

[clique](#) para ficar por dentro do cenário completo de economia e mercados

## resumo da performance

Meta **-0,01%**

Mês

Meta **-2,78%**

Ano

Meta **-1,29%**

12 Meses

## Retorno no período

	Mês	Ano	12M	24M	36M
UNIPREV I	0,23%	0,01%	3,59%	13,42%	21,07%
Benchmark	0,16%	2,12%	3,88%	10,40%	17,95%
<b>+/- Bench</b>	<b>0,07%</b>	<b>-2,12%</b>	<b>-0,29%</b>	<b>3,02%</b>	<b>3,12%</b>
<b>+/- Meta</b>	<b>-0,01%</b>	<b>-2,78%</b>	<b>-1,29%</b>	<b>1,03%</b>	<b>0,12%</b>

## Estatísticas



meses positivos nos últimos 36m

148,0

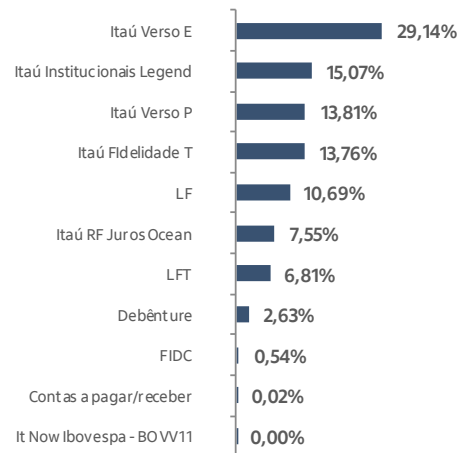
Patrimônio Líquido no fechamento do mês

161,7

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

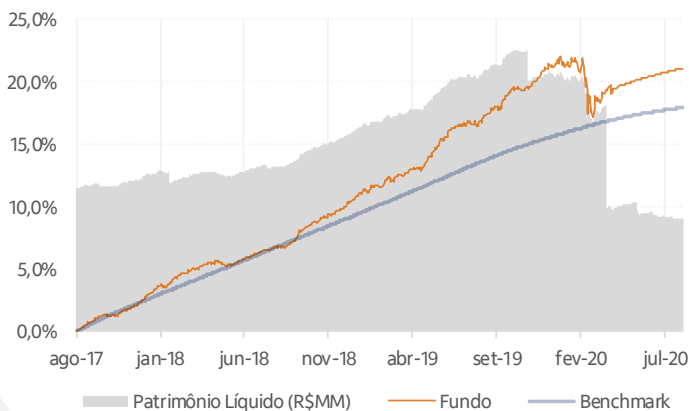
## Composição da Carteira

visão não explodida



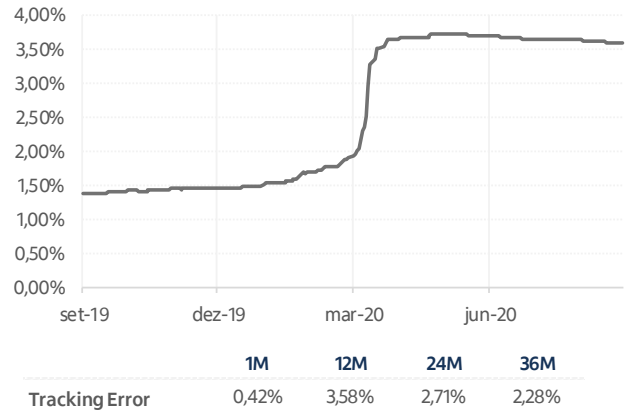
## Retorno acumulado

dos últimos 36 meses



## Risco da Carteira

Tracking Error anualizado no período de 12 Meses



## Retornos mensais

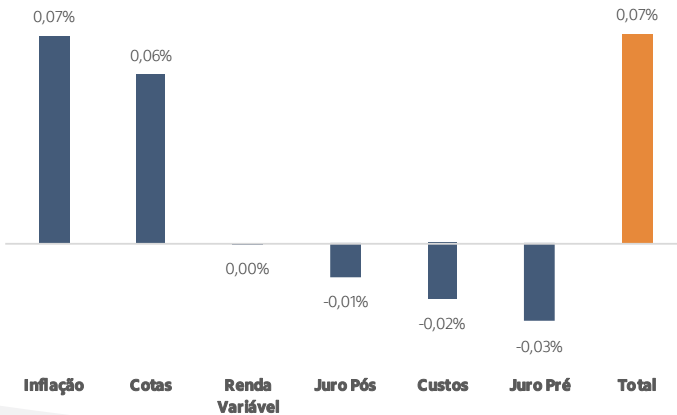
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	
2020	Fundo	0,11%	-0,19%	-1,91%	0,72%	0,40%	0,37%	0,31%	0,23%	-	-	-	<b>0,01%</b>	
	Bench	0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,24%	0,22%	0,19%	0,16%	-	-	-	<b>2,12%</b>	
	Meta	0,46%	0,37%	0,43%	0,36%	0,32%	0,30%	0,29%	0,24%	-	-	-	<b>2,79%</b>	
	+/- Meta	-0,36%	-0,56%	-2,34%	0,36%	0,08%	0,07%	0,02%	-0,01%	-	-	-	-	<b>-2,78%</b>
2019	Fundo	1,18%	0,27%	0,58%	0,66%	0,89%	1,32%	0,80%	0,36%	0,96%	1,12%	0,26%	1,20%	<b>10,03%</b>
	Bench	0,54%	0,49%	0,47%	0,52%	0,54%	0,47%	0,57%	0,50%	0,47%	0,48%	0,38%	0,38%	<b>5,97%</b>
	Meta	0,63%	0,57%	0,54%	0,60%	0,63%	0,54%	0,66%	0,59%	0,55%	0,57%	0,46%	0,46%	<b>6,97%</b>
	+/- Meta	0,55%	-0,30%	0,03%	0,06%	0,26%	0,78%	0,15%	-0,23%	0,41%	0,55%	-0,20%	0,74%	<b>3,06%</b>

