

PLANO II

ACOMPANHAMENTO MENSAL



PLANO II - CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL

Acompanhamento Mensal - JUN 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

É um plano misto, isto é, possui características das modalidades de benefício definido e contribuição definida. O valor do futuro benefício de aposentadoria será estabelecido com base no saldo acumulado individual de cada participante quando ele reunir os critérios de elegibilidade estabelecido no regulamento do plano. É possível ao participante realizar contribuições adicionais que irão aumentar o saldo e servirá de base de cálculo para a aposentadoria. Além disso, possibilita a escolha entre diferentes alternativas de perfis de investimentos, entre os quais os participantes e os assistidos podem optar por aquela que melhor se adequa à sua tolerância a risco.

COMENTÁRIO DE PERFORMANCE

No mês de junho/24, o Plano II apresentou rentabilidade de +0,68% contra a meta atuarial de +0,58% (INPC+4,00% a.a.), ficando 0,10 ponto percentual acima da referida meta no período.

O principal segmento que contribuiu de forma positiva para a performance do Plano II foi o de Investimentos no Exterior, que registrou rentabilidade de +6,43% no período, seguido de Empréstimos a Participantes (+1,33%), Investimentos Estruturados (+1,08%), Renda Variável (+0,72%), Renda Fixa (+0,36%) e Imobiliário (+0,18%). Em junho, as taxas de juros futuras dos Estados Unidos recuaram, principalmente, influenciadas por números de inflação e atividade mais fracos, com um fechamento de 10 bps no rendimento dos títulos com vencimento de 10 anos. Nesse ambiente, que impulsionou as expectativas da redução da taxa básica de juros norte-americana a despeito da postura conservadora dos dirigentes do banco central do país, as bolsas norte-americanas registraram novas máximas históricas.

No Brasil, a bolsa apresentou uma melhora puxada por ações de empresas exportadoras e o ajuste de alguns papéis sensíveis à economia doméstica já amplamente descontados, enquanto o dólar e a curva de juros avançaram diante da piora contínua em torno da situação fiscal. Na sua decisão de junho, o Comitê de Política Monetária (COPOM) confirmou o esperado pelo mercado ao manter a taxa Selic estável, de forma unânime, em 10,50% a.a., além de sustentar um tom de cautela no seu comunicado. A decisão foi bem recebida pelo mercado diante do compromisso do banco central brasileiro (BCB) com a sua meta de inflação, mas críticas por parte do presidente da república à atuação do BCB, em especial ao presidente da instituição, tiraram força do movimento de fechamento da curva de juros.

Além disso, o que contribuiu para a depreciação do real e aumento das taxas de juros futuras com mais ímpeto foi a situação das contas públicas, que mostrou números piores, o que adicionou preocupação com relação à entrega das metas do arcabouço fiscal. Nesse ambiente, o real se desvalorizou em relação ao dólar, de forma que a moeda estrangeira fechou o mês cotada a R\$5,59/US\$.

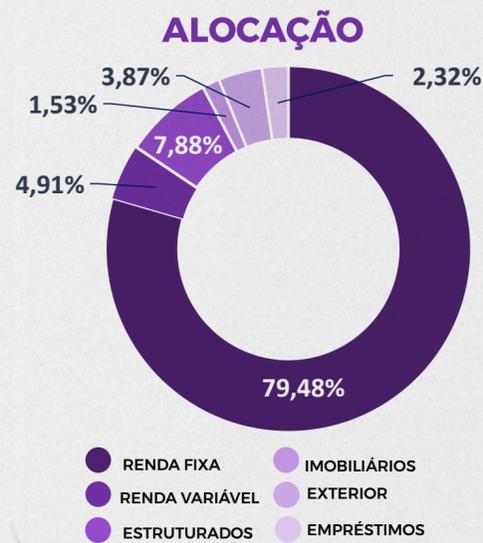
RENTABILIDADE %

	PLANO II	META ATUARIAL INPC+4%
JAN	0,33	0,90
FEV	0,79	1,14
MAR	0,72	0,52
ABR	-0,30	0,70
MAI	0,59	0,79
JUN	0,68	0,58
JUL	-	-
AGO	-	-
SET	-	-
OUT	-	-
NOV	-	-
DEZ	-	-
ACUMULADO	2,83	5,22

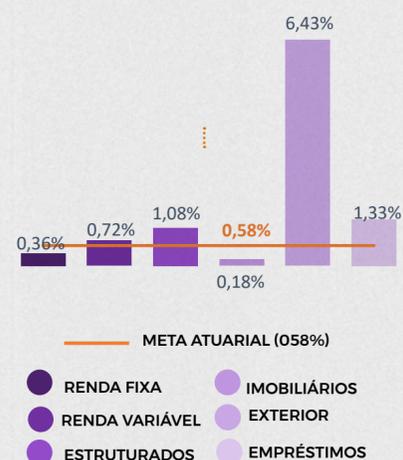
ÍNDICES %

	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	0,79	6,05	1,48	0,25	0,21	1,93
JUL	-	-	-	-	-	-
AGO	-	-	-	-	-	-
SET	-	-	-	-	-	-
OUT	-	-	-	-	-	-
NOV	-	-	-	-	-	-
DEZ	-	-	-	-	-	-
ACUMULADO	5,22	14,82	- 7,66	2,68	2,48	10,80

PATRIMÔNIO LÍQUIDO R\$ 1,97 BILHÃO



ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE DO MÊS



RENTABILIDADE ACUMULADA E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

