

O UNIPREV III FIM rentabilizou no mês de agosto 0.78% (nominal), equivalente a 132.32% em relação ao CDI +1% no mês, alcançando uma rentabilidade acumulada em 2019 de 7.64% equivalente a 155.70% em relação ao CDI +1%.

Segue a tabela de rentabilidades mensais atualizadas do UNIPREV III FIM.

Rentabilidade (%) em R\$

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum. Ano	Acum. Fundo
2015														
% Fundo	0,44	2,45	0,60	2,44	0,31	1,11	0,37	-0,77	0,31	1,15	0,03	0,34	7,70	427,02
% CDI	-	301,11	77,70	257,98	-	104,04	31,33	-	28,31	103,45	2,93	29,57	58,20	113,62
CDI+1%	-	0,69	1,12	1,03	-	1,15	1,27	-	1,19	1,19	1,14	1,25	14,35	440,78
2016														
% Fundo	-0,22	1,24	1,31	1,44	0,68	1,40	1,48	1,27	1,24	1,52	0,42	0,93	13,57	490,56
% CDI	-	133,36	112,73	136,42	61,48	120,93	133,00	105,01	111,76	144,57	40,98	82,81	96,95	112,68
CDI+1%	-	1,08	1,25	1,13	1,19	1,25	1,19	1,31	1,19	1,13	1,12	1,21	15,14	522,63
2017														
% Fundo	1,13	1,05	0,11	0,96	0,62	0,97	1,28	1,20	1,14	0,21	0,31	1,20	10,66	562,35
% CDI	103,51	121,60	10,84	121,21	66,61	119,12	160,23	150,02	178,12	31,91	54,41	223,22	107,09	113,28
CDI+1%	1,18	0,94	1,14	0,86	1,01	0,90	0,88	0,89	0,72	0,73	0,65	0,62	11,04	591,36
2018														
% Fundo	1,26	0,54	0,77	0,51	0,66	0,20	1,02	0,08	0,74	1,81	0,66	0,91	8,32	617,43
% CDI	216,72	116,74	143,67	97,71	-	30,36	188,38	14,67	158,37	332,58	173,43	184,63	129,45	115,46
CDI+1%	0,67	0,54	0,62	0,60	-	0,60	0,63	0,66	0,54	0,63	0,57	0,57	7,48	643,07
2019														
% Fundo	1,39	0,24	0,26	1,04	1,08	1,26	1,33	0,78					7,62	672,08
% CDI	256,24	49,09	55,21	200,52	198,68	268,53	234,34	155,27					182,17	119,74
CDI+1%	0,63	0,57	0,54	0,60	0,63	0,54	0,66	0,59					4,87	679,29

Íliquida de taxa de administração e performance, porém não íliquida de impostos devidos. Início das atividades em 7/Fev/2003. Patrimônio médio em 12 meses R\$ 11.460 MM.

Patrimônio: R\$ 120,76 MM

Segue um resumo da Atribuição de Performance por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável) referente ao mês passado.

Estratégia	Contribuição Nominal
Renda Fixa	0.44%
Renda Variável	0.35%
Despesas	-0.01%
Total Consolidado	0.78%

*Conforme estabelecido na Política de Investimentos da UNISYS-PREVI, estão sendo considerados como metas: i) CDI + 1% a.a. para o Segmento de Renda Fixa; ii) IBX 100 para o Segmento de Renda Variável e iii) CDI + 1% a.a. para a Carteira Consolidada.

No mês de Agosto/2019, o UNIPREV III FIM superou a meta estabelecida para a Carteira Consolidada. Seguem os comentários a respeito das estratégias utilizadas pelo UNIPREV III FIM:

1) Renda Fixa

A estratégia de renda fixa contribuiu positivamente para o resultado do UNIPREV III FIM, se aproximando a meta do segmento, alcançando uma rentabilidade 0.44% no mês, equivalente a 74% do CDI + 1% ao ano (meta).

O UNIPREV III FIM possui exposição de aproximadamente 75% e seu Patrimônio em Renda Fixa, entre Crédito Privado (48% do PL do fundo) e o restante em títulos públicos e/ou caixa.

A exposição do UNIPREV III FIM em Crédito Privado é através da alocação no fundo BTG Pactual Crédito Corporativo I FIQ de FIRF CP. Segue um breve comentário a respeito da performance deste fundo investido. Maiores detalhes podem ser encontrados na Carta Mensal.

Em agosto, o BTG Pactual Crédito Corporativo apresentou rentabilidade de 103.44% do CDI, alcançando assim 113.55% do CDI no ano e 116.51% em 12 meses. O mês foi marcado pela intensidade em eventos econômicos que causaram mal-estar tanto no Brasil como nos demais mercados. Novos fatores proporcionaram agitação e, como consequência, aversão ao risco por parte dos investidores, fazendo com que a busca por ativos com menor volatilidade fosse retomada. Especificamente do lado do crédito financeiro e corporativo, no início do mês observamos uma continuação da tendência recente de abertura dos spreads de crédito, fato esse que arrefeceu o apetite das empresas para novas ofertas de dívida.

