

resumo da performance

Meta **-0,16%**

Mês

Meta **-0,78%**

Ano

Meta **-1,08%**

12 Meses

Retorno do período

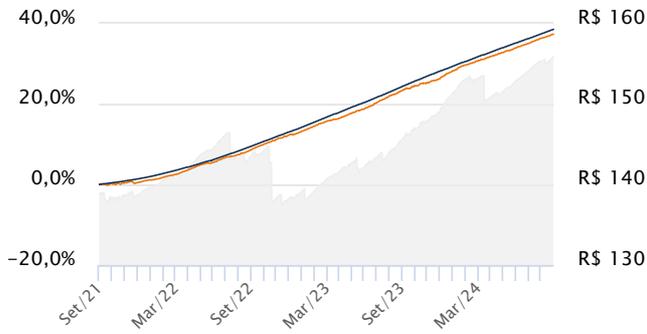
	Mês	Ano	12M	24M	36M
Fundo	0,84%	5,97%	11,42%	26,59%	37,38%
Benchmark	0,91%	6,18%	11,51%	26,66%	38,55%
+/-Bench	-0,07%	-0,20%	-0,09%	-0,06%	-1,17%
+/-Meta	-0,16%	-0,78%	-1,08%	-2,08%	-4,21%

Estatísticas



Retorno acumulado

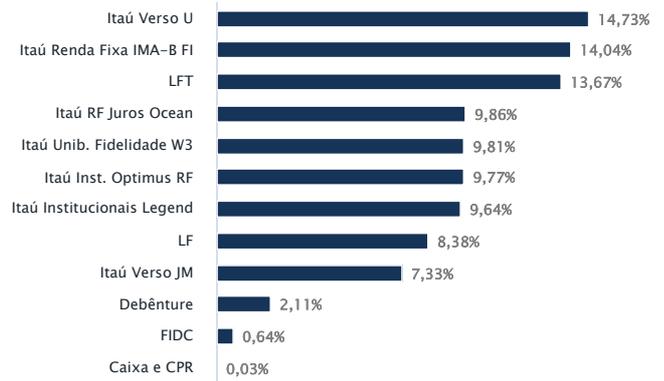
dos últimos 36 meses



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

Composição da Carteira

visão não explodida



Risco de Carteira

Volatilidade trimestral no período de 12 Meses



	1M	12M	24M	36M
Volatilidade	0,26%	0,70%	0,67%	0,82%

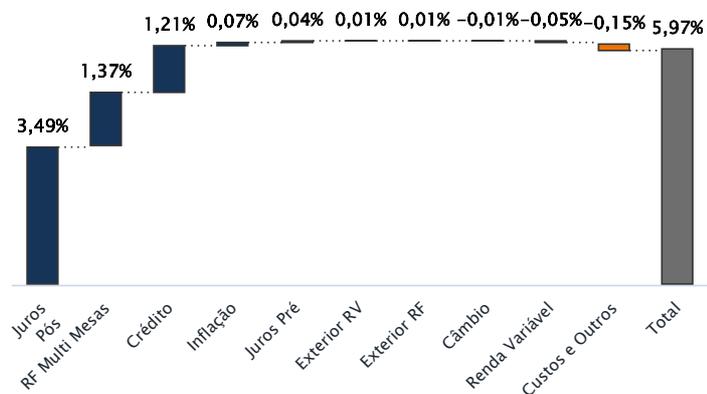
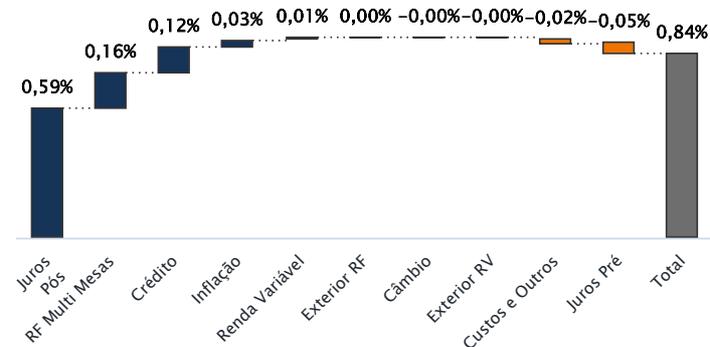
Retornos Mensais

