

resumo da performance

Meta **-0,18%**

Mês

Meta **-0,83%**

Ano

Meta **-1,82%**

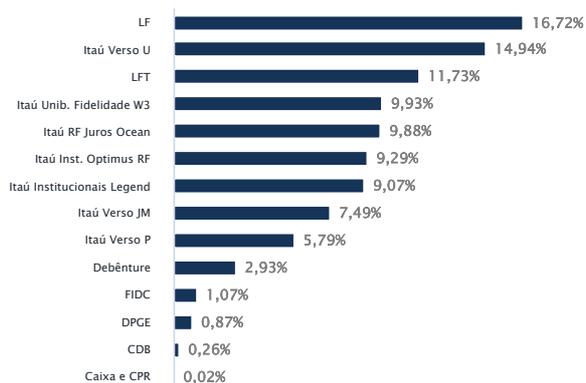
12 Meses

Retorno do período

	Mês	Ano	12M	24M	36M
Fundo	0,81%	3,70%	12,56%	20,06%	23,01%
Benchmark	0,92%	4,20%	13,37%	21,40%	24,00%
+/-Bench	-0,11%	-0,50%	-0,81%	-1,34%	-0,99%
+/-Meta	-0,18%	-0,83%	-1,82%	-3,35%	-4,02%

Composição da Carteira

visão não explodida

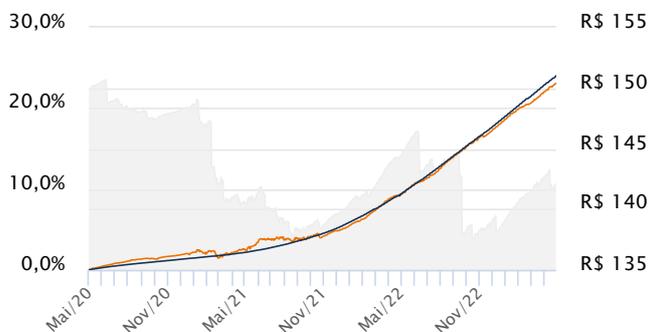


Estatísticas



Retorno acumulado

dos últimos 36 meses



Risco de Carteira

Volatilidade trimestral no período de 12 Meses



	1M	12M	24M	36M
Volatilidade	0,83%	0,63%	1,05%	1,09%

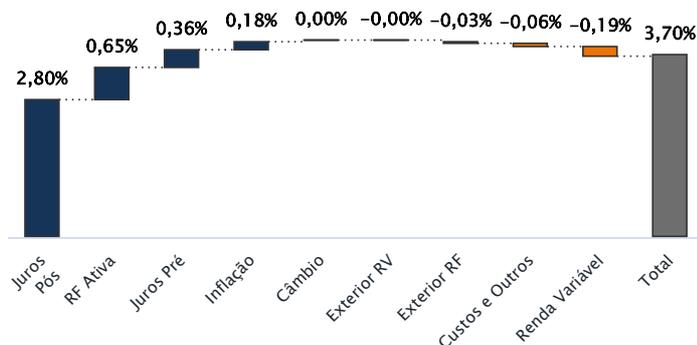
Retornos Mensais

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2023													
Fundo	1,10%	0,56%	1,18%	0,81%	-	-	-	-	-	-	-	-	3,70%
Bench	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	-	-	-	-	-	-	-	-	4,20%
Meta	1,21%	0,99%	1,27%	0,99%	-	-	-	-	-	-	-	-	4,52%
+/- Meta	-0,11%	-0,43%	-0,09%	-0,18%	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,83%
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

