

resumo da performance

Meta **-0,43%**

Mês

Meta **-0,54%**

Ano

Meta **-1,54%**

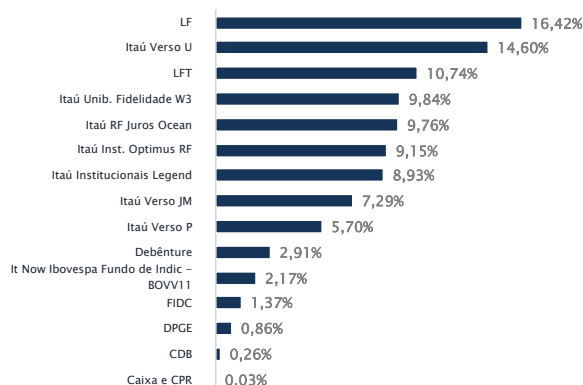
12 Meses

Retorno do período

	Mês	Ano	12M	24M	36M
Fundo	0,56%	1,67%	12,46%	18,90%	19,16%
Benchmark	0,92%	2,05%	13,00%	19,38%	22,21%
+/-Bench	-0,36%	-0,38%	-0,54%	-0,48%	-3,05%
+/-Meta	-0,43%	-0,54%	-1,54%	-2,49%	-6,09%

Composição da Carteira

visão não explodida

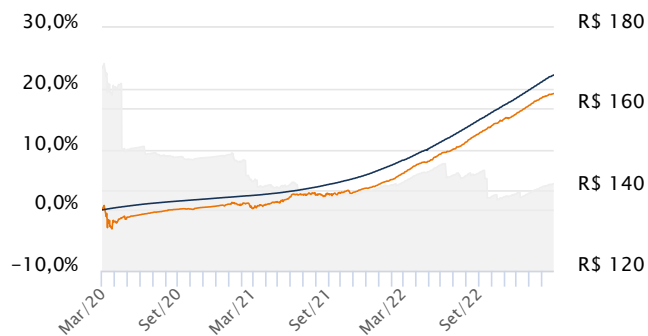


Estatísticas



Retorno acumulado

dos últimos 36 meses



Risco de Carteira

Volatilidade trimestral no período de 12 Meses



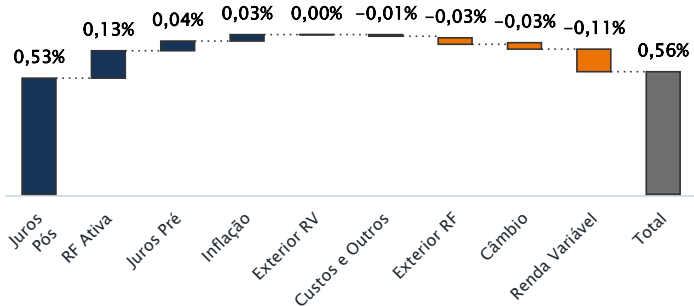
	1M	12M	24M	36M
Volatilidade	0,60%	0,60%	1,12%	2,14%

Retornos Mensais

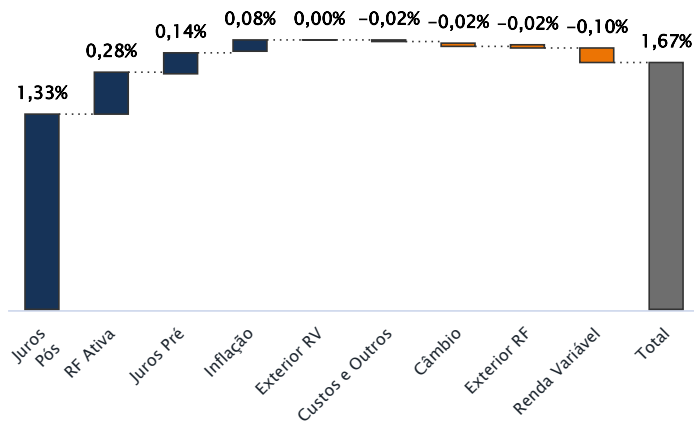
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2023													
Fundo	1,10%	0,56%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,67%
Bench	1,12%	0,92%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,05%
Meta	1,21%	0,99%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,21%
+/- Meta	-0,11%	-0,43%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,54%
2022													
Fundo	0,73%	0,93%	1,30%	0,59%	1,18%	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

