

## resumo da performance

Meta **-0,04%**

Mês

Meta **-0,42%**

Ano

Meta **-1,16%**

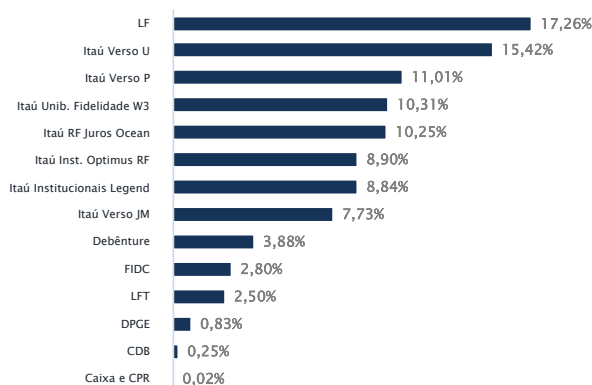
12 Meses

## Retorno do período

	Mês	Ano	12M	24M	36M
Fundo	1,12%	9,22%	10,74%	13,66%	16,69%
Benchmark	1,07%	8,89%	10,90%	14,21%	18,28%
<b>+/-Bench</b>	<b>0,04%</b>	<b>0,33%</b>	<b>-0,15%</b>	<b>-0,55%</b>	<b>-1,58%</b>
<b>+/-Meta</b>	<b>-0,04%</b>	<b>-0,42%</b>	<b>-1,16%</b>	<b>-2,56%</b>	<b>-4,62%</b>

## Composição da Carteira

visão não explodida

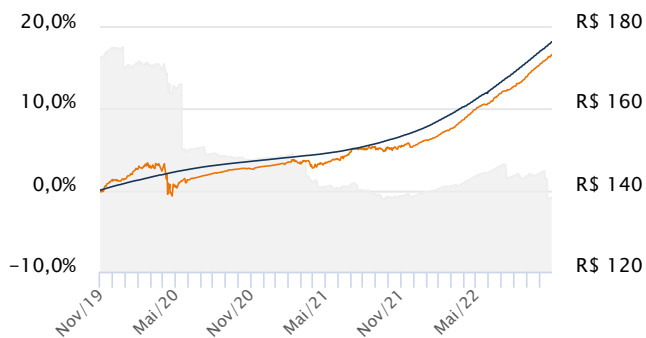


## Estatísticas



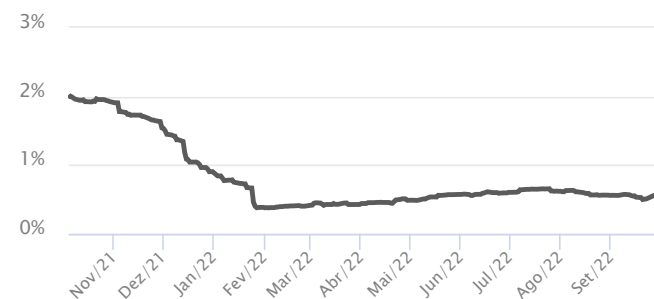
## Retorno acumulado

dos últimos 36 meses



## Risco de Carteira

Volatilidade trimestral no período de 12 Meses



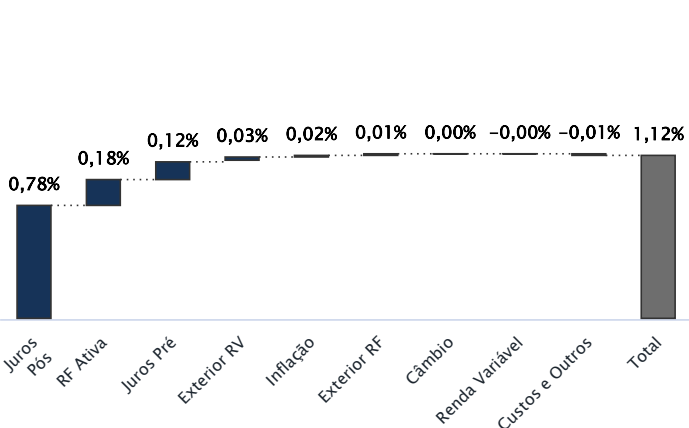
	1M	12M	24M	36M
Volatilidade	0,68%	0,65%	1,26%	2,30%

