

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

resumo da performance

Meta **-0,08%**

Mês

Meta **-0,08%**

Ano

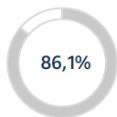
Meta **-1,78%**

12 Meses

Retorno no período

| | Mês | Ano | 12M | 24M | 36M |
|------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| UNIPREVI | 0,73% | 0,73% | 4,23% | 4,78% | 14,06% |
| Benchmark | 0,73% | 0,73% | 5,00% | 7,66% | 13,90% |
| +/- Bench | -0,00% | -0,00% | -0,78% | -2,89% | 0,16% |
| +/- Meta | -0,08% | -0,08% | -1,78% | -4,89% | -2,84% |

Estatísticas



meses positivos nos últimos 36m

141,2

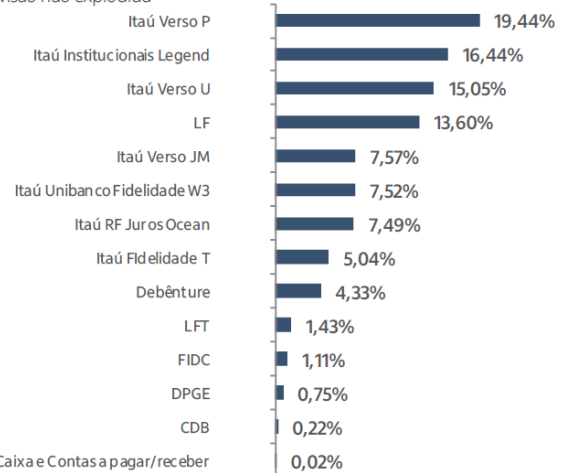
Patrimônio Líquido no fechamento do mês

140,0

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

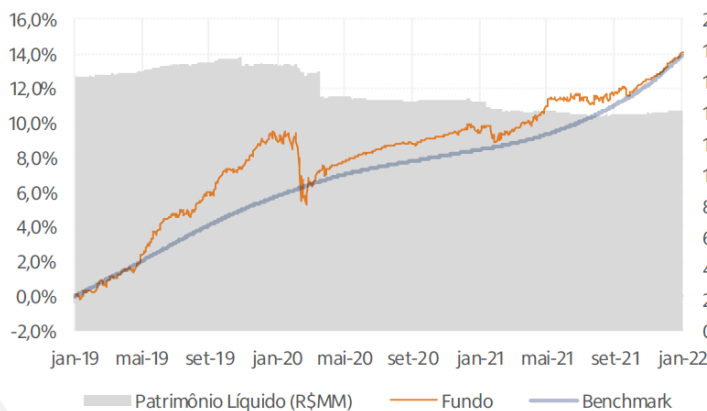
Composição da Carteira

visão não explodida



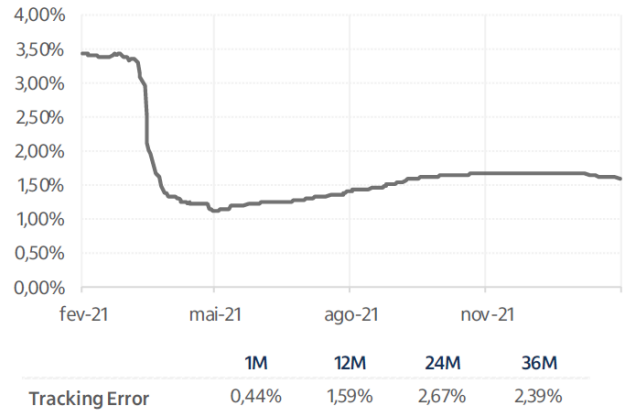
Retorno acumulado

dos últimos 36 meses



Risco da Carteira

Tracking Error anualizado no período de 12 Meses



Retornos mensais

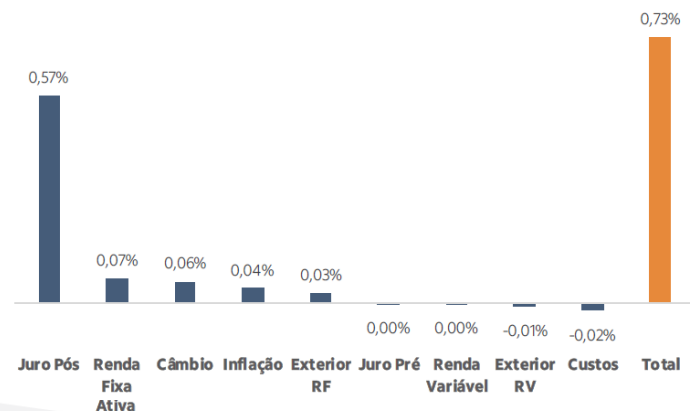
| | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | JUN | JUL | AGO | SET | OUT | NOV | DEZ | ANO | |
|------|----------|--------|--------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|
