

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

resumo da performance

Meta **0,06 %**

Mês

Meta **0,06 %**

Ano

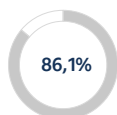
Meta **-1,95 %**

12 Meses

Retorno no período

	Mês	Ano	12M	24M	36M
UNIPREVI	1,18%	4,82%	6,95%	10,13%	15,89%
Benchmark	1,03%	4,34%	7,89%	10,24%	15,63%
+/- Bench	0,15%	0,47%	-0,94%	-0,11%	0,26%
+/- Meta	0,06%	0,06%	-1,95%	-2,12%	-2,74%

Estatísticas



meses positivos nos últimos 36m

146,1

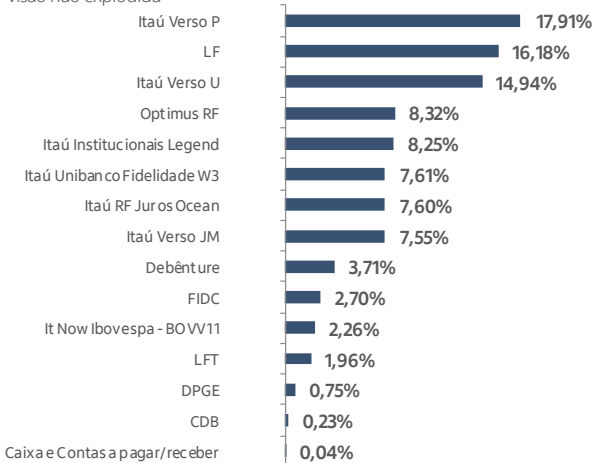
Patrimônio Líquido no fechamento do mês

140,9

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

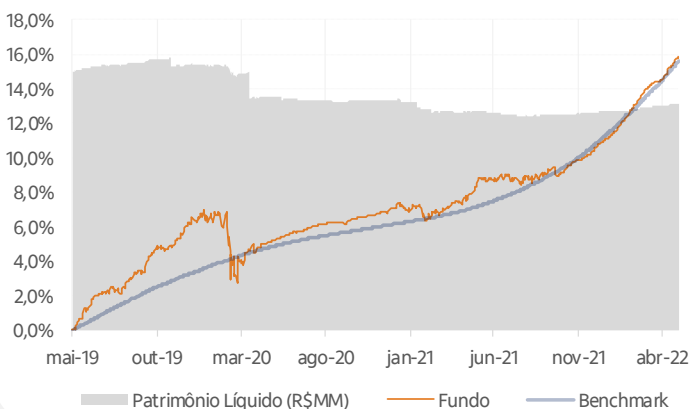
Composição da Carteira

visão não explodida



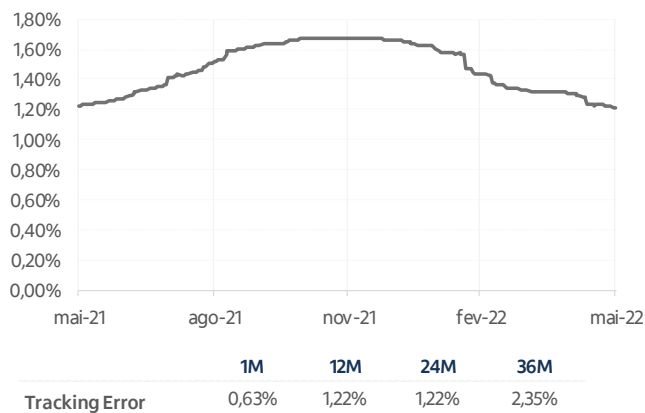
Retorno acumulado

dos últimos 36 meses



Risco da Carteira

Tracking Error anualizado no período de 12 Meses



Retornos mensais

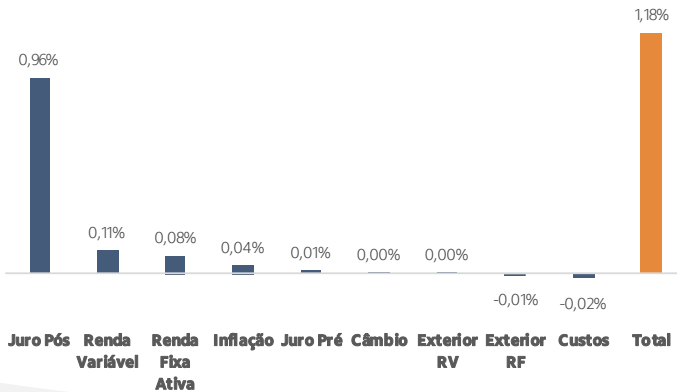
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	
2022	Fundo	0,73%	0,93%	1,30%	0,59%	1,18%	-	-	-	-	-	-	4,82%	
	Bench	0,73%	0,75%	0,92%	0,83%	1,03%	-	-	-	-	-	-	4,34%	
	Meta	0,82%	0,83%	1,02%	0,91%	1,12%	-	-	-	-	-	-	4,75%	
	+/- Meta	-0,08%	0,10%	0,28%	-0,32%	0,06%	-	-	-	-	-	-	0,06%	
2021	Fundo	-0,22%	-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