## Retornos Mensais

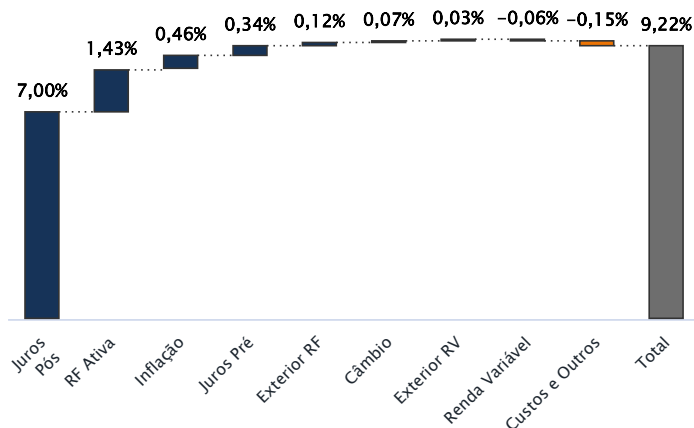
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2022													
Fundo	0,73%	0,93%	1,30%	0,59%	1,18%	0,67%	1,06%	1,29%	1,12%	-	-	-	<b>9,22%</b>
Bench	0,73%	0,75%	0,92%	0,83%	1,03%	1,01%	1,03%	1,17%	1,07%	-	-	-	<b>8,89%</b>
Meta	0,82%	0,82%	1,01%	0,90%	1,12%	1,10%	1,13%	1,26%	1,16%	-	-	-	<b>9,64%</b>
+/- Meta	-0,08%	0,10%	0,29%	-0,31%	0,06%	-0,42%	-0,07%	0,03%	-0,04%	-	-	-	<b>-0,42%</b>
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%	<b>3,25%</b>
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%	<b>4,40%</b>
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%	<b>5,40%</b>
+/- 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%	<b>-2,15%</b>

## Atribuição do resultado

### Resultado Mensal

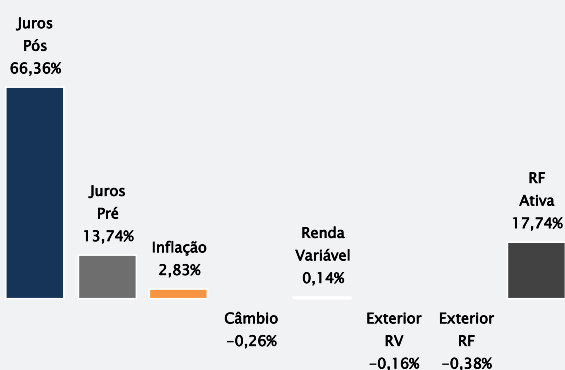


### Resultado Anual



## Exposição da carteira

visão explodida

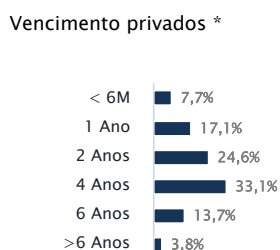
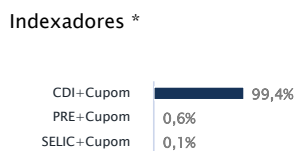
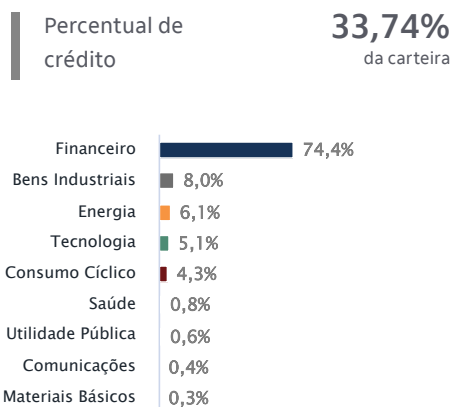