| 2022 | Fundo | 0,73% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,73% | |
| | Bench | 0,73% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,73% | |
| | Meta | 0,82% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,82% | |
| | +/- Meta | -0,08% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -0,08% | |
| 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% |

Benchmark: 100,0% CDI

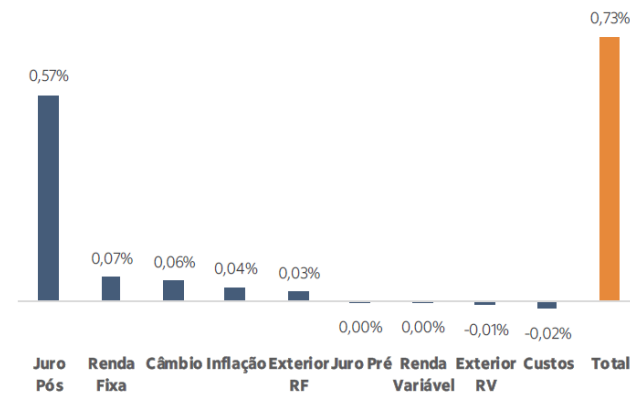
Meta: 100,0% CDI + 1,0%

Atribuição do resultado

Resultado Mensal

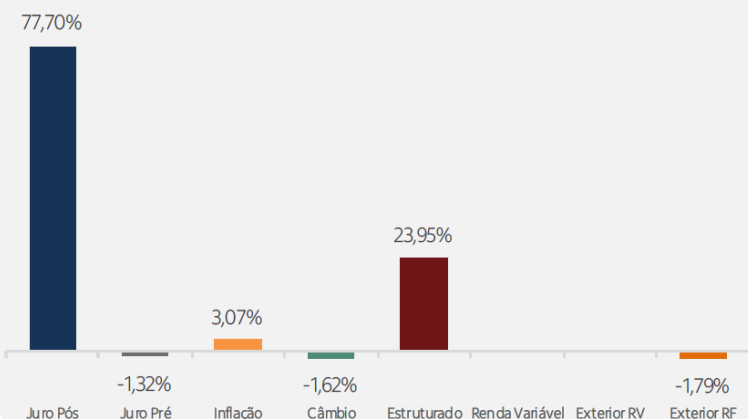


Resultado Anual



Exposição da carteira

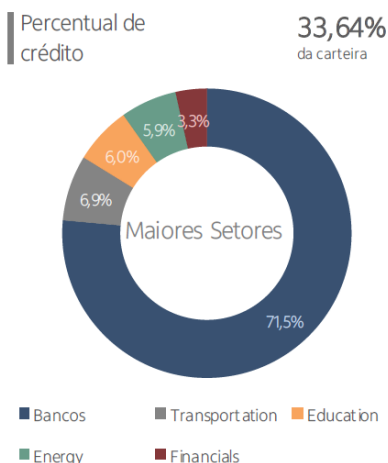
visão explodida



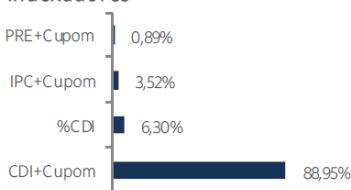
| Carteira | R\$MM | Carteira | Bench | Diferença |
|----------------|--------|----------|---------|-----------|
| Juro Pós | 109,68 | 77,70% | 100,00% | -22,30% |
| Juro Pré | -1,86 | -1,32% | - | -1,32% |
| Inflação | 4,34 | 3,07% | - | 3,07% |
| Câmbio | -2,29 | -1,62% | - | -1,62% |
| Estruturado | 33,81 | 23,95% | - | 23,95% |
| Renda Variável | - | - | - | - |
| Exterior RV | - | - | - | - |
| Exterior RF | -2,53 | -1,79% | - | -1,79% |

