

resumo da performance

Meta **-0,10%**

Mês

Meta **-0,52%**

Ano

Meta **-0,73%**

12 Meses

Retorno do período

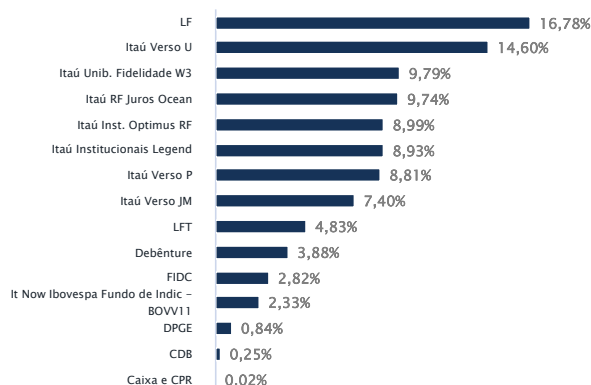
	Mês	Ano	12M	24M	36M
Fundo	1,00%	10,31%	11,77%	14,50%	16,55%
Benchmark	1,02%	10,00%	11,49%	15,20%	18,91%
+/-Bench	-0,03%	0,31%	0,28%	-0,70%	-2,36%
+/-Meta	-0,10%	-0,52%	-0,73%	-2,71%	-5,39%

Estatísticas



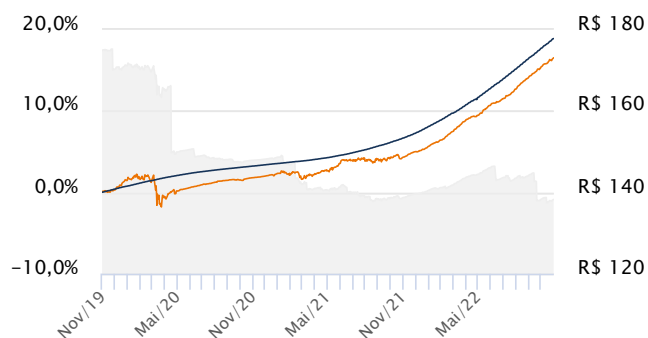
Composição da Carteira

visão não explodida



Retorno acumulado

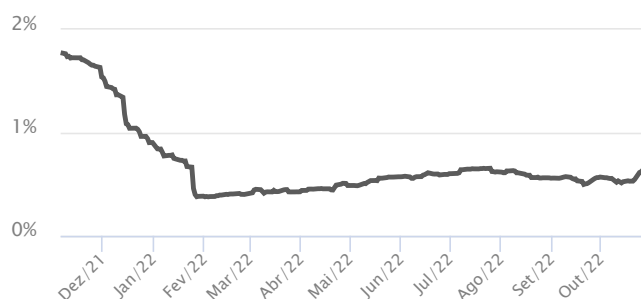
dos últimos 36 meses



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

Risco de Carteira

Volatilidade trimestral no período de 12 Meses



	1M	12M	24M	36M
Volatilidade	0,90%	0,57%	1,27%	2,29%

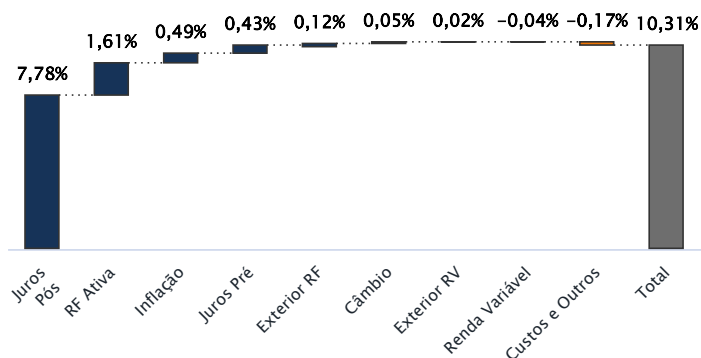
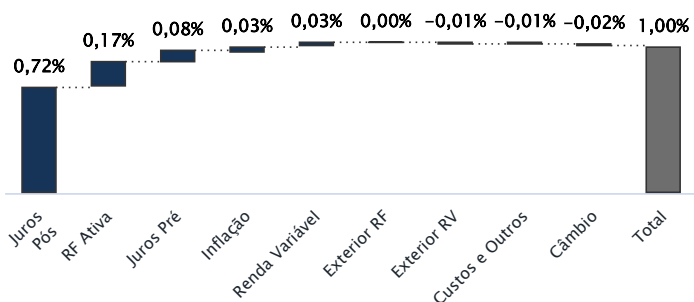
Retornos Mensais