Carteira	R\$ MM	%PL	Bench (%)	Diferença (%)
<b>Juros Pós</b>	<b>91,75</b>	<b>66,36%</b>	<b>100,00%</b>	<b>-33,64%</b>
Caixa e CPR	17,22	12,45%		
Crédito Privado	42,55	30,77%		
Títulos Públicos	25,56	18,48%		
FIDC	3,87	2,80%		
Derivativos	2,55	1,85%		
<b>Juros Pré</b>	<b>18,99</b>	<b>13,74%</b>		<b>13,74%</b>
Títulos Públicos	17,34	12,54%		
Derivativos	1,42	1,03%		
Crédito Privado	0,24	0,17%		
<b>Inflação</b>	<b>3,91</b>	<b>2,83%</b>		<b>2,83%</b>
Títulos Públicos	3,15	2,28%		
Derivativos	0,76	0,55%		
<b>Câmbio</b>	<b>-0,36</b>	<b>-0,26%</b>		<b>-0,26%</b>
Derivativos	-0,36	-0,26%		
<b>Renda Variável</b>	<b>0,19</b>	<b>0,14%</b>		<b>0,14%</b>
Equity	0,20	0,14%		
Derivativos	-0,01	-0,01%		
<b>Exterior RV</b>	<b>-0,23</b>	<b>-0,16%</b>		<b>-0,16%</b>
Derivativos	-0,23	-0,16%		
<b>Exterior RF</b>	<b>-0,52</b>	<b>-0,38%</b>		<b>-0,38%</b>
Derivativos	-0,52	-0,38%		
<b>RF Ativa</b>	<b>24,53</b>	<b>17,74%</b>		<b>17,74%</b>
Cotas	24,53	17,74%		
<b>Total</b>	<b>138,27</b>	<b>100,00%</b>		

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

## Posição de Crédito Privado

Visão Explodida



\* Desconsidera a operação à termo e FIDC's

### Maiores Emissores

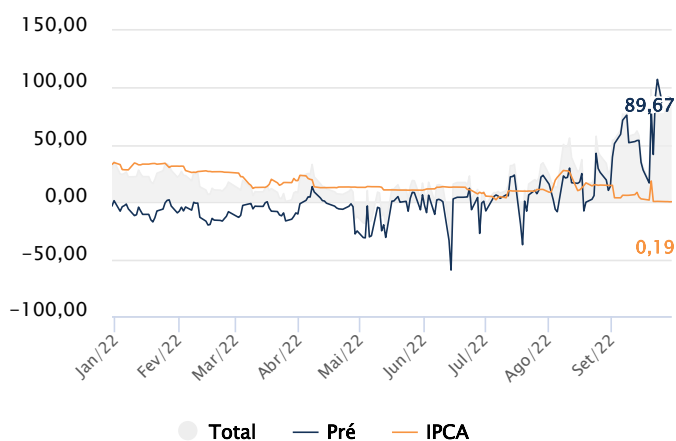
Emissor	% PL
Banco Bradesco Sa	6,45%
Banco Safra Sa	4,61%
Banco Votorantim Sa	3,84%
Fidc Fenix Fidc Va li Sn2	1,71%
Banco Alfa De Investimento Sa	1,55%

### Maiores Títulos

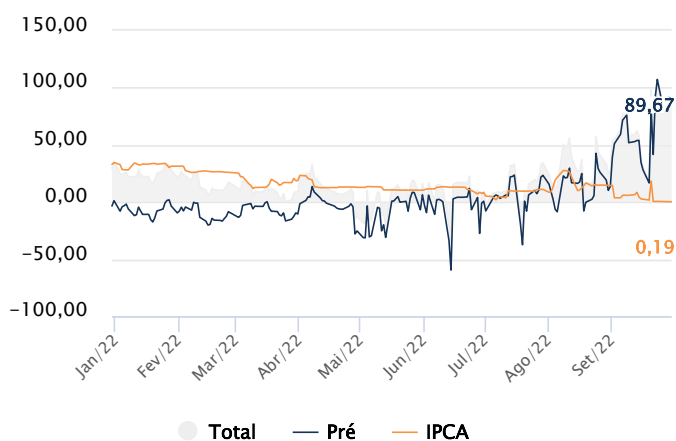
Títulos	Vencimento	% PL
LF Banco Bradesco SA	17/09/2027	3,10%
Fund Cielo SA	14/12/2025	1,71%
LF Banco Votorantim SA	08/01/2024	1,37%
LF Banco Alfa de Investimento SA	24/08/2023	1,33%
DEBS TOTAL FLEET SA	12/02/2025	1,26%

