

resumo da performance

Meta **0,15%**

Mês

Meta **-0,67%**

Ano

Meta **-1,73%**

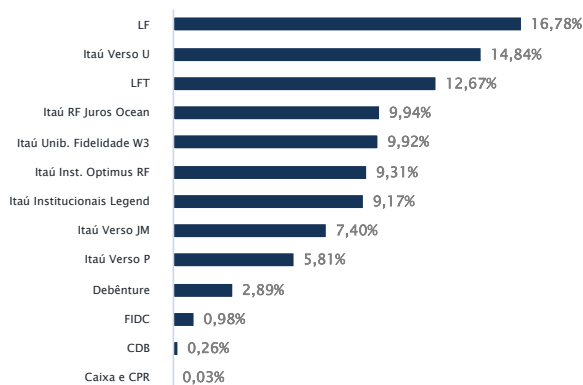
12 Meses

Retorno do período

	Mês	Ano	12M	24M	36M
Fundo	1,36%	5,11%	12,77%	20,61%	24,20%
Benchmark	1,12%	5,37%	13,48%	22,43%	25,10%
+/-Bench	0,24%	-0,26%	-0,71%	-1,83%	-0,90%
+/-Meta	0,15%	-0,67%	-1,73%	-3,85%	-3,94%

Composição da Carteira

visão não explodida

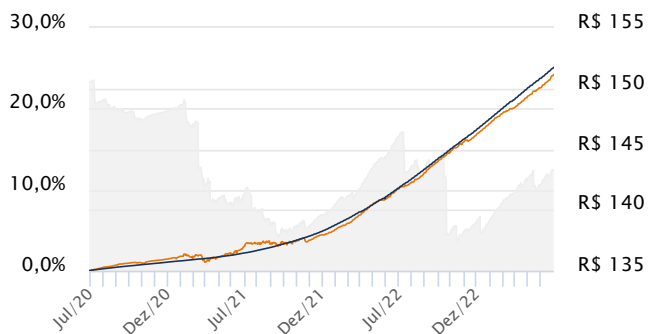


Estatísticas



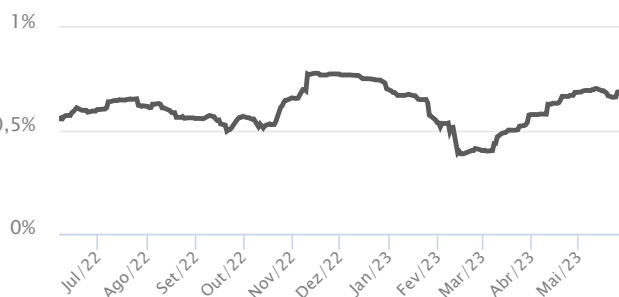
Retorno acumulado

dos últimos 36 meses



Risco de Carteira

Volatilidade trimestral no período de 12 Meses



	1M	12M	24M	36M
Volatilidade	0,53%	0,63%	0,99%	1,09%

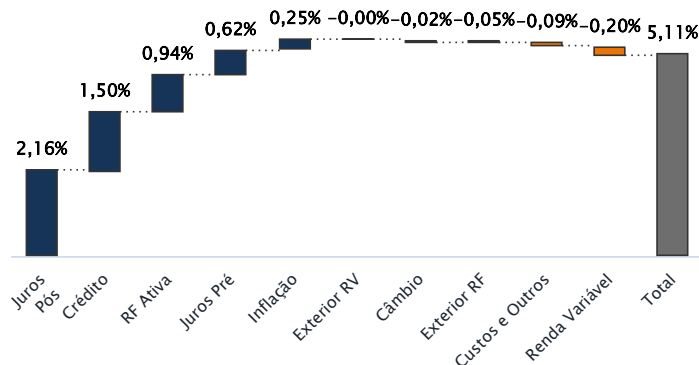
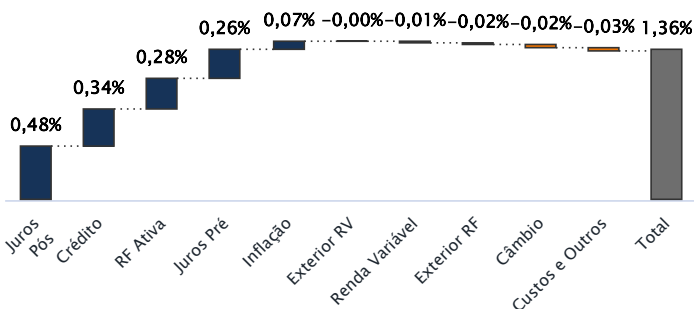
Retornos Mensais

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2023													
Fundo	1,10%	0,56%	1,18%	0,81%	1,36%	-	-	-	-	-	-	-	5,11%
Bench	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	-	-	-	-	-	-	-	5,37%
Meta	1,21%	0,99%	1,27%	0,99%	1,21%	-	-	-	-	-	-	-	5,78%
+/- Meta	-0,11%	-0,43%	-0,09%	-0,18%	0,15%	-	-	-	-	-	-	-	-0,67%
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

