

## resumo da performance

Meta **-0,11%**

Mês

Meta **-0,11%**

Ano

Meta **-0,94%**

12 Meses

## Retorno do período

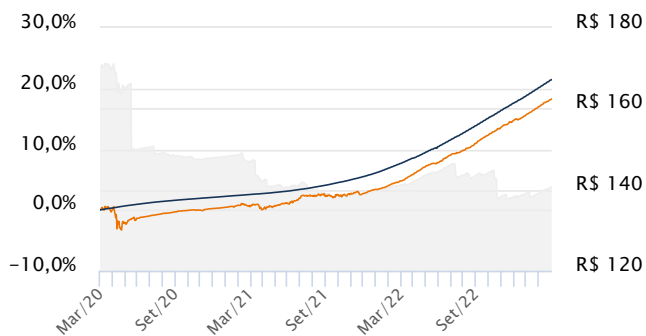
	Mês	Ano	12M	24M	36M
Fundo	1,10%	1,10%	12,87%	17,64%	18,27%
Benchmark	1,12%	1,12%	12,81%	18,45%	21,46%
+/-Bench	-0,02%	-0,02%	0,06%	-0,81%	-3,19%
+/-Meta	-0,11%	-0,11%	-0,94%	-2,83%	-6,22%

## Estatísticas



## Retorno acumulado

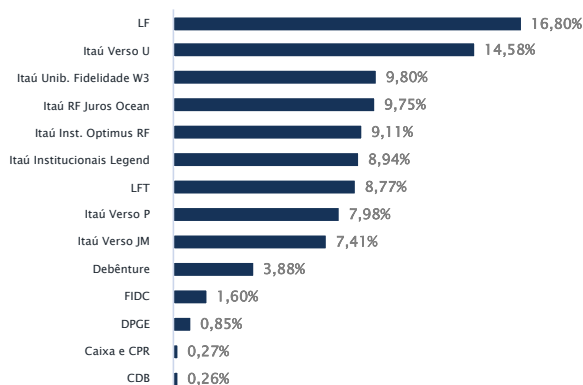
dos últimos 36 meses



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

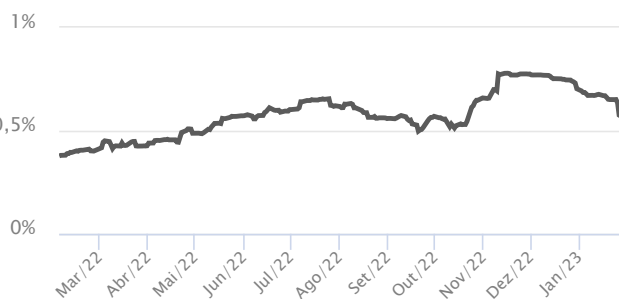
## Composição da Carteira

visão não explodida



## Risco de Carteira

Volatilidade trimestral no período de 12 Meses



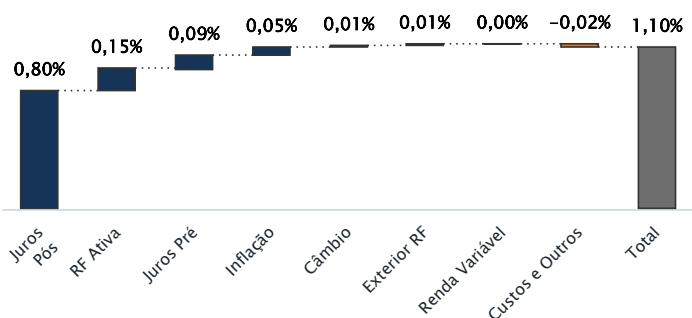
	1M	12M	24M	36M
Volatilidade	0,37%	0,58%	1,22%	2,22%

