

resumo da performance

Meta **-0,31%**

Mês

Meta **-1,50%**

Ano

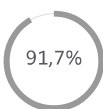
Meta **-1,91%**

12 Meses

Retorno do período

	Mês	Ano	12M	24M	36M
Fundo	0,77%	10,36%	12,51%	25,75%	28,82%
Benchmark	1,00%	11,02%	13,42%	26,45%	30,65%
+/-Bench	-0,23%	-0,66%	-0,91%	-0,70%	-1,83%
+/-Meta	-0,31%	-1,50%	-1,91%	-2,72%	-4,87%

Estatísticas



meses positivos nos últimos 36m

1491

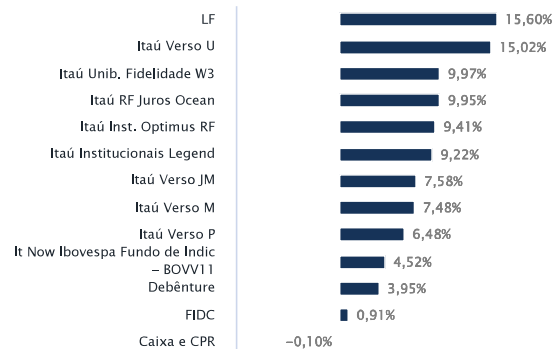
Patrimônio Líquido no fechamento do mês

143,0

Patrimônio Líquido Médio (R\$MM) nos últimos 12m

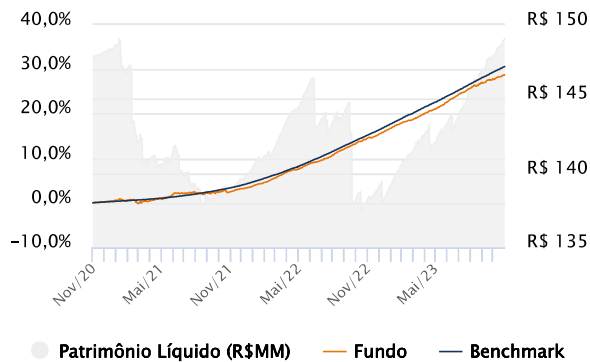
Composição da Carteira

visão não explodida



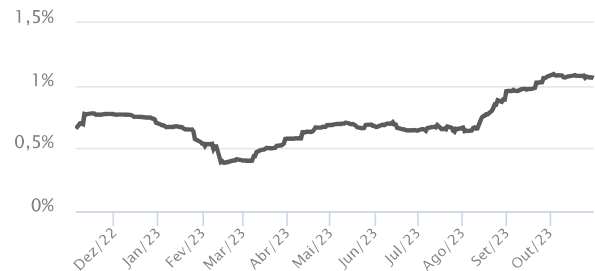
Retorno acumulado

dos últimos 36 meses



Risco de Carteira

Volatilidade trimestral no período de 12 Meses



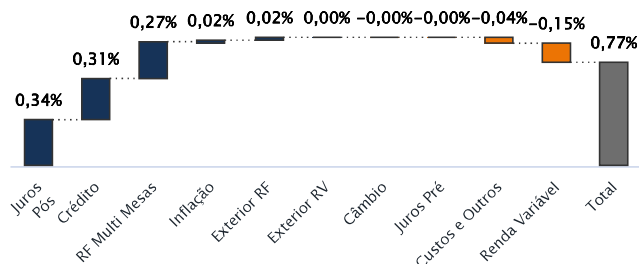
	1M	12M	24M	36M
Volatilidade	0,79%	0,77%	0,68%	1,14%

Retornos Mensais

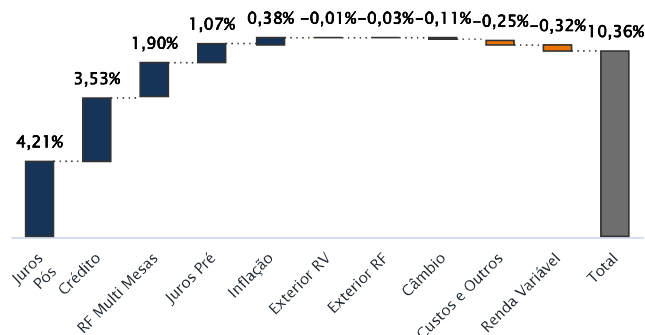
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2023													
Fundo	1,10%	0,56%	1,18%	0,81%	1,36%	1,39%	1,10%	0,88%	0,76%	0,77%	-	-	10,36%
Bench	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	-	-	11,02%
Meta	1,21%	0,99%	1,27%	0,99%	1,21%	1,16%	1,16%	1,23%	1,05%	1,08%	-	-	11,86%
+/- Meta	-0,11%	-0,43%	-0,09%	-0,18%	0,15%	0,23%	-0,05%	-0,35%	-0,29%	-0,31%	-	-	-1,50%
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