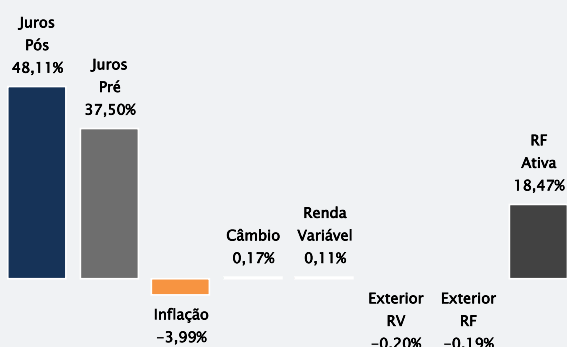
Resultado Mensal

Resultado Anual



Exposição da carteira

visão explodida

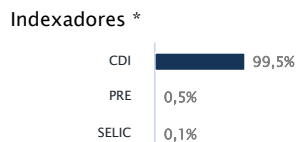
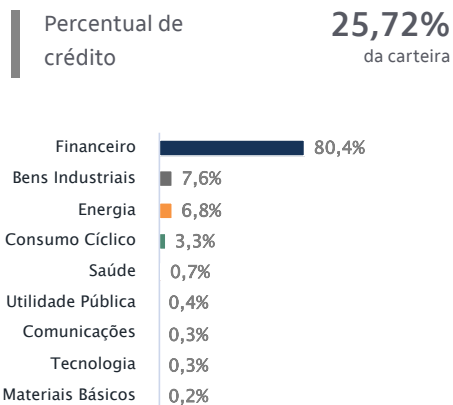


Carteira	R\$ MM	%PL	Bench (%)	Diferença (%)
Juros Pós	68,93	48,11%	100,00%	-51,89%
Caixa e CPR	7,68	5,36%		
Crédito Privado	35,27	24,61%		
Títulos Públicos	45,44	31,71%		
FIDC	1,40	0,98%		
Derivativos	-20,86	-14,56%		
Juros Pré	53,74	37,50%		37,50%
Derivativos	39,76	27,75%		
Títulos Públicos	13,80	9,63%		
Crédito Privado	0,18	0,12%		
Inflação	-5,72	-3,99%		-3,99%
Títulos Públicos	3,47	2,42%		
Derivativos	-9,19	-6,41%		
Câmbio	0,25	0,17%		0,17%
Derivativos	0,25	0,17%		
Renda Variável	0,16	0,11%		0,11%
Equity	0,01	0,00%		
Derivativos	0,16	0,11%		
Exterior RV	-0,28	-0,20%		-0,20%
Derivativos	-0,28	-0,20%		
Exterior RF	-0,27	-0,19%		-0,19%
Derivativos	-0,27	-0,19%		
RF Ativa	26,47	18,47%		18,47%
Cotas	26,47	18,47%		
Total	143,29	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	6,07%
Banco Safra Sa	4,16%
Banco Votorantim Sa	2,75%
Banco Alfa De Investimento Sa	1,44%
Banco Carrefour Sa	0,96%

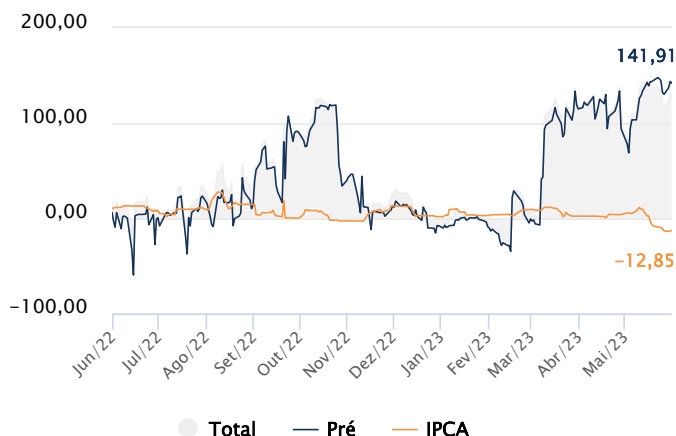
Maiores Títulos

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	29/12/2025	0,92%
LF Banco Bradesco SA	29/06/2026	0,92%

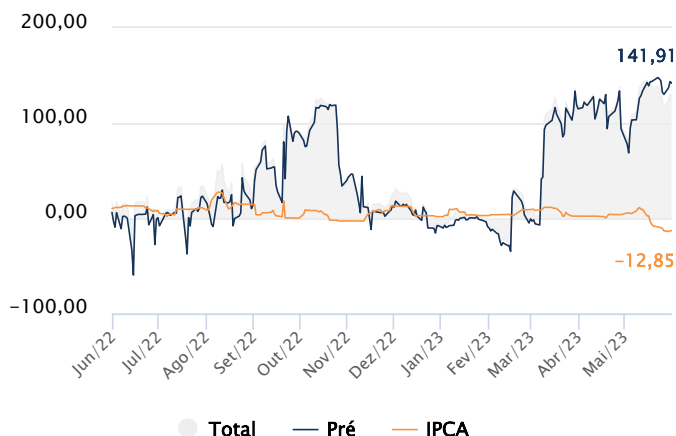
* Desconsidera a operação à termo e FIDC's