## Retornos Mensais

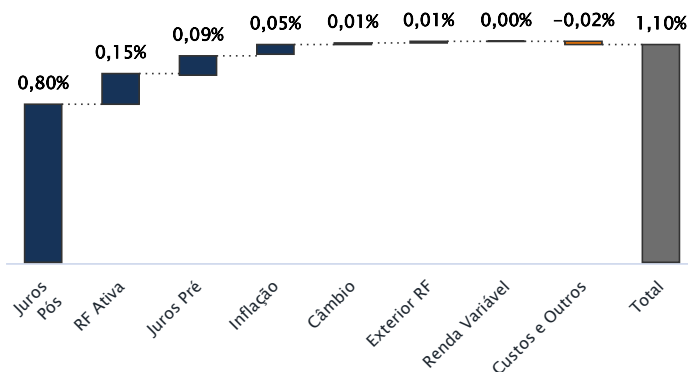
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2023													
Fundo	1,10%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,10%
Bench	1,12%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,12%
Meta	1,21%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,21%
+/- Meta	-0,11%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,11%
2022													
Fundo	0,73%	0,93%	1,30%	0,59%	1,18%	0,67%	1,06%	1,29%	1,12%	1,00%	0,80%	1,14%	12,46%
Bench	0,73%	0,75%	0,92%	0,83%	1,03%	1,01%	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%	1,12%	12,37%
Meta	0,82%	0,82%	1,01%	0,90%	1,12%	1,10%	1,13%	1,26%	1,16%	1,10%	1,10%	1,21%	13,37%
+/- Meta	-0,08%	0,10%	0,29%	-0,31%	0,06%	-0,42%	-0,07%	0,03%	-0,04%	-0,10%	-0,30%	-0,08%	-0,92%

## Atribuição do resultado

### Resultado Mensal

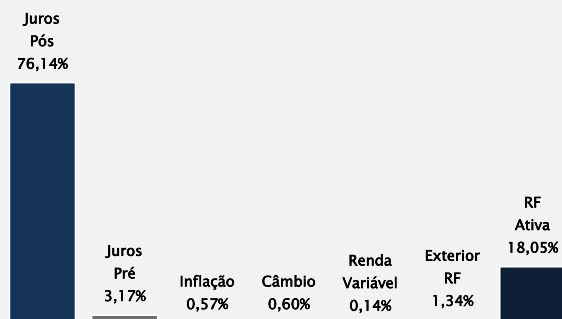


### Resultado Anual



## Exposição da carteira

visão explodida

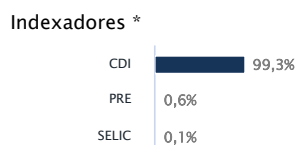
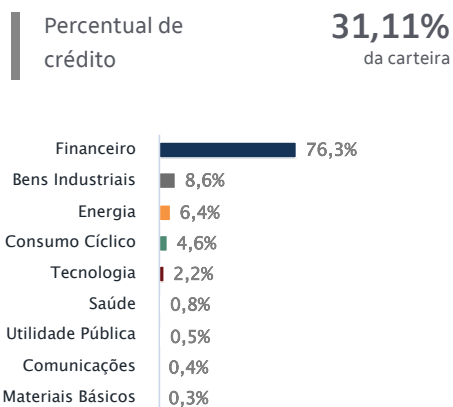


Carteira	R\$ MM	%PL	Bench (%)	Diferença (%)
<b>Juros Pós</b>	<b>107,10</b>	<b>76,14%</b>	<b>100,00%</b>	<b>-23,86%</b>
Caixa e CPR	15,66	11,14%		
Crédito Privado	41,25	29,33%		
Títulos Públicos	37,52	26,67%		
FIDC	2,25	1,60%		
Derivativos	10,41	7,40%		
<b>Juros Pré</b>	<b>4,46</b>	<b>3,17%</b>		<b>3,17%</b>
Crédito Privado	0,26	0,19%		
Títulos Públicos	11,67	8,29%		
Derivativos	-7,47	-5,31%		
<b>Inflação</b>	<b>0,81</b>	<b>0,57%</b>		<b>0,57%</b>
Títulos Públicos	3,92	2,79%		
Derivativos	-3,12	-2,22%		
<b>Câmbio</b>	<b>0,84</b>	<b>0,60%</b>		<b>0,60%</b>
Derivativos	0,84	0,60%		
<b>Renda Variável</b>	<b>0,20</b>	<b>0,14%</b>		<b>0,14%</b>
Equity	0,19	0,14%		
Derivativos	0,00	0,00%		
<b>Exterior RF</b>	<b>1,88</b>	<b>1,34%</b>		<b>1,34%</b>
Derivativos	1,88	1,34%		
<b>RF Ativa</b>	<b>25,39</b>	<b>18,05%</b>		<b>18,05%</b>
Cotas	25,39	18,05%		
<b>Total</b>	<b>140,66</b>	<b>100,00%</b>		

