

PLANO UNIPREV - Informe Mensal de Rentabilidade

JANEIRO/2025

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

Durante o mês de janeiro não houve a divulgação de tarifas e mesmo os anúncios realizados em fevereiro foram seguidos de negociações com os países afetados: Canadá, México e China. Em relação a indicadores, estamos observando números mistos de atividade e também de inflação. Diante desse contexto o Fed manteve a taxa de juros inalterada e não se comprometeu com nenhum movimento no restante do ano. A expectativa de que o governo possa prover mais estímulos à economia deu sustentação a um início de ano positivo para as ações chinesas. No Brasil, o início de governo mais moderado de Trump deu fôlego para os ativos recuperarem parte das perdas do final de 2024. O real foi a moeda que mais se valorizou diante do dólar, que voltou para próximo do patamar de 5,70%. Nas últimas semanas tivemos divulgação de criação de vagas abaixo do previsto e IBC-Br pior do que o esperado. Já a inflação veio levemente melhor do que o mercado previa. O BC levou a Selic a 13,25%, garantiu novo aumento na próxima reunião e deixou dúvidas em relação aos próximos passos. Apesar do início do ano positivo, mantemos a cautela diante do cenário complexo para a economia doméstica. Depois da realização de ganhos em dezembro, o mercado de crédito privado voltou a ter desempenho positivo em janeiro. No cenário do crédito privado, destaques positivos para os papéis da Hapvida, Dasa e Localiza. Os negativos foram CM Hospitalar, Sanepar e Livetech da Bahia. Seguimos otimistas com o ativo, mas com cautela e seletividade, já que o cenário macroeconômico está mais complexo e a relação risco x retorno dos papéis já não é tão favorável como no início de 2024. Nesse contexto, damos preferência a alocação em cotas de FIDC, de maneira diversificada, optando por ativos com boas garantias e elevada subordinação.

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%												0,86%	0,37%

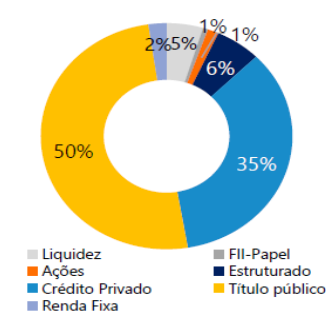
(*) INPC + 4,5%aa

INDICADORES FINANCEIROS

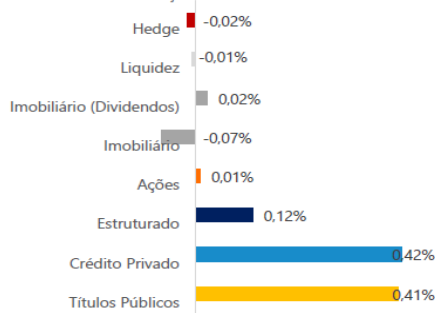
	Mês	Ano	12 meses
Poupança	0,67%	0,67%	7,12%
INPC	0,00%	0,00%	4,17%
CDI	0,96%	0,96%	10,28%
Ibovespa	-1,19%	-1,19%	-6,98%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

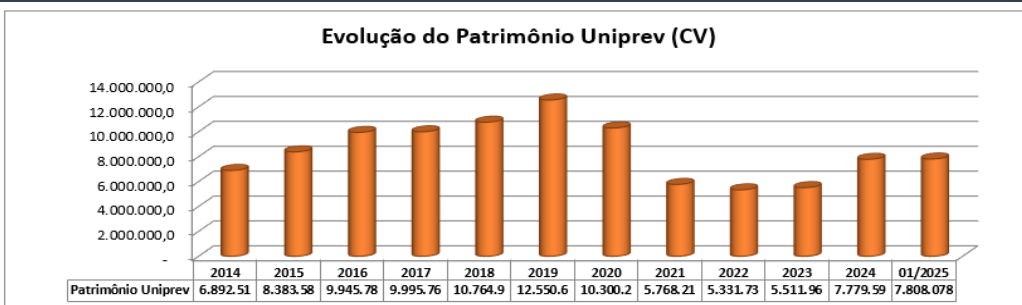
CARTEIRA POR TIPO DE INVESTIMENTO



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