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2022	Fundo	0,73%	0,93%	1,30%	0,59%	1,18%	0,67%	1,06%	1,29%	1,12%	1,00%	-	-	10,31%
	Bench	0,73%	0,75%	0,92%	0,83%	1,03%	1,01%	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	-	-	10,00%
	Meta	0,82%	0,82%	1,01%	0,90%	1,12%	1,10%	1,13%	1,26%	1,16%	1,10%	-	-	10,83%
	+/- Meta	-0,08%	0,10%	0,29%	-0,31%	0,06%	-0,42%	-0,07%	0,03%	-0,04%	-0,10%	-	-	-0,52%
2021	Fundo	-0,22%	-0,51%	0,69%	0,33%	0,90%	0,35%	-0,08%	0,15%	0,21%	0,07%	0,69%	0,62%	3,25%
	Bench	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,30%	0,36%	0,42%	0,44%	0,48%	0,59%	0,76%	4,40%
	Meta	0,23%	0,21%	0,29%	0,29%	0,35%	0,39%	0,44%	0,51%	0,52%	0,56%	0,67%	0,85%	5,40%
	+/- Meta	-0,44%	-0,71%	0,40%	0,04%	0,55%	-0,03%	-0,52%	-0,36%	-0,31%	-0,49%	0,03%	-0,23%	-2,15%

Atribuição do resultado

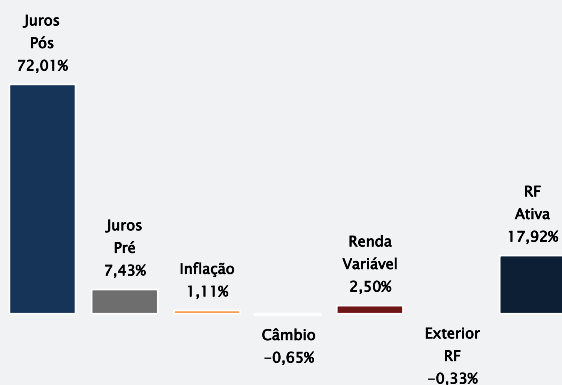
Resultado Mensal

Resultado Anual



Exposição da carteira

visão explodida

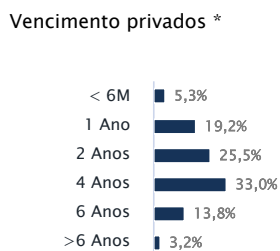
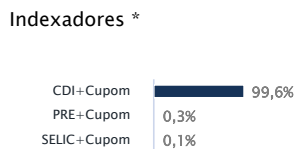
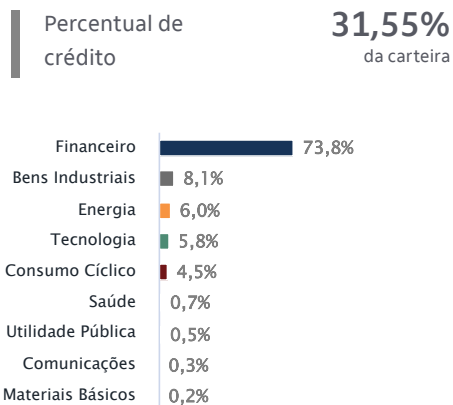


