

DESEMPENHO DO PLANO

Amazonas Energia 02-A

Agosto de 2024

INFORMAÇÕES GERAIS

Patrocinador: Amazonas Energia S/A
 Início do Plano: 04/02/1998
 Número de Participantes: 56
 Patrimônio do Plano: R\$ 68,9 milhões
 Variação Patrimonial: 0,30%
 Meta: INPC + 4,60% a.a.

INDICADORES FINANCEIROS VS META (%)

| Período | Plano | CDI | IPCA | IMA-B | Meta |
|----------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 36 meses | 39,73 | 31,51 | 18,56 | 26,45 | 34,70 |
| 24 meses | 22,91 | 16,31 | 9,04 | 19,81 | 18,22 |
| 12 meses | 10,61 | 7,65 | 4,24 | 5,32 | 8,51 |
| Ano | 7,11 | 5,39 | 2,85 | 1,40 | 5,93 |
| Mês | 0,78 | 0,17 | -0,02 | 0,52 | 0,23 |

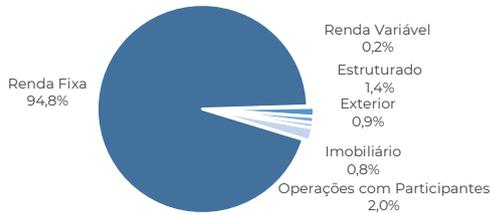
CENÁRIO MACROECONÔMICO

Embora o cenário internacional ainda apresente incertezas, ele tem se tornado um pouco mais claro nas últimas semanas. Com dados de inflação mais moderados e uma desaceleração controlada da atividade nos EUA, o Fed enfim telegrafou o início do ciclo de afrouxamento monetário para a próxima reunião de setembro. A dúvida é sobre o tamanho do primeiro corte, se -25 bps ou -50 bps, o que provavelmente dependerá do relatório de criação de vagas de empregos (payroll) de agosto. No Brasil, a atividade segue bastante forte e a taxa de desemprego tem testado níveis historicamente baixos. Embora a inflação esteja acima da meta e com as expectativas desancoradas, o IPCA corrente segue próximo de 4% ao ano, dentro de níveis históricos. No entanto, o saldo do mês é ambíguo para o mercado doméstico, pois, de um lado, Ibovespa fecha em alta de 6,54%, renovando a máxima histórica, por conta do forte recuo das pontas longas da curva de juros; por outro lado, o câmbio, após muita volatilidade, perde nos últimos dias toda a valorização que obteve antes, fechando nos R\$5,61, só ficando negativo no mês por ter iniciado no alto nível dos R\$5,65. Já a curva de Juros planificou-se em agosto, com forte pressão nos vértices curtos, precificando boas chances de altas de 50bps nas três reuniões faltantes do Copom em 2024. Para fechar, a política fiscal segue como motivo de preocupações, com dúvidas relevantes sobre as premissas de arrecadação e despesas para o orçamento de 2025.

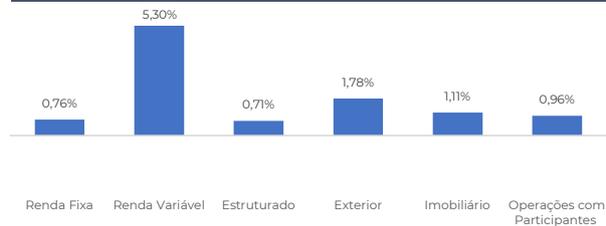
PALAVRAS DO GESTOR

O Plano 02-A apresentou rentabilidade de 0,78% no mês de agosto de 2024, frente à meta de 0,23% 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 0,76%, já o segmento de renda variável foi destaque, com performance de 5,30% enquanto a carteira de investimentos estruturados obteve performance de 0,71%. Já o segmento de investimentos no exterior manteve o bom desempenho do ano, com 1,78% de rentabilidade. Por fim, os segmentos de empréstimos aos participantes e imobiliário, menos suscetíveis as flutuações do mercado obtiveram rentabilidade dentro do esperado, 0,96% e 1,11% respectivamente.

COMPOSIÇÃO POR ESTRATÉGIA



RENTABILIDADE POR SEGMENTO



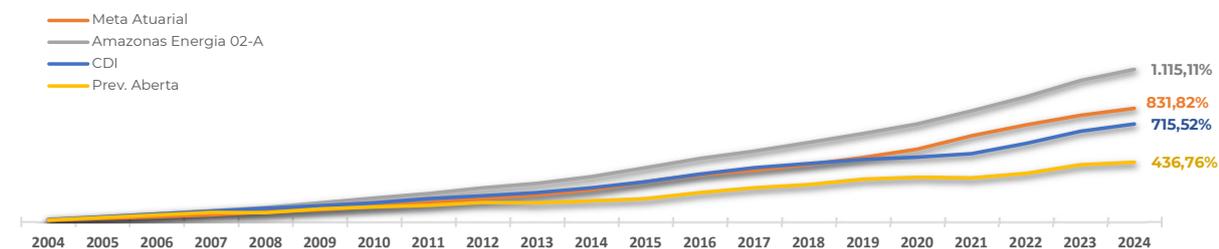
ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE - MÊS



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.