

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

resumo da performance

Meta **-0,71%**

Mês

Meta **-1,16%**

Ano

Meta **-3,16%**

12 Meses

Retorno no período

	Mês	Ano	12M	24M	36M
UNIPREVI	-0,51%	-0,72%	0,21%	8,59%	16,27%
Benchmark	0,13%	0,28%	2,37%	8,09%	15,02%
+/-Bench	-0,64%	-1,01%	-2,16%	0,50%	1,25%
+/- Meta	-0,71%	-1,16%	-3,16%	-1,49%	-1,75%

Estatísticas



meses positivos nos últimos 36m

142,0

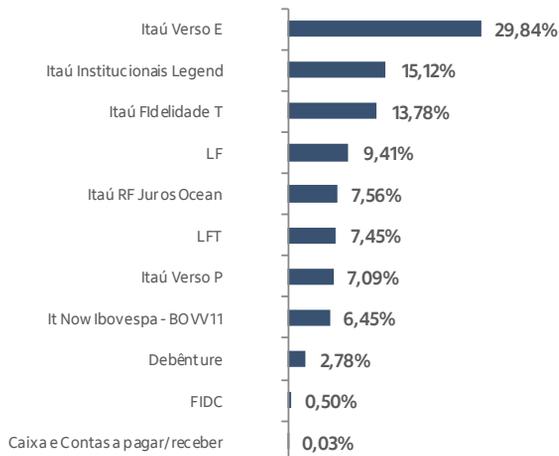
Patrimônio Líquido no fechamento do mês

149,3

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

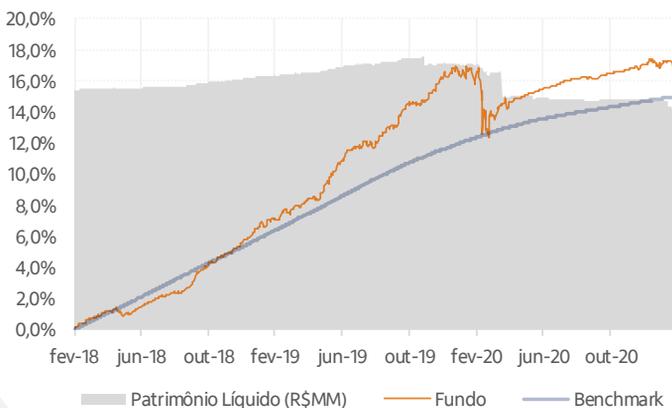
Composição da Carteira

visão não explodida



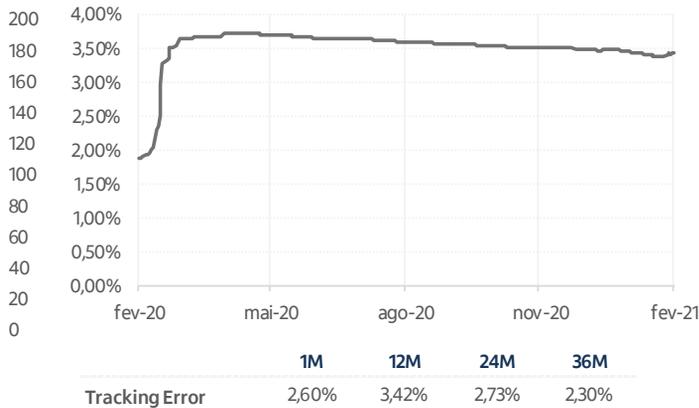
Retorno acumulado

dos últimos 36 meses



Risco da Carteira

Tracking Error anualizado no período de 12 Meses



Retornos mensais

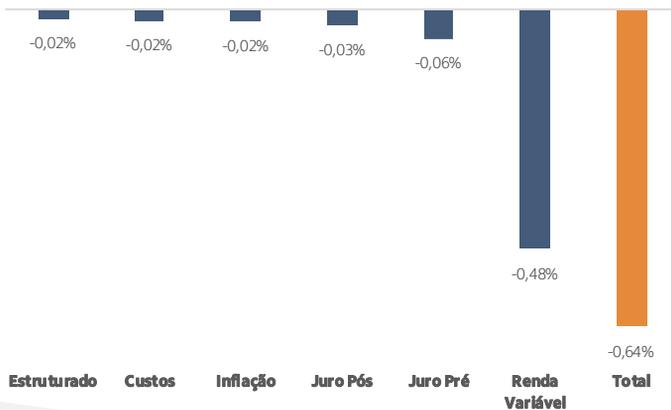
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2021													
Fundo	-0,22%	-0,51%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,72%
Bench	0,15%	0,13%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,28%
Meta	0,23%	0,21%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,44%
+/- Meta	-0,45%	-0,71%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,16%
2020													
Fundo	0,11%	-0,19%	-1,91%	0,72%	0,40%	0,37%	0,31%	0,23%	0,06%	0,26%	0,20%	0,33%	0,86%
Bench	0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,24%	0,22%	0,19%	0,16%	0,16%	0,16%	0,15%	0,16%	2,77%
Meta	0,46%	0,37%	0,43%	0,36%	0,32%	0,30%	0,29%	0,24%	0,24%	0,24%	0,23%	0,25%	3,77%
+/- Meta	-0,36%	-0,56%	-2,34%	0,36%	0,08%	0,07%	0,02%	-0,01%	-0,19%	0,02%	-0,03%	0,08%	-2,91%

