

PLANO UNIPREV - Informe Mensal de Rentabilidade

MARÇO/2026

INFORMAÇÕES GERAIS		NÚMERO DE PARTICIPANTES	
Início do Plano:	2006	Ativos	33
Modalidade:	Contribuição Definida - CD	BPD	1
Meta Atuarial:	INPC + 4,5% aa	Aposentados	3
Taxa de Administração:	0,75% sobre a contribuição	Pensionistas	3
Contrapartida Patrocinadora:	Benefício de Risco	Total	40

ANÁLISE DO MERCADO

No **cenário internacional**, o agravamento do conflito no Oriente Médio elevou significativamente a aversão ao risco global, impulsionando os preços do petróleo e aumentando as pressões inflacionárias. Esse movimento reforçou um ambiente próximo à estagflação. A economia dos Estados Unidos segue resiliente, porém com inflação acima da meta do Federal Reserve, o que levou à revisão das expectativas de cortes de juros. Como consequência, houve elevação das taxas globais, queda dos mercados acionários e fortalecimento do dólar. No **cenário doméstico**, o Brasil apresentou desempenho relativamente favorável entre emergentes, beneficiado pela alta do petróleo e pelo fluxo externo. A atividade econômica permanece sustentada pelo mercado de trabalho aquecido, embora com riscos de desaceleração. A inflação foi revisada para cima, refletindo principalmente o impacto dos combustíveis. O Banco Central do Brasil iniciou o ciclo de corte de juros de forma cautelosa, com expectativa de manutenção de níveis mais elevados por mais tempo. Persistem preocupações fiscais e incertezas políticas no horizonte.

No **cenário de crédito privado**, observou-se aumento da volatilidade e abertura de spreads na maior parte dos ativos, impactados pelo ambiente macro e por eventos específicos de emissores. O desempenho ficou abaixo do CDI no período, sem caracterizar, contudo, risco sistêmico. Diante desse contexto, mantém-se postura mais conservadora, com foco em ativos de melhor qualidade de crédito, menor alavancagem e maior liquidez.

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE X META ATUARIAL

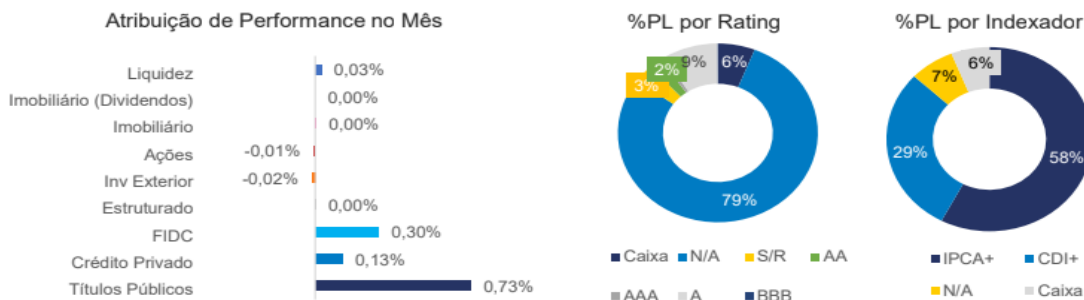
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Meta (*)
2021	0,62%	0,15%	0,46%	0,55%	0,70%	0,24%	0,25%	0,27%	0,31%	-0,44%	0,71%	1,26%	5,18%	15,12%
2022	0,65%	0,39%	1,65%	1,12%	1,47%	0,71%	0,81%	0,73%	0,80%	0,88%	0,78%	0,83%	11,37%	10,70%
2023	0,90%	0,43%	0,87%	0,61%	1,27%	0,74%	1,09%	0,92%	0,94%	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%	1,05%	1,00%	0,66%	0,77%	11,35%	8,57%
2026	1,03%	0,78%	1,17%										3,01%	1,28%

(*) INPC + 4,5%aa

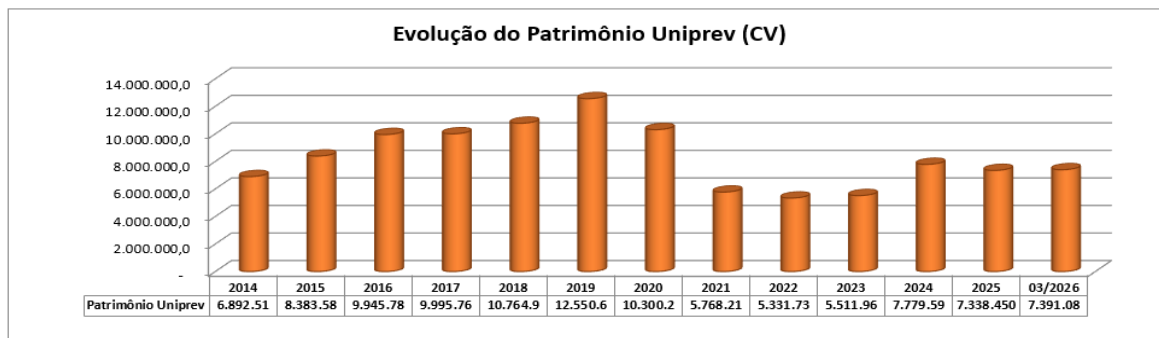
INDICADORES FINANCEIROS

	Mês	Ano	12 meses
Poupança	0,67%	1,98%	8,32%
INPC	0,91%	1,87%	3,77%
CDI	1,21%	3,41%	14,80%
Ibovespa	-0,70%	16,34%	43,91%

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