

DESEMPENHO DO PLANO

Amazonas Energia 02-A

Julho de 2024

INFORMAÇÕES GERAIS

Patrocinador: Amazonas Energia S/A
 Início do Plano: 04/02/1998
 Número de Participantes: 57
 Patrimônio do Plano: R\$ 68,7 milhões
 Variação Patrimonial: 0,39%
 Meta: INPC + 4,60% a.a.

INDICADORES FINANCEIROS VS META (%)

Período	Plano	CDI	IPCA	IMA-B	Meta
36 meses	39,40	38,60	19,61	24,43	36,09
24 meses	22,25	26,66	8,67	20,51	18,03
12 meses	10,62	11,51	4,50	4,38	8,89
Ano	6,28	6,18	2,87	0,97	5,68
Mês	0,87	0,91	0,38	2,09	0,64

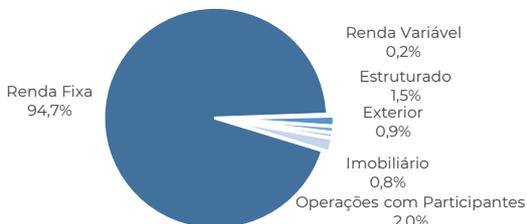
CENÁRIO MACROECONÔMICO

O início do segundo semestre cristalizou as convicções de que um arrefecimento da atividade global, em especial nos Estados Unidos, permitirá o início do ciclo de cortes de juros nas economias desenvolvidas muito em breve. Essa vem sendo a sinalização cada vez mais explícita de bancos centrais na Europa e Estados Unidos. As dúvidas agora se voltam ao que significa de fato a recente descompressão sobre o mercado de trabalho e sobre os preços nos Estados Unidos. Teremos uma queda abrupta da atividade naquele país? Os mercados de juros vem se debruçando sobre estes temas e antecipam o fim dos juros fortemente contracionistas impostos desde 2022. Embora julho tenha produzido um forte fechamento das curvas de juros também no Brasil, o país, bem como outros emergentes, sofreram com a valorização do dólar, o que pode atrasar uma retomada da normalização monetária nos próximos meses.

PALAVRAS DO GESTOR

Diante do cenário favorável aos ativos que compõe a carteira de investimentos da Previnorte, o Plano 02-A apresentou rentabilidade de 0,87% no mês de julho de 2024, frente à meta de 0,64% 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 o prêmio de risco na carteira da fundação teve um desempenho favorável com foco também na percepção de redução dos riscos domésticos. O segmento de renda fixa, obteve um resultado de 0,86%, o segmento de renda variável foi destaque, com performance de 3,43% enquanto a carteira de investimentos estruturados obteve performance de 1,51%. Já o segmento de investimentos no exterior se favoreceu também da valorização do dólar atingindo 1,77% de rentabilidade. Por fim, os segmentos de empréstimos aos participantes e imobiliário, menos suscetíveis as flutuações do mercado obtiveram rentabilidade dentro do esperado 0,77% e 0,31%, respectivamente.

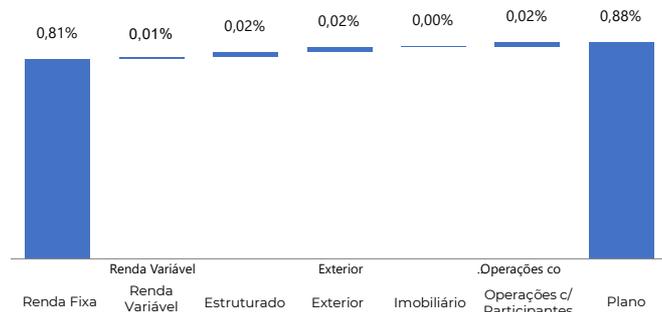
COMPOSIÇÃO POR ESTRATÉGIA



RENTABILIDADE POR SEGMENTO



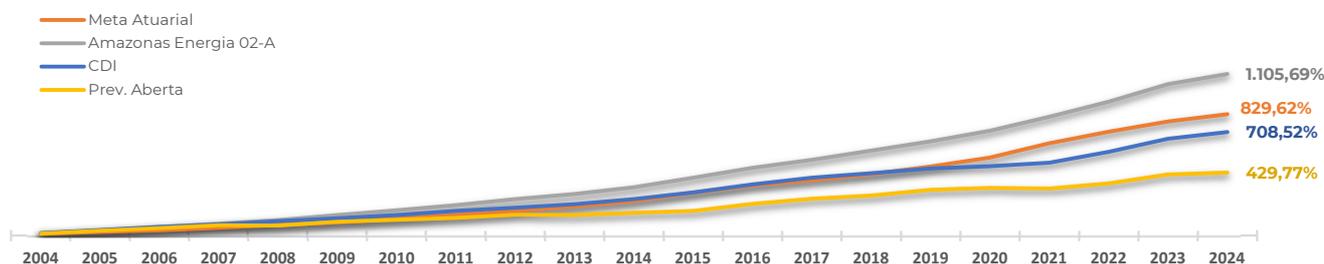
ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE - MÊS



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.