Benchmark: 100,0% CDI

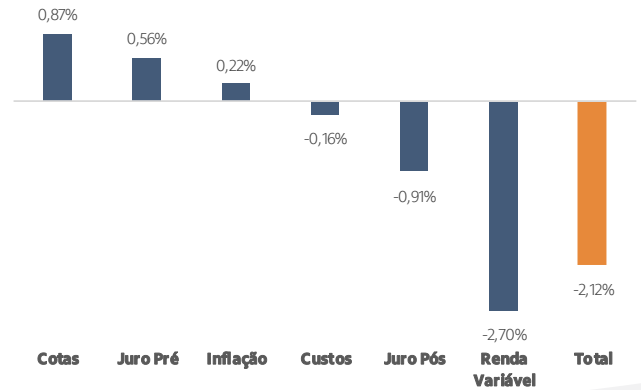
Meta: 100,00% CDI + 1,00%

## Atribuição do resultado - Alpha

### Resultado Mensal

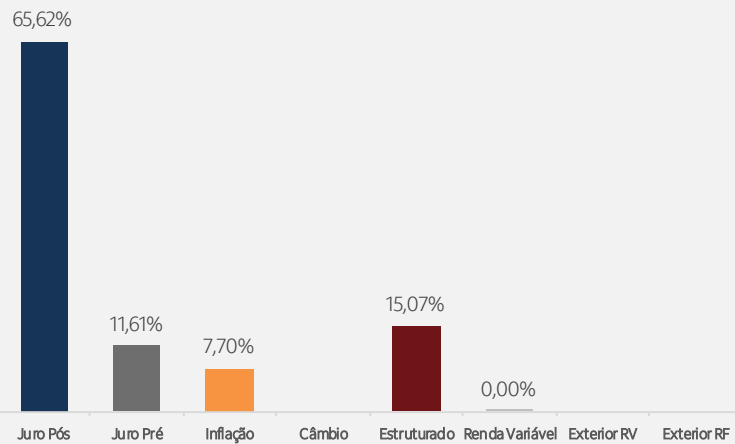


### Resultado Anual



## Exposição da carteira

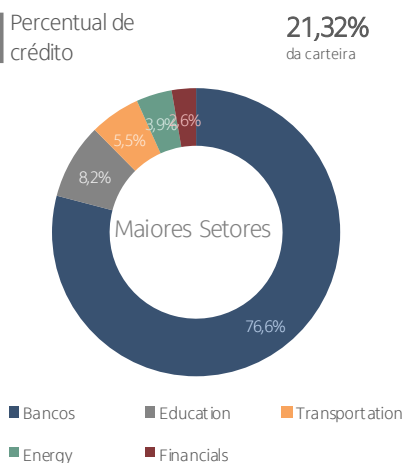
visão explodida



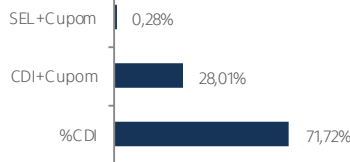
Carteira	R\$MM	Carteira	Bench	Diferença
Juro Pós	97,15	65,62%	100,00%	-34,38%
Juro Pré	17,19	11,61%	-	11,61%
Inflação	11,40	7,70%	-	7,70%
Câmbio	-	-	-	-
Estruturado	22,31	15,07%	-	15,07%
Renda Variável	0,00	0,00%	-	0,00%
Exterior RV	-	-	-	-
Exterior RF	-	-	-	-

## Posição de Crédito Privado

Visão Explodida



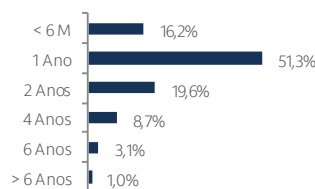
### Indexadores



### Maiores Emissores

Emissor	%PL
Banco Votorantim SA	9,80%
Itaú Unibanco SA	2,04%
Estacio Participacoes SA	1,66%
Banco Bradesco SA	1,20%
BCO TOYOTA BRASIL SA	1,13%

