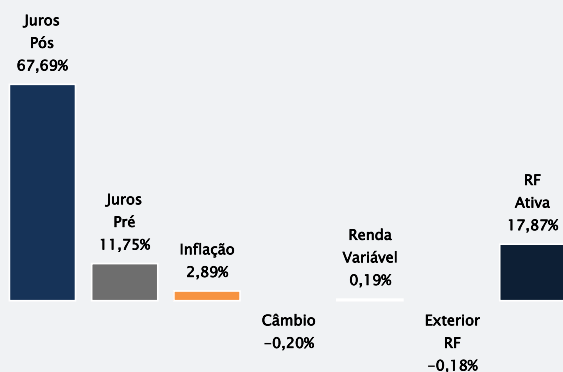


Resultado Anual



Exposição da carteira

visão explodida

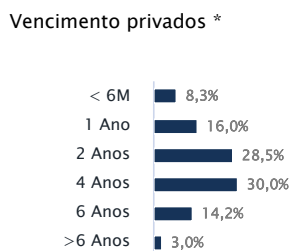
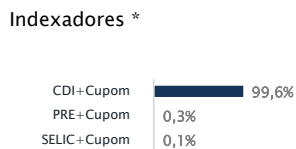
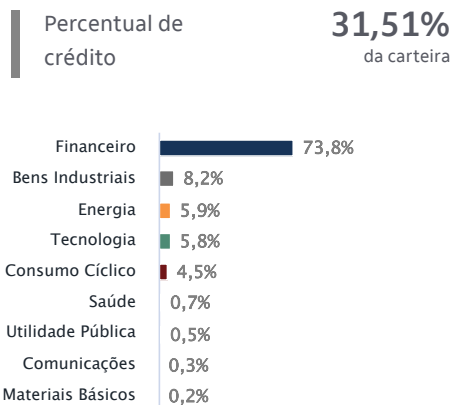


Carteira	R\$ MM	%PL	Bench (%)	Diferença (%)
Juros Pós	94,14	67,69%	100,00%	-32,31%
Caixa e CPR	21,81	15,68%		
Crédito Privado	39,76	28,59%		
Títulos Públicos	29,75	21,39%		
FIDC	3,92	2,82%		
Derivativos	-1,11	-0,80%		
Juros Pré	16,34	11,75%		11,75%
Títulos Públicos	13,84	9,95%		
Crédito Privado	0,13	0,09%		
Derivativos	2,38	1,71%		
Inflação	4,01	2,89%		2,89%
Títulos Públicos	4,74	3,41%		
Derivativos	-0,72	-0,52%		
Câmbio	-0,28	-0,20%		-0,20%
Derivativos	-0,28	-0,20%		
Renda Variável	0,26	0,19%		0,19%
Derivativos	-0,00	-0,00%		
Equity	0,26	0,19%		
Exterior RF	-0,26	-0,18%		-0,18%
Derivativos	-0,26	-0,18%		
RF Ativa	24,85	17,87%		17,87%
Cotas	24,85	17,87%		
Total	139,06	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	6,26%
Banco Safra Sa	4,41%
Banco Votorantim Sa	3,01%
Fidc Fenix Fidc Va li Sn2	1,74%
Banco Alfa De Investimento Sa	1,48%

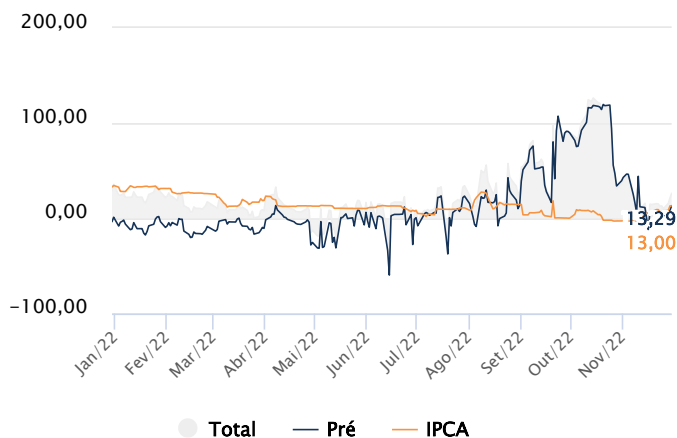
Maiores Títulos

Títulos	Vencimento	% PL
LF Banco Bradesco SA	17/09/2027	3,10%
Fund Cielo SA	14/12/2025	1,74%
LF Banco Votorantim SA	08/01/2024	1,36%
LF Banco Alfa de Investimento SA	24/08/2023	1,28%
DEBS TOTAL FLEET SA	12/02/2025	1,28%

