

resumo da performance

Meta **-0,05%**

Mês

Meta **-0,48%**

Ano

Meta **-0,98%**

12 Meses

Retorno do período

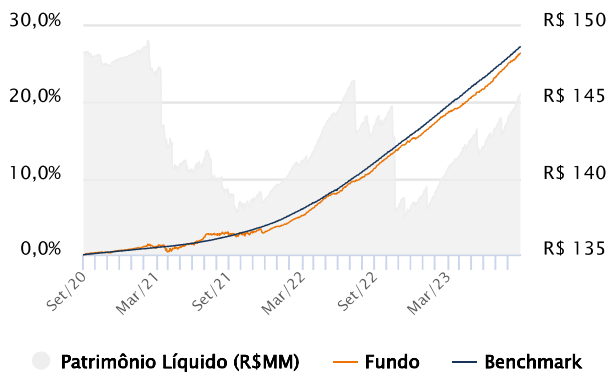
	Mês	Ano	12M	24M	36M
Fundo	1,10%	7,74%	13,61%	23,29%	26,46%
Benchmark	1,07%	7,64%	13,58%	24,25%	27,27%
+/-Bench	0,03%	0,10%	0,03%	-0,96%	-0,82%
+/-Meta	-0,05%	-0,48%	-0,98%	-2,97%	-3,85%

