

PLANO UNISULPREV - Informe Mensal de Rentabilidade

MAIO/2024

INFORMAÇÕES GERAIS		NÚMERO DE PARTICIPANTES	
Início do Plano:	1998	Ativos	2
Modalidade:	Benefício Definido - BD	Benefício Prop. Diferido	4
Meta Atuarial:	INPC + 4,93% aa	Aposentados	110
Status:	Saldado	Pensionistas	23
		Total	139

ANÁLISE DO MERCADO

Os dados econômicos divulgados nos EUA ao longo do mês de maio vieram mais fracos do que o esperado e assim foram melhor recebidos pelo mercado. O S&P-500 teve alta de 4,80% e já sobe 10,64% no ano. As taxas dos treasuries de 10 anos vieram de 4,69% em abril para 4,51% em maio. Já no início de junho, os dados de emprego norte-americanos voltaram a surpreender para cima. China aumentou os esforços para impulsionar o crescimento e proteger o setor imobiliário. O governo removeu o piso das taxas de juros das hipotecas, e o banco central preparou um pacote de US\$ 42 bilhões para financiar compras de imóveis pelos governos regionais. No Brasil, o mercado de ações doméstico andou na contramão do exterior. O Ibovespa caiu 3,04% no mês e tem queda de 9,01% no ano. Foi mais um mês de saída do investidor estrangeiro da bolsa local. Os juros elevados nos EUA e o rally da bolsa americana direcionaram fluxo para os ativos norte-americanos. Com essa nova retirada, já são 34,6 bilhões de reais de saída de fluxo estrangeiro da bolsa em 2024. Internamente, a última reunião do Copom e a divisão entre os membros do comitê foi muito mal recebida pelo mercado. Se o mercado não vai bem, os indicadores econômicos seguem positivos. O PIB surpreendeu positivamente com crescimento de 0,8% e aceleração no consumo das famílias. A taxa de desemprego também segue caindo, e recuou para 7%, no menor patamar dos últimos 10 anos. E a inflação, apesar de uma aceleração já esperada principalmente por conta das enchentes no RS, segue controlada. O mercado de crédito privado seguiu em maio a boa performance do início de 2024, no entanto, conforme o previsto. O IDA-DI, cesta de debêntures em CDI calculada pela Anbima, fechou o mês com retorno de 0,83%, equivalente a 115% do CDI. A captação líquida dos fundos de crédito se manteve positiva pelo décimo primeiro mês consecutivo. O mercado primário de emissões segue bastante aquecido. Em maio tivemos quase R\$ 62 bilhões em captações de renda fixa. Os FIDC seguem se destacando pela proteção oferecida aos investidores das classes de cotas seniores. No mês de maio, a classe teve captação de mais de R\$ 10 bilhões. Para os próximos meses acreditamos que o movimento de fechamento de spreads deve se reduzir, com os fundos apresentando retornos mais próximos do "carregio" de suas carteiras.

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%								2,74%	4,50%

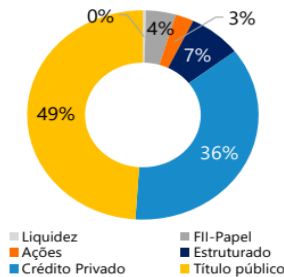
(*) INPC +4,93%aa

INDICADORES FINANCEIROS

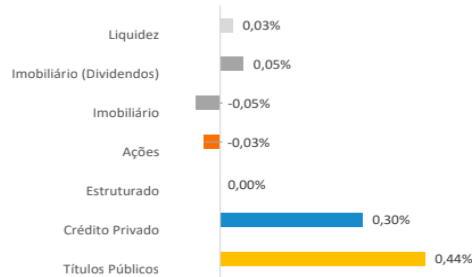
	Mês	Ano	12 meses
Poupança	0,59%	2,85%	7,49%
INPC	0,46%	2,42%	3,34%
CDI	0,83%	4,39%	11,99%
Ibovespa	-3,04%	-9,01%	12,70%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

CARTEIRA POR TIPO DE INVESTIMENTO



ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE



EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO (*)



(*) O patrimônio inclui o Fundo do Benefício de Risco.

Fundo

Gestão

Custódia