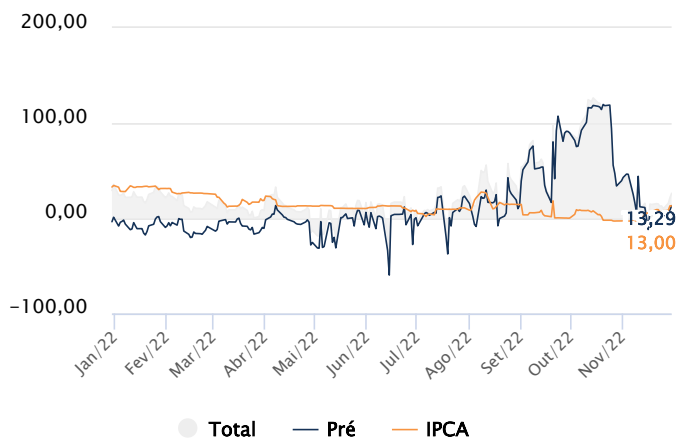
* Desconsidera a operação à termo e FIDC's

Duration da carteira

Duration Nominal



Duration Relativa



Análise do Mercado de Renda Fixa - Em novembro, o sentimento para a tomada de risco no mercado global melhorou, apoiado principalmente pela expectativa de uma postura menos agressiva do Federal Reserve em relação à política monetária nos Estados Unidos. A esperança de que a reabertura da economia da China possa acontecer mais cedo do que o esperado também motivou o apetite por risco. Apesar da tendência de queda dos juros de mercado para economias desenvolvidas e emergentes e da divulgação da inflação do IPCA-15 de novembro um pouco abaixo do esperado, a curva de juros no Brasil mostrou alta significativa. A divulgação do primeiro rascunho da Proposta de Emenda Constitucional, permitindo a exclusão de quase R\$ 200 bilhões (2% do PIB) do teto de gastos, repercutiu mal sobre os preços dos ativos. Embora seja improvável uma aprovação completa desse projeto pelo atual Congresso, já que a Câmara dos Deputados pode adicionar algumas restrições ao tamanho e à duração da isenção, a interpretação dos analistas foi de aumento do risco fiscal com menor espaço para o Banco Central cortar a taxa Selic.

Análise do Mercado de Renda Variável - Depois de quatro consecutivos meses de alta, o mercado acionário brasileiro apresentou retorno negativo no mês de novembro, na contramão dos mercados internacionais. O Ibovespa caiu 3,06% em moeda local e o MSCI Brasil caiu 4,73% em dólar. O principal índice da bolsa norte-americana, o S&P500, subiu 5,38% com expectativas de desaceleração no ritmo de alta de juros nos EUA. Apesar do sentimento de apetite à risco demonstrado pelos investidores globais, as incertezas em relação à política fiscal do governo federal acabou prevalecendo e impactou negativamente o mercado brasileiro.

Análise do Mercado de Crédito - Os ativos de crédito privado indexados em CDI continuam atraindo o interesse dos investidores por conta da expectativa de manutenção do atual patamar de juros Selic elevados por um tempo mais prolongado. Somado à gestão ativa, tanto na originação de novos emissores quanto na atuação do mercado secundário, a classe tem proporcionado um rendimento acima do CDI em 2022. Para dezembro, mantemos as perspectivas positivas para a classe e esperamos um aumento no número de emissões primárias, principalmente para o setor de bancos, que acessam o mercado no último mês do ano para incrementar a liquidez.

Posicionamento na Renda Variável - A postura foi mais tática em novembro e com baixa alocação em risco diante da volatilidade. Com a definição do quadro eleitoral e a melhora do ambiente externo, aproveitamos momentos de oscilação do Ibovespa para voltar a subir a exposição no início do mês, através de contratos futuros e de uma cesta de ações. Contudo, em função do impacto negativo das notícias fiscais sobre o mercado, acabamos por reduzi-las pontualmente. Analisando os preços, terminamos o mês com apetite e voltando a realizar compras na cesta de ações.

Posicionamento na Renda Fixa - Vínhamos de outubro com uma visão construtiva para o cenário da política monetária no Brasil, representada por posições aplicadas em taxas prefixadas longas (otimistas) e venda da inflação implícita. Contudo, com a abrupta piora do sentimento de risco pelas indefinições com a política fiscal e gestão econômica como um todo, reduzimos substancialmente o risco ativo até o final de novembro. Durante esse período, atuamos pontualmente tomados em taxas prefixadas em vencimentos intermediários da curva de juros (pessimistas), mas não conseguimos recuperar as perdas geradas pelas outras posições já mencionadas. Atualmente, temos algumas posições aplicadas em taxas prefixadas curtas, pois avaliamos que a chance de subida da taxa Selic pelo Copom é baixa, além de compras direcionais em NTN-Bs intermediárias.

Moedas e Juros Internacionais - Mantivemos as posições que estavam voltadas para o dólar forte contra libra, euro e dólar australiano, assim como a proteção para cenários de estresse global através da compra de franco suíço contra o dólar. Em relação ao real, a atuação foi bastante tática. Começamos o mês ainda acreditando em uma queda da volatilidade e apreciação da moeda brasileira, mas optamos por terminá-lo zerados. Seguimos com a aposta para a alta dos juros de mercado nos EUA.

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 - 30/11/2022

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.itaub.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.