

clique para ficar por dentro do cenário completo de economia e mercados

resumo da performance

Meta **-0,23%**

Mês

Meta **-2,15%**

Ano

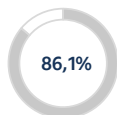
Meta **-2,15%**

12 Meses

Retorno no período

	Mês	Ano	12M	24M	36M
UNIPREVI	0,62%	3,25%	3,25%	4,13%	14,57%
Benchmark	0,76%	4,40%	4,40%	7,28%	13,69%
+/- Bench	-0,14%	-1,15%	-1,15%	-3,15%	0,88%
+/- Meta	-0,23%	-2,15%	-2,15%	-5,16%	-2,12%

Estatísticas



meses positivos nos últimos 36m

140,5

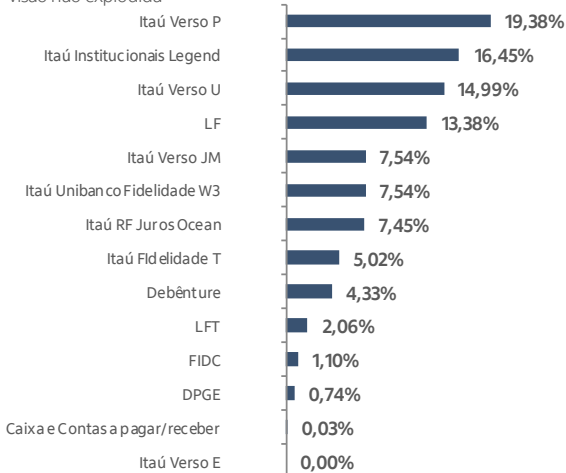
Patrimônio Líquido no fechamento do mês

140,5

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

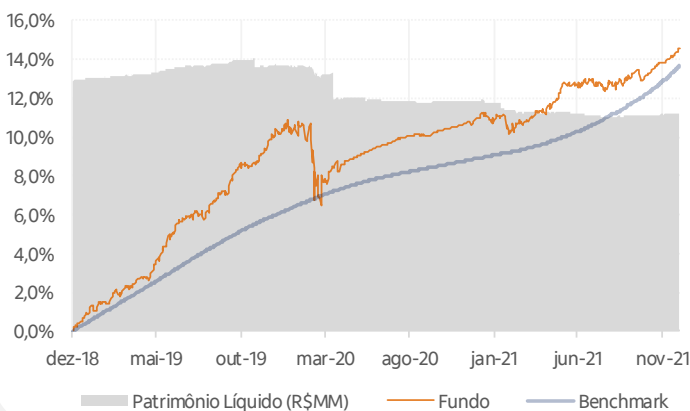
Composição da Carteira

visão não explodida



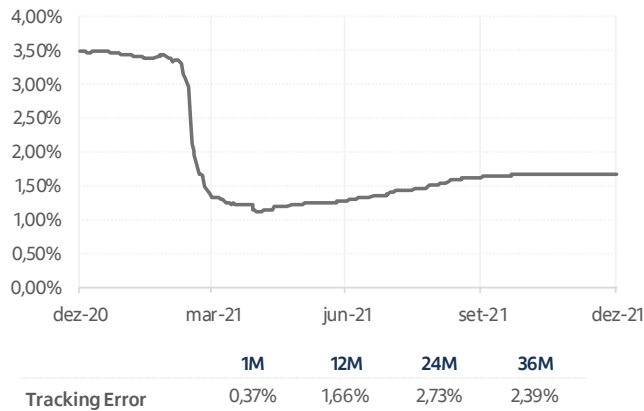
Retorno acumulado

dos últimos 36 meses



Risco da Carteira

Tracking Error anualizado no período de 12 Meses



Retornos mensais

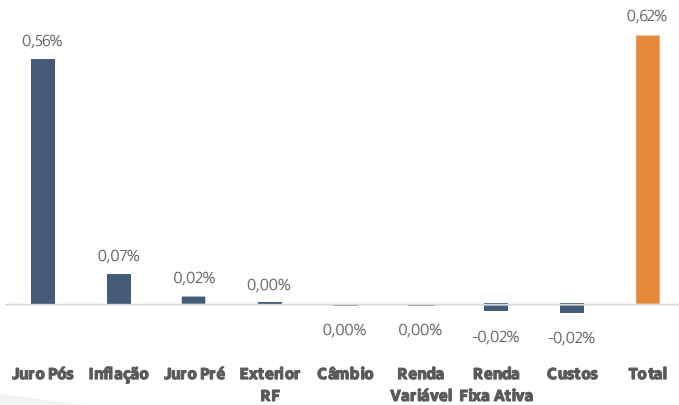
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	
2021	Fundo	-0,22%	-0,51%	0,69%	0,33%	0,90%	0,35%	-0,08%	0,15%	0,21%	0,07%	0,69%	0,62%	3,25%
	Bench	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,30%	0,36%	0,42%	0,44%	0,48%	0,59%	0,76%	4,40%
	Meta	0,23%	0,21%	0,29%	0,29%	0,35%	0,39%	0,44%	0,51%	0,52%	0,56%	0,67%	0,86%	5,40%
	+/- Meta	-0,45%	-0,71%	0,40%	0,04%	0,55%	-0,03%	-0,52%	-0,36%	-0,31%	-0,49%	0,03%	-0,23%	-2,15%
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

