

PLANO UNIPREV - Informe Mensal de Rentabilidade

OUTUBRO/2024

INFORMAÇÕES GERAIS		NÚMERO DE PARTICIPANTES	
Início do Plano:	2006	Ativos	35
Modalidade:	Contribuição Variável - CV	Aposentados	4
Meta Atuarial:	INPC + 4,5% aa	Pensionistas	2
Taxa de Administração:	0,75% sobre a contribuição	Total	41
Contrapartida Patrocinadora:	Benefício de Risco		

ANÁLISE DO MERCADO

Os ativos internacionais no mês de outubro foram influenciados pela expectativa de eleição de Donald Trump como presidente dos EUA, pano de fundo é que o novo governo tende a aumentar as barreiras comerciais com outros países, principalmente com a China. Essa medida deve ter efeito inflacionário para os EUA e demais países, o que limitaria o potencial de queda de juros pelo Fed. Na zona do euro, o BCE começou a reduzir os juros em reuniões consecutivas. Alguns indicadores da China foram mais fortes em outubro, refletindo uma série de medidas econômicas do governo para estimular a atividade local. Nos próximos meses, as consequências das eleições de Trump devem dominar as atenções do mercado. No Brasil, os ativos também foram influenciados pelo "Trump Trade". O real perdeu valor diante do dólar, que chegou perto dos R\$6,00. O mercado vem pressionando o governo para uma demonstração de austeridade. Nesse contexto, o ministro Fernando Haddad pretende divulgar um plano para corte de gastos nos próximos dias. O BC acelerou as altas da Selic na tentativa de conter a inflação corrente. Já no início de novembro a Selic foi elevada para 11,25%. O mercado acredita que a Selic deve atingir 12,50% no primeiro trimestre de 2025. Apesar do desempenho ruim do mercado nos últimos dois meses, os dados macroeconômicos seguem positivos. Destaque para o mercado de trabalho, com a taxa de desemprego em 6,4%, a menor desde 2013. O mercado de crédito privado interrompeu uma sequência de 18 meses de performance acima do CDI no mês de outubro. Destaque positivo para os papéis de DASA, Hospital Anchieta e Gerdau. Já os negativos foram CM Hospitalar e Aeris. Para as próximas semanas, o movimento de reprecificação dos papéis deve continuar de forma gradual e sem grandes oscilações. O movimento de elevação da Selic também aumenta a cautela. Nesse contexto, preferimos estar expostos a debêntures de empresas com maior qualidade de crédito e também a ativos de crédito estruturado, como FIDCs.

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%			6,68%	7,81%

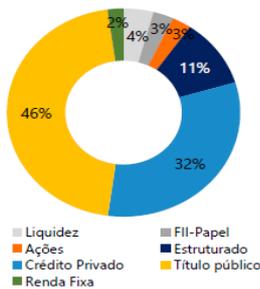
(*) INPC + 4,5%aa

INDICADORES FINANCEIROS

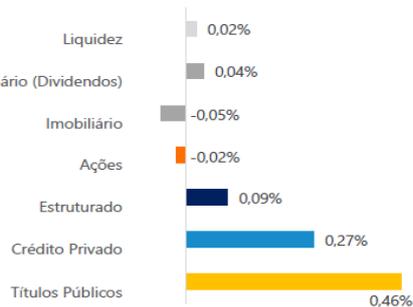
	Mês	Ano	12 meses
Poupança	0,60%	5,81%	7,03%
INPC	0,61%	3,92%	4,60%
CDI	0,93%	8,99%	10,97%
Ibovespa	-1,60%	-3,34%	14,63%

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