

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

resumo da performance

Meta **-0,03%**

Mês

Meta **-2,99%**

Ano

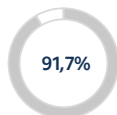
Meta **-2,26%**

12 Meses

Retorno no período

	Mês	Ano	12M	24M	36M
UNIPREVI	0,20%	0,52%	1,72%	11,30%	19,71%
Benchmark	0,15%	2,60%	2,99%	9,26%	16,33%
+/-Bench	0,05%	-2,08%	-1,26%	2,04%	3,38%
+/- Meta	-0,03%	-2,99%	-2,26%	0,05%	0,39%

Estatísticas



meses positivos nos últimos 36m

148,2

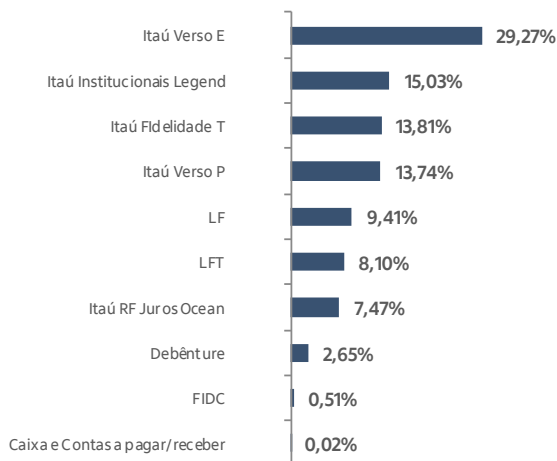
Patrimônio Líquido no fechamento do mês

155,5

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

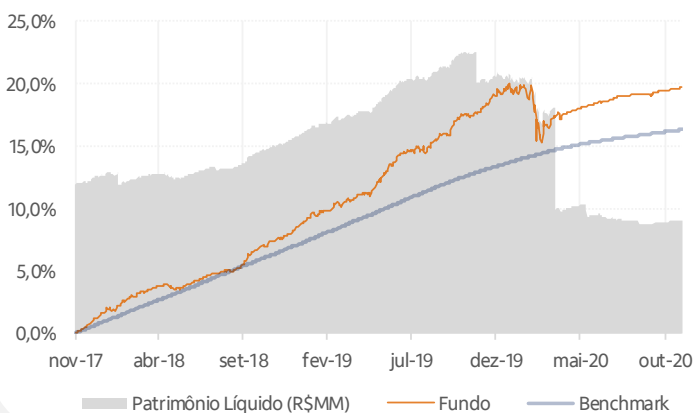
Composição da Carteira

visão não explodida



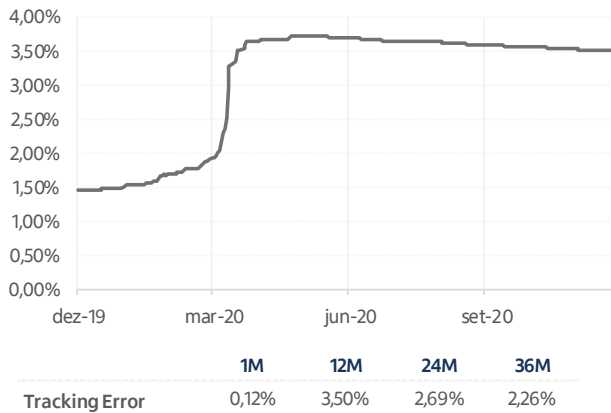
Retorno acumulado

dos últimos 36 meses



Risco da Carteira

Tracking Error anualizado no período de 12 Meses



Retornos mensais

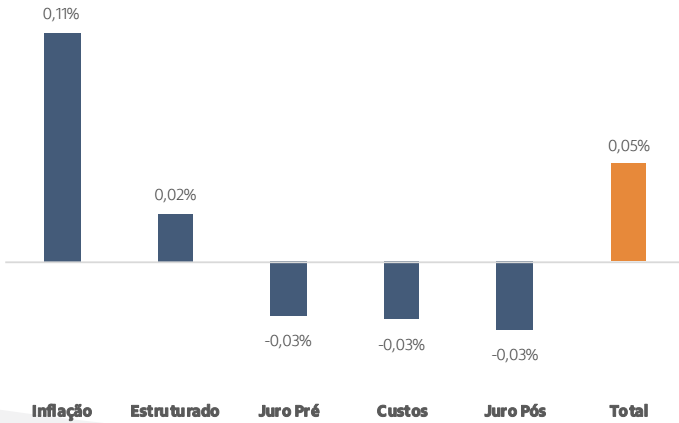
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2020													
Fundo	0,11%	-0,19%	-1,91%	0,72%	0,40%	0,37%	0,31%	0,23%	0,06%	0,26%	0,20%	-	0,52%
Bench	0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,24%	0,22%	0,19%	0,16%	0,16%	0,16%	0,15%	-	2,60%
Meta	0,46%	0,37%	0,43%	0,36%	0,32%	0,30%	0,29%	0,24%	0,24%	0,24%	0,23%	-	3,51%
+/- Meta	-0,36%	-0,56%	-2,34%	0,36%	0,08%	0,07%	0,02%	-0,01%	-0,19%	0,02%	-0,03%	-	-2,99%
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

