

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

resumo da performance

Meta **-0,49%**

Mês

Meta **-1,93%**

Ano

Meta **-1,88%**

12 Meses

Retorno no período

	Mês	Ano	12M	24M	36M
UNIPREVI	0,07%	1,90%	2,44%	4,28%	14,47%
Benchmark	0,48%	3,00%	3,32%	6,65%	13,28%
+/- Bench	-0,41%	-1,10%	-0,88%	-2,38%	1,20%
+/- Meta	-0,49%	-1,93%	-1,88%	-4,38%	-1,80%

Estatísticas



138,6

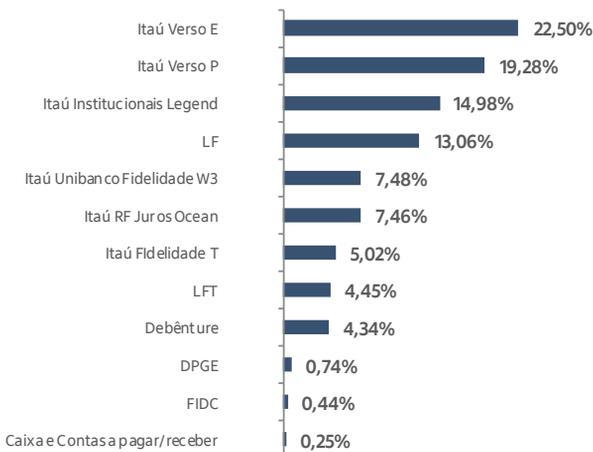
Patrimônio Líquido no fechamento do mês

141,9

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

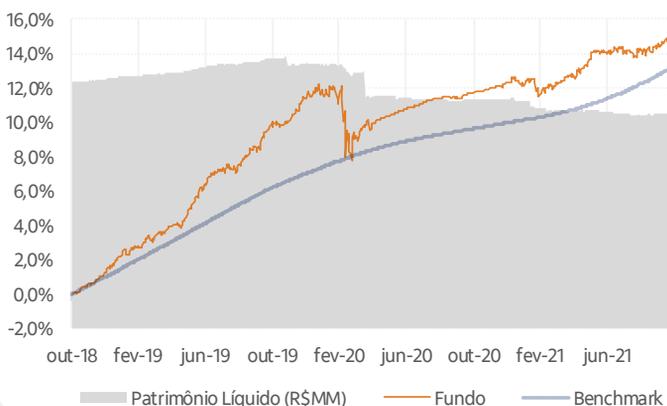
Composição da Carteira

visão não explodida



Retorno acumulado

dos últimos 36 meses



Risco da Carteira

Tracking Error anualizado no período de 12 Meses



Retornos mensais

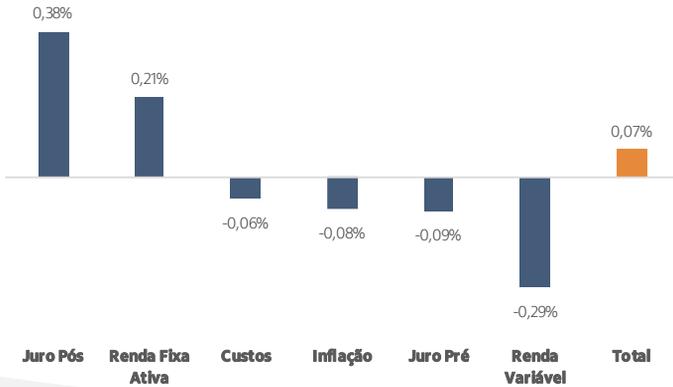
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	
2021	Fundo	-0,22%	-0,51%	0,69%	0,33%	0,90%	0,35%	-0,08%	0,15%	0,21%	0,07%	-	-	1,90%
	Bench	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,30%	0,36%	0,42%	0,44%	0,48%	-	-	3,00%
	Meta	0,23%	0,21%	0,29%	0,29%	0,35%	0,39%	0,44%	0,51%	0,52%	0,56%	-	-	3,83%
	+/- Meta	-0,45%	-0,71%	0,40%	0,04%	0,55%	-0,03%	-0,52%	-0,36%	-0,31%	-0,49%	-	-	-1,93%
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

