PLANO UNISULPREV - Informe Mensal de Rentabilidade

OUTUBRO/2019

INFORMAÇÕES GERAIS

Início do Plano:	1998
Modalidade:	Benefício Definido - BD
Meta Atuarial:	INPC + 5,5% aa
Status:	Saldado

NÚMERO DE PARTICIPANTES

Ativos	69
Benefício Prop. Diferido	1
Aposentados	94
Pensionistas	22
Total	186

ANÁLISE DO MERCADO

Os ativos de risco no exterior tiveram mais um mês positivo em outubro. Notícias positivas em relação à guerra comercial entre EUA e China e as políticas de afrouxamento monetário comum à maior parte dos países levou as bolsas norte-americanas a atingirem os maiores patamares históricos. Além disso, resultados corporativos positivos também ajudaram. Porém, a continuidade deste movimento deve enfrentar alguns obstáculos no curto prazo. Na última reunião do Fed, quando ocorreu um novo corte de 0,25%, Jerome Powell admitiu que novos cortes vão depender dos números da economia. Considerando que a taxa de desemprego segue próxima das mínimas e que o PIB do terceiro trimestre surpreendeu positivamente, dificilmente teremos outra queda dos Fed Funds na reunião de dezembro. No Brasil, o apetite a risco também se manteve em alta. O Banco Central realizou mais um corte na taxa Selic, reduzindo-a para 5,00% ao ano. No comunicado após a reunião, a autoridade monetária deixou a porta aberta para mais um corte em 2019. O segundo fator foi a aprovação da reforma da previdência no Senado, que levou a bolsa para o patamar dos 108 mil pontos e fez o dólar voltar aos R$ 4,00.
Além disso, o CDS nos menores níveis desde 2013 mostra melhora na percepção de risco do país.

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE X META ATUARIAL

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Meta (*)
2016	1,08%	0,57%	0,77%	0,93%	0,90%	1,23%	1,47%	1,19%	0,76%	0,97%	0,44%	0,69%	11,58%	11,38%
2017	1,35%	0,96%	1,11%	0,71%	0,69%	0,52%	1,07%	1,02%	0,64%	0,61%	0,47%	1,20%	10,85%	7,68%
2018	1,28%	0,34%	0,73%	0,71%	-0,46%	0,46%	1,61%	-0,07%	0,41%	2,04%	0,46%	0,34%	8,14%	9,12%
2019	1,18%	0,42%	0,56%	0,83%	0,64%	0,88%	0,75%	0,18%	0,76%	0,90%			7,33%	7,35%

(*) INPC + 5,5%aa

INDICADORES FINANCEIROS

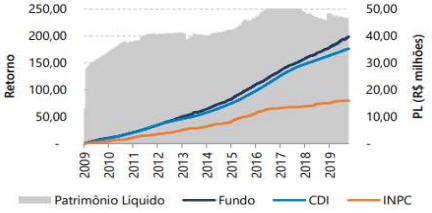
	Mês	Ano	12 meses
Poupança	0,34%	3,72%	4,49%
INPC	0,09%	2,67%	2,55%
CDI	0,48%	5,16%	6,20%
Ibovespa	3,36%	22,00%	22,64%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

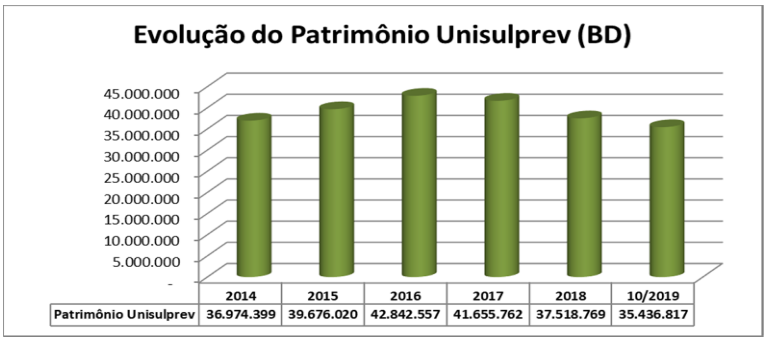
O Fundo Integral Prevunisul apresentou resultados acima da meta atuarial. A carteira de fundos multimercados (estruturados) e fundos de ações teve bom desempenho, contribuindo com 0,41% do resultado do mês. Os ativos de crédito privado também tiveram performance positiva. Como a maior parte dos ativos rende CDI+ ou IPCA+ e foram emitidos com spreads mais elevados, não foram impactados pelo movimento citado anteriormente e contribuíram com retorno de 0,25% no

CARTEIRA POR TIPO DE INVESTIMENTO

RETORNO ACUMULADO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO



EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO



	2014	2015	2016	2017	2018	10/2019
Patrimônio Unisulprev	36.974.399	39.676.020	42.842.557	41.655.762	37.518.769	35.436.817

Fundo | **Gestão** | **Custódia**