

PLANO UNISULPREV - Informe Mensal de Rentabilidade

MARÇO/2025

INFORMAÇÕES GERAIS		NÚMERO DE PARTICIPANTES	
Início do Plano:	1998	Ativos	2
Modalidade:	Benefício Definido - BD	Benefício Prop. Diferido	2
Meta Atuarial:	INPC + 4,93% aa	Aposentados	111
Status:	Saldado	Pensionistas	24
		Total	139

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%	0,83%	0,64%	0,88%	0,75%	0,18%	0,76%	0,90%	0,25%	1,69%	9,42%	9,18%
2020	0,78%	-0,38%	-3,06%	0,59%	0,47%	0,75%	1,26%	0,55%	-0,18%	0,44%	1,62%	1,99%	4,84%	11,25%
2021	0,62%	0,16%	0,48%	0,54%	0,77%	0,25%	0,25%	0,29%	0,47%	-0,43%	0,74%	1,21%	5,47%	16,05%
2022	0,74%	0,40%	1,65%	1,10%	1,46%	0,69%	0,78%	0,68%	0,75%	0,84%	0,75%	0,81%	11,19%	11,40%
2023	0,85%	0,46%	0,84%	0,56%	1,25%	0,73%	1,06%	0,87%	0,93%	0,67%	0,92%	0,94%	10,58%	8,87%
2024	0,77%	0,98%	0,95%	-0,61%	0,62%	0,76%	1,00%	0,43%	0,51%	0,75%	0,54%	0,42%	7,36%	9,93%
2025	0,84%	0,97%	0,82%										2,66%	0,91%

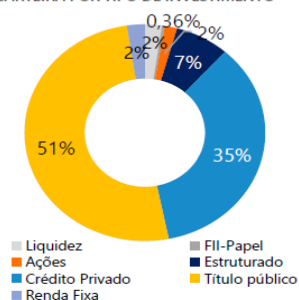
(*) INPC + 4,93%aa

INDICADORES FINANCEIROS

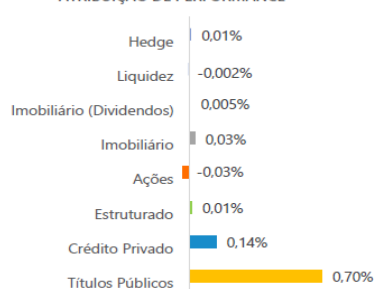
	Mês	Ano	12 meses
Poupança	0,61%	1,92%	7,33%
INPC	0,51%	2,00%	5,20%
CDI	0,96%	2,99%	11,27%
Ibovespa	3,27%	7,14%	0,59%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

CARTEIRA POR TIPO DE INVESTIMENTO



ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE



EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO (*)

Evolução do Patrimônio Unisulprev (BD)



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

Fundo

Gestão

Custódia