

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

resumo da performance

Meta **-0,19%**

Mês

Meta **-2,97%**

Ano

Meta **-1,90%**

12 Meses

Retorno no período

	Mês	Ano	12M	24M	36M
UNIPREVI	0,06%	0,06%	2,66%	13,01%	20,17%
Benchmark	0,16%	2,29%	3,56%	10,06%	17,39%
+/-Bench	-0,10%	-2,22%	-0,89%	2,95%	2,79%
+/- Meta	-0,19%	-2,97%	-1,90%	0,95%	-0,21%

Estatísticas



meses positivos nos últimos 36m

147,5

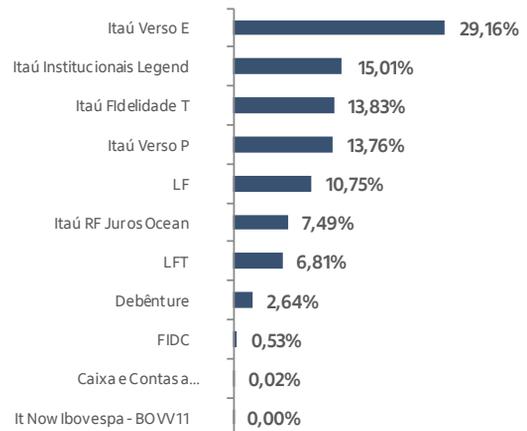
Patrimônio Líquido no fechamento do mês

159,6

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

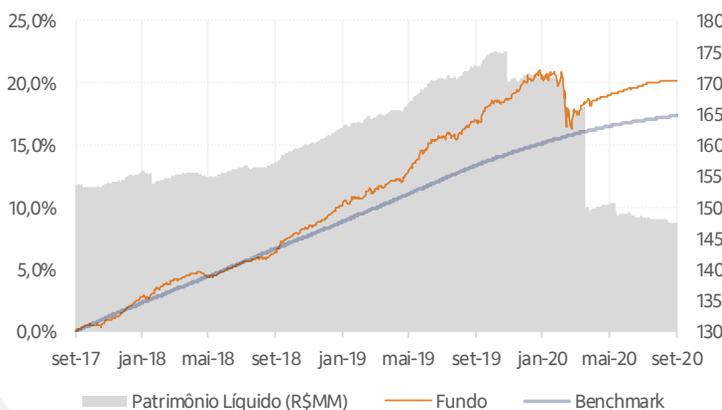
Composição da Carteira

visão não explodida



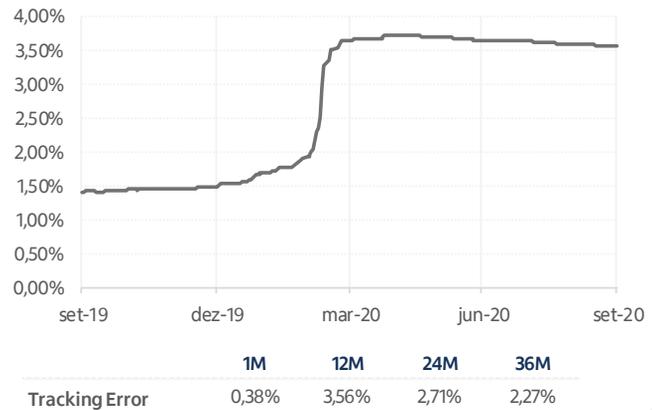
Retorno acumulado

dos últimos 36 meses



Risco da Carteira

Tracking Error anualizado no período de 12 Meses



Retornos mensais

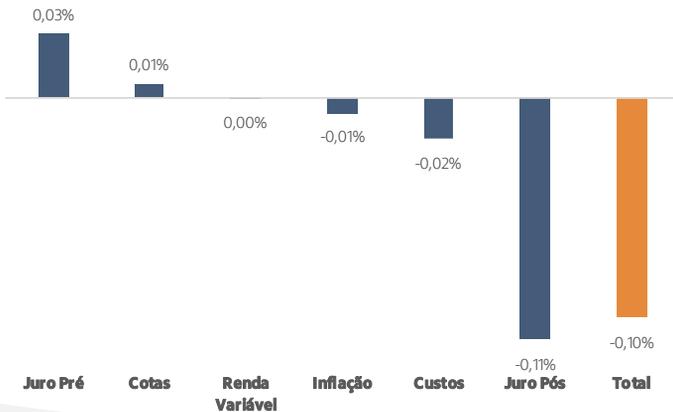
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2020													
Fundo	0,11%	-0,19%	-1,91%	0,72%	0,40%	0,37%	0,31%	0,23%	0,06%	-	-	-	0,06%
Bench	0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,24%	0,22%	0,19%	0,16%	0,16%	-	-	-	2,29%
Meta	0,46%	0,37%	0,43%	0,36%	0,32%	0,30%	0,29%	0,24%	0,24%	-	-	-	3,03%
+/- Meta	-0,36%	-0,56%	-2,34%	0,36%	0,08%	0,07%	0,02%	-0,01%	-0,19%	-	-	-	-2,97%
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