Na metade do mês os eventos econômicos locais e globais ganharam maior destaque, os spreads de crédito se estabilizaram e a classe de ativos passou a se comportar com baixa volatilidade e segurança ao investidor. Vemos esse movimento como um reflexo das distorções recentes causadas no mercado pelo fluxo recorde de captações da indústria de fundos e pela subsequente necessidade de alocação.

Segue a tabela de rentabilidades mensais atualizadas do BTG Pactual Crédito Corporativo I FIQ de FIRF CP.

Rentabilidade (%) em R\$¹

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum. Ano	Acum. Fundo
2012														
% Fundo	1,03	0,89	0,91	0,80	0,85	0,71	0,77	0,78	0,61	0,69	0,63	0,59	9,65	9,66
% CDI	111,00	119,60	112,55	113,67	115,36	110,70	113,93	112,61	112,74	113,99	115,89	116,27	114,53	114,02
2013														
% Fundo	0,74	0,58	0,66	0,72	0,66	0,67	0,79	0,76	0,76	0,87	0,77	0,84	9,20	19,97
% CDI	120,02	120,68	123,57	119,79	113,50	113,84	111,07	110,19	108,52	100,62	109,03	103,07	113,79	114,55
2014														
% Fundo	0,91	0,84	0,83	0,88	0,94	0,89	1,03	0,92	0,98	1,01	0,90	1,02	11,75	34,06
% CDI	109,10	103,03	109,47	107,92	109,60	109,33	109,31	107,10	100,73	107,15	107,20	105,00	108,72	113,00
2015														
% Fundo	1,07	0,87	1,11	1,01	1,06	1,14	1,27	1,19	1,19	1,18	1,11	1,20	14,26	53,18
% CDI	115,85	106,33	106,89	106,70	107,27	107,39	107,83	107,67	107,48	106,51	105,60	103,25	107,76	112,33
2016														
% Fundo	0,79	0,61	1,35	1,20	1,28	1,34	1,38	1,34	1,30	1,28	1,79	1,20	15,92	77,56
% CDI	74,44	60,64	116,62	113,82	115,60	115,69	124,84	110,08	117,31	122,38	173,06	107,08	113,68	114,11
2017														
% Fundo	1,21	1,13	1,25	0,90	1,04	1,04	0,92	0,89	0,72	0,72	0,65	0,61	11,65	98,25
% CDI	111,15	130,17	118,91	114,71	112,10	127,98	115,22	111,57	111,49	111,33	114,04	113,42	117,10	116,02
2018														
% Fundo	0,69	0,53	0,61	0,59	0,56	0,62	0,60	0,67	0,55	0,64	0,59	0,64	7,56	113,24
% CDI	118,94	112,93	115,34	114,09	100,95	118,92	111,55	118,63	117,91	118,08	120,36	130,06	117,77	117,30
2019														
% Fundo	0,65	0,63	0,54	0,58	0,62	0,51	0,61	0,52					4,75	123,37
% CDI	119,06	126,95	115,54	111,45	113,46	109,72	107,18	103,44					113,55	117,76

¹Líquida de taxa de administração e performance, porém não líquida de impostos devidos. Início das estatísticas em 22/Dez/11. Patrimônio médio em 12 meses: R\$ 2.449,88 MM.

Adicionalmente no segmento de Renda Fixa, o UNIPREV III FIM possui exposição a títulos públicos para buscar obter ganhos de capital através de operações no mercado de juro doméstico. Segue um comentário a respeito da estratégia utilizada com títulos públicos, que contribuiu positivamente para o resultado mensal, porém abaixo da meta estabelecida:

Na parte de Renda Fixa, o principal destaque de performance do mês de agosto foi a posição aplicada na parte curta da curva de juros nominal no Brasil. Apesar do aumento de volatilidade e da piora dos mercados em agosto, subemos reduzir e ampliar nossas posições ao longo do mês, gerando cerca de 1 % de performance além do CDI, mesmo com as principais posições do fundo sendo comprada em Bolsa no Brasil e aplicada na parte curta da curva de juros nominal, o que demonstra a qualidade da nossa equipe e consistência na entrega de resultado do fundo.

2) Renda Variável

O UNIPREV III FIM possui exposição em Renda Variável através da sua alocação, de aproximadamente 19% de seu Patrimônio, no fundo BTG Pactual Absoluto Institucional FIQ FIA.

O fundo BTG Absoluto Institucional FIQ FIA apresentou uma rentabilidade nominal de 1.93%, muito acima (1175%) do índice IBX100 - meta para renda variável - que rentabilizou -0.16%.

Segue a tabela de rentabilidades atualizadas do fundo BTG Pactual Absoluto Institucional FIQ FIA. Maiores detalhes podem ser encontrados no informativo mensal deste fundo investido.