### Vencimento médio dos títulos privados\*

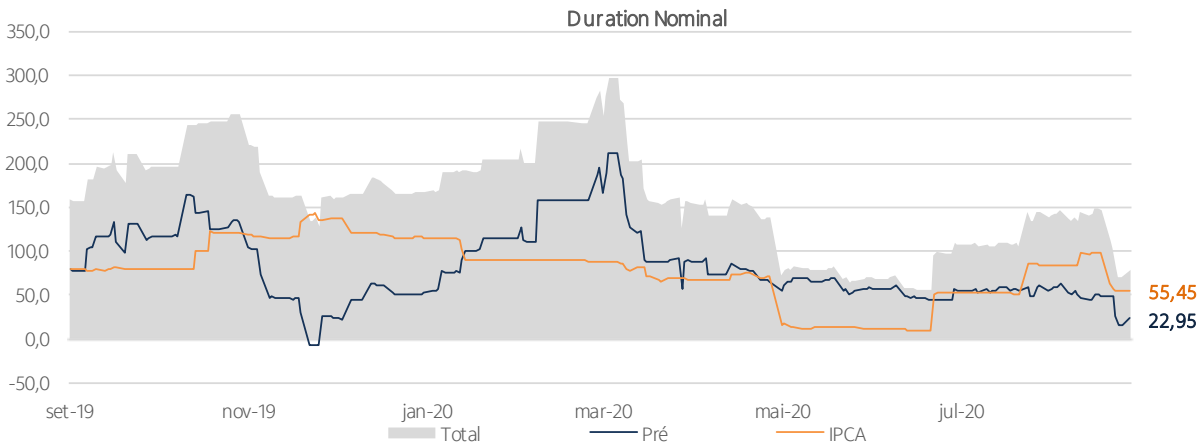


### Maiores Títulos

Títulos	Vencimento	%PL
LF VOTORANTIM BM	2021-03-29	4,34%
LF VOTORANTIM BM	2021-04-19	2,97%
LF VOTORANTIM BM	2020-11-06	1,41%
DEB TFLE 18	2025-02-12	1,12%
DEB ESTC 15	2022-02-15	0,83%

\*Desconsidera a operação à termo e FIDC's não mapeados

## Duration da carteira



## Comentário do Gestor

**Renda Fixa:** Agosto foi mais um mês positivo para o mercado financeiro em âmbito global, refletindo o otimismo sobre a recuperação do crescimento das principais economias em meio à manutenção de um enorme estímulo fiscal e de políticas monetárias acomodáticas. Apesar disso, os ativos domésticos apresentaram desempenho negativo, influenciados por crescentes preocupações com as contas públicas do país. Como resultado, a curva de juros nominais subiu consideravelmente em agosto, especialmente em seus prazos mais longos.

Assim, considerando que caiu a chance de novos cortes da taxa Selic no curto prazo, optamos por reduzir a aplicação no Pré Curto (2021). A última declaração do Comitê de Política Monetária do Banco Central do Brasil não fechou as portas para uma maior flexibilização, mas comentários recentes de seus membros sugerem que a taxa Selic será mantida estável, a menos que haja enormes decepções na atividade ou na inflação. Aproveitamos as oscilações de preços para operar taticamente no Pré do miolo da curva (2023/24).

Os prazos mais curtos da curva de juros reais foram positivamente afetados pelo aumento da inflação implícita. Reduzimos a exposição nas NTN-Bs mais curtas, considerando que as pressões inflacionárias de curto prazo já foram bastante precificadas pelo mercado (preços dos alimentos, gasolina e repasse cambial). Seguimos comprados na NTN-B 2025 e incluímos uma compra na NTN-B 2050 com as oscilações do seu cupom até níveis mais atrativos.

**Renda Variável:** Em agosto, ao contrário do ocorrido em julho, o mercado acionário brasileiro apresentou fraco desempenho frente aos seus pares emergentes e desenvolvidos. O Ibovespa recuou 3,44%. A discrepância teve relação com as dúvidas dos investidores sobre os rumos da política fiscal daqui para frente – em especial, se o aumento dos gastos fiscais em 2020, para diminuir os efeitos da pandemia, será temporário ou permanente. Como resultado, a curva de juros nominais subiu consideravelmente em agosto, especialmente em seus prazos mais longos, parâmetro importante para a precificação do valor das ações.

Seguimos sem exposição em renda variável, pois avaliamos melhor relação risco x retorno nas oportunidades em renda fixa.

## 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

14:00:00

### > Tributação

LONGO PRAZO SEM COMPROMISSO

### > Cotização da aplicação

D+0

### > Cotização do resgate

D+0

### > Liquidação do resgate

D+1

## Últimas Implementações

Tipo	Composição
Bench	A partir de 31/12/2015: 100,0% CDI
Bench	A partir de 01/12/2011: 64,0% CDI + 20,0% IBrX-100 + 16,0% IMA-Geral

## Informações relevantes

FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO UNIPREV I - CNPJ 04.885.601/0001-80 - 31/08/2020

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.