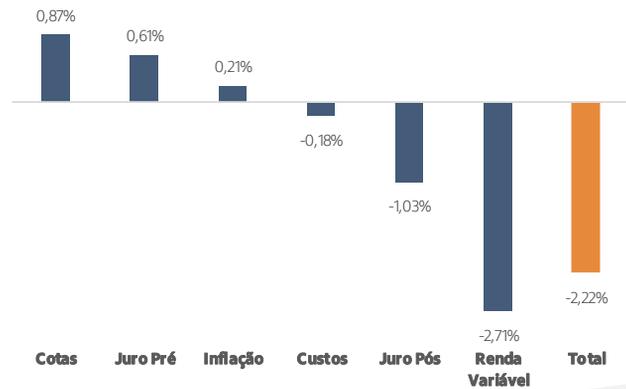
Meta: 100,00% CDI + 1,00%

Atribuição do resultado - Alpha

Resultado Mensal

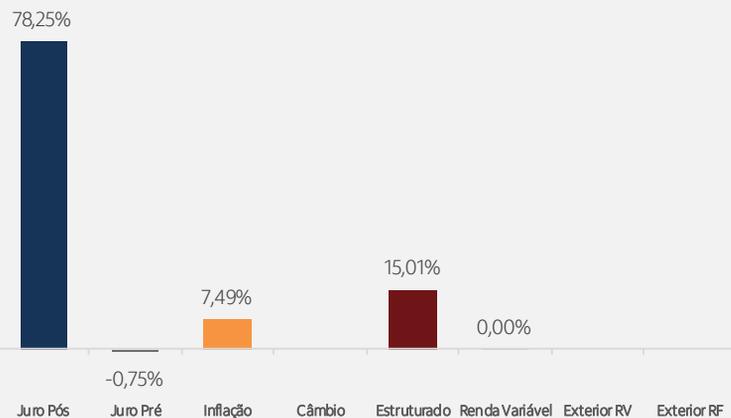


Resultado Anual



Exposição da carteira

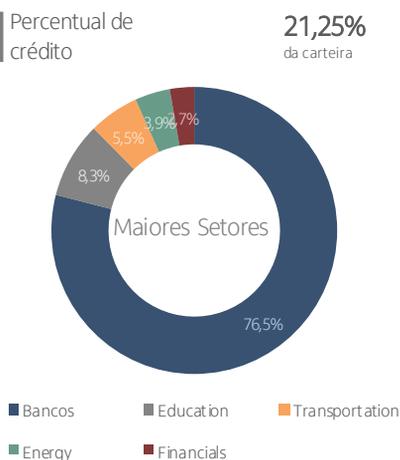
visão explodida



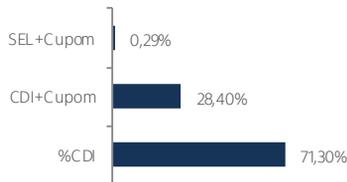
Carteira	R\$MM	Carteira	Bench	Diferença
Juro Pós	115,40	78,25%	100,00%	-21,75%
Juro Pré	-1,10	-0,75%	-	-0,75%
Inflação	11,04	7,49%	-	7,49%
Câmbio	-	-	-	-
Estruturado	22,13	15,01%	-	15,01%
Renda Variável	0,00	0,00%	-	0,00%
Exterior RV	-	-	-	-
Exterior RF	-	-	-	-