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2024													
Fundo	0,86%	0,75%	0,79%	0,81%	0,87%	0,90%	0,84%	-	-	-	-	-	5,97%
Bench	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	-	-	-	-	-	6,18%
Meta	1,05%	0,88%	0,91%	0,97%	0,92%	0,87%	1,00%	-	-	-	-	-	6,76%
+/- Meta	-0,19%	-0,12%	-0,13%	-0,16%	-0,04%	0,03%	-0,16%	-	-	-	-	-	-0,78%
2023													
Fundo	1,10%	0,56%	1,18%	0,81%	1,36%	1,39%	1,10%	0,88%	0,76%	0,77%	1,50%	1,13%	13,29%
Bench	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,90%	13,05%
Meta	1,21%	0,99%	1,27%	0,99%	1,21%	1,16%	1,16%	1,23%	1,05%	1,08%	1,00%	0,98%	14,05%
+/- Meta	-0,11%	-0,43%	-0,09%	-0,18%	0,15%	0,23%	-0,05%	-0,35%	-0,29%	-0,31%	0,51%	0,15%	-0,76%

Atribuição do resultado

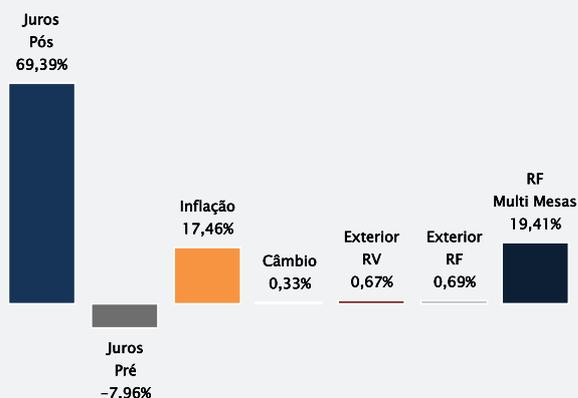
Resultado Mensal

Resultado Anual



Exposição da carteira

visão explodida

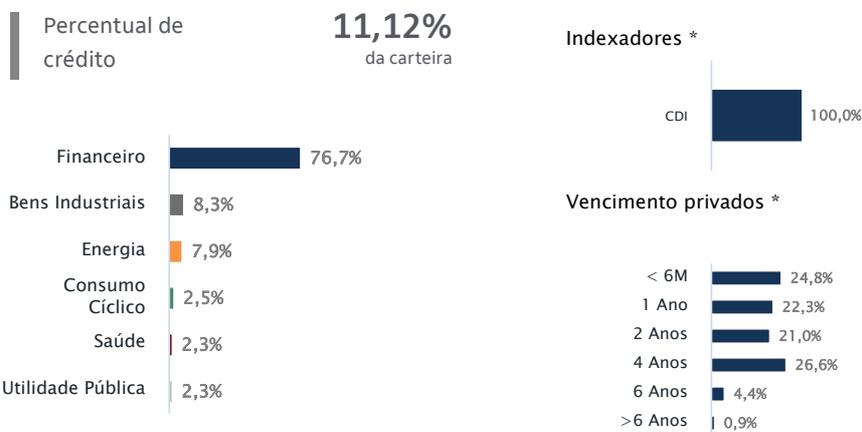


Carteira	R\$ MM	%PL	Bench (%)	Diferença (%)
Juros Pós	108,13	69,39%	100,00%	-30,61%
Caixa e CPR	24,34	15,62%		
Crédito Privado	16,34	10,48%		
FIDC	1,00	0,64%		
Títulos Públicos	59,80	38,37%		
Derivativos	6,66	4,27%		
Juros Pré	-12,40	-7,96%		-7,96%
Derivativos	-12,40	-7,96%		
Títulos Públicos	0	0		
Inflação	27,21	17,46%		17,46%
Títulos Públicos	24,27	15,57%		
Derivativos	2,94	1,88%		
Câmbio	0,52	0,33%		0,33%
Derivativos	0,52	0,33%		
Exterior RV	1,05	0,67%		0,67%
Derivativos	1,05	0,67%		
Exterior RF	1,08	0,69%		0,69%
Derivativos	1,08	0,69%		
RF Multi Mesas	30,25	19,41%		19,41%
Cotas	30,25	19,41%		
Total	155,84	100,00%		

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

Posição de Crédito Privado

Visão Explodida



Maiores Emissores

Emissor	% PL
Banco Safra SA	3,50%
Banco Bradesco SA	1,04%
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	0,55%
Fidc Bec Stone Iv Sn	0,52%
Localiza Fleet S.A.	0,44%

Maiores Títulos

Títulos	Vencimento	% PL
LF Banco Safra SA	05/05/2025	0,82%
LF Banco Safra SA	03/02/2025	0,82%
LF Banco Safra SA	04/11/2024	0,82%
LF Banco Bradesco SA	29/06/2026	0,52%
Fund FIDC BEC STONE IV SN	28/12/2024	0,52%