Benchmark: 100,0% CDI

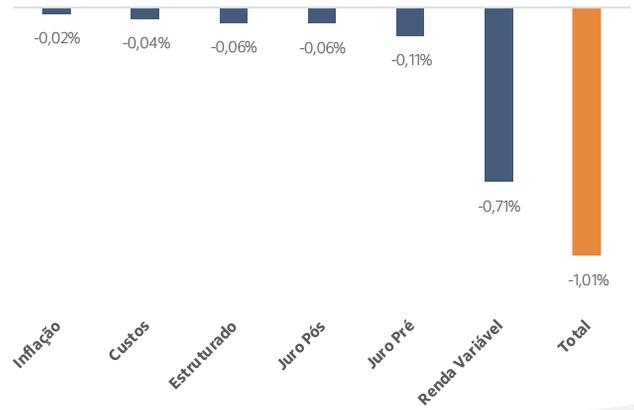
Meta: 100,00% CDI + 1,00%

Atribuição do resultado - Alpha

Resultado Mensal

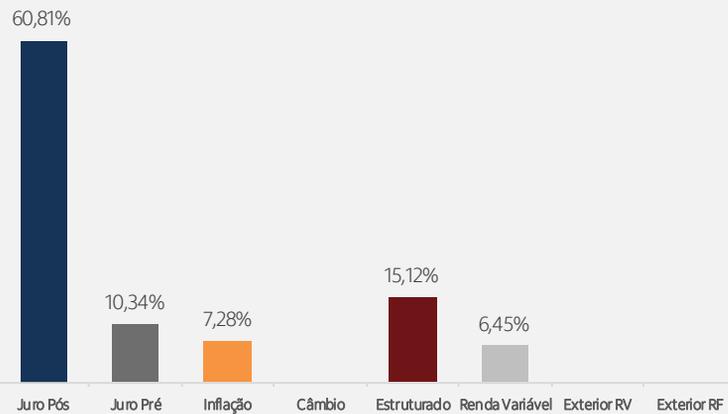


Resultado Anual



Exposição da carteira

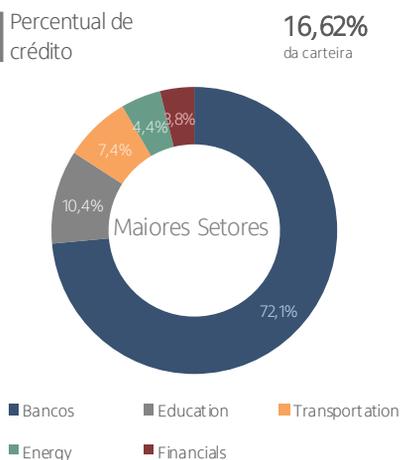
visão explodida



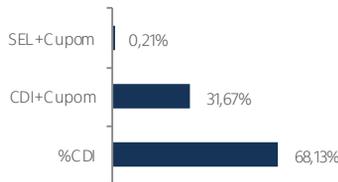
Carteira	R\$MM	Carteira	Bench	Diferença
Juro Pós	86,33	60,81%	100,00%	-39,19%
Juro Pré	14,68	10,34%	-	10,34%
Inflação	10,34	7,28%	-	7,28%
Câmbio	-	-	-	-
Estruturado	21,47	15,12%	-	15,12%
Renda Variável	9,15	6,45%	-	6,45%
Exterior RV	-	-	-	-
Exterior RF	-	-	-	-

Posição de Crédito Privado

Visão Explodida



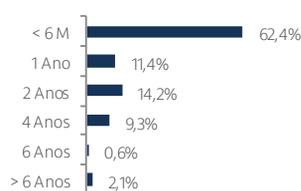
Indexadores



Maiores Emissores

Emissor	%PL
Banco Votorantim SA	7,56%
Estacio Participacoes SA	168%
Localiza Fleet S.A.	1,18%
BCO TOYOTA BRASIL SA	1,17%
Itaú Unibanco SA	0,96%

