

PLANO UNIPREV - Informe Mensal de Rentabilidade

AGOSTO/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

A economia global segue em trajetória positiva, com crescimento moderado, mas ainda consistente, especialmente nos EUA e na China. A inflação permanece controlada nas principais economias. A revisão nos dados de emprego dos EUA revelou um mercado de trabalho mais fraco do que o esperado, o que alterou a percepção sobre a força da economia americana. Juros mais baixos nos EUA tendem a estimular o fluxo de capital para mercados emergentes, aumentando a atratividade de ativos de países como o Brasil. A guerra comercial entre EUA e China ainda representa um risco relevante e pode impactar negativamente o comércio e o crescimento global no médio prazo. No Brasil, o mês foi positivo para os ativos de risco, que se valorizaram com base na expectativa de início de queda da Selic e também dos Fed Funds nos EUA. O real também se favoreceu da perda de valor do dólar globalmente. O anúncio do aumento de tarifas sobre os produtos brasileiros importados pelos EUA para a faixa de 50% faz parte da política do governo Trump de tentar reduzir o déficit comercial americano. Em relação à política monetária, os dados de atividade seguem vindo mais fracos e mostrando a atividade perdendo tração. Já os dados de inflação seguem comportados e as projeções de inflação começaram a cair, ainda que lentamente. O mercado de crédito privado teve desempenho neutro no mês de agosto, com fortes aberturas de spread em algumas debêntures fazendo com que o IDA-DI fechasse o mês abaixo do CDI. O retorno do índice ficou em 1,10% no mês, equivalente a 95% do CDI do período. Entre os destaques positivos, figuraram os ativos de Movida, Simpar e Magazine Luiza, enquanto os desempenhos negativos ficaram por conta de papéis ligados a CM Hospitalar, Cosan e Ambipar. Apesar do número de fechamentos ter sido maior, a magnitude das aberturas de taxa foi mais representativa, o que fez com que o IDA-DI tivesse o primeiro retorno abaixo do CDI no ano. 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

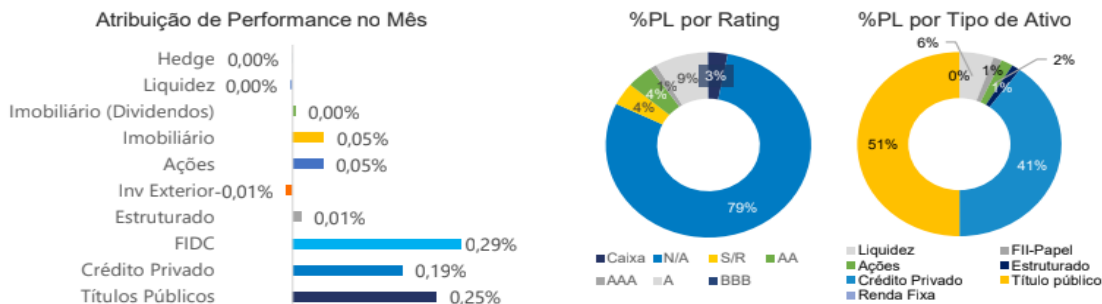
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Meta (*)
2016	1,14%	0,55%	0,72%	0,88%	0,95%	1,20%	1,31%	1,18%	0,74%	0,87%	0,62%	0,76%	11,47%	10,84%
2017	1,29%	0,88%	1,00%	0,66%	0,70%	0,48%	0,98%	0,96%	0,60%	0,60%	0,50%	1,10%	10,20%	6,66%
2018	1,21%	0,41%	0,69%	0,64%	-0,28%	0,60%	1,40%	0,12%	0,41%	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%	0,84%					7,56%	0,16%

(*) INPC + 4,5%aa

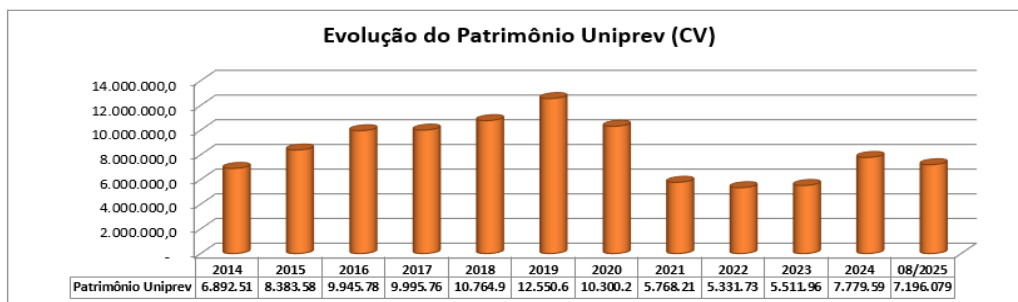
INDICADORES FINANCEIROS

	Mês	Ano	12 meses
Poupança	0,67%	5,40%	7,86%
INPC	-0,21%	3,08%	5,05%
CDI	1,16%	8,74%	12,58%
Ibovespa	6,28%	17,58%	3,99%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA



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