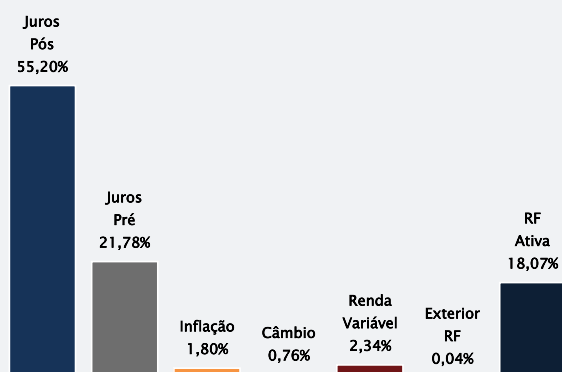


Resultado Anual



Exposição da carteira

visão explodida

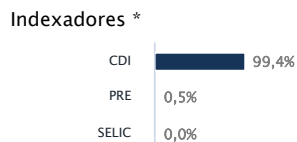
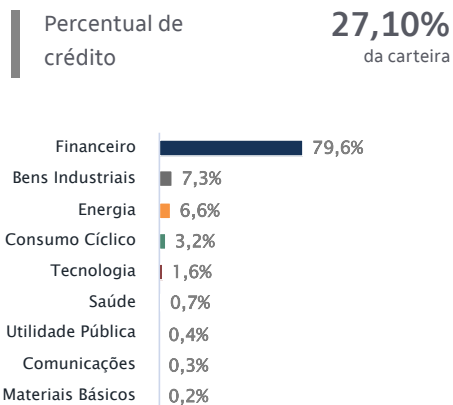


Carteira	R\$ MM	%PL	Bench (%)	Diferença (%)
Juros Pós	78,09	55,20%	100,00%	-44,80%
Caixa e CPR	11,49	8,12%		
Crédito Privado	36,21	25,60%		
Títulos Públicos	40,14	28,38%		
FIDC	1,93	1,37%		
Derivativos	-11,68	-8,26%		
Juros Pré	30,81	21,78%		21,78%
Derivativos	18,95	13,39%		
Crédito Privado	0,20	0,14%		
Títulos Públicos	11,67	8,25%		
Inflação	2,55	1,80%		1,80%
Títulos Públicos	5,69	4,02%		
Derivativos	-3,14	-2,22%		
Câmbio	1,07	0,76%		0,76%
Derivativos	1,07	0,76%		
Renda Variável	3,31	2,34%		2,34%
Derivativos	0,02	0,02%		
Equity	3,29	2,33%		
Exterior RF	0,06	0,04%		0,04%
Derivativos	0,06	0,04%		
RF Ativa	25,56	18,07%		18,07%
Cotas	25,56	18,07%		
Total	141,45	100,00%		

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

Posição de Crédito Privado

Visão Explodida



Maiores Emissores

Emissor	% PL
Banco Bradesco Sa	6,10%
Banco Safra Sa	4,17%
Banco Votorantim Sa	2,70%
Banco Alfa De Investimento Sa	1,45%
Banco Carrefour Sa	0,94%

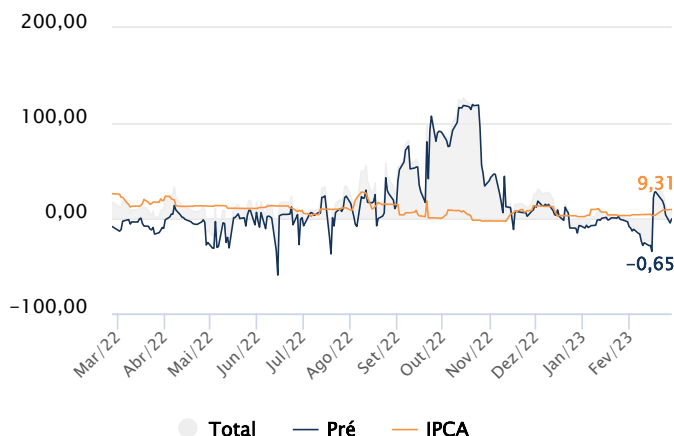
Maiores Títulos

Títulos	Vencimento	% PL
LF Banco Bradesco SA	17/09/2027	3,07%
LF Banco Votorantim SA	08/01/2024	1,36%
LF Banco Alfa de Investimento SA	24/08/2023	1,25%
LF Banco Bradesco SA	30/06/2025	0,91%
LF Banco Bradesco SA	29/06/2026	0,91%

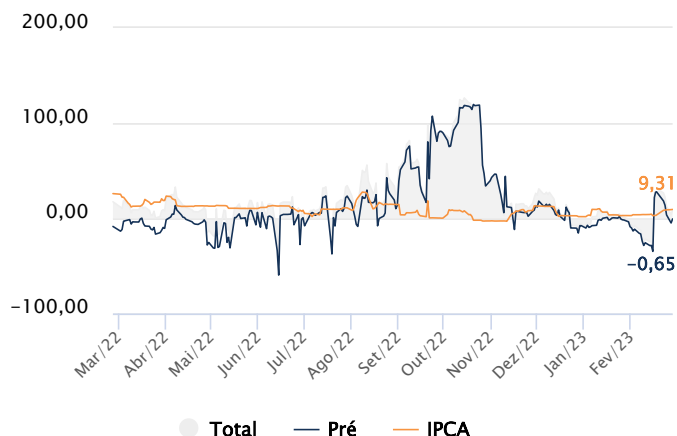
* Desconsidera a operação à termo e FIDC's