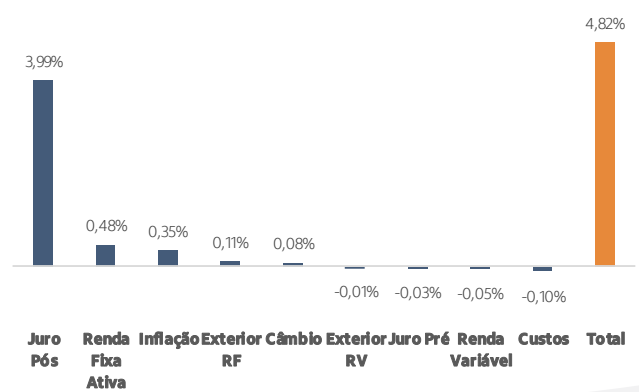
Meta: 100,0% CDI + 1,0%

Atribuição do resultado

Resultado Mensal



Resultado Anual



Exposição da carteira

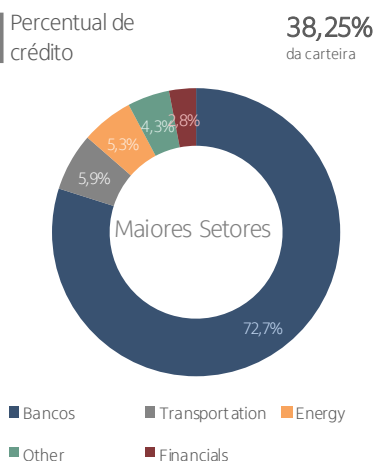
visão explodida



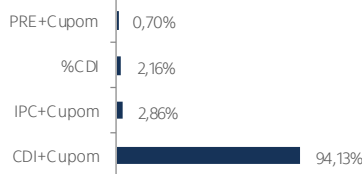
Carteira	R\$MM	Carteira	Bench	Diferença
Juro Pós	144,07	98,60%	100,00%	-1,40%
Juro Pré	-2,04	-1,40%	-	-1,40%
Inflação	1,73	1,18%	-	1,18%
Câmbio	-1,01	-0,69%	-	-0,69%
Estruturado	-	-	-	-
Renda Variável	3,89	2,66%	-	2,66%
Exterior RV	-0,22	-0,15%	-	-0,15%
Exterior RF	-0,31	-0,21%	-	-0,21%
Offshore	-	-	-	-

Posição de Crédito Privado

Visão Explodida



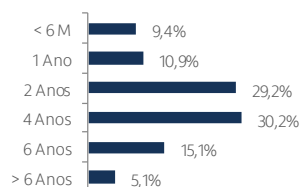
Indexadores



Maiores Emissores

Emissor	%PL
Banco Bradesco SA	7,56%
Banco Safra SA	5,08%
Banco Votorantim SA	5,05%
BCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A.	1,69%
5FENI21	1,64%

Vencimento médio dos títulos privados*

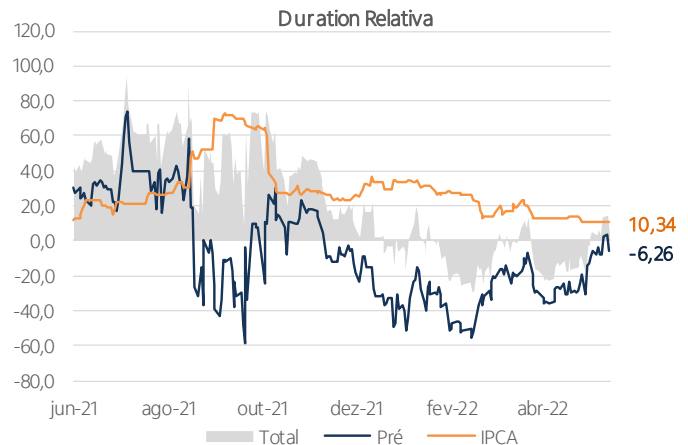
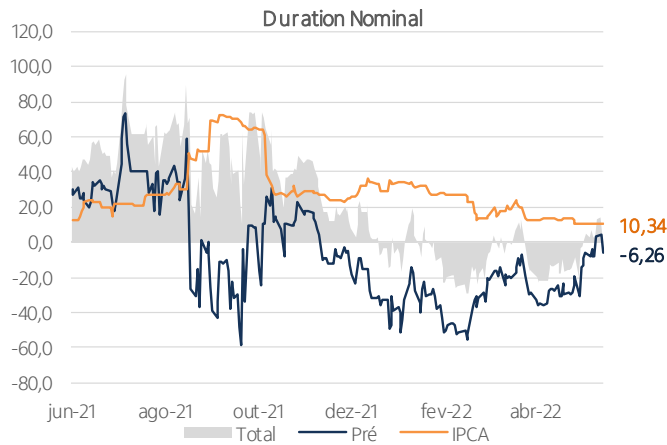