Posição de Crédito Privado

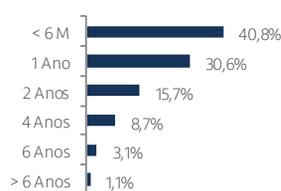
Visão Explodida



Indexadores



Vencimento médio dos títulos privados*



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

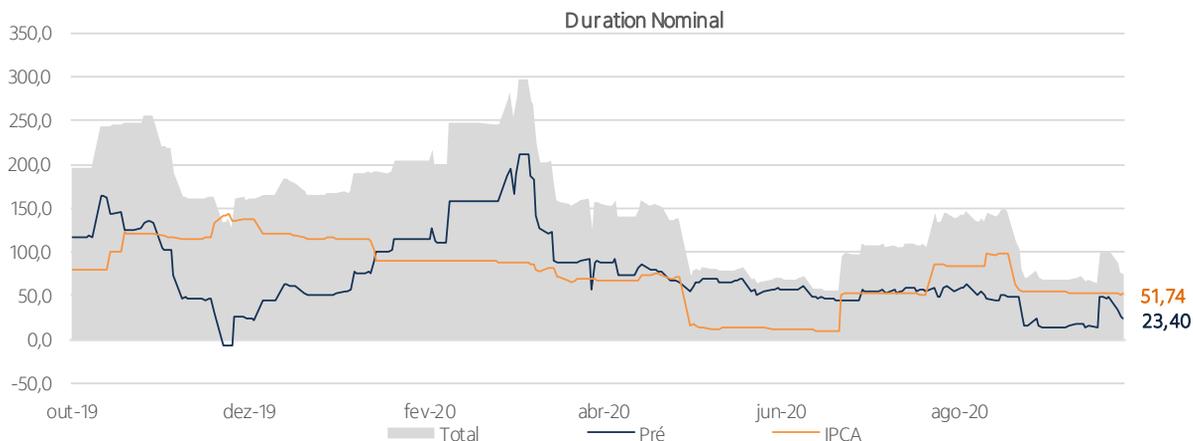
Maiores Emissores

Emissor	%PL
Banco Votorantim SA	9,67%
Itaú Unibanco SA	2,05%
Estacio Participacoes SA	1,67%
Banco Bradesco SA	1,21%
BCO TOYOTA BRASIL SA	1,14%

Maiores Títulos

Títulos	Vencimento	%PL
LF VOTORANTIM BM	2021-03-29	4,37%
LF VOTORANTIM BM	2021-04-19	2,99%
LF VOTORANTIM BM	2020-11-06	1,42%
DEB TFLE 18	2025-02-12	1,11%
DEB ESTC 15	2022-02-15	0,84%

Duration da carteira



Comentário do Gestor

Renda Fixa: O apetite global por risco diminuiu em setembro, em meio ao aumento dos casos de Coronavírus nos Estados Unidos e na Europa, aos novos capítulos da "guerra comercial" entre os EUA e a China, e pela evolução da campanha eleitoral americana. Domesticamente, os investidores continuaram acompanhando o debate sobre a Reforma Tributária, espaço para novos impostos e cortes de gastos necessários para o cumprimento da regra do teto de gastos em 2021. No final do mês, o anúncio da proposta do Governo para conseguir financiar um novo programa social, a partir da gestão de pagamentos de precatórios, impactou a confiança dos investidores na disciplina fiscal. Dessa forma, os ativos financeiros brasileiros apresentaram desempenho relativo pior na renda fixa, moeda e renda variável na comparação com a maioria dos seus pares. Na renda fixa, as curvas de juros nominal e real apresentaram elevação relevante, especialmente em prazos de negociação mais longos. O dólar subiu 3,1% (cotação PTAX) e terminou o mês a R\$ 5,64.

Seguimos aplicados no Jan/21, pois o cenário básico ainda é o de estabilidade da taxa Selic nos próximos meses. Mas começamos uma aposta na redução da inclinação da curva de juros (Jan/22 x Jan/27), consideramos a possibilidade de sinalizações mais conservadoras do Copom sobre o futuro da política monetária. Vem crescendo a chance de que o próximo movimento seja de alta da taxa Selic. Continuamos com atuação tática no miolo da curva (Jan/23 e 24).

Renda Variável: Os mercados acionários globais e os emergentes apresentaram desempenho negativo em setembro, com destaque para o brasileiro. Uma aceleração do contágio pelo Coronavírus, especialmente na Europa, e as discussões prolongadas sobre um novo pacote fiscal nos Estados Unidos influenciaram o apetite por risco dos investidores. Internamente, as notícias sobre o cenário fiscal foram a principal fonte de instabilidade. O Ibovespa caiu 4,8%.

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
Meta	A partir de 31/03/2016: 100,00% CDI + 1,00%

Informações relevantes

FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO UNIPREV I - CNPJ 04.885.601/0001-80 - 30/09/2020

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.