

PLANO UNIPREV - Informe Mensal de Rentabilidade

MARÇO/2025

INFORMAÇÕES GERAIS		NÚMERO DE PARTICIPANTES	
Início do Plano:	2006	Ativos	35
Modalidade:	Contribuição Variável - CV	Aposentados	4
Meta Atuarial:	INPC + 4,5% aa	Pensionistas	2
Taxa de Administração:	0,75% sobre a contribuição	Total	41
Contrapartida Patrocinadora:	Benefício de Risco		

ANÁLISE DO MERCADO

As atenções dos mercados continuaram voltadas para as medidas comerciais do governo Trump durante o mês de março. Os países asiáticos, principalmente a China foram os mais taxados. A China respondeu prontamente com elevação das tarifas para os produtos dos EUA. O temor do mercado é de que essas medidas tenham forte impacto sobre o crescimento global e também tenha efeitos irreversíveis sobre a organização das cadeias produtivas e do comércio global. dia 9 de abril o governo Trump anunciou suspensão da elevação de tarifas a todos os países, menos China, por 90 dias. No Brasil, a falta de novidades em relação ao cenário político local também deixou os mercados mais dependentes de notícias no exterior. A ausência de notícias que falassem diretamente sobre aumento de tarifas para produtos brasileiros e também a percepção de que, relativamente, o Brasil poderia sair melhor do que outros países com a guerra comercial, deram mais um fôlego aos mercados locais. A inflação segue pressionada. Os dados do primeiro trimestre corroboram com o cenário de preços elevados. Nesse contexto, a volatilidade observada no exterior tende a permanecer também no Brasil. Apesar do ciclo de aperto monetário pelo qual o Brasil está passando, o mercado de crédito privado segue com boa performance. A média ponderada dos papéis veio de CDI+ 1,68% para CDI+ 1,59%. O mercado primário está se recuperando depois de um início de ano mais fraco. Em março foram R\$ 58 bilhões em emissão de dívida, sendo R\$ 43 bilhões em debêntures. O percentual dessas debêntures que foi para investidores também aumentou e atingiu 57% do total emitido. Apesar disso, seguimos positivos com essa classe de ativo. O CDI elevado e a saúde financeira da maior parte das empresas deve garantir boa performance aos fundos de crédito privado novamente.

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%	1,02%	0,98%	-0,65%	0,67%	0,79%	1,02%	0,47%	0,55%	0,80%	0,59%	0,46%	7,81%	9,48%
2025	0,86%	0,87%	0,85%										2,60%	0,88%

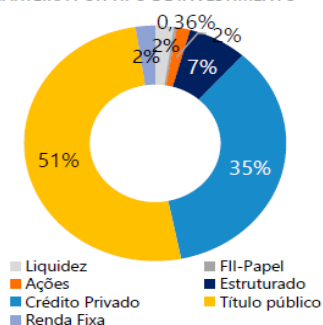
(*) INPC + 4,5%aa

INDICADORES FINANCEIROS

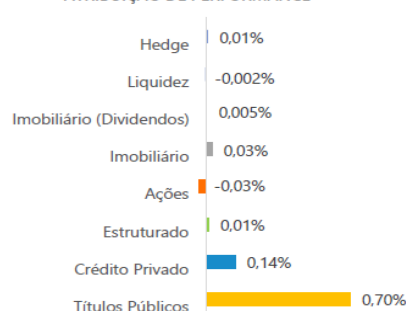
	Mês	Ano	12 meses
Poupança	0,61%	1,92%	7,33%
INPC	0,51%	2,00%	5,20%
CDI	0,96%	2,99%	11,27%
Ibovespa	3,27%	7,14%	0,59%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

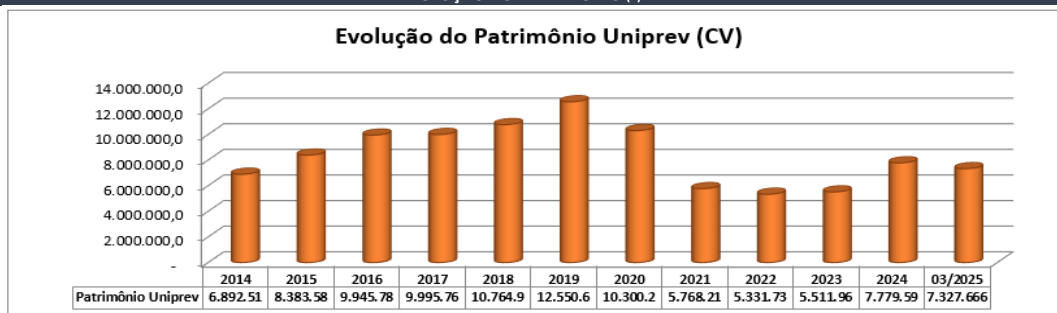
CARTEIRA POR TIPO DE INVESTIMENTO



ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE



EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO (*)



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

(*) Contempla antecipação de recursos por parte da Seguradora referente ação judicial.

Fundo

Gestão

Custódia