

PLANO UNISULPREV - Informe Mensal de Rentabilidade

MARÇO/2026

INFORMAÇÕES GERAIS		NÚMERO DE PARTICIPANTES	
Início do Plano:	1998	Ativos	2
Modalidade:	Benefício Definido - BD	Benefício Prop. Diferido	0
Meta Atuarial:	INPC + 4,93% aa	Aposentados	109
Status:	Saldado	Pensionistas	27
		Total	138

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 estagnação. 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

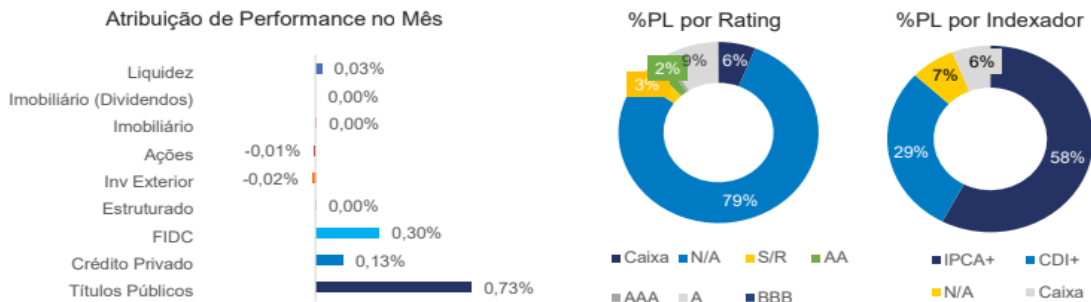
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Meta (*)
2021	0,62%	0,16%	0,48%	0,54%	0,77%	0,25%	0,25%	0,29%	0,47%	-0,43%	0,74%	1,21%	5,47%	16,05%
2022	0,74%	0,40%	1,65%	1,10%	1,46%	0,69%	0,78%	0,68%	0,75%	0,84%	0,75%	0,81%	11,19%	11,40%
2023	0,85%	0,46%	0,84%	0,56%	1,25%	0,73%	1,06%	0,87%	0,93%	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%	1,04%	0,81%	1,04%	0,74%	1,02%	0,99%	0,63%	0,68%	11,16%	9,02%
2026	0,93%	0,74%	1,13%										2,84%	1,32%

(*) INPC + 4,93%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



Fundo

Gestão

Custódia