

## resumo da performance

Meta **-0,29%**

Mês

Meta **-1,16%**

Ano

Meta **-1,68%**

12 Meses

## Retorno do período

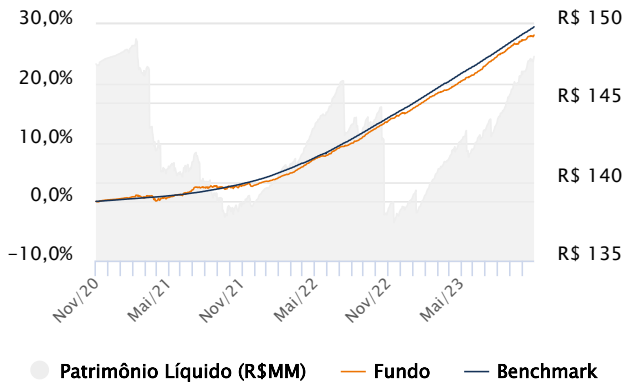
	Mês	Ano	12M	24M	36M
Fundo	0,76%	9,52%	12,76%	24,87%	28,17%
Benchmark	0,97%	9,93%	13,44%	25,80%	29,57%
<b>+/-Bench</b>	<b>-0,21%</b>	<b>-0,41%</b>	<b>-0,68%</b>	<b>-0,93%</b>	<b>-1,40%</b>
<b>+/-Meta</b>	<b>-0,29%</b>	<b>-1,16%</b>	<b>-1,68%</b>	<b>-2,95%</b>	<b>-4,43%</b>

