

PLANO UNIPREV - Informe Mensal de Rentabilidade

JANEIRO/2024

INFORMAÇÕES GERAIS		NÚMERO DE PARTICIPANTES	
Início do Plano:	2006	Ativos	37
Modalidade:	Contribuição Variável - CV	Aposentados	3
Meta Atuarial:	INPC + 4,5% aa	Pensionistas	2
Taxa de Administração:	0,75% sobre a contribuição		
Contrapartida Patrocinadora:	Benefício de Risco	Total	42

ANÁLISE DO MERCADO

O ano começou com volatilidade nos mercados internacionais. A redução de probabilidade que o Fed comece a cortar juros já no mês de março levou a alta nas taxas e levou a realização nos índices de ações pelo mundo. Os índices norte-americanos, no entanto, tiveram performance positiva no mês. Na Zona do Euro, o discurso das autoridades monetárias segue duro. Na China, apesar das medidas do governo na tentativa de estimular a economia, os mercados de ações seguem voláteis influenciados por segundas notícias negativas do setor imobiliário. O início do ano também trouxe preocupações adicionais para o cenário geopolítico. As tensões no Oriente Médio seguem elevadas por conta do conflito entre Israel e Hamas e se ampliaram com ações dos houthis no Yemen impactando as rotas no mar Vermelho. No Brasil, os mercados começaram o ano com a aversão a risco em alta. A elevação das taxas dos treasuries nos EUA provocou saída de investidores estrangeiros do mercado local e afetou os preços dos ativos. As notícias da possível indicação de Guido Mantega para a presidência da empresa desagradaram o mercado. O anúncio da Nova Política Industrial pelo governo preocupa o mercado pela possibilidade de reedição das medidas que durante os governos Dilma comprometeram a situação fiscal do país. O BC promoveu novo corte de 0,50%, levando a taxa a 11,25%, e praticamente garantindo ao menos mais dois cortes de mesmo tamanho nas próximas duas reuniões. Diante dessas premissas, mantemos o nosso cenário para os ativos brasileiros. Acreditamos que a queda da taxa Selic é benéfica para as empresas e consequentemente para os ativos de risco domésticos, que podem ter mais um ano positivo. O mercado de crédito privado, que fechou o ano passado o com fechamentos de spreads mais tímidos, voltou a performar bem no primeiro mês do ano, indicando que 2024 pode ser positivo depois de um ano de 2023 com mais problemas do que o usual a esse mercado. O IDA-DI, cesta de debêntures em CDI calculada pela Anbima, fechou o mês com retorno de 1,39%, equivalente a 144% do CDI. O mercado primário de emissões também segue em trajetória de recuperação. Depois de um primeiro semestre de 2023 fraco influenciado pelo evento Americanas, muitas das emissões que estavam represadas começaram a sair. O mês de janeiro, no entanto foi fraco devido a sazonalidade normal no mercado.

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE X META ATUARIAL

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Meta (*)
2016	1,14%	0,55%	0,72%	0,88%	0,95%	1,20%	1,31%	1,18%	0,74%	0,87%	0,62%	0,76%	11,47%	10,84%
2017	1,29%	0,88%	1,00%	0,66%	0,70%	0,48%	0,98%	0,96%	0,60%	0,60%	0,50%	1,10%	10,20%	6,66%
2018	1,21%	0,41%	0,69%	0,64%	-0,28%	0,60%	1,40%	0,12%	0,41%	1,64%	0,41%	0,34%	7,87%	8,09%
2019	1,18%	0,42%	0,56%	0,84%	0,66%	0,87%	0,75%	0,19%	0,76%	0,90%	0,27%	1,70%	9,49%	9,18%
2020	0,76%	-0,38%	-3,13%	0,57%	0,47%	0,70%	1,26%	0,55%	-0,14%	0,46%	1,62%	1,86%	4,60%	10,19%
2021	0,62%	0,15%	0,46%	0,55%	0,70%	0,24%	0,25%	0,27%	0,31%	-0,44%	0,71%	1,26%	5,18%	15,12%
2022	0,65%	0,39%	1,65%	1,12%	1,47%	0,71%	0,81%	0,73%	0,80%	0,88%	0,78%	0,83%	11,37%	10,70%
2023	0,90%	0,43%	0,87%	0,61%	1,27%	0,74%	1,09%	0,92%	0,94%	0,70%	0,96%	1,01%	10,95%	8,37%
2024	0,86%												0,86%	0,94%

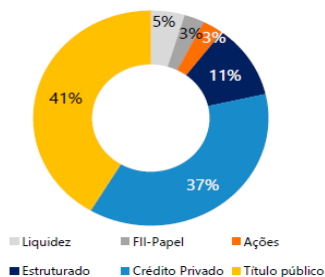
(*) INPC + 4,5%aa

INDICADORES FINANCEIROS

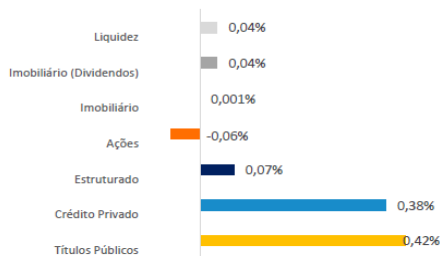
	Mês	Ano	12 meses
Poupança	0,59%	0,59%	7,91%
INPC	0,57%	0,57%	3,82%
CDI	0,97%	0,97%	12,86%
Ibovespa	-4,79%	-4,79%	12,62%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

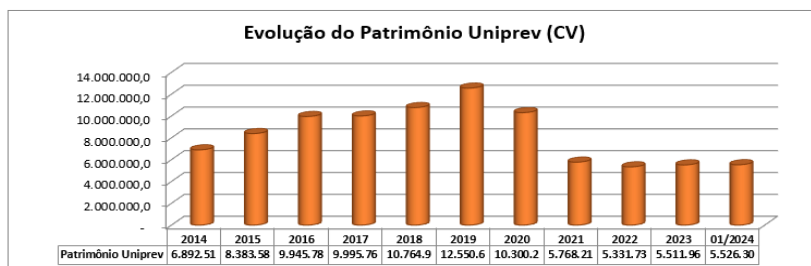
CARTEIRA POR TIPO DE INVESTIMENTO



ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE JANEIRO/24



EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO (*)



(*) O patrimônio inclui o Fundo do Benefício de Risco.