

DESEMPENHO DO PLANO

Amazonas Energia 02-A

Junho de 2024

INFORMAÇÕES GERAIS

Patrocinador: Amazonas Energia S/A
 Início do Plano: 04/02/1998
 Número de Participantes: 57
 Patrimônio do Plano: R\$ 68,5 milhões
 Variação Patrimonial: 0,34%
 Meta: INPC + 4,60% a.a.

INDICADORES FINANCEIROS VS META (%)

Período	Plano	CDI	IPCA	IMA-B	Meta
36 meses	38,93	37,84	20,30	21,42	37,13
24 meses	22,17	29,82	7,52	17,01	17,03
12 meses	10,40	11,69	4,23	3,07	8,43
Ano	5,37	5,22	2,48	-1,10	4,98
Mês	0,80	0,79	0,21	-0,97	0,63

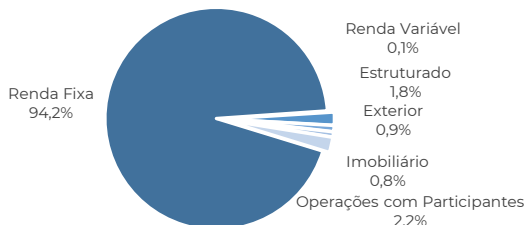
CENÁRIO MACROECONÔMICO

Após mais de uma década de juros baixos, o repique inflacionário oriundo da recuperação da economia pós-pandemia exigiu ajustes na condução da política monetária dos países desenvolvidos, que passaram a conviver com juros em patamares mais altos. Desde então, a dificuldade em conter essa inflação pela autoridade monetária dos Estados Unidos erodiu a sua capacidade de delinear o futuro próximo da política monetária. Refém dos dados de curto prazo, o 'novo normal' dos mercados é a intensa volatilidade. Nesse sentido, junho foi um mês mais benigno, com o mercado ensaiando mais convicção de que o ciclo de corte de juros nos EUA se iniciará ainda nesse ano a partir de dados favoráveis de inflação e do mercado de trabalho. No Brasil, diversos ruídos a respeito da condução do orçamento e da taxa de juros trouxeram uma piora aguda nas perspectivas sobre a dívida e inflação futura, o que impactou a curva de juros e os ativos de risco. Desde a última semana de junho, entretanto, um alinhamento do discurso em direção ao cumprimento das metas fiscais e do sistema de meta de inflação vem trazendo alívio para os principais indicadores econômicos.

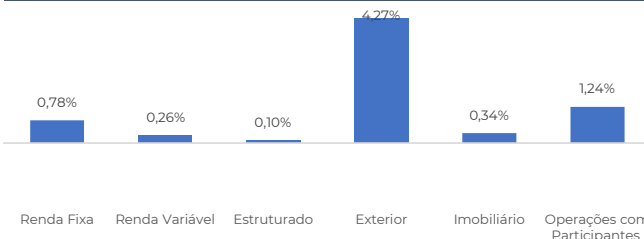
PALAVRAS DO GESTOR

A carteira do Plano 02-A apresentou rentabilidade de 0,80% no mês de junho de 2024, frente à meta de 0,63% no mês. A composição e precificação da carteira do plano firma um desempenho estável e próximo a meta de rentabilidade, protegendo os participantes contra grandes oscilações. Com títulos públicos precificados de acordo com a taxa de aquisição ancorando o resultado principal da carteira, a reduzida parcela de ativos que buscam um prêmio de risco teve um mês positivo, fundamentalmente em função do segmento de investimento no exterior. O segmento de renda fixa, obteve ganhos de 0,78%, a carteira de renda variável teve ganhos apurados em 0,26%. Já o segmento de investimentos estruturados teve rentabilidade de 0,10% enquanto a carteira de investimentos no exterior teve performance apurada de 4,27%. Por fim, a rentabilidade dos empréstimos foi de 1,24% ao passo que a carteira de imóveis apresentou rentabilidade de 0,34%.

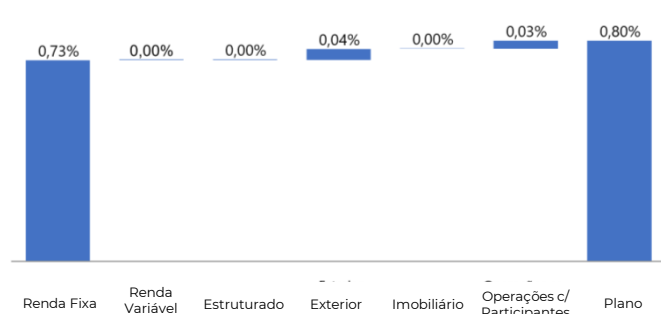
COMPOSIÇÃO POR ESTRATÉGIA



RENTABILIDADE POR SEGMENTO



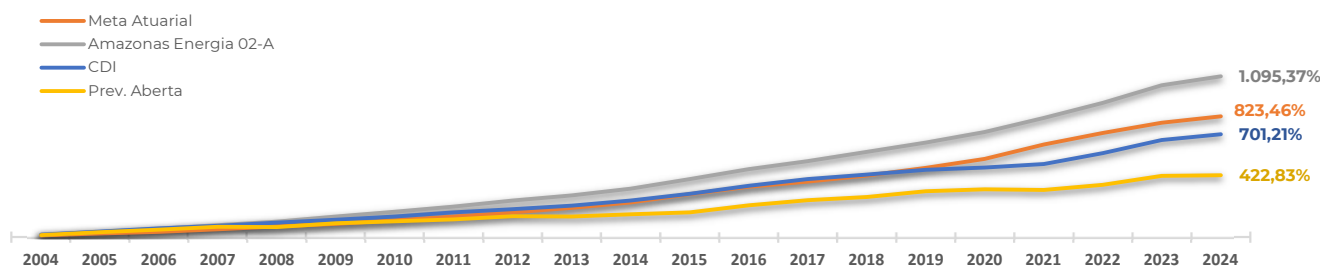
ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE - MÊS



ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE - ANO



HISTÓRICO DE RENDIMENTOS



Disclaimer: Este documento da Previnorte, é de exclusivo uso dos administradores da Fundação e pode conter informações confidenciais, protegidas por sigilo profissional. Sua utilização desautorizada é ilegal e sujeita o infrator às penas da lei.