Duration da carteira

Duration Nominal



Duration Relativa



Análise do Mercado de Renda Fixa - No campo internacional, as taxas dos títulos do Tesouro dos EUA encerraram maio em alta. Tivemos como influências, a surpresa de alta com a inflação ao consumidor, os comentários de dirigentes do FED que expressaram apoio a mais aumentos de juros e as incertezas decorrentes das negociações do teto da dívida pública. O dólar subiu em âmbito global, também repercutindo as preocupações com a recuperação econômica da China. Contra o real, o dólar subiu 1,9%, cotado a 5,096 no fechamento de maio (PTAX). Na renda fixa nacional, as taxas de juros prefixadas intermediárias e longas caíram cerca de 0,80 p.p. A divulgação de índices de inflação abaixo do esperado levou o mercado a precificar uma maior probabilidade de corte da taxa Selic nas reuniões de agosto e setembro. Além disso, a aprovação do novo arcabouço fiscal na Câmara dos Deputados e a possível decisão do governo de manter a meta de inflação atual de 3% provocaram um impacto positivo sobre a ponta mais longa da curva de juros. Quanto ao mercado de NTN-B, a performance também foi positiva, mas inferior à registrada pelo Pré, pois a inflação implícita sofreu um recuo significativo. Dessa forma, o IRF-M rendeu 2,20% contra 1,21% do IMA-S. O IMA-B rendeu 2,53% (+0,57% no IMA-B5 e +4,13% no IMA-B5+).

Análise do Mercado de Renda Variável - O mercado brasileiro subiu pelo segundo mês consecutivo em maio. O principal índice da bolsa, o Ibovespa, registrou alta de 3,74%. O desempenho foi superior ao do principal índice da bolsa norte-americana, o S&P500, que subiu 0,25%, e bastante melhor do que o desempenho do principal índice de mercados emergentes, o índice MSCI, que caiu 1,90%, fortemente impactado pela acentuada queda do mercado chinês. O desempenho do mercado brasileiro tem sido fortemente impactado pelo fluxo de capital estrangeiro, uma vez que essa categoria de investidor ganhou maior importância à medida que investidores locais retiraram recursos da renda variável ao longo de 2022, em função de taxa de juros mais altas. É interessante notar que o Ibovespa subiu 3,74% em maio, mesmo com o saldo de investimento estrangeiro negativo em R\$ 4,3 bilhões no mês. O fato é que o mercado acionário brasileiro reagiu positivamente ao fechamento da curva de juros no país. Os últimos índices de inflação, mais notadamente o IPCA-15, vieram abaixo das estimativas do mercado, fato esse que, se for uma tendência, pode abrir espaço para maiores quedas da curva de juros.

Análise do Mercado de Crédito - O mês de maio evoluiu com alto volume de negócios, especialmente em comparação ao ocorrido em abril. Apesar de não visualizarmos uma tendência clara na captação líquida da indústria de fundos de crédito, houve alguma redução de spreads, trazendo impactos positivos de marcação para o retorno das nossas estratégias. No mercado primário, vimos mais emissores voltando ao acesso com níveis de spread ajustados aos níveis atuais. Nas emissões corporativas com remuneração atrelada ao CDI, especialmente no perfil High Grade, observamos uma leve redução de spreads. Nos indexados ao IPCA, houve alta demanda por papéis isentos, a onde o recuo de spreads foi considerável. A demanda seguiu forte para as emissões bancárias em opções High Grade e com diversificação de prazos.

Posicionamento em Renda Variável - Iniciamos a construção de uma posição comprada no mercado acionário nacional, através de índice futuro. A perspectiva é de ampliação da alocação através de uma cesta de ações cíclicas no decorrer de junho. Optamos por liquidar a exposição vendida em S&P500 na entrada de junho.

Posicionamento em Renda Fixa - A atuação seguiu tática em maio e na direção otimista com o cenário de juros. Subimos a venda de inflação implícita e alongamos o prazo das operações, trocando a posição direcional comprada na NTN-B 2028. Para isso, tivemos como base o viés de baixa sobre as previsões de inflação, dada a evolução recente do dólar e das commodities para influenciar itens industrializados, além do bom comportamento recente do núcleo do IPCA-15. A atuação no Pré seguiu aplicada ao longo da curva, com foco entre 1 e 4 anos.

Moedas e Juros Internacionais - Seguimos com atuação através de uma cesta de moedas, com exposição líquida neutra ao dólar. A principal aposta otimista foi no euro, mas com redução contra abril, impactada negativamente por dados mais favoráveis de crescimento nos EUA em comparação à Europa. Na ponta pessimista, vale citar a venda da libra esterlina e do dólar canadense, esta última sob a influência da queda do petróleo, dados fracos de atividade e provável manutenção dos juros básicos no Canadá. A atuação com o real foi tática, alternando momentos de compra e venda em relação ao dólar. Em juros americanos, seguimos na direção aplicada em taxa de 10 anos (otimista). Juntamente com a compra de franco suíço, funciona como proteção para o portfólio como um todo.

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 - 31/05/2023

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.