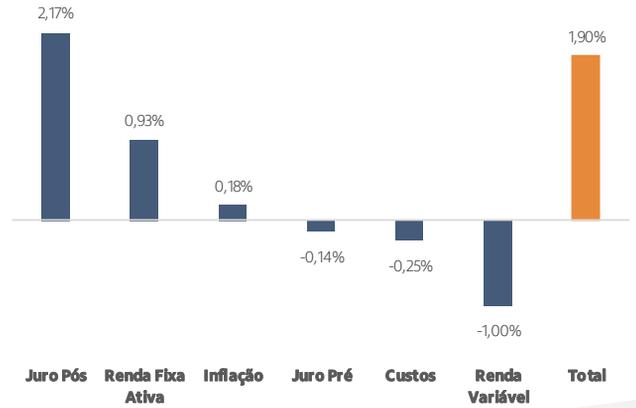
Meta: 100,0% CDI + 1,0%

Atribuição do resultado

Resultado Mensal

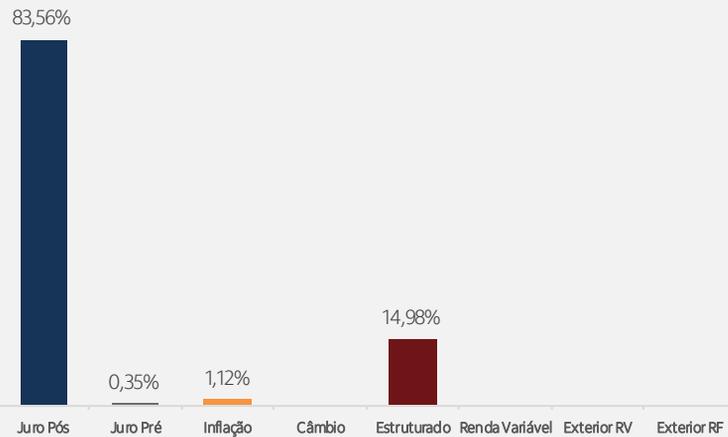


Resultado Anual



Exposição da carteira

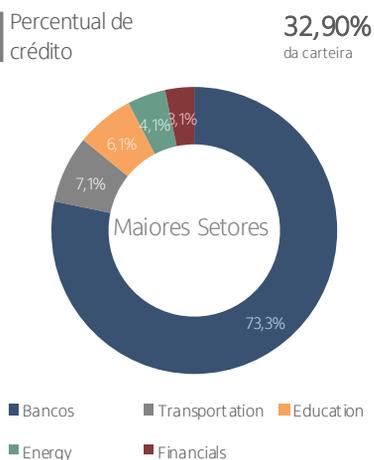
visão explodida



Carteira	R\$MM	Carteira	Bench	Diferença
Juro Pós	115,85	83,56%	100,00%	-16,44%
Juro Pré	0,48	0,35%	-	0,35%
Inflação	1,56	1,12%	-	1,12%
Câmbio	-	-	-	-
Estruturado	20,76	14,98%	-	14,98%
Renda Variável	-	-	-	-
Exterior RV	-	-	-	-
Exterior RF	-	-	-	-

Posição de Crédito Privado

Visão Explodida



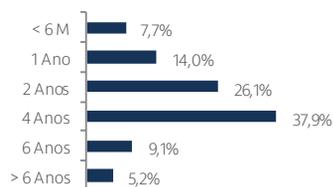
Indexadores



Maiores Emissores

Emissor	%PL
Banco Votorantim SA	4,93%
Banco Safra SA	4,64%
Banco Bradesco SA	4,13%
Estacio Participacoes SA	1,91%
Itaú Unibanco SA	1,86%