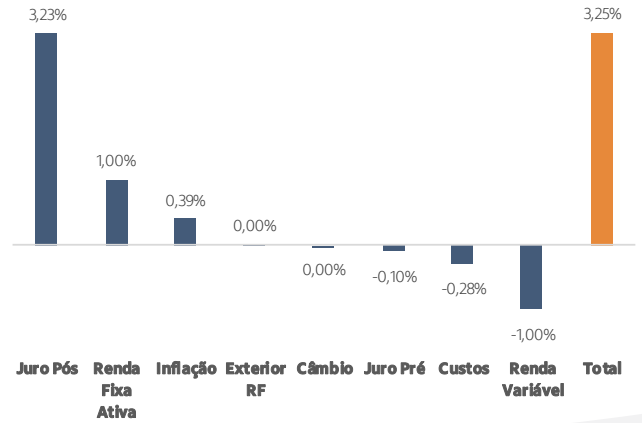
Meta: 100,0% CDI + 1,0%

Atribuição do resultado

Resultado Mensal

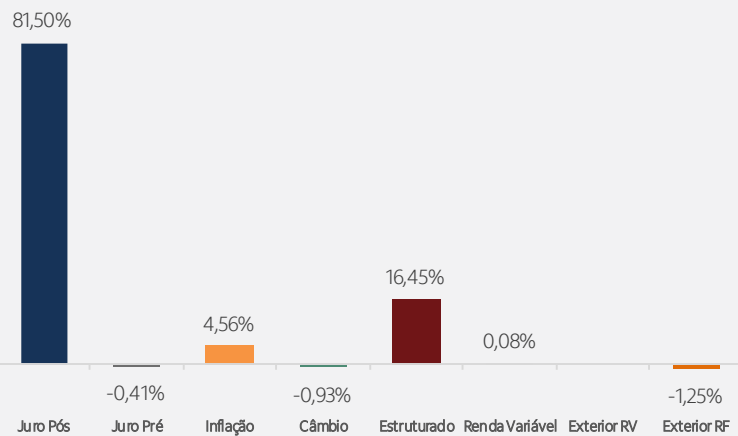


Resultado Anual



Exposição da carteira

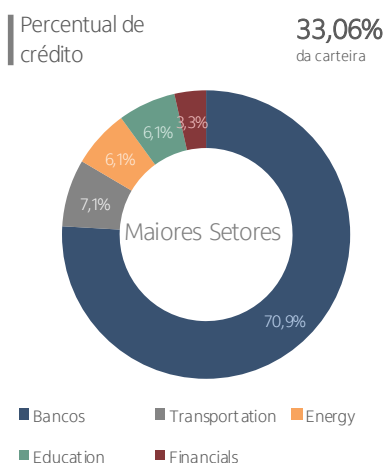
visão explodida



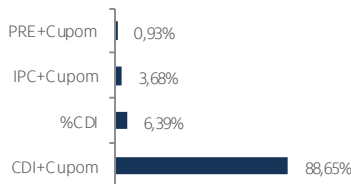
Carteira	R\$MM	Carteira	Bench	Diferença
Juro Pós	114,50	81,50%	100,00%	-18,50%
Juro Pré	-0,57	-0,41%	-	-0,41%
Inflação	6,41	4,56%	-	4,56%
Câmbio	-1,31	-0,93%	-	-0,93%
Estruturado	23,11	16,45%	-	16,45%
Renda Variável	0,11	0,08%	-	0,08%
Exterior RV	-	-	-	-
Exterior RF	-1,76	-1,25%	-	-1,25%

