

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

## resumo da performance

Meta **0,02%**

Mês

Meta **-2,77%**

Ano

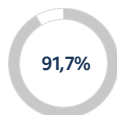
Meta **-1,52%**

12 Meses

### Retorno no período

	Mês	Ano	12M	24M	36M
UNIPREVI	0,31%	-0,23%	3,72%	13,55%	21,82%
Benchmark	0,19%	1,96%	4,23%	10,85%	18,71%
<b>+/- Bench</b>	<b>0,11%</b>	<b>-2,19%</b>	<b>-0,51%</b>	<b>2,70%</b>	<b>3,11%</b>
<b>+/- Meta</b>	<b>0,02%</b>	<b>-2,77%</b>	<b>-1,52%</b>	<b>0,71%</b>	<b>0,11%</b>

### Estatísticas



meses positivos nos últimos 36m

148,3

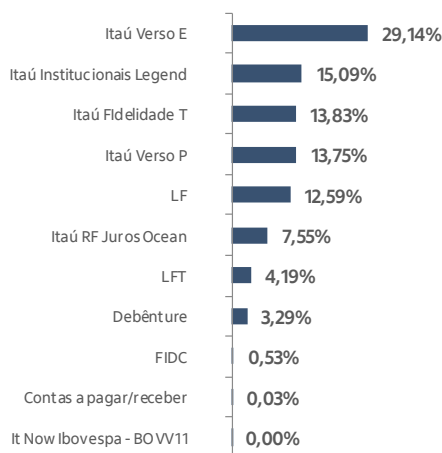
Patrimônio Líquido no fechamento do mês

163,6

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

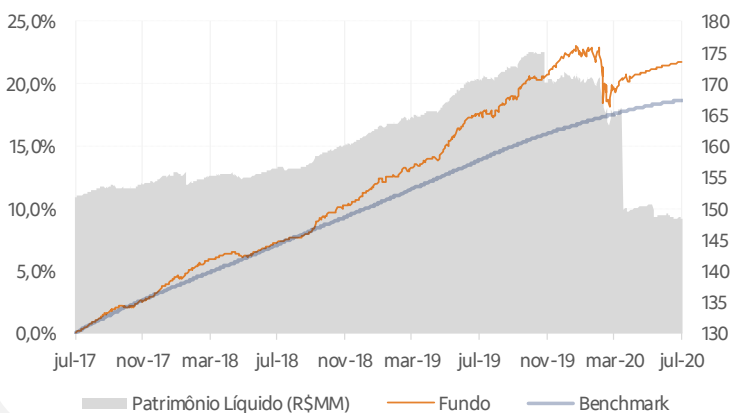
### Composição da Carteira

visão não explodida



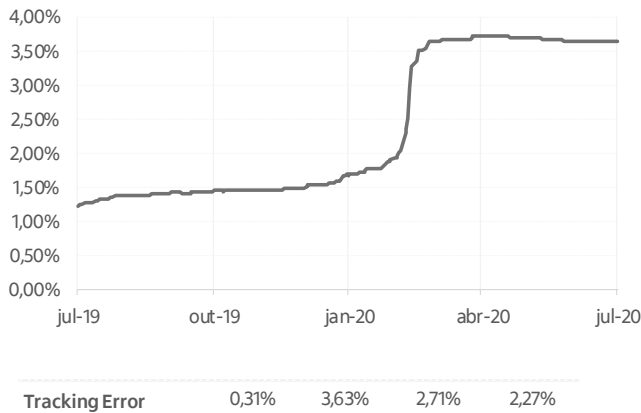
### Retorno acumulado

dos últimos 36 meses



### Risco da Carteira

Tracking Error anualizado no período de 12 Meses



### Retornos mensais

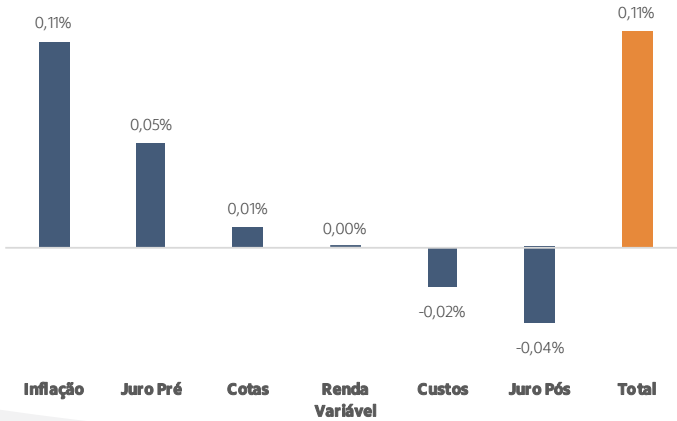
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2020													
Fundo	0,11%	-0,19%	-1,91%	0,72%	0,40%	0,37%	0,31%	-	-	-	-	-	-0,23%
Bench	0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,24%	0,22%	0,19%	-	-	-	-	-	1,96%
Meta	0,46%	0,37%	0,43%	0,36%	0,32%	0,30%	0,29%	-	-	-	-	-	2,54%
+/- Meta	-0,36%	-0,56%	-2,34%	0,36%	0,08%	0,07%	0,02%	-	-	-	-	-	-2,77%
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%	10,03%
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%	5,97%
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%	6,97%
+/- 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%	3,06%