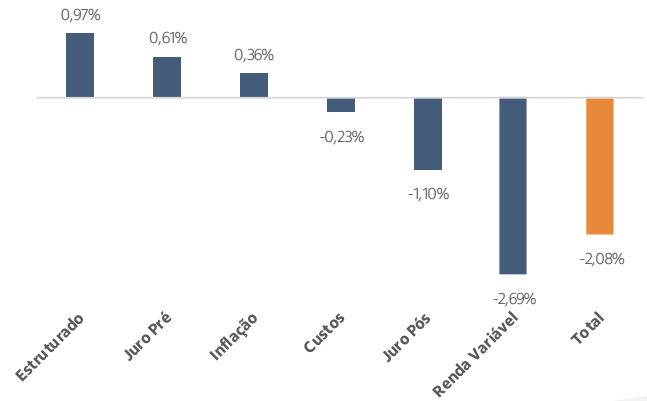
Meta: 100,00% CDI + 1,00%

Atribuição do resultado - Alpha

Resultado Mensal

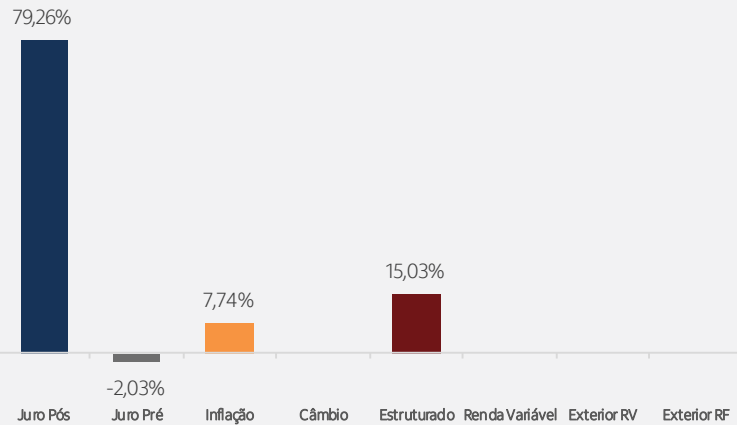


Resultado Anual



Exposição da carteira

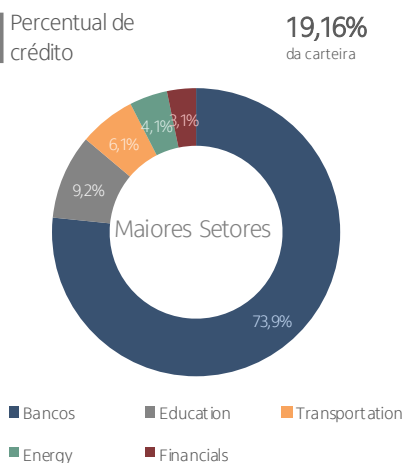
visão explodida



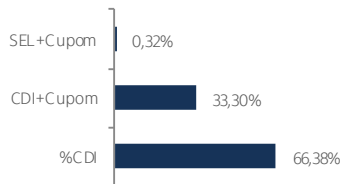
Carteira	R\$MM	Carteira	Bench	Diferença
Juro Pós	117,43	79,26%	100,00%	-20,74%
Juro Pré	-3,01	-2,03%	-	-2,03%
Inflação	11,47	7,74%	-	7,74%
Câmbio	-	-	-	-
Estruturado	22,26	15,03%	-	15,03%
Renda Variável	-	-	-	-
Exterior RV	-	-	-	-
Exterior RF	-	-	-	-