Estatísticas



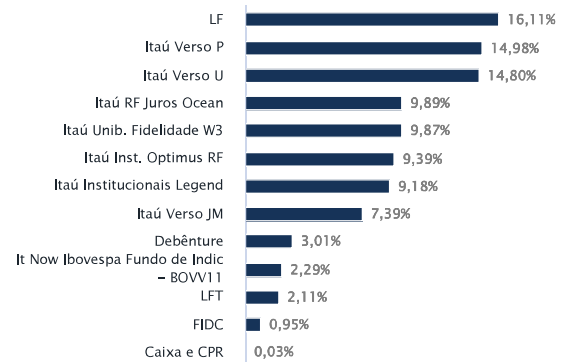
Retorno acumulado

dos últimos 36 meses



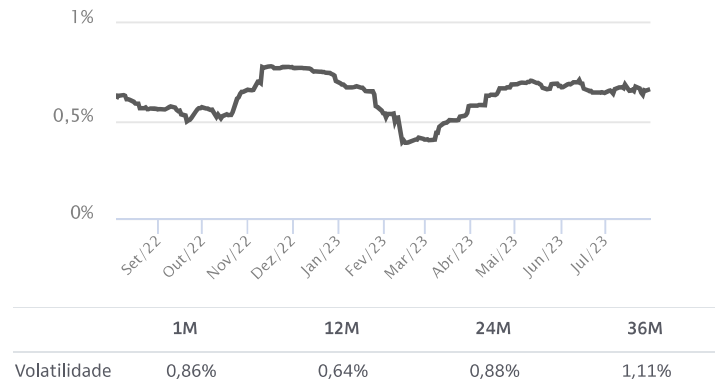
Composição da Carteira

visão não explodida



Risco de Carteira

Volatilidade trimestral no período de 12 Meses

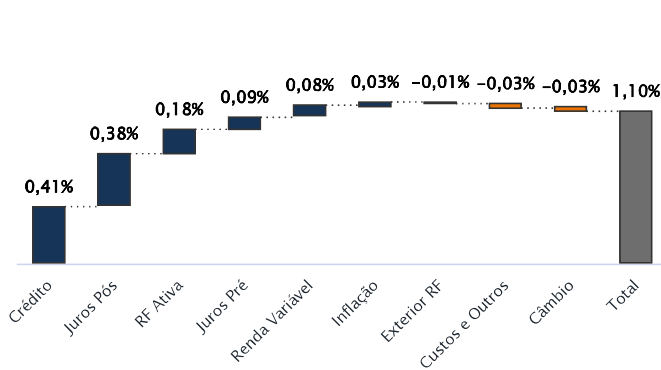


Retornos Mensais

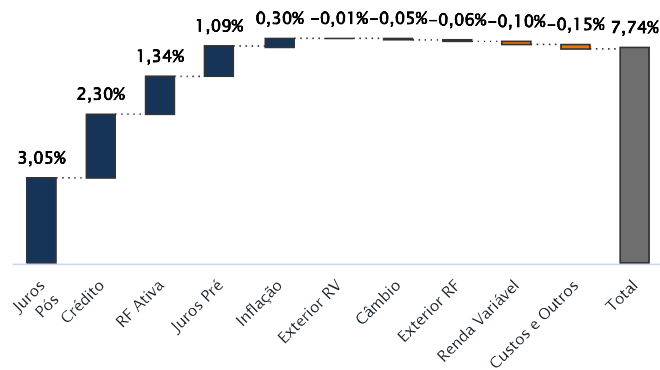
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2023													
Fundo	1,10%	0,56%	1,18%	0,81%	1,36%	1,39%	1,10%	-	-	-	-	-	7,74%
Bench	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	-	-	-	-	-	7,64%
Meta	1,21%	0,99%	1,27%	0,99%	1,21%	1,16%	1,16%	-	-	-	-	-	8,22%
+/- Meta	-0,11%	-0,43%	-0,09%	-0,18%	0,15%	0,23%	-0,05%	-	-	-	-	-	-0,48%
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

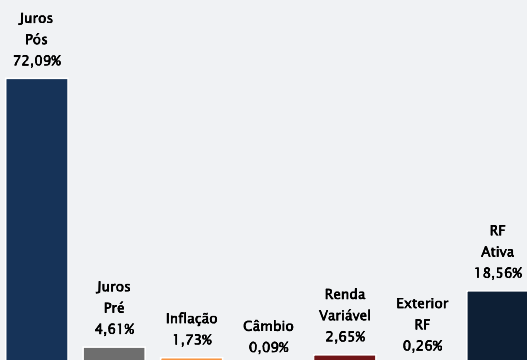


Resultado Anual



Exposição da carteira

visão explodida

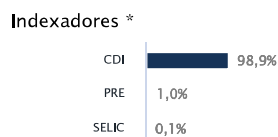
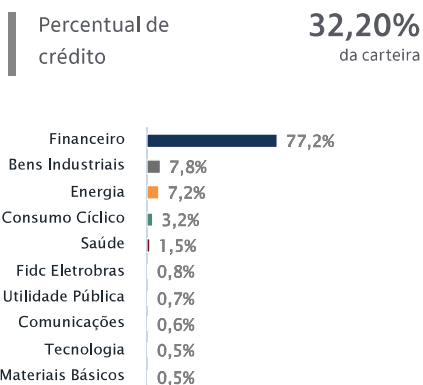


Carteira	R\$ MM	%PL	Bench (%)	Diferença (%)
Juros Pós	104,94	72,09%	100,00%	-27,91%
Caixa e CPR	24,58	16,89%		
Crédito Privado	45,02	30,93%		
Títulos Públicos	30,70	21,09%		
FIDC	1,38	0,95%		
Derivativos	3,25	2,23%		
Juros Pré	6,72	4,61%		4,61%
Derivativos	-7,24	-4,97%		
Crédito Privado	0,47	0,32%		
Títulos Públicos	13,49	9,27%		
Inflação	2,52	1,73%		1,73%
Títulos Públicos	3,85	2,65%		
Derivativos	-1,33	-0,92%		
Câmbio	0,13	0,09%		0,09%
Derivativos	0,13	0,09%		
Renda Variável	3,86	2,65%		2,65%
Equity	3,74	2,57%		
Derivativos	0,13	0,09%		
Exterior RF	0,37	0,26%		0,26%
Derivativos	0,37	0,26%		
RF Ativa	27,02	18,56%		18,56%
Cotas	27,02	18,56%		
Total	145,56	100,00%		