Vencimento médio dos títulos privados*

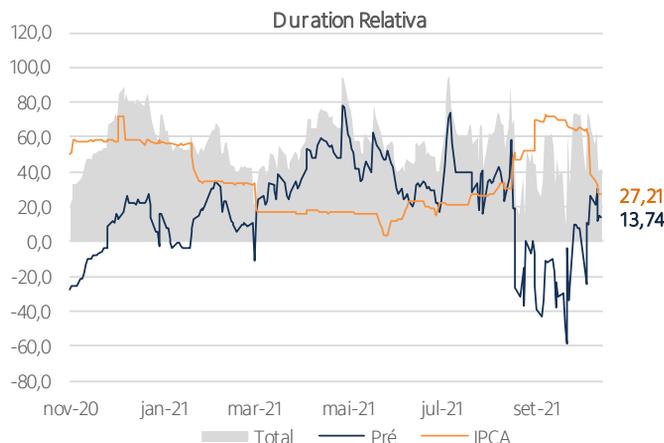
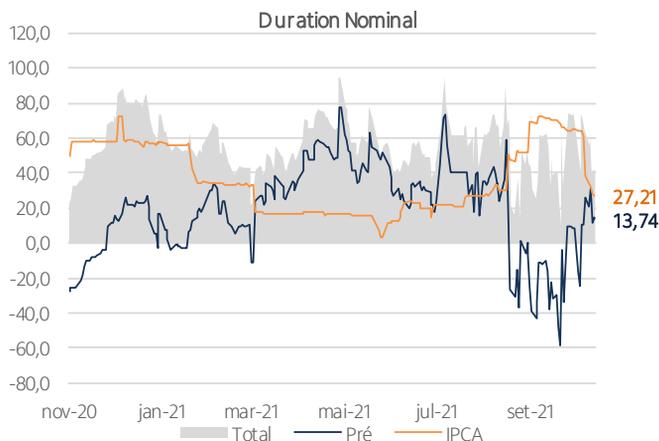


*Desconsidera a operação à termo e FIDC's não mapeados

Maiores Títulos

Títulos	Vencimento	%PL
LF VOTORANTIM BM	2024-01-08	1,38%
LF VOTORANTIM BM	2022-09-15	1,35%
LF BANCO ALFA DE I	2023-08-24	1,29%
LFS ITAU UNIBANCO	2022-08-15	1,28%
DEB TFLE 18	2025-02-12	1,24%

Duration da carteira



Comentário do Gestor

Renda Fixa: Os ativos de renda fixa encerraram outubro com forte desempenho negativo. A principal influência foi o cenário doméstico. Os investidores passaram a considerar a necessidade de um novo ritmo de aperto da política monetária, em meio à piora acentuada das expectativas para a inflação e às notícias sobre um provável rompimento do teto dos gastos públicos. Além dos aspectos negativos do cenário doméstico, na primeira quinzena do mês, as taxas de juros negociadas nos mercados desenvolvidos e de emergentes subiram, em reação à possibilidade de atuações mais conservadoras que as antecipadas pelos bancos centrais. De fato, o Comitê de Política Monetária (Copom) do Banco Central do Brasil subiu a taxa Selic em 1,5 p.p. na reunião de 27/10 de 1,0 p.p. anteriormente, para 7,75% ao ano, sinalizando que poderá manter esse ritmo em sua próxima decisão, a depender do balanço de riscos para a convergência da inflação à meta em 2022. A intensidade da elevação das taxas nominais mais curtas foi bastante atípica, com o acionamento dos limites de alta nos dias mais críticos de negociação. O vértice Jan/23 foi o destaque negativo, com oscilação entre 8,97% e 12,87% entre a mínima e a máxima cotação dentro do mês.

Começamos o mês construindo uma posição tomada no vértice 2023, considerando a possibilidade de a taxa Selic superar o patamar de 9% ao término do ciclo de ajuste da política monetária. Em meio ao início do estresse do mercado, que elevou as taxas prefixadas até níveis incompatíveis com o cenário que temos para a inflação e crescimento no médio prazo, optamos por reverter a exposição para aplicada. Dada a contínua piora do mercado, acabamos reduzindo a exposição com perdas. A resultante da aplicação direcional no vértice 2025 e 2027 também foi negativa. Também reduzimos as posições compradas em títulos atrelados à inflação.

Renda Variável: O mercado acionário brasileiro repetiu uma expressiva queda em outubro, assim como em setembro: 6,74% pelo Ibovespa. A perspectiva de piora da política fiscal do país e a subida das taxas de juros de mercado, refletindo a necessidade de uma atuação mais conservadora do Banco Central com a política monetária, levaram a um ajuste de precificação dos ativos de maior risco. O ambiente político recente e as decisões do governo têm pesado sobre as perspectivas de crescimento do PIB. Recentemente, a Itaú Asset Management rebaixou, mais uma vez, a estimativa de crescimento para 2022 – desta vez, de 14% para 0,2%. Também revisou para cima as estimativas de inflação e a taxa Selic para o mesmo ano, de 4,4% para 5,0% e de 8,75% para 11,5% respectivamente. Com o Ibovespa ao redor dos 106 mil pontos, reduzimos a posição comprada novamente. Terminamos o mês zerados em renda variável.

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

> Cotação da aplicação

D+0

> Cotação 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 - 29/10/2021

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.