## Estatísticas



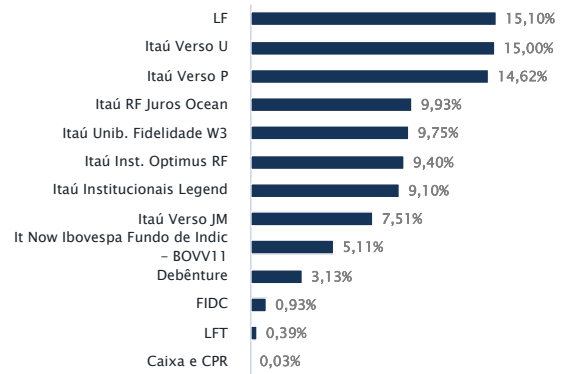
## Retorno acumulado

dos últimos 36 meses



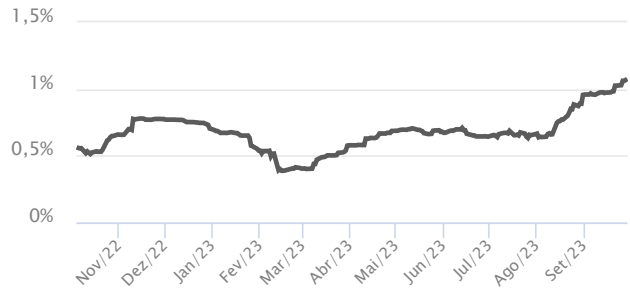
## Composição da Carteira

visão não explodida



## Risco de Carteira

Volatilidade trimestral no período de 12 Meses



	1M	12M	24M	36M
Volatilidade	1,05%	0,78%	0,72%	1,14%

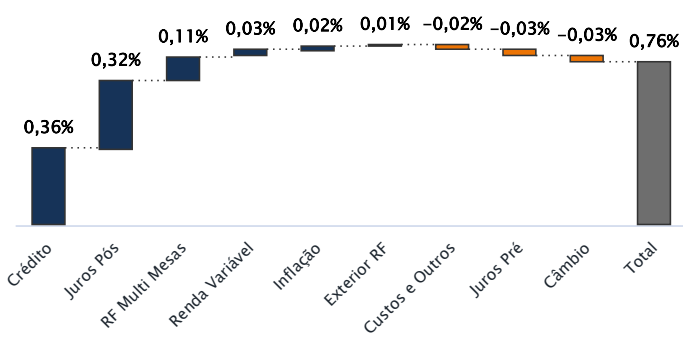
## Retornos Mensais

	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%	-	-	-	9,52%
Bench	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	-	-	-	9,93%
Meta	1,21%	0,99%	1,27%	0,99%	1,21%	1,16%	1,16%	1,23%	1,05%	-	-	-	10,68%
+/- Meta	-0,11%	-0,43%	-0,09%	-0,18%	0,15%	0,23%	-0,05%	-0,35%	-0,29%	-	-	-	-1,16%
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%

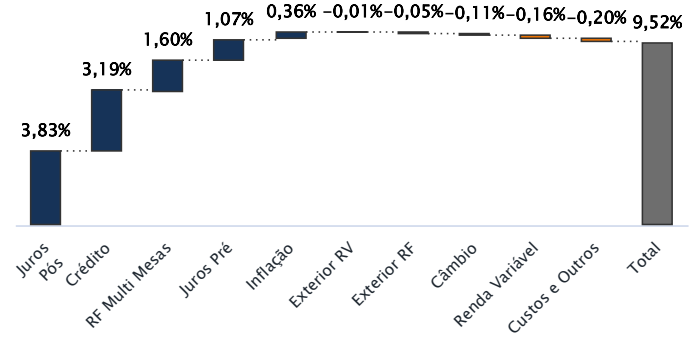
# FI MM Uniprev I

## Atribuição do resultado

Resultado Mensal

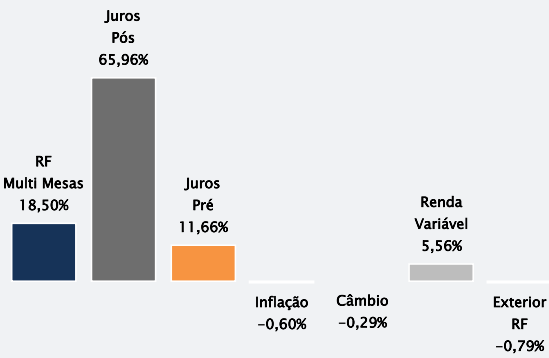


Resultado Anual



## Exposição da carteira

visão explodida

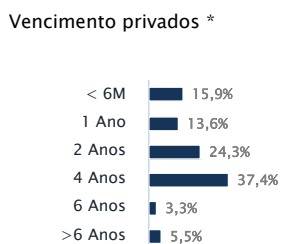
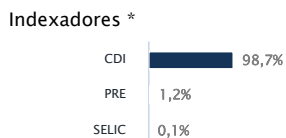
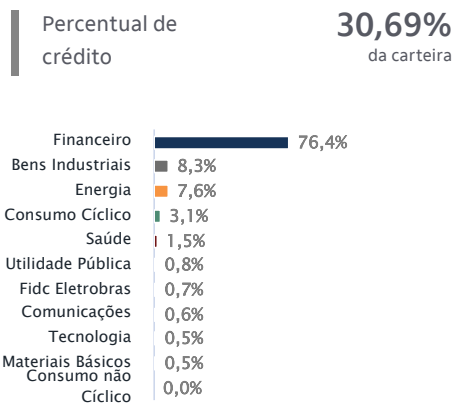