Posição de Crédito Privado

Visão Explodida



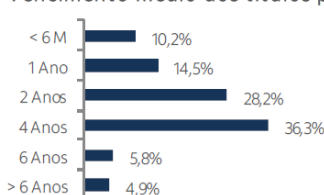
Indexadores



Maiores Emissores

| Emissor | %PL |
|--------------------------|-------|
| Banco Votorantim SA | 4,86% |
| Banco Safra SA | 4,49% |
| Banco Bradesco SA | 4,06% |
| Estacio Participacoes SA | 194% |
| Itaú Unibanco SA | 165% |

Vencimento médio dos títulos privados*

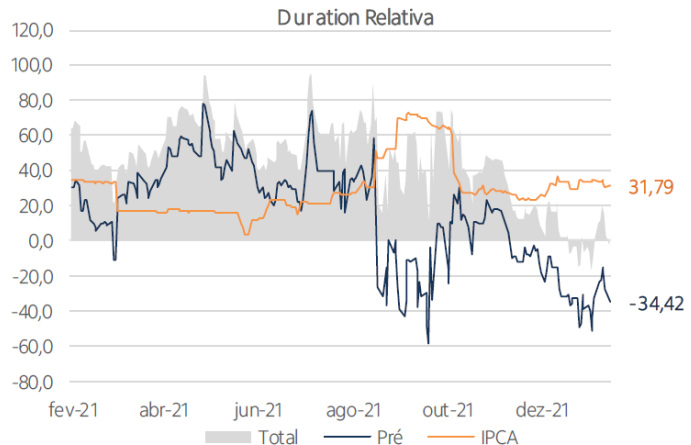
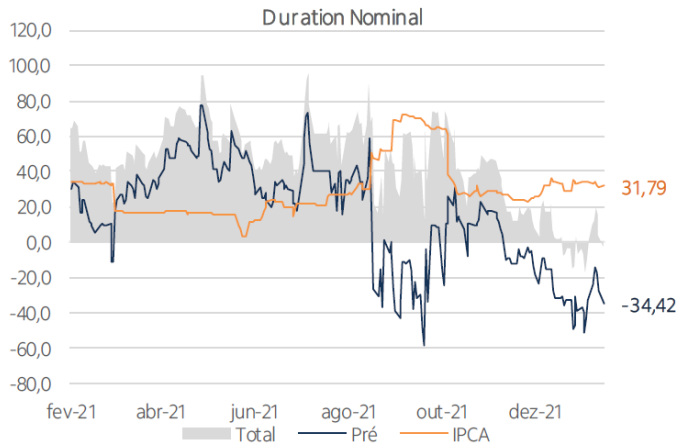


Maiores Títulos

| Títulos | Vencimento | %PL |
|--------------------|------------|------|
| LF VOTORANTIM BM | 2022-09-15 | 138% |
| LF VOTORANTIM BM | 2024-01-08 | 137% |
| LF BANCO ALFA DE I | 2023-08-24 | 127% |
| DEB TFLE18 | 2025-02-12 | 125% |
| LFS ITAU UNIBANCO | 2022-08-15 | 115% |

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

Duration da carteira



Comentário do Gestor

Renda Fixa:

