

PERFIL MODERADO

ACOMPANHAMENTO MENSAL



PERFIL MODERADO

Acompanhamento Mensal - MAI 2024

OBJETIVO

Garantir benefícios previdenciários mediante a formação de poupança que será aplicada de acordo com as diretrizes estabelecidas pela Resolução do CMN nº 4.994/22 e Política de Investimentos. Os valores serão utilizados para custear os benefícios devidos aos seus participantes, assistidos e beneficiários, conforme estabelecido no regulamento.

CARACTERÍSTICAS

Objetiva buscar, no médio e longo prazo, uma relação de retorno e risco maior do que a do Perfil Conservador, por meio de uma composição maior de renda variável até 25% na carteira. A média tolerância a risco é característica deste Perfil.

COMENTÁRIO ECONÔMICO GERAL

Nos Estados Unidos (EUA), o banco central norte-americano anunciou a manutenção dos juros no intervalo entre 5,25% e 5,50% a.a. A ata da reunião mostrou que diversos membros do comitê de política monetária dos EUA (FOMC) estavam dispostos a elevar os juros novamente, caso uma nova tendência de alta da inflação no país comprometesse o atingimento da meta de inflação de 2%. A inflação ao consumidor, divulgada após a decisão dos juros, veio em +0,30%, apresentando uma ligeira surpresa baixista em relação aos +0,40% do mês anterior, e em linha com o esperado pelo mercado. O índice de preços acumulou alta de +3,43% em 12 meses, ante os +3,51% observados no mês anterior.

Na China, os números de produção industrial superaram as expectativas do mercado no mês, subindo +6,73% na comparação anual, ante +5,56% esperado pelo consenso. Já os dados de vendas no varejo decepcionaram, com avanço de +2,32% na comparação anual de abril, aquém da projeção de +3,81%. Na construção civil, os dados seguiram em tendência de queda e o governo chinês anunciou uma flexibilização das regras hipotecárias na tentativa de estimular o setor.

No Brasil, o Comitê de Política Monetária (COPOM) anunciou a sétima redução seguida da taxa Selic, no entanto, como já era esperado pelo mercado, optou por um corte de -0,25 p.p., levando a taxa de juros básica ao patamar de 10,50% a.a. A decisão de um comitê bastante dividido na reunião, a sucessão do Banco Central a partir de 2025, as preocupações com uma postura futura mais leniente com a inflação e as discussões sobre a meta de inflação de 3% a.a. distanciaram ainda mais as expectativas de inflação da meta.

RENTABILIDADE %

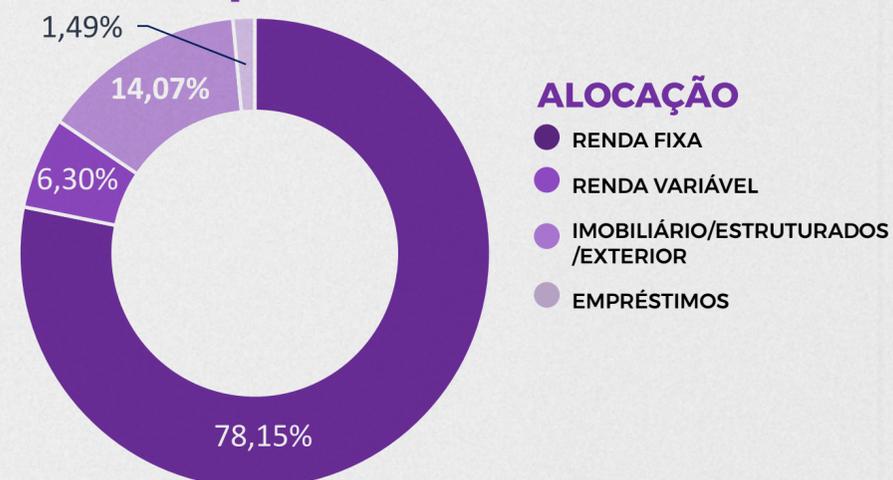
JAN	0,27
FEV	0,81
MAR	0,74
ABR	-0,36
MAI	0,56
JUN	-
JUL	-
AGO	-
SET	-
OUT	-
NOV	-
DEZ	-
ACUMULADO	2,03

ÍNDICES %

	CDI	DÓLAR (PTAX)	IBOVESPA	INPC	IPCA	MSCI WORLD
JAN	0,97	2,32	- 4,79	0,57	0,42	1,14
FEV	0,80	0,60	0,99	0,81	0,83	4,11
MAR	0,83	0,26	- 0,71	0,19	0,16	3,01
ABR	0,89	3,51	- 1,70	0,37	0,38	-3,85
MAI	0,83	1,35	- 3,04	0,46	0,46	4,23
JUN	-	-	-	-	-	-
JUL	-	-	-	-	-	-
AGO	-	-	-	-	-	-
SET	-	-	-	-	-	-
OUT	-	-	-	-	-	-
NOV	-	-	-	-	-	-
DEZ	-	-	-	-	-	-
ACUMULADO	4,40	8,27	- 9,01	2,42	2,27	8,70

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

R\$ 784,33 Milhões



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE O INÍCIO (JAN/2004)