Posição de Crédito Privado

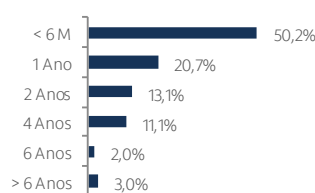
Visão Explodida



Indexadores



Vencimento médio dos títulos privados*



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

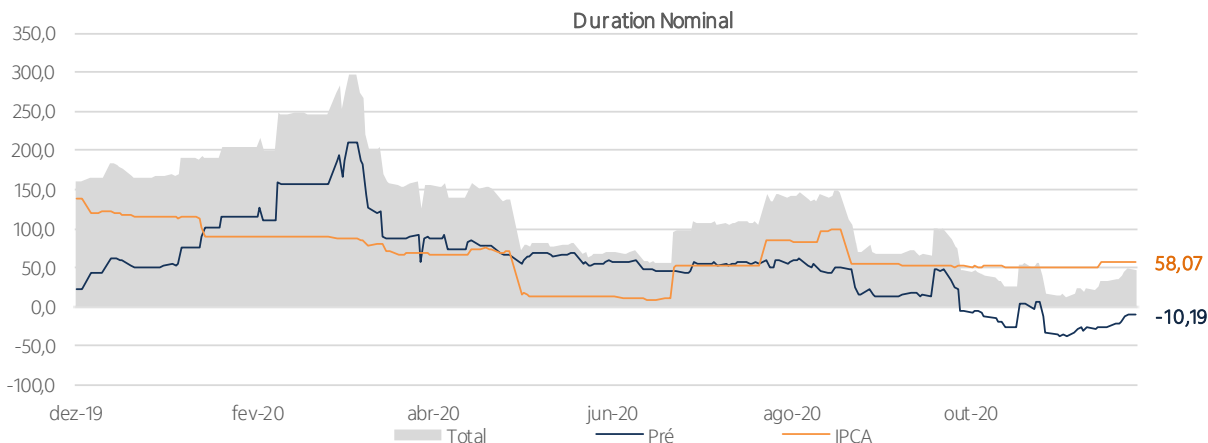
Maiores Emissores

Emissor	%PL
Banco Votorantim SA	7,94%
Itaú Unibanco SA	2,00%
Estacio Participacoes SA	1,68%
BCO TOYOTA BRASIL SA	1,12%
Localiza Fleet S.A.	1,12%

Maiores Títulos

Títulos	Vencimento	%PL
LF VOTORANTIM BM	2021-03-29	4,39%
LF VOTORANTIM BM	2021-04-19	2,98%
DEB TFLE18	2025-02-12	1,12%
DEB ESTC15	2022-02-15	0,84%
DEB ESTC25	2024-02-15	0,83%

Duration da carteira



Comentário do Gestor

Renda Fixa: O apetite por ativos de risco retornou em novembro, apesar do crescimento dos casos de Coronavírus, da introdução de novas restrições à movimentação urbana em países desenvolvidos e dos impactos negativos dessas medidas aos dados da atividade econômica na Europa e nos Estados Unidos. Ainda assim, os investidores permaneceram otimistas, com base na probabilidade de distribuição em massa de uma vacina eficaz. O mercado brasileiro beneficiou-se do bom humor global. As principais moedas de países emergentes apresentaram valorização contra o dólar no período, inclusive, o real. No mercado de renda fixa, as taxas de juros nominais e reais recuaram. Contudo, as curvas de juros inclinaram-se a partir do pior desempenho relativo dos vértices mais longos, ainda sob a influência negativa do cenário fiscal incerto no longo prazo. Atuamos com após no Pré que poderiam beneficiar-se de mais precificação de alta da taxa Selic, considerando a possibilidade de o Copom assumir um tom mais conservador na sinalização dos seus próximos passos com a política monetária. Terminamos o mês praticamente zerados, acompanhando o fluxo de notícias menos preocupantes sobre os rumos das contas públicas no curto prazo. Com o objetivo de capturar ganhos no cenário de IPCA pressionado, mantivemos a compra da NTN-B 2021/25/50.

Renda Variável: O Ibovespa subiu 15,9% Em novembro, ocorreu uma forte recuperação nos mercados acionários globalmente. Os investidores saudaram os resultados das eleições nos Estados Unidos e as notícias sobre as vacinas. Também tivemos os efeitos positivos das recentes políticas monetárias expansionistas dos principais bancos centrais, com forte fluxo de capitais para ativos de risco. O Brasil beneficiou-se de uma forte entrada de capital internacional – mais de R\$ 30 bilhões no mês novembro, um recorde mensal histórico. Além disso, o real ganhou valor frente ao dólar. Por fim, além do ambiente internacional benigno, os investidores ficaram mais confiantes de que o Governo brasileiro buscará ampliar as políticas sociais somente após garantir um financiamento sustentável adequado para isso, protegendo assim as contas públicas.

Vínhamos avaliando melhor relação risco x retorno na Renda Fixa ao invés da Renda Variável Nacional e terminamos novembro novamente sem apostas em ações, até porque os preços subiram rapidamente. Não se esperava que a definição das eleições americanas e as notícias sobre vacinas pudessem compensar as incertezas com a pandemia e a desaceleração da recuperação do nível de atividade global. Também fomos surpreendidos pelo fator técnico, de um forte fluxo de investimentos estrangeiros na classe de ativos.

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 - 30/11/2020

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.