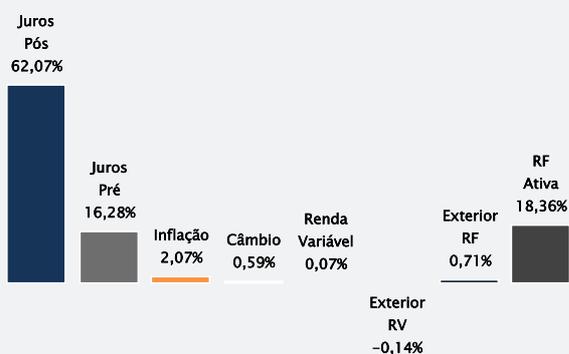
Resultado Mensal

Resultado Anual



Exposição da carteira

visão explodida

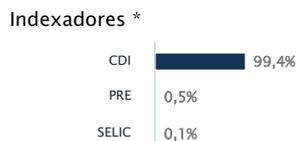
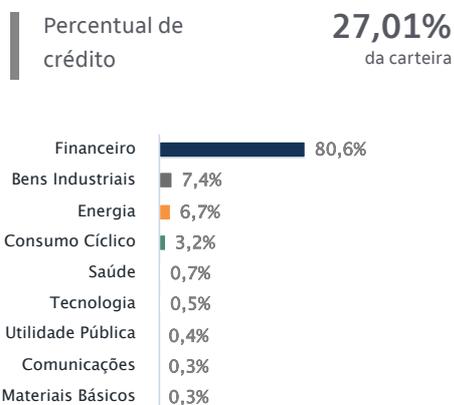


Carteira	R\$ MM	%PL	Bench (%)	Diferença (%)
Juros Pós	88,15	62,07%	100,00%	-37,93%
Caixa e CPR	13,14	9,25%		
Crédito Privado	36,65	25,81%		
Títulos Públicos	42,51	29,93%		
FIDC	1,52	1,07%		
Derivativos	-5,67	-3,99%		
Juros Pré	23,11	16,28%		16,28%
Títulos Públicos	13,59	9,57%		
Derivativos	9,33	6,57%		
Crédito Privado	0,20	0,14%		
Inflação	2,94	2,07%		2,07%
Títulos Públicos	4,62	3,26%		
Derivativos	-1,69	-1,19%		
Câmbio	0,84	0,59%		0,59%
Derivativos	0,84	0,59%		
Renda Variável	0,10	0,07%		0,07%
Equity	0,10	0,07%		
Exterior RV	-0,20	-0,14%		-0,14%
Derivativos	-0,20	-0,14%		
Exterior RF	1,01	0,71%		0,71%
Derivativos	1,01	0,71%		
RF Ativa	26,07	18,36%		18,36%
Cotas	26,07	18,36%		
Total	142,02	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	6,12%
Banco Safra Sa	4,17%
Banco Votorantim Sa	2,76%
Banco Alfa De Investimento Sa	1,44%
Banco Carrefour Sa	0,96%

Maiores Títulos

Títulos	Vencimento	% PL
LF Banco Bradesco SA	17/09/2027	3,13%
LF Banco Votorantim SA	08/01/2024	1,39%
LF Banco Alfa de Investimento SA	24/08/2023	1,24%
LF Banco Bradesco SA	29/06/2026	0,93%
LF Banco Bradesco SA	29/12/2025	0,92%

* Desconsidera a operação à termo e FIDC's

Duration da carteira

Duration Nominal



Duration Relativa



Análise do Mercado de Renda Fixa - O mercado brasileiro apresentou bom desempenho em abril, destacando-se em relação aos internacionais, com recuo relevante das taxas nominais e reais em seus prazos mais longos de negociação. O Banco Central do Brasil permaneceu conservador em suas comunicações oficiais, apesar das críticas, afirmando que manterá a taxa Selic estável a 13,75% a.a. De fato, a previsão de inflação do IPCA para os próximos anos continuou subindo e se manteve bem acima da meta, conforme Pesquisa Focus. Com isso, as taxas mais curtas subiram, refletindo a menor probabilidade de o Copom cortar o juro básico no curto prazo. O orçamento dos cortes caiu de 0,35 p.p. há um mês para 0,06 p.p. nas duas próximas reuniões do Copom. Por outro lado, as taxas longas cederam, refletindo os anúncios do novo arcabouço fiscal, que acalmaram as preocupações do mercado com o risco fiscal estrutural. Os investidores continuaram acompanhando de perto a discussão sobre a fonte de receita para cumprir as metas de resultado primário. Sob a mesma influência, os cupons das NTN-Bs recuaram.