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

## Posição de Crédito Privado

Visão Explodida



### Maiores Emissores

Emissor	% PL
Banco Bradesco Sa	6,45%
Banco Safra Sa	4,58%
Banco Votorantim Sa	2,83%
Banco Alfa De Investimento Sa	1,53%
Total Fleet Sa	1,29%

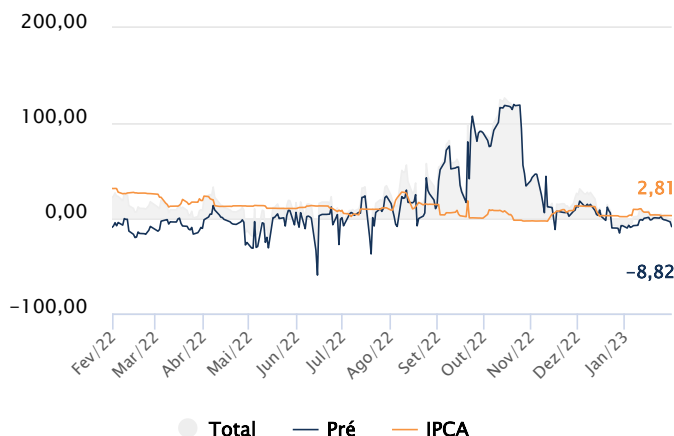
### Maiores Títulos

Títulos	Vencimento	% PL
LF Banco Bradesco SA	17/09/2027	3,16%
LF Banco Votorantim SA	08/01/2024	1,39%
LF Banco Alfa de Investimento SA	24/08/2023	1,32%
DEBS TOTAL FLEET SA	12/02/2025	1,29%
LF Banco Bradesco SA	30/06/2025	0,96%

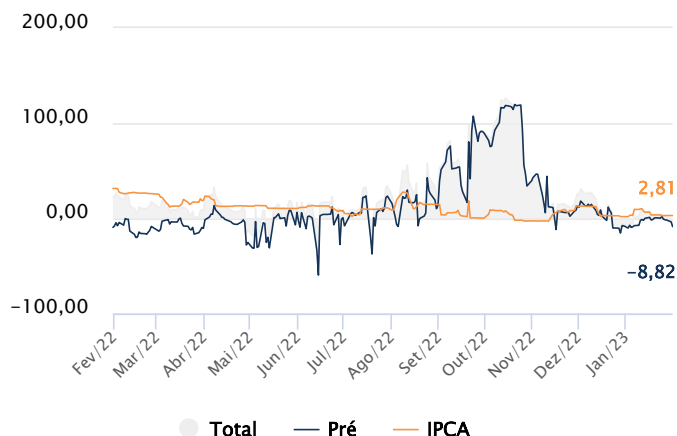
\* Desconsidera a operação à termo e FIDC's