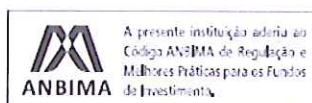
O BTG Pactual Absoluto Institucional valorizou 1.9% no mês, enquanto o Ibovespa registrou queda de 0.7%. Os principais destaques positivos foram: (i) Lojas Renner (+6.5%), após um 2T marginalmente mais desafiador, as ações se mantiveram suportadas pela perspectiva de aceleração de vendas no 3T aliada a uma boa execução na virada de coleção, o que deve resultar em níveis bastante saudáveis de estoque. (ii) Hapvida (+23.7%) impulsionada pelo resultado do 2T, onde o controle de custos médicos foi melhor do que esperado e interrompeu a tendência recente de piora de margens operacionais, enquanto o crescimento de beneficiários e receita se manteve saudável. (iii) Magazine Luiza (+10.1%) também surpreendeu o mercado com o resultado do 2T, marcado por um crescimento de 289% de sua operação de marketplace.

Segue a tabela de rentabilidades atualizadas do fundo BTG Pactual Absoluto Institucional FIQ FIA. Maiores detalhes podem ser encontrados no informativo mensal deste fundo investido.

Rentabilidade (%) em R\$¹

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum. Ano	Acum. Fundo
2010														
% Fundo							5,07	-1,01	5,48	5,87	-1,52	1,15	15,69	15,69
Ibov*							6,66	-3,51	6,58	1,79	-4,20	2,36	9,49	9,49
2011														
% Fundo	-4,00	1,32	4,27	-0,89	0,72	-2,69	-0,90	-1,43	-1,34	8,26	-0,59	2,55	4,77	21,21
Ibov*	-3,94	1,22	1,79	-3,58	-2,29	-3,43	-5,74	-3,06	-7,38	11,49	-2,51	-0,21	-18,11	-10,34
2012														
% Fundo	3,05	7,45	0,07	2,17	-5,89	2,49	4,29	2,90	0,49	1,92	4,24	3,26	29,21	56,62
Ibov*	11,13	4,34	-1,98	-4,17	-11,86	-0,25	3,21	1,72	3,70	-3,56	0,71	6,05	7,40	-3,70
2013														
% Fundo	1,63	-1,70	0,03	2,23	0,58	-6,25	1,29	1,07	4,06	4,34	-0,31	-2,31	4,29	63,34
Ibov*	-1,95	-3,91	-1,87	-0,78	-4,30	-11,31	1,64	3,68	4,65	3,66	-3,27	-1,66	-15,50	-18,63
2014														
% Fundo	-6,32	1,04	5,98	2,83	1,01	5,23	0,37	8,28	-9,39	4,29	2,94	-5,44	9,62	79,04
Ibov*	-7,51	-1,14	7,05	2,40	-0,75	3,76	5,00	9,78	-11,70	0,95	0,18	-8,62	-2,91	-21,00
2015														
% Fundo	-4,54	8,80	1,39	6,80	-2,79	2,37	0,60	-5,47	-1,47	-1,66	-2,09	-2,14	-1,18	76,92
Ibov*	-6,20	9,97	-0,84	9,93	-6,17	0,61	-4,17	-8,33	-3,36	1,60	-1,63	-3,93	-13,31	-31,51
2016														
% Fundo	-0,50	1,61	9,15	5,12	-2,69	6,17	8,27	-3,14	-1,19	6,30	-9,25	-1,23	18,32	109,34
Ibov*	-6,79	5,91	16,97	7,70	-10,09	6,30	11,22	1,03	0,80	11,23	-4,65	-2,71	38,94	-4,85
2017														
% Fundo	3,90	3,41	0,69	2,40	-2,17	2,08	4,61	6,21	5,23	-2,49	-2,16	4,95	29,72	171,56
Ibov*	7,38	3,08	-2,52	0,64	-4,12	0,30	4,80	7,46	4,68	0,02	-3,15	6,16	26,86	20,70
2018														
% Fundo	7,79	0,24	1,90	-0,97	-9,05	-1,91	6,13	-4,65	2,19	13,00	3,42	2,68	20,97	228,50
Ibov*	11,14	0,52	0,01	0,88	-10,87	-5,20	8,88	-3,21	3,48	10,19	2,38	-1,81	15,03	38,85
2019														
% Fundo	7,62	-1,86	-1,42	4,01	3,30	4,85	4,60	1,93					25,05	310,78
Ibov*	10,82	-1,86	-0,18	0,98	0,70	4,06	0,84	-0,67					15,07	59,78

¹ Líquida de taxa de administração e performance, porém não líquida de impostos devidos. ² Início das atividades em 19/Jul/10. Patrimônio médio em 12 meses: R\$ 976,31 MM. Retorno anualizado desde o início: 16,88%. Retorno em 12 meses: 53,65%. * Este indicador é mera referência econômica e não parâmetro objetivo do fundo.



Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do fundo garantidor de créditos - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. É recomendada a leitura cuidadosa do regulamento, do formulário de informações complementares e da lista de informações essenciais pelo investidor ao aplicar seus recursos. Os investidores devem estar preparados para aceitar os riscos inerentes aos diversos mercados em que os fundos atuam e, conseqüentemente, possíveis variações no patrimônio investido.