Mercado

O mercado de renda fixa apresentou oscilações importantes em janeiro, resultando em um desempenho desfavorável dos benchmarks para os investimentos prefixados e atrelados à inflação comparativamente ao CDI e IMA-S. Tivemos influências do cenário externo e local. As discussões sobre uma possível redução dos impostos na composição dos preços dos combustíveis e da energia elétrica trouxeram incertezas para o cenário do IPCA e fiscal no curto e médio prazo. Se de um lado, os descontos podem impactar em até 0,80 p.p. a previsão da inflação para 2022, por outro, podemos ter represamentos dos reajustes a serem corrigidos nos anos seguintes. Em paralelo, o IPCA corrente e seus núcleos voltaram a surpreender para cima. Como resultante, o Comitê de Política Monetária do Banco Central poderia manter o tom conservador na comunicação da sua primeira decisão sobre a taxa Selic em 2022. No cenário internacional, os investidores acompanharam as notícias sobre os problemas nas cadeias de suprimentos industriais pressionarem a inflação mundial e as tensões geopolíticas entre Rússia e Ucrânia. Além disso, outra fonte de nervosismo veio da indicação do Federal Reserve sobre sua estratégia de política monetária. Embora o mercado espere amplamente que a autoridade monetária comece a elevar as taxas de juros em março, o tom do Banco Central americano foi mais duro.

Como resultante, o Comitê de Política Monetária do Banco Central poderia manter o tom conservador na comunicação da sua primeira decisão sobre a taxa Selic em 2022. A precificação ao final do ciclo de alta atingiu 12,95% ao ano. As taxas nominais e reais fecharam o mês em alta: 0,23 p.p. no DI Jan/23 e 0,70 p.p. em média no restante dos vencimentos; 0,43 p.p. na NTN-B 2023 e 0,30 p.p. no restante dos vencimentos (com ajuste pelo carregamento do IPCA).

Posições

- Seguimos com posições no mercado de NTN-Bs que podem beneficiar-se do cenário de inflação pressionada, mas reduzimos o tamanho das mesmas em função das notícias sobre formação de preços administrados. Mantivemos as compras nos títulos com prazos intermediários dada a atratividade dos cupons.
- Diante das mensagens conservadoras do Copom e da possibilidade de um ciclo de ajuste maior da taxa Selic no curto prazo, seguimos com posições pessimistas no Pré nos vértices curtos e intermediários. Já nos prazos mais longos atuamos aplicados em taxa.
- Em Moedas, atuamos vendidos no dólar x real e com diversificação numa cesta.

Renda Variável:

Mercado

O mercado acionário brasileiro apresentou forte alta em janeiro, de 6,98% o Ibovespa. Também sob a influência da valorização do Real, a performance relativa foi muito positiva. O índice MSCI Brazil subiu 7,49% contra uma queda de 6,61% do índice MSCI Emerging Markets. A expectativa de uma política monetária mais apertada nos Estados Unidos provocou uma saída de capitais dos mercados emergentes, mas o brasileiro foi uma exceção. O país recebeu uma entrada de investimentos estrangeiros de mais de R\$ 28 bilhões no mês. Duas razões ajudam a explicar esse fenômeno: o valuation atrativo e a interpretação de que o ciclo de elevação da taxa básica de juros no Brasil possa estar adiantado em comparação à outras regiões, portanto, podendo se encerrar mais cedo. E apesar de todos os desafios macroeconômicos, especialmente fiscais, o calendário político de 2022 e das revisões para baixo nas previsões para o PIB.

O S&P recuou 5,26% em janeiro, acompanhado de quedas de outros índices acionários de países desenvolvidos e emergentes. No cenário internacional, os investidores acompanharam as notícias sobre os problemas nas cadeias de suprimentos industriais pressionarem a inflação mundial e as tensões geopolíticas entre Rússia e Ucrânia. O período foi de volatilidade. Além disso, outra fonte de nervosismo veio da indicação do Federal Reserve sobre sua estratégia de política monetária. Embora o mercado espere amplamente que a autoridade monetária comece a elevar as taxas de juros em março, o tom do Banco Central americano foi mais duro.

Posições

- Atuamos levemente comprados em futuro de Ibovespa e S&P500. O impacto conjunto foi negativo.

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: 100,0% 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 - 31/01/2022

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.