## Duration da carteira

Duration Nominal



Duration Relativa



**Análise do Mercado de Renda Fixa** - O mercado global permaneceu instável em setembro e o sentimento de risco prevaleceu, com destaque para a alta global do dólar ao seu maior nível em 20 anos. Em relação ao real, o dólar subiu 4,21%. Nos Estados Unidos, o Federal Reserve subiu novamente a taxa de juros ao ritmo de 0,75 p.p. e manteve a retórica conservadora de combate à resistência da inflação e com sinais fortes da atividade econômica, com sinalizações para improváveis cortes a partir de 2023. No Brasil, os mercados de juros prefixados e juros reais longos apresentaram bom desempenho, mesmo com o cenário externo tão desafiador. Em relação à política monetária, o Copom interrompeu o ciclo de aperto ao manter a taxa Selic em 13,75% ao ano em sua reunião de 21/09. A decisão não foi unânime, com dois votos para um aumento de 0,25 p.p., e a redação da comunicação oficial foi conservadora, afirmando que a autoridade monetária não hesitaria em retomar o ciclo de aperto se o processo de desinflação não ocorrer. No entanto, os investidores continuam bastante confiantes sobre a possibilidade de o Copom iniciar o ciclo de flexibilização já no 2º trimestre de 2023, já que a evolução da inflação corrente e esperada está favorável.

**Análise do Mercado de Renda Variável** - O mercado acionário brasileiro mostrou resultado positivo, quando medido em moeda local, pelo terceiro mês consecutivo em setembro, sendo que pelo segundo mês consecutivo, o desempenho foi na contramão dos mercados globais. O Ibovespa subiu 0,47% em moeda local. Houve um pequeno saldo negativo do fluxo de investimentos estrangeiros na B3 em setembro, de 336 milhões de reais até o dia 29. O saldo acumulado em 2022 está positivo em 72,4 bilhões de reais. Do ponto de vista setorial, o destaque positivo mais relevante foi o setor de Materiais, que subiu 8,46%, recuperando-se da forte queda observada no mês anterior. Os destaques negativos ficaram por conta dos setores de Energia e Consumo não Discricionário, que caíram 9,92% e 4,85%, respectivamente. O mercado acionário brasileiro continua mostrando desempenho relativo superior aos mercados emergentes e desenvolvidos, refletindo o melhor momento macroeconômico do país e a atratividade do “valuation” de suas ações listadas.

**Análise do Mercado de Crédito** - Os prêmios de risco de crédito (“spreads”) dos ativos do mercado local continuaram resilientes em meio ao movimento de forte alta de juros e aperto das condições financeiras no mercado internacional. A contínua migração de investimentos para instrumentos de renda fixa crédito privado vem impulsionando principalmente a demanda por ativos indexados em CDI. Observamos empresas de diversos setores – como energia elétrica, serviços financeiros, tecnologia, saúde e concessões – acessando o mercado local; e no setor financeiro, os destaques foram os bancos em busca de recursos de longo prazo através das Letras Financeiras perpétuas.

**Posicionamento em Renda Variável** - Reduzimos a exposição comprada em renda variável nacional, considerando a instabilidade dos mercados internacionais de renda fixa, juros e moedas, e pela aproximação do período eleitoral no Brasil. Seguimos com exposição vendida em contratos futuros de S&P.

**Posicionamento na Renda Fixa** - Com o objetivo de capturar a melhora do cenário para a inflação no Brasil e o espaço esperado para a flexibilização da política monetária no médio prazo, exploramos oportunidades de aplicação direcional no mercado Pré (otimistas para a queda das taxas de mercado), com foco nos vértices 2023, 2025, 2027 e 2029. Também atuamos na venda da inflação implícita, trabalhando com contratos futuros, escolhendo posições na parte intermediária da curva de juros reais.

**Moedas e Juros Internacionais** - Atuamos na direção de um dólar forte no decorrer do mês, com posições vendidas nas moedas da China e em euro, libra esterlina e real. Como proteção ao cenário externo, atuamos comprados em franco suíço e tomados em juros americanos (esperando a alta das taxas de mercado).

## 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 - 30/09/2022

Este fundo é supervisionado e fiscalizado pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM (Serviço de atendimento ao Cidadão em [www.cvm.gov.br](http://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](http://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.