Maiores Títulos

Títulos	Vencimento	%PL
LF BCO BRADESCO SA	2027-09-17	3,07%
FIDCFENIX FIDC VA II SN2	---	1,64%
LF BANCO ALFA DE I	2023-08-24	1,46%
LF VOTORANTIM BM	2024-01-08	1,34%
DEB TFLE18	2025-02-12	1,21%

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

Duration da carteira



Comentário do Gestor

Mercados - Análise Renda Fixa: Os investidores continuaram a monitorar de perto as atuações dos principais bancos centrais do mundo, mediante um cenário desafiador. De um lado, a inflação foi pressionada por preços mais altos de petróleo e alimentos, além de problemas em cadeias de suprimentos, mais recentemente agravados pelas restrições à mobilidade na China. Ao mesmo tempo, o risco de movimentos mais agressivos de ajuste de políticas monetárias, levantaram preocupações sobre o risco de recessão global.

O Comitê de Política Monetária do Federal Reserve elevou os juros nos Estados Unidos em 0,50 p.p. e sinalizou que continuará a enfrentar a inflação alta no mesmo ritmo. O afastamento da possibilidade de aumentos ao ritmo de 0,75 p.p. e a divulgação de dados mais fracos da atividade econômica contribuíram para um recuo nos rendimentos dos títulos do Tesouro. A taxa de 2 anos caiu 0,13 p.p. (para 2,56%) e a taxa de 10 anos terminou o mês em 2,87%, depois de atingir cerca de 3,10% no início do mês.

Localmente, os investidores acompanharam a discussão no Congresso sobre a redução de impostos em combustíveis, energia elétrica, transporte público e telecomunicações. Na segunda metade do mês, a Câmara dos Deputados aprovou o Projeto de Lei 18, que estabelece um limite de alíquota de 17%, sugerindo uma redução de até R\$ 80 bilhões em receitas, mas isso poderia trazer alívio para a inflação do IPCA, estimado em 1,8 p.p. em 2022.

No entanto, as taxas de juros prefixadas não recuaram, uma vez que a inflação está sob pressão generalizada. Em maio, a inflação do IPCA-15 fechou em 0,59% contra 0,45% da expectativa do mercado. Como resultado, a curva de juros subiu 0,30 p.p. em média, sendo que os contratos futuros encerraram o mês precificando duas altas nas reuniões do Copom à frente.

Mercados - Análise Renda Variável: O mercado acionário brasileiro recuperou-se em maio, com altas de 3,22% do Ibovespa e de 3,23% do IBrX. O desempenho superou os mercados emergentes, também sob a influência da valorização do real. O MSCI Brazil subiu 6,24% contra +0,14% do índice dos Emergentes e -0,16% do índice dos Mercados Globais.

Os investidores internacionais continuaram a retirar dinheiro do mercado acionário brasileiro, dado o sentimento de aversão ao risco global – R\$ 8 bilhões no mês. As incertezas sobre a política monetária dos Estados Unidos e sobre a restrição à mobilidade na China ainda estão reverberando nos mercados emergentes, mas menos no Brasil. O contraponto por aqui são dinâmicas macroeconômicas positivas. A produção industrial e as vendas no varejo estão se expandindo, e os dados do mercado de trabalho continuam a mostrar melhora. As estimativas de crescimento do PIB para 2022 estão sendo revistas para cerca de 1,5% em 2022. O destaque negativo na economia brasileira tem sido a inflação resiliente, como em muitos países.

Renda Fixa: Reduzimos a exposição no mercado de NTN-Bs. A inflação implícita negociada neste mercado, em nossa avaliação, tornou-se “cara” e os riscos para as projeções de inflação são de baixa mediante o provável corte de ICMS que está sendo votado no Congresso Nacional. O foco das posições mantidas estão nos vértices 2028/30. Atuamos taticamente em juros prefixados, preferindo as posições aplicadas em prazos mais longos. Nos mais curtos seguimos pessimistas, com posições que se beneficiem do aumento das taxas que são negociadas no mercado.

Moedas e Juros Internacionais: Mantivemos a posição tomada em taxa de juros americana de 10 anos, mas reduzimos a exposição em comparação ao mês anterior. Os riscos inflacionários nos EUA seguem importantes, mas surgiu o debate sobre uma possível desaceleração mais acentuada do crescimento em meio ao ajuste monetário em curso. Atuamos vendidos no dólar em relação ao real e com diversificação numa cesta de moedas.

Renda Variável: Permanecemos com a exposição em renda variável nacional, explorando especialmente oportunidades táticas com uma cesta de ações/opções e também instrumentos indexados. No final do mês, introduzimos uma posição vendida em S&P500, após a rápida recuperação do índice. As incertezas com o cenário de juros e resposta do crescimento podem influenciar negativamente o mercado acionário americano.

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 - 31/05/2022

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.