Análise do Mercado de Renda Variável - O mercado brasileiro mostrou boa recuperação no mês de abril. O Ibovespa subiu 2,50%, acompanhando o bom desempenho dos mercados desenvolvidos - o S&P 500 subiu 1,46% e o índice MSCI para mercados globais subiu 1,59%. O destaque negativo ficou por conta do índice para mercados emergentes, que caiu 1,34%, impactado pelo mercado acionário chinês, de maior peso nesse índice, que caiu 5,20%. Nosso mercado continua a ser bastante dependente do fluxo de investidor externo. O saldo de investimentos externos na B3 em abril ficou positivo em R\$ 2,7 bilhões, acumulando no ano um saldo positivo de R\$ 11,2 bilhões. Do ponto de vista setorial, os desempenhos no Ibovespa foram variados, com os destaques positivos ficando para os setores de energia, comunicação e financeiro. Os destaques negativos ficaram por conta dos setores de materiais, tecnologia e consumo não discricionário. A alta taxa de juros, não somente a taxa básica, mas toda a curva de juros, está sendo o grande empecilho para um melhor desempenho, tanto pelo aspecto técnico, quanto pelo lado do *valuation* (precificação). Pelo lado técnico, a alta taxa de juros (Selic/CDI) deixa o investimento em renda fixa muito mais atraente, promovendo saída de recursos investidos em ações. Pelo lado do *valuation*, a curva de juros mais alta diminui o potencial de ganho das ações.

Análise do Mercado de Crédito - Abril evoluiu com volume de negócios menor em relação ao mês de março e investidores mais cautelosos. A despeito disso, vimos mais emissores voltando a acessar o mercado primário. Nos papéis corporativos com remuneração atrelada ao CDI, observamos mais negócios acima das referências de marcação da Anbima, enquanto para aqueles atrelados ao IPCA, houve fechamento de spread em emissores high grade. Nos papéis bancários, observou-se aumento do volume negociado e com maior diversificação de prazos, antes bastante concentrado em papéis de prazo menor. Enxergamos certa estabilidade nos spreads negociados, porém ressaltamos a dinâmica ainda negativa na captação líquida de fundos da indústria de crédito.

Posicionamento em Renda Variável - Atuamos vendidos no mercado de ações dos EUA. As restrições no mercado de crédito bancário e o cenário esperado de juros elevados podem contribuir para uma desaceleração mais acentuada do crescimento.

Posicionamento em Renda Fixa - Como temos uma visão de que o próximo movimento da política monetária será o de flexibilização, seguimos com posições otimistas nos mercados de juros nominais e reais. Começamos abril aumentando o risco no Pré, distribuindo as posições nos prazos de 1 a 4 anos. Na 2a quinzena, em função do comportamento de forte fechamento das taxas, optamos por reduzi-lo marginalmente e buscar oportunidades no mercado de NTN-B, através da compra do vencimento 2028. Pequenas posições na NTN-B 2025 e 2026 foram mantidas. Avaliamos ser uma forma mais protegida de seguirmos posicionados em caso de reversão abrupta das condições de mercado. Começamos uma venda da inflação implícita para o ano de 2023, avaliando potenciais impactos de baixa sobre as previsões para o IPCA ligados às quedas do dólar e do petróleo.

Moedas e Juros Internacionais - Focamos apostas de dólar fraco, contra as moedas da Zona do Euro e do Japão. Seguimos com uma atuação tática em juros americanos operados através de contratos na B3, terminando o mês aplicados em taxa (otimistas).

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 - 28/04/2023

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.itaubank.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.