

PLANO UNIPREV - Informe Mensal de Rentabilidade

JULHO/2025

INFORMAÇÕES GERAIS		NÚMERO DE PARTICIPANTES	
Início do Plano:	2006	Ativos	33
Modalidade:	Contribuição Definida - CD	Aposentados	4
Meta Atuarial:	INPC + 4,5% aa	Pensionistas	2
Taxa de Administração:	0,75% sobre a contribuição	Total	39
Contrapartida Patrocinadora:	Benefício de Risco		

ANÁLISE DO MERCADO

Os mercados globais apresentaram volatilidade durante o mês de julho, ainda influenciados pela política tarifária do governo Trump. Além da questão comercial, o governo Trump tem utilizado as tarifas como forma de expressar insatisfações com o comportamento dos demais países em alguns assuntos específicos, no caso do Brasil foi citado o processo que envolve o ex-presidente Jair Bolsonaro, aliado do presidente norte-americano. Destaque também para os números fracos de emprego divulgados no início de agosto. Os dados ruins do mercado de trabalho tiveram impacto sobre as expectativas para política monetária nos EUA. Hoje, as curvas de juros embutem 85% de chances de queda nas taxas em setembro e 45% de chance de três quedas ao longo do ano. No Brasil, os ativos domésticos foram afetados principalmente pela inclusão do país na lista dos mais tarifados pelo governo Trump. O embate entre os governos dos EUA e Brasil teve impacto positivo sobre a aprovação do presidente Lula. A visão de que Trump estaria tentando atacar a soberania brasileira deu alguma sobrevida ao brasileiro, que vinha sofrendo com aumento da rejeição. As notícias positivas seguem vindo dos dados de inflação. Os últimos números confirmam os preços em acomodação e atividade se enfraquecendo e podem levar a queda da Selic já em 2025. O mercado de crédito privado seguiu com boa performance no mês de julho. Entre os destaques positivos no mês, figuraram os ativos de Movida, Dasa e Coelba, enquanto os desempenhos negativos ficaram por conta de papéis ligados a CM Hospitalar, Ambipar e Braskem. Os resultados que foram divulgados até agora referente ao segundo trimestre de 2025 mostram números positivos, apesar do atual patamar da taxa de juros. O CDI elevado e a saúde financeira da maior parte das empresas deve garantir boa performance aos fundos de crédito privado.

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%	1,08%	1,04%	0,80%	0,98%						6,67%	0,58%

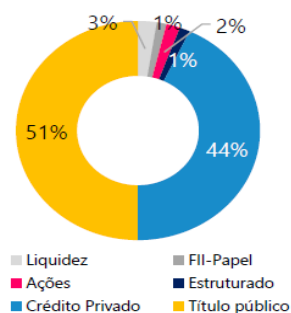
(*) INPC + 4,5%aa

INDICADORES FINANCEIROS

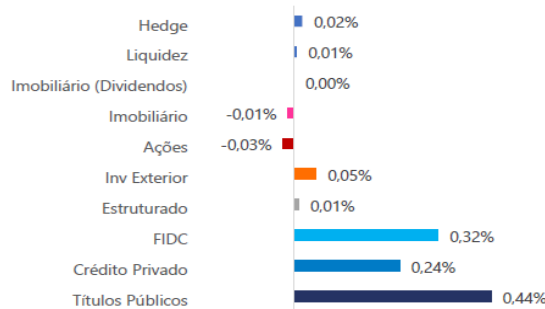
	Mês	Ano	12 meses
Poupança	0,68%	4,69%	7,75%
INPC	0,21%	3,30%	5,13%
CDI	1,28%	7,77%	12,55%
Ibovespa	-4,17%	10,64%	4,24%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

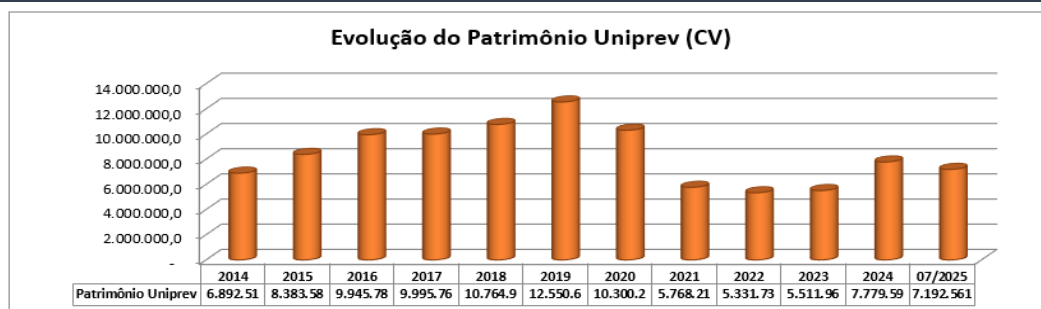
CARTEIRA POR TIPO DE INVESTIMENTO



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