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

Posição de Crédito Privado

Visão Explodida



Maiores Emissores

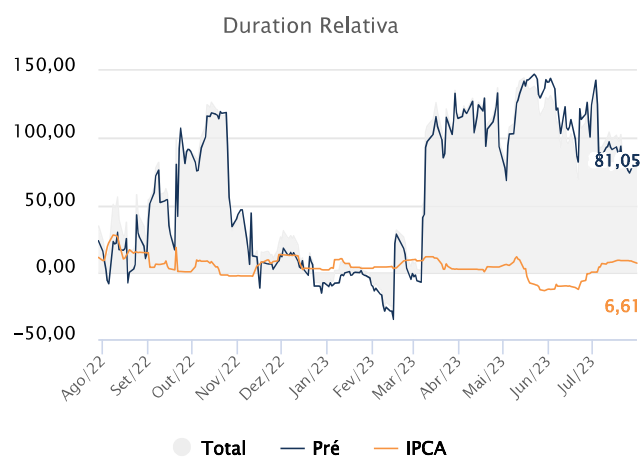
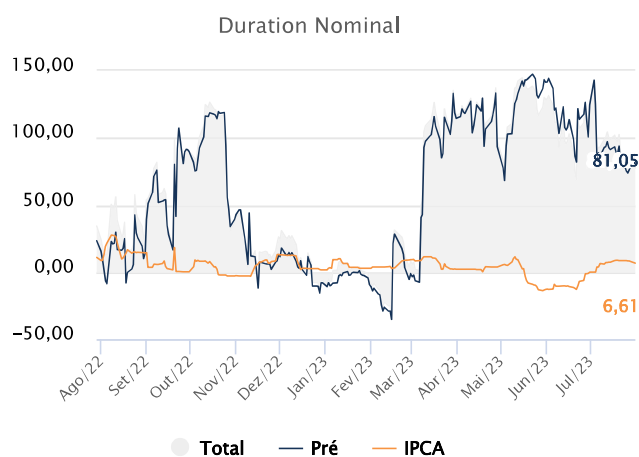
Emissor	% PL
Banco Bradesco Sa	7,41%
Banco Safra Sa	5,11%
Banco Votorantim Sa	3,10%
Itaú Unibanco Holding Sa	1,80%
Banco Alfa De Investimento Sa	1,45%

Maiores Títulos

Títulos	Vencimento	% PL
LF Banco Bradesco SA	17/09/2027	3,55%
LF Banco Votorantim SA	08/01/2024	1,53%
LF Banco Alfa de Investimento SA	24/08/2023	1,45%
LF Banco Bradesco SA	29/12/2025	1,10%
LF Banco Bradesco SA	29/06/2026	1,10%

* Desconsidera a operação à termo e FIDC's

Duration da carteira



Análise do Mercado de Renda Fixa - O mercado brasileiro precificou em julho a possibilidade de uma atuação mais agressiva do Banco Central para o início esperado da flexibilização monetária a partir da reunião do Copom de agosto, resultando em uma inclinação da curva de juros nominais. Os contratos de DI futuro embutiram queda de 0,42 p.p. para agosto e 2,25 p.p. para o restante do ano contra 2,10 p.p. no final de junho, apesar dos comentários cautelosos vindos de alguns membros do Banco Central do Brasil. Foram influências o bom desempenho da moeda e a divulgação de um resultado mais baixo do que o esperado para o IPCA-15 de julho. Por fim, a surpreendente decisão do Banco Central do Chile de iniciar o seu ciclo de flexibilização monetária com um corte de 1 p.p., reforçou a hipótese de uma atuação arrojada do Copom. Por outro lado, as taxas nominais negociadas para prazos mais longos terminaram o mês em alta, seguindo a tendência global vista nos mercados desenvolvidos e na maioria dos emergentes. No mercado de NTN-Bs, com exceção para o vencimento 2024, os cupons apresentaram elevação, refletindo um aumento das expectativas para a inflação, mesmo pela surpresa com a inflação corrente.