Posição de Crédito Privado

Visão Explodida



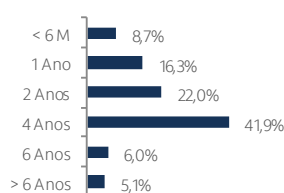
Indexadores



Maiores Emissores

Emissor	%PL
Banco Votorantim SA	4,86%
Banco Safra SA	4,47%
Banco Bradesco SA	3,97%
Estacio Participacoes SA	1,92%
Itaú Unibanco SA	1,61%

Vencimento médio dos títulos privados*

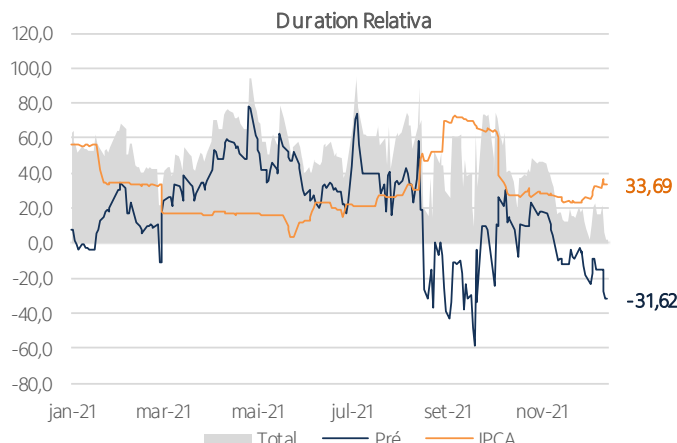
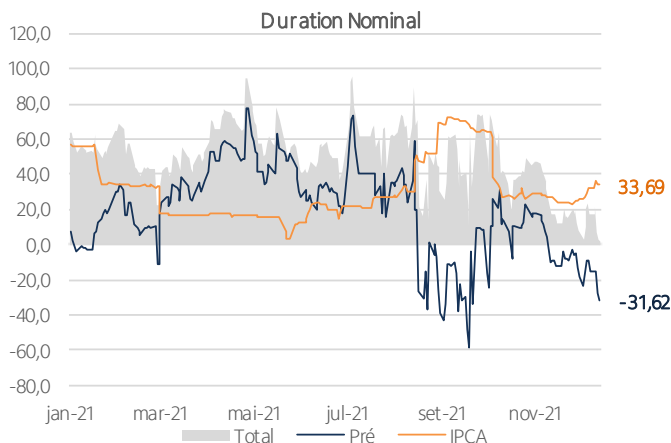


Maiores Títulos

Títulos	Vencimento	%PL
LF VOTORANTIM BM	2022-09-15	1,37%
LF VOTORANTIM BM	2024-01-08	1,37%
LF BANCO ALFA DE I	2023-08-24	1,27%
DEB TFLE 18	2025-02-12	1,25%
LFS ITAU UNIBANCO	2022-08-15	1,18%