Carteira	R\$ MM	%PL	Bench (%)	Diferença (%)
Juros Pós	99,55	72,01%	100,00%	-27,99%
Caixa e CPR	21,97	15,89%		
Crédito Privado	39,58	28,63%		
Títulos Públicos	28,13	20,35%		
FIDC	3,90	2,82%		
Derivativos	5,97	4,32%		
Juros Pré	10,28	7,43%		7,43%
Derivativos	-7,52	-5,44%		
Títulos Públicos	17,67	12,78%		
Crédito Privado	0,13	0,09%		
Inflação	1,54	1,11%		1,11%
Títulos Públicos	2,72	1,97%		
Derivativos	-1,18	-0,86%		
Câmbio	-0,90	-0,65%		-0,65%
Derivativos	-0,90	-0,65%		
Renda Variável	3,46	2,50%		2,50%
Equity	3,29	2,38%		
Derivativos	0,17	0,12%		
Exterior RF	-0,46	-0,33%		-0,33%
Derivativos	-0,46	-0,33%		
RF Ativa	24,77	17,92%		17,92%
Cotas	24,77	17,92%		
Total	138,25	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	6,23%
Banco Safra Sa	4,41%
Banco Votorantim Sa	3,01%
Fidc Fenix Fidc Va li Sn2	1,73%
Banco Alfa De Investimento Sa	1,48%

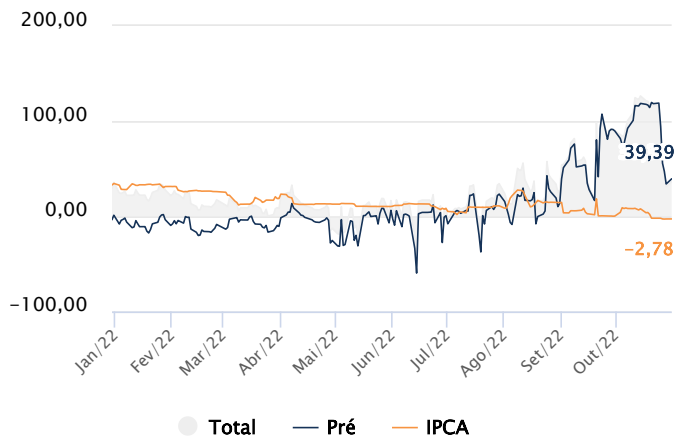
Maiores Títulos

Títulos	Vencimento	% PL
LF Banco Bradesco SA	17/09/2027	3,06%
Fund Cielo SA	14/12/2025	1,73%
LF Banco Votorantim SA	08/01/2024	1,36%
LF Banco Alfa de Investimento SA	24/08/2023	1,28%
DEBS TOTAL FLEET SA	12/02/2025	1,27%

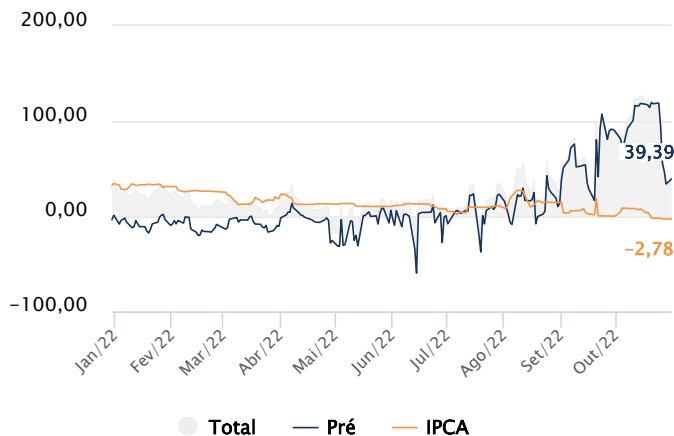
* Desconsidera a operação à termo e FIDC's