Análise do Mercado de Renda Variável - O mercado brasileiro subiu pelo quarto mês consecutivo em julho. O principal índice da Bolsa, o Ibovespa, subiu 3,27% em moeda local e 4,32% em dólares, uma vez que a moeda brasileira se fortaleceu contra o dólar. Os principais mercados globais tiveram desempenho positivo – os índices norte-americanos S&P 500 e Nasdaq subiram 3,11% e 4,05%, respectivamente, e os índices MSCI para mercados globais e para emergentes subiram 3,29% e 5,80%, respectivamente. O movimento de queda da curva de juros, que vinha sendo o grande propulsor do desempenho positivo do mercado acionário brasileiro nos três meses anteriores a julho, cessou. Inclusive considerando como referência a taxa prefixada de 5 anos, que pode ser usada na precificação de ativos de risco, vemos que ela subiu levemente – algo em torno de 0,07 p.p. Diante de um cenário de demanda por ativos de risco no mundo, houve saldo líquido mensal de investimento estrangeiro na B3 no valor de R\$ 5,8 bilhões (até 28/7), acumulando um saldo anual de R\$ 22,2 bilhões. Isso contribuiu para a valorização da classe.

Crédito - As nossas estratégias apresentaram retorno acima do CDI em julho. Os condicionantes técnicos do mercado seguem melhorando, sendo que a captação líquida dos fundos na indústria foi positiva no mês. Os níveis atrativos dos spreads têm mantido o interesse dos investidores pela classe, repercutindo em liquidez para as negociações nos mercados primário e secundário. Temos aproveitado o contexto para reciclar as posições dos portfólios visando a diversificação e com viés de subida da alocação geral. Por enquanto, a preferência vem sendo pelos emissores do setor financeiro.

Posicionamento em Renda Variável - Subimos a exposição no portfólio através de instrumentos líquidos e de uma cesta de ações, considerando a consolidação de um cenário de flexibilização da política monetária a partir de agosto e a provável continuidade da demanda pela classe de ativos. De modo geral, o "valuation" segue atrativo e alguns riscos do cenário internacional diminuiram no curto prazo, como a expectativa de recessão nos Estados Unidos. Focamos nomes domésticos que se beneficiam da queda de juros e nomes no setor de materiais que avaliamos bastante descontados. O nível da alocação ainda é moderado em comparação aos limites definidos pela Política de Investimentos, mas o viés segue sendo de subida em oportunidades de preço à luz da forte trajetória recente.

Posicionamento em Renda Fixa - O portfólio manteve a direção otimista em julho, com risco predominante no Pré (vértices 2025/26). Trocamos parte da exposição aplicada em taxas prefixadas pela compra da NTN-B 2025. Como temos apetite para seguir posicionados na direção do recuo dos juros de mercado, avaliamos uma melhora na relação entre risco e retorno em juros reais, dada a diminuição dos prêmios no mercado Pré e a fase atual do ciclo de flexibilização da política monetária. No final do mês, materializamos o novo viés de baixa para as previsões de curto prazo para o IPCA, sinalizado pela nossa equipe de economistas, voltando a vender a inflação implícita curta. Por fim, mantivemos no portfólio as posições aplicadas em taxas prefixadas longas (2027 e 2029), mas o risco assumido aqui é comparativamente menor do que no conjunto das demais posições.

Moedas e Juros Internacionais - Diversificamos com uma cesta de moedas, atuando taticamente observando as cotações de mercado com o Euro e o Franco Suíço. Fizemos uma aposta pessimista com a moeda chinesa, considerando o viés negativo com o crescimento e o baixo nível de juros pela desaceleração da inflação. A atuação com juros americanos de 10 anos também foi tática.

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 - 31/07/2023

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.ita.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.