Carteira	R\$ MM	%PL	Bench (%)	Diferença (%)
<b>RF Multi Mesas</b>	<b>27,37</b>	<b>18,50%</b>		<b>18,50%</b>
Cotas	27,37	18,50%		
<b>Juros Pós</b>	<b>97,60</b>	<b>65,96%</b>	<b>100,00%</b>	<b>-34,04%</b>
Crédito Privado	43,50	29,40%		
Caixa e CPR	29,00	19,60%		
Títulos Públicos	20,76	14,03%		
FIDC	1,37	0,93%		
Derivativos	2,96	2,00%		
<b>Juros Pré</b>	<b>17,25</b>	<b>11,66%</b>		<b>11,66%</b>
Títulos Públicos	13,73	9,28%		
Derivativos	2,99	2,02%		
Crédito Privado	0,54	0,36%		
<b>Inflação</b>	<b>-0,89</b>	<b>-0,60%</b>		<b>-0,60%</b>
Títulos Públicos	5,02	3,39%		
Derivativos	-5,91	-3,99%		
<b>Câmbio</b>	<b>-0,43</b>	<b>-0,29%</b>		<b>-0,29%</b>
Derivativos	-0,43	-0,29%		
<b>Renda Variável</b>	<b>8,22</b>	<b>5,56%</b>		<b>5,56%</b>
Equity	7,85	5,31%		
Derivativos	0,37	0,25%		
<b>Exterior RF</b>	<b>-1,17</b>	<b>-0,79%</b>		<b>-0,79%</b>
Derivativos	-1,17	-0,79%		
<b>Total</b>	<b>147,96</b>	<b>100,00%</b>		

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

## Posição de Crédito Privado

Visão Explodida



### Maiores Emissores

Emissor	% PL
Banco Bradesco Sa	7,39%
Banco Safra Sa	5,08%
Banco Votorantim Sa	3,15%
Itaú Unibanco Holding Sa	1,73%
Banco Cooperativo Sicredi Sa	1,02%

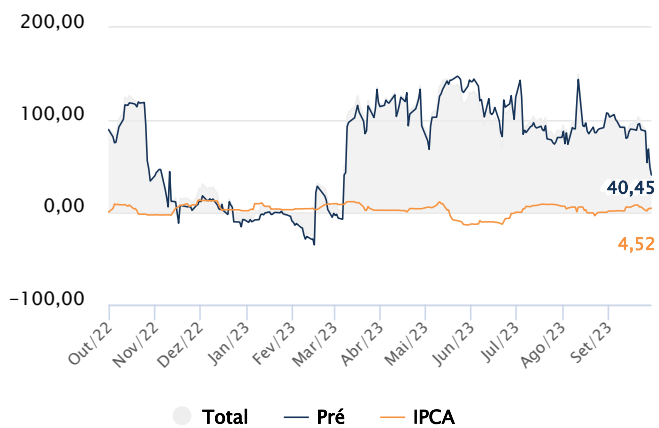
### Maiores Títulos

Títulos	Vencimento	% PL
LF Banco Bradesco SA	17/09/2027	3,57%
LF Banco Votorantim SA	08/01/2024	1,53%
LF Banco Bradesco SA	29/12/2025	1,10%
LF Banco Bradesco SA	29/06/2026	1,10%
LF Banco Safra SA	05/05/2025	0,91%

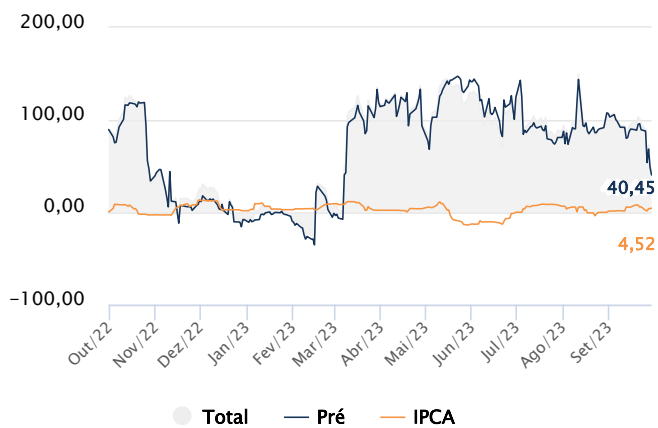
\* Desconsidera a operação à termo e FIDC's