* Desconsidera a operação à termo e FIDC's

Duration da carteira

Duration Nominal



Duration Relativa



Análise do Mercado de Renda Fixa - Julho foi um mês de recuperação para os ativos de risco por influências externas e internas. Os dados econômicos nos EUA vieram mais fracos, tanto da inflação como do crescimento. Os rendimentos dos títulos do Tesouro recuaram para 2 e 10 anos, cerca de 0,50 e 0,37 p.p. O FOMC decidiu manter o intervalo da taxa básica no nível de 5,25% a 5,5%, e os investidores aumentaram suas expectativas para os cortes começarem em setembro. No Brasil, a curva de juros apresentou comportamento distinto, a depender dos prazos das negociações. As taxas embutidas nos vencimentos mais curtos mostraram elevação devido à piora das expectativas inflacionárias no curto prazo, pressão sobre o real e ao nível de atividade forte, com risco de subida da taxa Selic pelo Copom ainda em 2024. Por outro lado, vimos um alívio nas taxas mais longas, o que foi explicado pelo programa fiscal anunciado pelo governo. Por fim, o COPOM decidiu manter a taxa básica de juros a 10,50%, por decisão unânime. Nesse contexto, o IRF-M rendeu 1,34% contra 0,94% do IMA-S. O IMA-B rendeu 2,09%, sendo 0,91% no componente IMA-B5 e 3,24% no IMA-B5+.

Análise do Mercado de Renda Variável - Iniciamos o 2º semestre de 2024 com o principal índice de referência do mercado acionário americano, o S&P 500, apresentando retorno positivo de 1,13%. No caminho contrário, tivemos o Nasdaq Composite com um retorno negativo de 0,75%. No agregado dos mercados desenvolvidos, aqui representadas pelo índice MSCI World Index, o indicador fechou o mês com desempenho positivo de 1,7%. Já o comportamento das economias emergentes, representadas pelo índice MSCI Emerging Markets, apresentou desempenho negativo de 0,14%. No Brasil, o Ibovespa subiu pelo segundo mês consecutivo, fechando o mês de julho com um retorno de 3,02%, tendo como destaques os setores industrial, financeiro e utilidade pública. Com relação à movimentação do investimento estrangeiro na B3, é visto, no início do 2º semestre de 2024 o retorno do fluxo estrangeiro para o patamar positivo em julho, fechando o período com um saldo de 7,3 bilhões de reais, reduzindo o fluxo de saída no acumulado de 2024 para 31,5 bilhões de reais.

Posicionamento em Crédito - A estratégia encerrou julho superando o CDI, beneficiada pelo "carrego" positivo dos ativos de crédito e pela compressão do prêmio de risco de crédito ("spread") dos diversos ativos que compõem a carteira. O fluxo de captação para os fundos de crédito permanece robusto, impulsionado pelo bom desempenho dos mesmos, especialmente nos últimos 12 meses e em 2024, além da expectativa de manutenção da atual taxa Selic de 10,50% por um período mais prolongado, ou até mesmo de uma possível alta da taxa básica, conforme precificado nos contratos futuros da B3. No lado da oferta, os mercados primário e secundário continuam saudáveis e aquecidos. Contudo, os "spreads" de crédito de algumas emissões estão sendo oferecidos com prêmios baixos e pouco atrativos, especialmente de emissores considerados de baixo risco de crédito ("High Grade"). Nesse contexto, como temos destacado em nossos comunicados, temos atuado com muita seletividade e com viés de redução das exposições.

Posicionamento em Renda Variável - Sem mudanças nas alocações no mercado nacional. Seguimos com exposição em futuro de SP500.

Moedas e Juros Internacionais - Atuamos com uma cesta de moedas e viés comprado no dólar x real (principalmente contra a moeda da China), além de aplicados em taxa de juros de 10 anos nos EUA.

Posicionamento em Renda Fixa - Vínhamos de junho com posições pessimistas nos mercados de juros nominais e reais. Nossa atuação em julho foi tática. Iniciamos o mês combinando operações que visavam o aumento da inclinação da curva Pré e uma dinâmica desfavorável das NTN-Bs, avaliando que o forte crescimento interno, as pressões do dólar e as dúvidas sobre o cenário fiscal poderiam levar o Copom a subir os juros, ainda que pouco provável no curtíssimo prazo. Mas com o maior otimismo em relação ao cenário de juros nos EUA e a melhora de percepção com a comunicação fiscal e monetária, dadas as taxas muito elevadas e menor espaço para piora adicional, passamos a considerar compras de NTN-Bs.

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 - 31/07/2024

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 a gestora de fundos de investimentos do Itaú Unibanco. 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 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.