Benchmark: 100,0% CDI

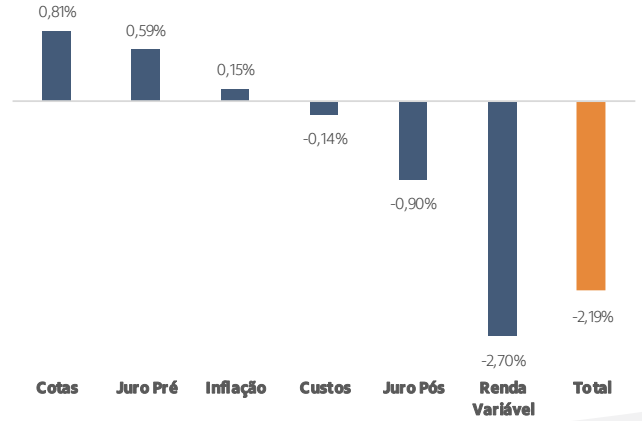
Meta: 100,00% CDI + 1,00%

## Atribuição do resultado - Alpha

### Resultado Mensal

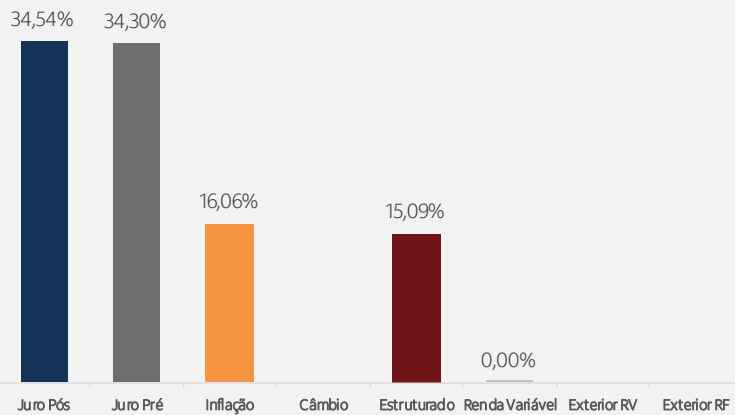


### Resultado Anual



## Exposição da carteira

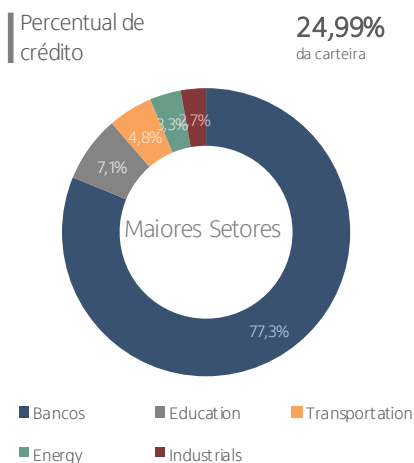
visão explodida



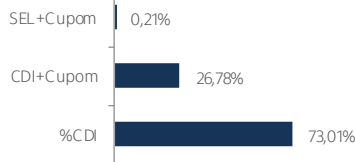
Carteira	R\$MM	Carteira	Bench	Diferença
Juro Pós	51,22	34,54%	100,00%	-65,46%
Juro Pré	50,87	34,30%	-	34,30%
Inflação	23,82	16,06%	-	16,06%
Câmbio	-	-	-	-
Estruturado	22,37	15,09%	-	15,09%
Renda Variável	0,00	0,00%	-	0,00%
Exterior RV	-	-	-	-
Exterior RF	-	-	-	-

## Posição de Crédito Privado

Visão Explodida



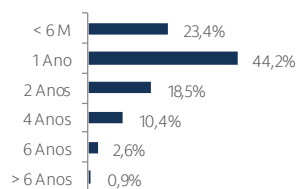
### Indexadores



### Maiores Emissores

Emissor	%PL
Banco Votorantim SA	9,86%
Banco Bradesco SA	4,05%
Itaú Unibanco SA	2,08%
Estacio Participacoes SA	1,67%
Localiza Fleet S.A.	1,14%