Duration da carteira

Duration Nominal



Duration Relativa



Análise do Mercado de Renda Fixa - Em outubro, o banco central dos Estados Unidos continuou a apertar a sua política monetária na tentativa de desacelerar a inflação. No entanto, as preocupações com o impacto das condições financeiras restritivas sobre o crescimento têm surgido. As mensagens mais brandas do Banco Central Europeu sobre o futuro dos juros e o aumento menor do que o esperado da taxa no Canadá alimentaram as expectativas de que o FED também possa alterar o passo do ajuste monetário. No Brasil, a inflação do IPCA-15 em outubro foi divulgada positiva a 0,16%, acima da expectativa do mercado de 0,09%. Contudo, o comportamento do núcleo foi favorável. Em relação à política monetária, o Copom deixou a taxa Selic estável a 13,75% a.a., em decisão unânime. A manutenção era amplamente esperada pelo mercado e a comunicação refletiu uma postura cautelosa em relação aos próximos movimentos. Consequentemente, a indicação do contrato de DI Futuro mais curto (Jan/23) apresentou queda de taxa, já que existia uma remota possibilidade de alta embutida na precificação. Os contratos com prazos intermediários registraram alta de taxas negociadas, refletindo incertezas sobre a política fiscal a ser implementada nos próximos quatro anos, mas os mais longos refletiram queda. Em relação ao mercado de NTN-Bs, os cupons dos títulos de curto prazo caíram, refletindo as expectativas de novas pressões vindas dos preços de combustíveis e alimentos. Já os cupons mais longos subiram.

Análise do Mercado de Renda Variável - O mercado acionário brasileiro mostrou resultado positivo pelo quarto mês consecutivo em outubro. O Ibovespa subiu 5,45%. Do ponto de vista setorial, os maiores destaques positivos do Ibovespa em outubro foram os setores Industrial, de Tecnologia de Informação e Utilidade Pública. O único setor a mostrar retorno negativo foi o de Materiais Básicos. O investimento estrangeiro na B3 se intensificou diante de um cenário mais benigno – o fluxo de outubro ficou positivo em R\$ 14,1 bilhões, acumulando um saldo positivo de R\$ 483,5 bilhões em 2022. Ao contrário dos meses de agosto e setembro, quando o mercado brasileiro subiu na contramão dos mercados desenvolvidos, esses mesmos nos ajudaram em outubro. A expectativa de uma acomodação mais gradual da atividade econômica nos EUA, com o necessário impacto na inflação, políticas fiscais mais factíveis na Europa e a queda nos meses anteriores desses próprios mercados, propiciaram um momento adequado para uma recuperação.

Análise do Mercado de Crédito - Os ativos de crédito *high grade* do mercado local tiveram mais um mês positivo em termos de performance. A alta taxa de juros e a migração de investimentos para instrumentos de renda fixa crédito privado vem impulsionando principalmente a demanda por ativos indexados em CDI. Em relação à oferta de crédito, continuamos vendo boas oportunidades de investimentos, com destaque para mercado secundário, que vem crescendo em número de negócios, sendo uma importante fonte de geração de novas operações para a mesa da gestão nos últimos meses.

Posicionamento em Renda Variável - Subimos a exposição comprada no mercado acionário nacional, reagindo aos sinais de diferenciação da economia brasileira em relação aos seus pares, com destaque para a melhora da conjuntura inflacionária. No início do mês, liquidamos a posição vendida em S&P500, considerando a forte queda que esse mercado já apresentou e a proximidade da temporada de divulgação de balanços das companhias listadas.

Posicionamento na Renda Fixa – O foco da estratégia continuou sobre operações que se beneficiem de um cenário benigno para a inflação e os juros básicos a médio prazo. Então, ficamos vendidos na inflação implícita negociada para as NTN-Bs com prazos intermediários e aplicados em taxas prefixadas longas. O tamanho das exposições oscilou ao sabor da avaliação dos preços x eventos do cenário externo e político-econômico doméstico.

Moedas e Juros Internacionais - Atuamos na direção de um dólar forte, pelo cenário esperado de diferencial de juros entre os EUA e determinadas economias avançadas, através de posições pessimistas com o euro, libra esterlina e dólar australiano. Mantivemos a posição comprada em franco suíço, como forma de proteção mediante alguma instabilidade financeira. Além disso, no final do mês, com a alta do dólar frente ao real, acrescentamos uma estrutura de opção compatível com uma valorização do real, dados os fundamentos positivos para a moeda brasileira, como a conjuntura esperada de juros altos no médio prazo e o diferencial do Brasil neste momento do ciclo econômico mundial. Seguimos posicionados na direção da alta dos juros americanos de 10 anos.

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
4885601000180

> 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 - 31/10/2022

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.