## Duration da carteira

Duration Nominal



Duration Relativa



**Análise do Mercado de Renda Fixa** - O mercado global começou o ano com um humor positivo em meio ao processo de reabertura da economia chinesa mais rápido do que o esperado, combinado com uma perspectiva melhor para o crescimento na zona do euro. O colapso dos preços da energia, desencadeado por um inverno muito ameno na região, levou os investidores a acreditar em menor risco de recessão. Além disso, a mudança no sentimento de risco dos investidores foi apoiada pela expectativa de um aumento mais brando da taxa de juros nos EUA pelo Federal Reserve. Na frente local, apesar do recuo das taxas de juros globais e da valorização do real frente ao dólar, o desempenho relativo da renda fixa foi pior frente aos pares. A principal influência negativa veio da contínua deterioração das expectativas de inflação no horizonte de médio prazo, já que a pesquisa Focus do Banco Central do Brasil para o IPCA em 2024 subiu 0,25 p.p. nos últimos quatro meses, para 3,90% contra 3,0% do centro da meta. Além disso, o debate em torno do novo marco fiscal para substituir o teto de gastos e sobre uma possível alteração da meta inflacionária vêm aumentando a volatilidade do mercado e pressionando para cima os juros mais longos. Em relação aos títulos indexados à inflação, os rendimentos dos vencimentos mais curtos saíram-se muito bem, refletindo a divulgação de números do IPCA acima do esperado, reflexo do recente aumento do preço da gasolina e das intenções do governo de remover a isenção fiscal sobre os preços da gasolina e do etanol.

**Análise do Mercado de Renda Variável** - O mês de janeiro foi marcado por fortes desempenhos dos mercados acionários globais. O principal índice da bolsa norte-americana, o S&P500, subiu 6,18%. O dólar mais fraco deu suporte a um sentimento de apetite ao risco e proporcionou demanda por investimentos em renda variável. O principal índice acionário do mercado brasileiro, o Ibovespa, subiu 3,37% em moeda local. O fluxo de investimentos estrangeiros na B3 foi positivo em R\$ 12,5 bilhões no mês. As commodities também apresentaram forte desempenho. Os setores de Materiais e Energia foram os destaques setoriais positivos do Ibovespa, além do setor Imobiliário.

**Crédito Privado** - Em janeiro, presenciamos no mercado uma moderada abertura do prêmio de risco de crédito ("spread") dos ativos de emissores financeiros e corporativos, provocada pela oscilação nos preços dos ativos das empresas do Grupo Americanas ao revelar inconsistências contábeis bilionárias em seu balanço. Avaliamos que foi um evento isolado e que não impacta a qualidade da carteira da nossa estratégia, que é bastante diversificada tanto em números de emissores quanto de setores. Continuamos monitorando os efeitos das marcações a mercado nos títulos de crédito e buscando as melhores alternativas para alocação do capital em risco de crédito.

**Posicionamento em Renda Variável** - Seguimos com reduzida exposição, operando uma cesta de papéis selecionados.

**Posicionamento em Renda Fixa** - A direção no mercado Pré foi aplicada em taxa (otimista), mas com atuação bastante tática e com baixa alocação em risco, monitorando alguns exageros de precificação pelo mercado, já que não esperamos novas subidas para a taxa Selic. Focamos os vértices longos (jan/27 e jan/29), mas pontualmente também operamos na parte curta da curva de juros (jan/24). Como proteção, usamos uma posição tomada em taxa (pessimista) na parte intermediária da curva (jan/25). Em meados do mês, avaliando os prêmios embutidos na curva de juros em comparação aos históricos, também atuamos com uma aposta na queda da inclinação da curva de juros, entre os vencimentos jan/25 e jan/27. No mercado de NTN-Bs, subimos pontualmente a compra no vértice 2028 em momentos de abertura do cupom.

**Moedas e Juros Internacionais** - Na estratégia com moedas, atuamos comprados no real e com uma diversificação em uma cesta ampla de moedas (exemplos de posições: pessimistas com a libra esterlina e otimistas com o euro e o dólar australiano). Em relação à diversificação com juros internacionais, subimos a posição aplicada em taxas americanas de 10 anos (otimista).

## 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 - 31/01/2023

Este fundo é supervisionado e fiscalizado pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM (Serviço de atendimento ao Cidadão em [www.cvm.gov.br](http://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](http://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.