

PLANO UNISULPREV - Informe Mensal de Rentabilidade

JANEIRO/2025

INFORMAÇÕES GERAIS		NÚMERO DE PARTICIPANTES	
Início do Plano:	1998	Ativos	2
Modalidade:	Benefício Definido - BD	Benefício Prop. Diferido	2
Meta Atuarial:	INPC + 4,93% aa	Aposentados	111
Status:	Salgado	Pensionistas	24
		Total	139

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 recuperaram 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%	0,83%	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%	0,76%	1,00%	0,43%	0,51%	0,75%	0,54%	0,42%	7,36%	9,93%
2025	0,84%												0,84%	0,40%

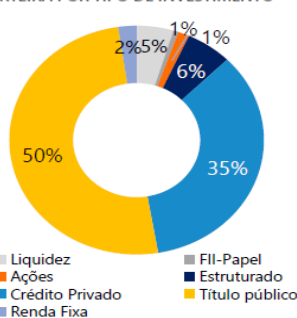
(*) INPC +4,93%aa

INDICADORES FINANCEIROS

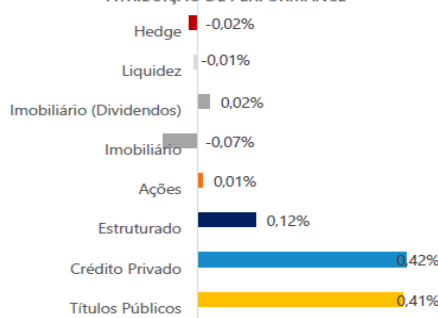
	Mês	Ano	12 meses
Poupança	0,67%	0,67%	7,12%
INPC	0,00%	0,00%	4,17%
CDI	0,96%	0,96%	10,28%
Ibovespa	-1,19%	-1,19%	-6,98%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

CARTEIRA POR TIPO DE INVESTIMENTO



ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE



EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO (*)



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

Fundo

Gestão

Custódia