Vencimento médio dos títulos privados*

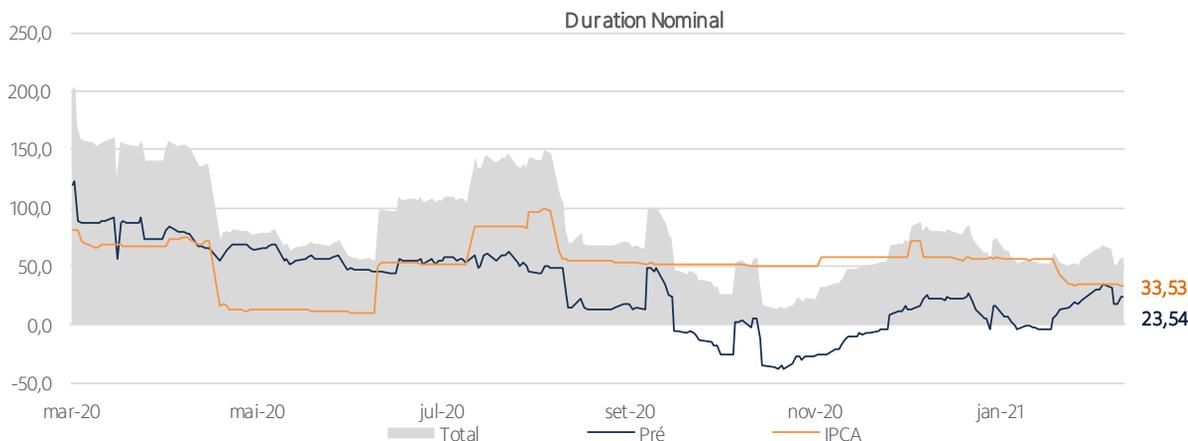


Maiores Títulos

Títulos	Vencimento	%PL
LF VOTORANTIM BM	2021-03-29	4,08%
LF VOTORANTIM BM	2021-04-19	3,12%
DEB TFLE18	2025-02-12	1,18%
DEB ESTC15	2022-02-15	0,84%
DEB ESTC25	2024-02-15	0,84%

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

Duration da carteira



Comentário do Gestor

Renda Fixa: O sentimento de risco prevaleceu entre os investidores, na primeira metade de fevereiro, em resposta às sinalizações de políticas monetárias bastante estimulativas por vários bancos centrais de economias desenvolvidas e pela aceleração da vacinação, notadamente nos Estados Unidos e no Reino Unido. Por outro lado, a partir das projeções de forte crescimento nos EUA, no final do mês, as preocupações se voltaram para um cenário de aceleração da inflação, com o rendimento das Treasuries de 10 anos alcançando o maior nível desde o início da pandemia. No Brasil, o comportamento dos ativos terminou fevereiro em território negativo. O real desvalorizou-se 0,99% contra o dólar (cotação PTAX) e a curva de juros nominais elevou-se acentuadamente, especialmente em seu trecho mais longo. Além da pauta internacional, os assuntos locais que mais trouxeram oscilações ao mercado foram a mudança do presidente da Petrobras, as dúvidas sobre as políticas de correção de preços públicos e a definição da extensão do programa de Auxílio Emergencial sem uma fonte clara de financiamento.

As posições em risco de mercado trouxeram perdas, com destaque para os ativos prefixados. Atuamos aplicados nas taxas dos vértices 2022 e 2024, por avaliar uma precificação exagerada do esperado ciclo de ajuste da taxa Selic. Em função das incertezas fiscais, liquidamos a compra de NTN-B 2050 em meados do mês. O IPCA pressionado atenuou as perdas com o restante das posições nas NTN-Bs mais curtas.

Renda Variável: O mercado acionário brasileiro repetiu um desempenho negativo em fevereiro, ao contrário da leve valorização apresentada pelos mercados emergentes, explicado parcialmente pela fraqueza do real em relação ao dólar. Ibovespa e IBrX recuaram, respectivamente 4,37% e 3,45%. A mudança repentina, ordenada pelo presidente Bolsonaro, na presidência da Petrobras colocou em dúvida o apoio do governo sobre uma política de combustíveis de "paridade internacional". Isso foi percebido pelos investidores como uma intervenção na definição de preços, com claros efeitos negativos não só sobre a percepção de outras empresas estatais, mas no mercado acionário brasileiro em geral. A fraca posição fiscal do país e as indecisões sobre novas medidas voltadas à pandemia também impactaram o mercado.

Antes dessas dificuldades, vínhamos subindo a posição comprada em Ibovespa. Fizemos uma redução por prudência na última semana do mês para reavaliação dos riscos.

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
META	A partir de 31/03/2016: 100,00% CDI + 1,00%
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 - 26/02/2021

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.