

PLANO UNISULPREV - Informe Mensal de Rentabilidade

ABRIL/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

O mês de abril foi marcado pelo "Dia da Liberação" anunciado pelo governo Trump, no qual foram anunciadas novas tarifas contra todos os países do mundo. O cenário de uma estagflação nos EUA, onde o crescimento se enfraquece e a inflação acelera, ganhou força e atingiu a popularidade de Trump. No início de maio, os mercados reagiram, com a notícia de uma reunião entre membros dos governos dos EUA e China, que levaram a suspensão de 90 dias nas novas tarifas enquanto os acordos serão revistos. No Brasil, mais uma vez os mercados performaram positivamente, na contramão dos ativos de riscos norte-americanos. A visão de que o Brasil foi menos atingido pelo governo Trump e pode, relativamente, ser beneficiado pela desordem no comércio global, levou a valorização dos ativos domésticos. Internamente, o destaque positivo segue para o mercado de trabalho. No cenário inflacionário, as últimas notícias também foram positivas. A política monetária contracionista e o alívio na taxa de câmbio fizeram as projeções de inflação se estabilizar. Apesar do momento mais tranquilo, as incertezas seguem no radar e os países emergentes sempre sofrem de maneira acentuada. Internamente, a questão fiscal segue preocupando, ainda mais com o cenário de baixa aprovação do governo Lula. Apesar do ciclo de aperto monetário pelo qual o Brasil está passando, o mercado de crédito privado segue com boa performance. Pelo lado do passivo, o CDI elevado atrai a atenção dos investidores. Do ponto de vista do ativo, a elevada liquidez no mercado e os bons resultados divulgados na temporada de balanços do 1º trimestre levaram a redução dos spreads e retornos positivos para as debêntures. O mercado primário se enfraqueceu, com redução do volume emitido. Em abril foram R\$ 41,5 bilhões em emissão de dívida, sendo R\$ 23,3 bilhões em debêntures. Apesar na redução do volume em abril, o momento favorável para o crédito e a expectativa de fim do ciclo de aperto monetário pode motivar o aumento do volume.

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%	1,03%									3,71%	0,88%

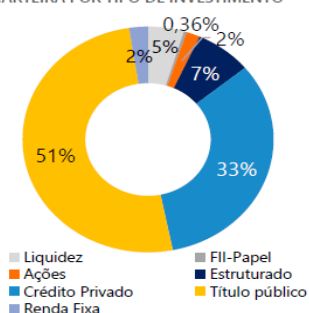
(*) INPC +4,93%aa

INDICADORES FINANCEIROS

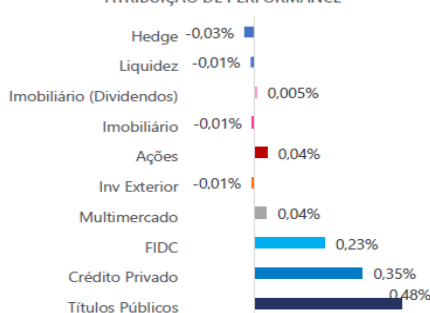
	Mês	Ano	12 meses
Poupança	0,67%	2,61%	7,41%
INPC	0,48%	2,49%	5,32%
CDI	1,06%	4,07%	11,46%
Ibovespa	3,70%	12,31%	7,26%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

CARTEIRA POR TIPO DE INVESTIMENTO



ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE



EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO (*)



Fundo

Gestão

Custódia