## Duration da carteira

Duration Nominal



Duration Relativa



**Análise do Mercado de Renda Fixa** - Em setembro, os rendimentos dos títulos do Tesouro dos Estados Unidos continuaram a subir, atingindo o nível mais alto dos últimos 16 anos. Como principais influências tivemos a resiliência do crescimento da economia americana, demonstrada por vários dados e cenários prospectivos, e a piora de percepção com a situação fiscal pelas recentes dificuldades de aprovação de um projeto de lei para controle de gastos. No Brasil, o Copom cortou a taxa Selic em 0,50 p.p., para 12,75% ao ano, na reunião de 20 de setembro, como amplamente esperado. O comunicado da decisão e a ata da reunião praticamente fecharam a porta para uma aceleração das quedas. Foram destacados o cenário internacional, a resiliência do crescimento doméstico e incertezas com a trajetória fiscal. Como consequência, as taxas de juros negociadas nos contratos de DI mais curtos subiram e a curva passou a precificar uma taxa Selic ao redor de 10,5% ao final do processo contra 9,5% há um mês. As taxas intermediárias e longas subiram, seguindo praticamente a mesma tendência do mercado global. Em relação ao mercado de NTN-B, os juros reais fecharam em alta, com a NTN-B 2050 atingindo o patamar de 6%, impulsionado pelo mercado internacional e pela crescente preocupação dos investidores com a capacidade do governo de aprovar projetos de lei no Congresso para aumentar a arrecadação e cumprir a meta fiscal para os próximos anos.

**Análise do Mercado de Renda Variável** - O mercado acionário brasileiro apresentou leve alta no mês de setembro, ao contrário dos mercados globais que apresentaram retornos negativos. O Ibovespa subiu 0,71% em moeda local. O S&P 500, principal índice do mercado acionário norte-americano, apresentou retorno negativo em 4,87%. Já os índices MSCI para mercados desenvolvidos e para mercados emergentes caíram 4,45% e 2,81%, respectivamente. Foi o segundo mês consecutivo de queda dos mercados acionários globais, fato esse que implicou na retirada de capital estrangeiro da Bolsa brasileira – o saldo mensal de setembro foi negativo em R\$1,7 bilhão, reduzindo o volume acumulado do ano para R\$ 9,7 bilhões. Os temas de política monetária nos EUA e fraqueza da economia China impactaram negativamente.

**Crédito** – Os aspectos técnicos do mercado seguem sustentados, como a liquidez nas negociações e a captação líquida na indústria de fundos de investimentos. Os spreads seguiram fechando, especialmente dos emissores considerados high grade. Com esse pano de fundo, os resultados das nossas estratégias superaram o CDI em setembro. Seguimos reciclando posições em busca de novas oportunidade e balanceamento de riscos.

**Posicionamento em Renda Variável** - Subimos a exposição na classe através de instrumentos líquidos. Avaliávamos uma boa relação risco x retorno pelo nível das cotações.

**Posicionamento em Renda Fixa** – Reduzimos o risco do portfólio ao longo de setembro, na medida em que a piora de percepção com o cenário externo e o conservadorismo da comunicação do Copom reduziram as chances de cortes acelerados da taxa Selic. Vínhamos com posições otimistas especialmente no mercado Pré (aplicadas em taxas curtas e intermediárias). Mantivemos as operações combinadas de venda de inflação implícita curta (pelo viés de baixa nas projeções para o IPCA dado por nosso analista especializado da IAM) e compra de inflação implícita mais longa (proteção para o todo do portfólio).

**Moedas e Juros Internacionais** – Vínhamos com uma posição oportunista pessimista em juros americanos de 10 anos (tomados em taxa), que acabou protegendo os resultados do fundo em meio à reavaliação do cenário prospectivo para a política monetária nos EUA. Atuamos com uma cesta de moedas, mas a resultante das operações foi negativa. Do lado das compras: dólar, peso mexicano e franco suíço. Do lado das vendas: euro e real.

## 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 - 29/09/2023

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 67600, 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.