

PLANO I

ACOMPANHAMENTO MENSAL



PLANO I - BENEFÍCIO DEFINIDO

Acompanhamento Mensal - JUL 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

O participante tem conhecimento prévio sobre o valor do futuro benefício desde a sua adesão, mediante regras pré-estabelecidas em regulamento, mas a contribuição varia em razão do plano de custeio necessário ao equilíbrio do plano. O valor da contribuição mensal é estabelecido por meio de cálculo atuarial e de acordo com as regras estipuladas no regulamento do plano.

COMENTÁRIO DE PERFORMANCE

No mês de julho/24, o Plano I apresentou rentabilidade de +0,84% contra a meta atuarial de +0,64% (INPC+4,70% a.a.), ficando 0,20 ponto percentual acima da referida meta no período.

O principal segmento que contribuiu de forma positiva para a performance do Plano I foi o de Empréstimos a Participantes, que registrou rentabilidade de +1,37% no período, seguido de Renda Fixa (+0,89%), Imobiliário (+0,16%) e Investimentos Estruturados (-0,54%). O Índice de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) acelerou na passagem de junho para julho, de +0,21% para +0,38%, ficando acima do consenso (+0,35%). No ano, o IPCA acumula alta de +2,87%, enquanto, nos últimos 12 meses, houve aceleração da alta de +4,23% para +4,50%, o que colocou o índice no teto da meta de inflação fixada para este ano.

Embora o dado tenha permanecido no limite superior da meta de +4,50%, a interrupção da tendência de desinflação alinhou-se às preocupações do Banco Central de que o aumento dos déficits fiscais e um ambiente econômico doméstico mais incerto possam fazer o IPCA voltar a subir ainda mais. 7 dos 9 grupos de produtos e serviços tiveram alta em julho. A maior variação veio do grupo Transportes (+1,82%). A segunda e a terceira vieram dos grupos Habitação (+0,77%) e Despesas Pessoais (+0,48%), respectivamente. Em contrapartida, os grupos Alimentação e Bebidas, bem como Vestuário apresentaram deflação no mês de -1,00% e -0,02%, nessa ordem.

Em termos de juros e política monetária, o resultado foi negativo por conta da pressão de serviços. Em outras palavras, o número deixou em aberto a decisão do Comitê de Política Monetária (COPOM) de subir os juros na sua reunião de setembro, tendo em vista que foi o 4º mês consecutivo de aceleração de preços ao consumidor e o nível mais alto desde fevereiro.

METRUS

INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL

DISCLAIMER: Rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura

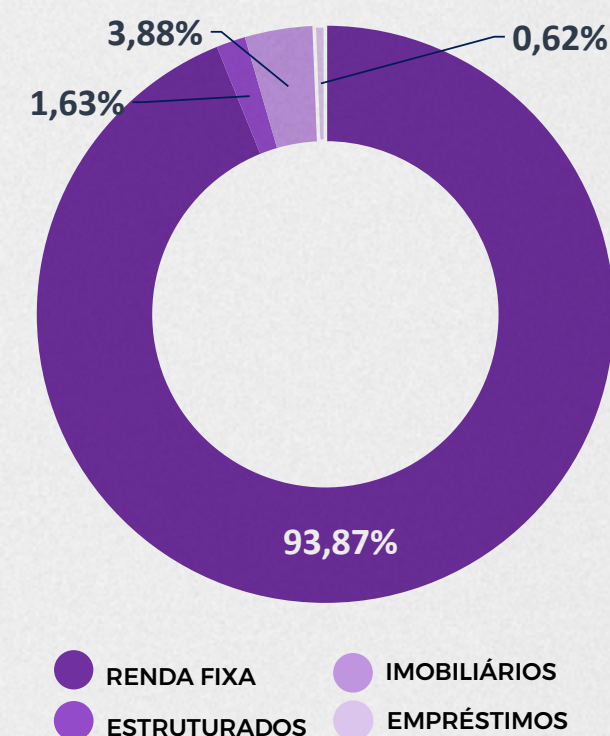
RENTABILIDADE %

	PLANO I	META ATUARIAL INPC +4,70% a.a.
JAN	0,77	0,96
FEV	0,75	1,20
MAR	0,75	0,57
ABR	0,36	0,75
MAI	0,75	0,85
JUN	0,68	0,63
JUL	0,84	0,64
AGO	-	-
SET	-	-
OUT	-	-
NOV	-	-
DEZ	-	-
ACUMULADO	5,01	5,74

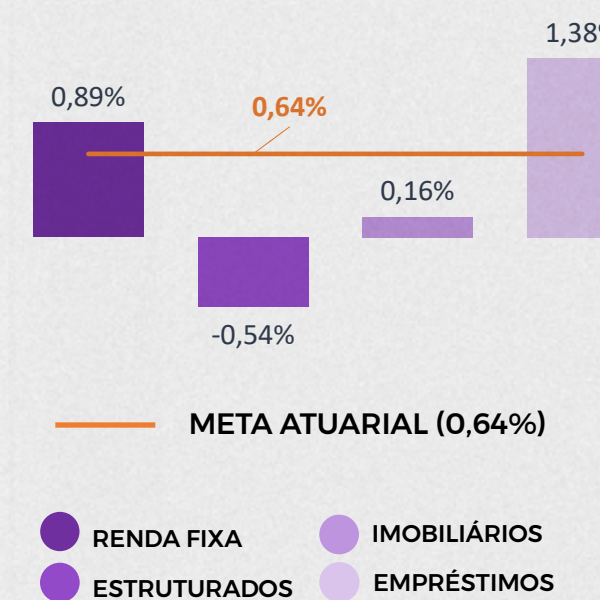
ÍNDICES %

	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	0,91	1,86	3,02	0,26	0,38	1,70
AGO	-	-	-	-	-	-
SET	-	-	-	-	-	-
OUT	-	-	-	-	-	-
NOV	-	-	-	-	-	-
DEZ	-	-	-	-	-	-
ACUMULADO	6,18	16,95	- 4,87	2,95	2,87	12,68

PATRIMÔNIO LÍQUIDO R\$ 1,6 BILHÃO ALOCAÇÃO



ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE DO MÊS



RENTABILIDADE ACUMULADA E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