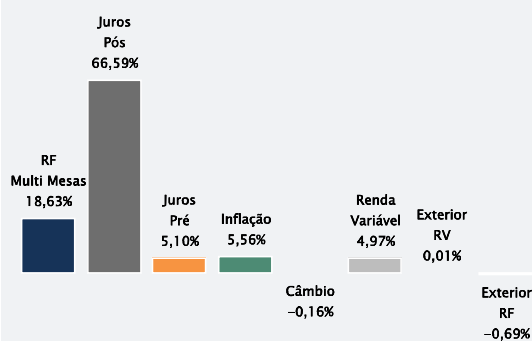


Resultado Anual



Exposição da carteira

visão explodida

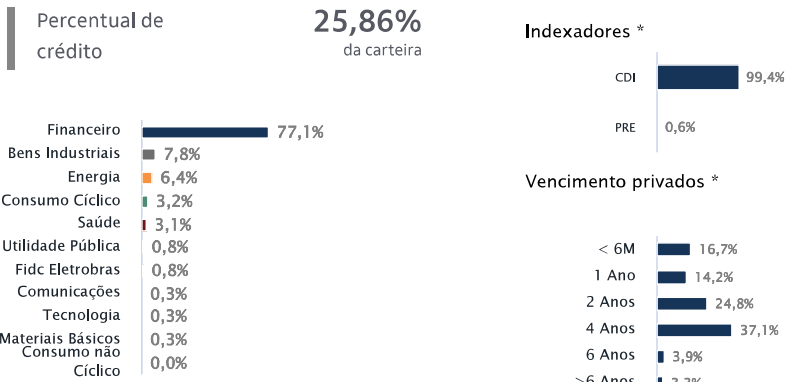


Carteira	R\$ MM	%PL	Bench (%)	Diferença (%)
RF Multi Mesas	27,77	18,63%		18,63%
Cotas	27,77	18,63%		
Juros Pós	99,28	66,59%	100,00%	-33,41%
Crédito Privado	36,99	24,81%		
Títulos Públicos	23,29	15,62%		
FIDC	1,35	0,91%		
Caixa e CPR	28,34	19,01%		
Derivativos	9,32	6,25%		
Juros Pré	7,60	5,10%		5,10%
Títulos Públicos	17,18	11,52%		
Derivativos	-9,79	-6,57%		
Crédito Privado	0,21	0,14%		
Inflação	8,29	5,56%		5,56%
Derivativos	1,00	0,67%		
Títulos Públicos	7,29	4,89%		
Câmbio	-0,24	-0,16%		-0,16%
Derivativos	-0,24	-0,16%		
Renda Variável	7,40	4,97%		4,97%
Equity	7,02	4,71%		
Derivativos	0,38	0,25%		
Exterior RV	0,02	0,01%		0,01%
Derivativos	0,02	0,01%		
Exterior RF	-1,03	-0,69%		-0,69%
Derivativos	-1,03	-0,69%		
Total	149,10	100,00%		

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

Posição de Crédito Privado

Visão Explodida



Maiores Emissores

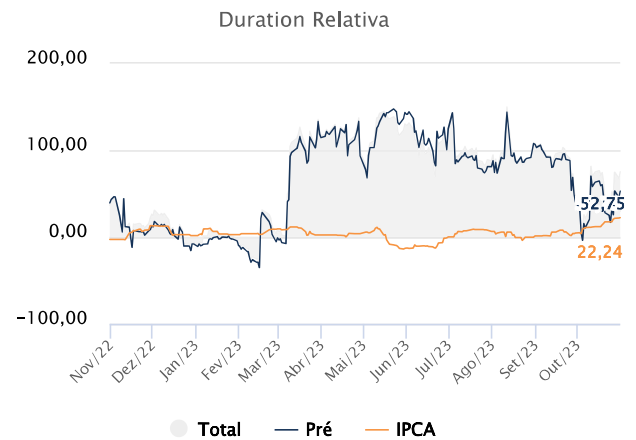
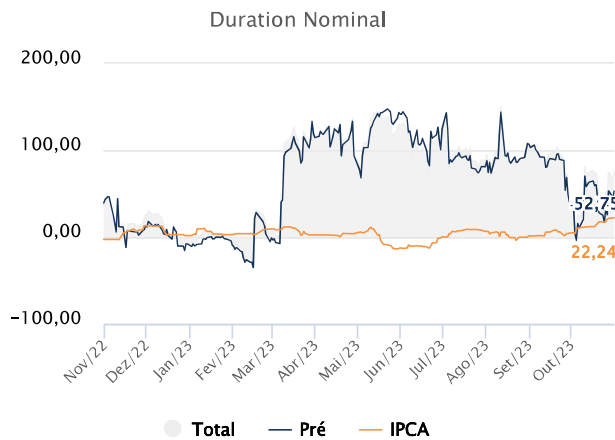
Emissor	% PL
Banco Bradesco Sa	6,34%
Banco Safra Sa	4,34%
Banco Votorantim Sa	2,87%
Banco Cooperativo Sicredi Sa	0,90%
Itau Unibanco Holding Sa	0,80%

