

PERFIL ULTRACONSERVADOR

ACOMPANHAMENTO MENSAL



PERFIL ULTRACONSERVADOR

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

A carteira de investimentos é composta por renda fixa, investimentos estruturados, investimentos no exterior, imóveis e empréstimos a participantes. A ausência de risco em renda variável (0%) 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.

METRUS

INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL

DISCLAIMER: Rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura

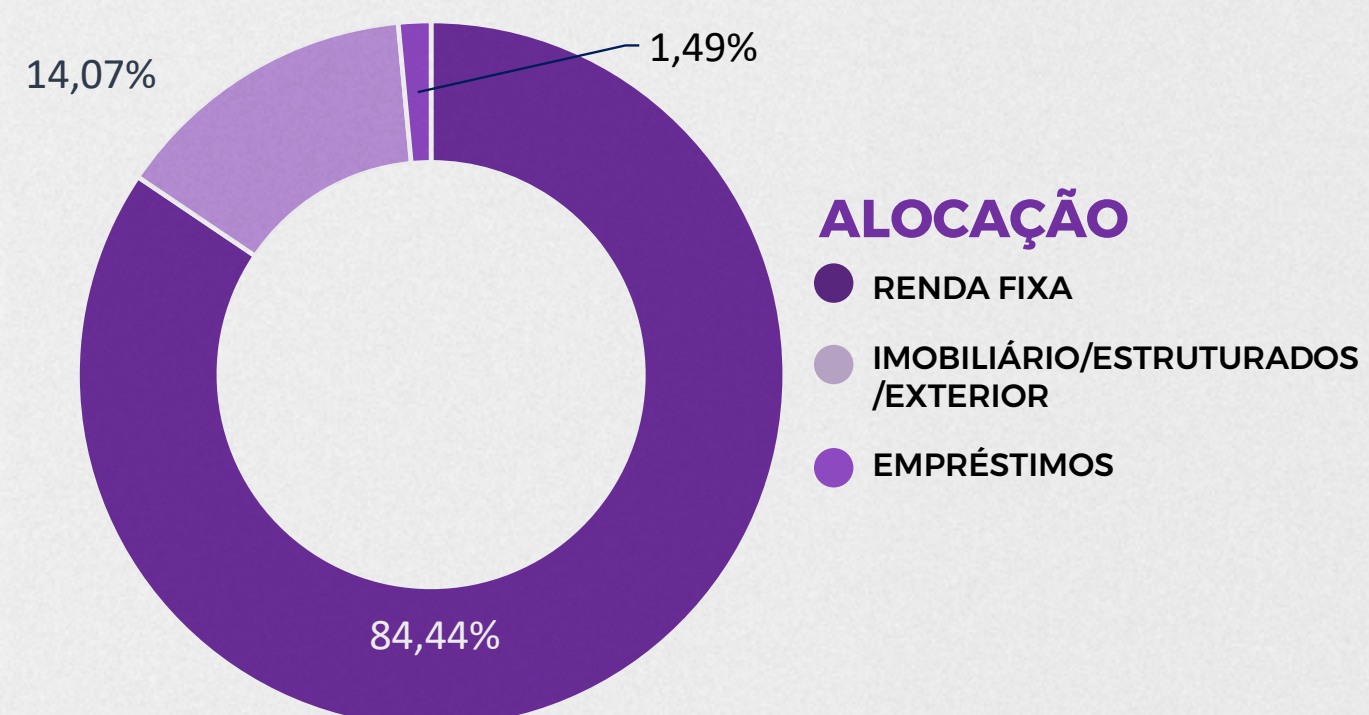
RENTABILIDADE %

| | |
|------------------|-------------|
| JAN | 0,65 |
| FEV | 0,80 |
| MAR | 0,79 |
| ABR | 0,05 |
| MAI | 0,76 |
| JUN | - |
| JUL | - |
| AGO | - |
| SET | - |
| OUT | - |
| NOV | - |
| DEZ | - |
| ACUMULADO | 3,08 |

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\$ 111,15 Milhões



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE O INÍCIO (JAN/2004)