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

Duration da carteira



Comentário do Gestor

Juros Nominais: Os ativos prefixados seguiram com desempenho positivo em dezembro, com destaque para o segmento longo da curva de juros nominais. As mensagens conservadoras do Comitê de Política Monetária do Banco Central do Brasil contribuíram para os resultados, bem como as notícias menos desfavoráveis sobre a inflação. Tivemos duas leituras seguidas do IPCA abaixo das expectativas de consenso do mercado. O IPCA de novembro variou 0,95% contra 1,09% da previsão, e o IPCA-15 de dezembro variou 0,78% contra 0,81% da previsão. Conforme o esperado, o Copom anunciou a subida da taxa Selic em 1,50 p.p. (para 9,25% ao ano). A comunicação da decisão foi bastante conservadora no balanço de riscos, sugerindo outro aumento de 1,5 p.p. na reunião de fevereiro. O Comitê afirmou que, apesar da desaceleração da atividade, persistirá com essa estratégia até que as expectativas de inflação voltem a ancorar em torno da meta. Como resultado, as taxas mais longas foram negociadas em níveis abaixo das mais curtas e com recuo frente ao mês anterior. Enquanto a taxa indicativa do DI Jan/23 caiu 0,08 para (11,80% ao ano), a taxa indicativa do DI Jan/27 recuou 0,77 p.p. (para 10,61% ao ano). Também tivemos o recuo da inflação implícita por notícias sobre aumento menor em tarifas de transporte público e atividade decepcionante. Ainda assim, algumas NTN-Bs com prazos curtos e intermediários tiveram desempenho positivo.

A duration da exposição prefixada foi liquidamente tomada na entrada do mês, em parte pela compra da inflação implícita, mas também atuamos taticamente no vértice 2023. Os impactos foram negativos. Já nos vértices 2024/25/27 atuamos aplicados, considerando o cenário de política monetária mais apertada no curto prazo e descompressão das taxas mais longas. Os impactos foram positivos.

Renda Fixa: Os ativos prefixados seguiram com desempenho positivo em dezembro, com destaque para o segmento longo da curva de juros nominais. As mensagens conservadoras do Comitê de Política Monetária do Banco Central do Brasil contribuíram para os resultados, bem como as notícias menos desfavoráveis sobre a inflação. Tivemos duas leituras seguidas do IPCA abaixo das expectativas de consenso do mercado. O IPCA de novembro variou 0,95% contra 1,09% da previsão, e o IPCA-15 de dezembro variou 0,78% contra 0,81% da previsão. Conforme o esperado, o Copom anunciou a subida da taxa Selic em 1,50 p.p. (para 9,25% ao ano). A comunicação da decisão foi bastante conservadora no balanço de riscos, sugerindo outro aumento de 1,5 p.p. na reunião de fevereiro. O Comitê afirmou que, apesar da desaceleração da atividade, persistirá com essa estratégia até que as expectativas de inflação voltem a ancorar em torno da meta. Como resultado, as taxas mais longas foram negociadas em níveis abaixo das mais curtas e com recuo frente ao mês anterior. Enquanto a taxa indicativa do DI Jan/23 caiu 0,08 para (11,80% ao ano), a taxa indicativa do DI Jan/27 recuou 0,77 p.p. (para 10,61% ao ano). Também tivemos o recuo da inflação implícita por notícias sobre aumento menor em tarifas de transporte público e atividade decepcionante. Ainda assim, algumas NTN-Bs com prazos curtos e intermediários tiveram desempenho positivo.

Subimos as posições direcionais em NTN-Bs, com foco no vértice 2023. Os níveis dos cupons mostram-se atrativos. O conjunto das posições trouxe ganhos. Seguimos comprados em inflação implícita curta, com perdas no mês. Aproveitamos o recuo das expectativas do mercado para o IPCA para aumentar a compra da inflação implícita na segunda quinzena do mês, tendo foco em 2022/23. Aplicamos em taxas prefixadas de prazos médios e longos visando a descompressão das taxas.

Renda Variável: Dezembro foi um período de recuperação para os mercados acionários dos países emergentes incluindo o Brasil. Como principais influências conjunturais, tivemos a inflação ao consumidor no Brasil finalmente abaixo das expectativas de consenso e um alívio nas disposições de política relacionadas ao desemprego físico. Neste contexto, o Ibovespa registrou 2,85% e o índice de volatilização de 41,02% ao mês.

Características do produto

> Razão Social

FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO UNIPREV I

> 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

> Taxa de administração (%a.a)

0,0195

> Taxa de performance (%a.a)

Não há

Últimas Implementações

Tipo	Composição
META	A partir de 31/03/2016: 100,0% CDI + 1,0%
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 - 31/12/2021

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.