Maiores Títulos

Títulos	Vencimento	% PL
LF Banco Bradesco SA	17/09/2027	3,26%
LF Banco Votorantim SA	08/01/2024	1,43%
LF Banco Bradesco SA	29/12/2025	0,95%
LF Banco Bradesco SA	29/06/2026	0,95%
LF Banco Safra SA	05/05/2025	0,84%

* Desconsidera a operação à termo e FIDC's

Duration da carteira



Análise do Mercado de Renda Fixa - Em outubro, os ativos de renda fixa pelo mundo seguiram sob pressão, influenciados pela continuidade da alta das taxas de juros no mercado dos Estados Unidos. Os rendimentos para 10 anos atingiram 5% pela primeira vez em 16 anos, projetando um cenário de manutenção de juros altos pelo Federal Reserve por mais tempo. Como reflexo, o dólar seguiu se valorizando. No Brasil, a curva de juros se elevou, seguindo a tendência internacional. Os prazos mais curtos das negociações no mercado futuro terminaram o mês precificando cortes ao redor de 0,5 p.p. nas próximas duas reuniões do Comitê de Política Monetária e uma probabilidade muito baixa de aceleração do ritmo de flexibilização para 0,75 p.p. Além da influência externa, tivemos afirmações do governo sobre não aceitar cortar investimentos públicos para cumprir a meta fiscal de 2024, que afetaram negativamente o sentimento dos investidores sobre os esforços da equipe econômica para manter a responsabilidade fiscal. Os juros reais no mercado de NTN-Bs permaneceram sob pressão, com os prazos mais longos pairando no nível de 6%.

Análise do Mercado de Renda Variável - Os mercados acionários globais apresentaram retornos negativos pelo terceiro mês consecutivo em outubro. O S&P 500, principal índice do mercado norte-americano, caiu 2,20%. O Nasdaq, índice que reflete o setor de tecnologia, caiu 2,78%. Já os índices MSCI para mercados desenvolvidos e emergentes caíram 2,97% e 3,94%, respectivamente, ambos medidos em dólar. O movimento de subida da curva de juros nos EUA, que vem sendo consistente desde meados desse ano, se intensificou nos últimos dois meses e tem sido a principal causa dos retornos negativos dos mercados acionários. O desempenho do mercado acionário brasileiro não foi diferente dos mercados globais. O Ibovespa, principal índice de ações do mercado brasileiro, caiu 2,94%. A curva de juros no Brasil também subiu, apesar do comportamento benigno da inflação. O movimento de alta da curva de juros nos EUA e a piora das expectativas com a política fiscal explicam boa parte do aumento da curva de juros no Brasil e da própria queda do mercado acionário brasileiro.

Análise do Mercado de Crédito - Os fundamentos e os fatores técnicos desse mercado seguiram com evolução positiva em outubro, em termos de oportunidades, liquidez e captação positiva na indústria de fundos. Além disso, a revisão do cenário para a taxa Selic em bases mais conservadoras recupera a atratividade da classe de ativos no horizonte de curto e médio prazos. Nossas estratégias renderam acima do CDI e seguimos com uma gestão ativa para a reciclagem das posições.

Posicionamento em Renda Variável - Atuamos taticamente, mas com viés otimista, ou seja, com diversificação na classe de ativos através de veículos líquidos. Reduzimos a exposição no decorrer do mês devido às incertezas.

Posicionamento em Renda Fixa - A atuação no mercado Pré foi bem tática em outubro, com operações em várias direções a depender dos preços e com menor risco no portfólio na comparação com setembro, focando vértices de 2024 e 2026 - preferência de estilo em função das incertezas externas e domésticas. Continuamos enxergando várias oportunidades no mercado de inflação implícita, combinando tanto vendas como compras e alternando prazos das operações a depender dos níveis esperados das taxas e vieses do cenário do nosso analista especialista para o IPCA. Considerando a posição direcional na NTN-B 2025, terminamos o mês liquidamente comprados neste mercado. Neste caso, avaliamos a relação entre risco e retorno convidativa dada a subida dos juros reais neste mercado.

Moedas e Juros Internacionais - Seguimos com a proteção pela posição tomada em taxas de juros americanas de 10 anos (pessimista) e diversificação numa cesta de moedas.

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 - 31/10/2023

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.

Em caso de alocação em estratégias de Renda Fixa e Multimercado da estrutura Multi Mesas, dados de duration, crédito e atribuição de performance estarão sem as explosões dos fundos. Textos analíticos também não consideram diversificação em fundos Multi Mesas. Para maiores detalhes sobre as estratégias Multi Mesas, consultar relatórios dos fundos em específico.