Duration da carteira

Duration Nominal



Duration Relativa



Análise do Mercado de Renda Fixa - A renda fixa global esteve em fevereiro sob pressão. A combinação do forte mercado de trabalho nos EUA com os números mais altos da inflação levou à precificação de um cenário de juros altos por mais tempo, com chance de uma taxa terminal mais alta do que se supunha antes e improvável queda ainda em 2023. Na frente local, testemunhamos a contínua deterioração das expectativas para a inflação do IPCA, com a Pesquisa Focus do Banco Central do Brasil elevando a previsão de 2024 para 4,02% - um aumento de 0,15 p.p. nas últimas quatro semanas e 1,02 p.p. acima da meta de inflação. Além disso, a possibilidade de revisão para cima das metas dominou as manchetes e exerceu pressão sobre a curva de juros. Apesar desse contexto, surpreendentemente, as taxas prefixadas mais curtas recuaram, precificando a maior probabilidade de que o Copom realize cortes na taxa Selic no segundo semestre do ano. De fato, o atual nível de 13,75% já é bastante restritivo, atingindo a atividade econômica e a confiança das empresas e dos consumidores. Além disso, a discussão em curso do governo sobre o aumento da meta de inflação vem sendo interpretada como um caminho para reduções. Em relação aos títulos indexados à inflação, as NTN-Bs saíram-se relativamente bem em comparação ao mercado de juros nominais, apoiadas pelas intenções do governo de remover a isenção fiscal sobre os preços da gasolina e do etanol e pela alta probabilidade de revisão em alta da meta de inflação.

Análise do Mercado de Renda Variável - Os mercados acionários globais reverteram o movimento de alta ocorrido em janeiro e apresentaram retornos negativos em fevereiro. O principal índice da bolsa norte-americana, o S&P500, caiu 2,61%. Já os índices MSCI para mercados globais e para mercados emergentes caíram 2,53% e 6,54%, respectivamente. O desempenho do mercado brasileiro não foi diferente, o Ibovespa caiu 7,49% em moeda local e 9,83% em dólar, uma vez que o Real desvalorizou-se. O Ibovespa vinha apresentando retornos positivos até meados do mês, quando inverteu a tendência, mesmo movimento observado no mercado acionário norte-americano. O fluxo de investimento estrangeiro no mercado brasileiro também passou de positivo para negativo em meados de fevereiro. O saldo mensal em fevereiro foi de -R\$1,3 bilhão (até 27/2), acumulando um saldo de R\$11,4 bilhões em 2023. O desempenho do mercado brasileiro está sendo ditado muito mais pelas dinâmicas macroeconômicas globais do que locais. Isso fica claro quando observamos o movimento de alta em janeiro e a inversão desse movimento em meados de fevereiro.

Análise do Mercado de Crédito - Em fevereiro, o mercado de crédito prosseguiu volátil em razão de notícias de empresas em busca de reestruturação de dívidas e ocorrências de rebaixamento de classificação de risco de crédito pelas agências de ratings. Muitos dos fundos do mercado eram detentores desses ativos em suas carteiras e apresentaram um segundo momento de resultados negativos desde o evento de Americanas, quando houve a revelação de "inconsistências contábeis" no balanço da companhia. A rentabilidade recente desses fundos de crédito privado, abaixo da média histórica, levou alguns cotistas a solicitarem resgates. Esse movimento de saída fez alguns gestores do mercado reforçarem a sua liquidez desfazendo-se geralmente de papéis mais líquidos, como papéis de bancos (LF, CDB) e outros ativos corporativos considerados de baixo risco de crédito ("High Grade"). Ao mesmo tempo, esse fluxo de venda provocou uma abertura do chamado prêmio de crédito ("spread") dos ativos e impactou a marcação a mercado dos ativos, inclusive a rentabilidade dos nossos fundos. Entendemos que esse é um movimento técnico de busca de liquidez, intensificado por um desbalanceamento de oferta e demanda, e não um movimento decorrente de piora generalizada de risco de crédito.

Posicionamento em Renda Variável - Aproveitamos os momentos de baixa do mercado para subir a exposição na classe de ativos através de índice futuro. Mantivemos a diversificação numa cesta de papéis de companhias mais resistentes aos impactos do ciclo econômico e fluxos de mercado.

Posicionamento em Renda Fixa - Seguimos com uma atuação tática no Pré, mas com viés aplicado em taxa (otimista). Subimos gradativamente a exposição durante o mês, através dos vértices até 2 anos, considerando um cenário provável de corte da taxa Selic no horizonte de análise e prêmios sendo negociados acima dos históricos. Também atuamos aplicados na parte mais longa da curva de juros, junto com proteções tomadas na parte intermediária. No mercado de NTN-Bs, exploramos os vencimentos 2025 e 2028, também entendendo algum espaço de recuo dos juros reais.

Moedas e Juros Internacionais - As posições aplicadas (otimistas) em juros americanos de 10 anos e a diversificação com uma cesta de moedas trouxeram impactos negativos.

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 - 28/02/2023

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.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.