### Vencimento médio dos títulos privados\*



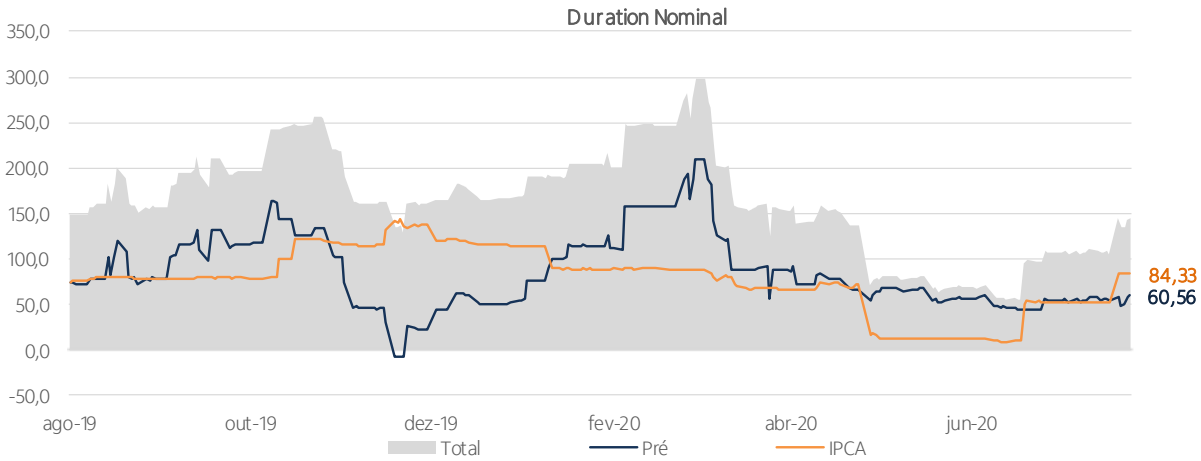
### Maiores Títulos

Títulos	Vencimento	%PL
LF VOTORANTIM BM	2021-03-29	4,33%
LF VOTORANTIM BM	2021-04-19	2,96%
LF BCO BRADESCO SA	2020-08-14	2,09%
LF VOTORANTIM BM	2020-11-06	1,40%
DEB TFLE 18	2025-02-12	1,14%

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

## Duration da carteira

em dias úteis



## Comentário do Gestor

**Renda Fixa:** O mês foi bastante positivo para os ativos de renda fixa brasileiros, tanto por influências do cenário externo como interno. Acompanhamos mais uma rodada de pacotes de estímulos sendo discutidos ou aprovados nos Estados Unidos e na Europa, visando fortalecer as economias dos impactos da pandemia. Internamente, melhorou a percepção com o cenário político, na medida em que a agenda de reformas voltou ao discurso das autoridades. Uma proposta inicial de Reforma Tributária foi enviada ao Congresso Nacional pelo Ministério da Economia. Embora os investidores estejam bastante céticos de que uma ampla reforma seja aprovada antes das eleições municipais de novembro, o movimento sobre o tema ajudou a afastar o foco das análises sobre o atrito entre os três poderes e a preservar a agenda estrutural fiscal. A surpresa de baixa com o IPCA-15 de julho contribuiu para o aumento da precificação de queda da taxa Selic em mais 0,25 p.p. na reunião do Copom de agosto. Isso ocorreu apesar dos sinais mais favoráveis da recuperação econômica.

Mantivemos a exposição no Pré, na parte curta e intermediária da curva, com sinais de que a precificação de um corte de 0,25 p.p. da taxa Selic, na reunião do Copom de agosto, poderia se consolidar. Além disso, avaliamos pouco provável que a taxa Selic volte a subir em 2021. Alongamos a exposição direcional no mercado de NTN-B a partir da compra do vértice 2025. Isso porque tivemos melhores sinais de articulação do Governo em prol de uma agenda fiscal positiva. Ainda assim, o foco da exposição continuou sobre o segmento mais curto da curva de juros reais (vértices 2021/22).

**Renda Variável:** Os mercados acionários apresentaram novamente um forte desempenho em julho, em âmbito global, impulsionados pelo processo de reabertura das economias e funcionamento das empresas. O Ibovespa subiu 8,27% e alcançou o nível de 105 mil pontos no decorrer do mês. As economias desenvolvidas e emergentes iniciaram fortes ciclos de flexibilização monetária desde o início da pandemia, e o Brasil está inserido nesse processo. O sistema financeiro (Banco Central, Banco Nacional de Desenvolvimento e Bancos Privados) tomou medidas proativas para aliviar a parada repentina da atividade econômica. Do ponto de vista local, o ambiente político, ou seja, a relação entre o Executivo e o Legislativo, melhorou recentemente. A forte posição do Ministério da Economia, quando se trata de política fiscal – expansionista no curto prazo para aliviar o impacto econômico da pandemia, mas com duração limitada e diferente dos gastos estruturais e permanentes – contribuiu para o fortalecimento do cenário de juros reais baixos estruturalmente. Por fim, essa condição de juros baixos continua fazendo com que os investidores locais migrem parte de sua carteira para ações, incrementando a demanda pela classe de ativos. 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 - 31/07/2020

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.