

DESEMPENHO DO PLANO

Amazonas Energia 02-A

Setembro de 2024

INFORMAÇÕES GERAIS

Patrocinador: Amazonas Energia S/A
 Início do Plano: 04/02/1998
 Número de Participantes: 56
 Patrimônio do Plano: R\$ 69 milhões
 Variação Patrimonial: 0,19%
 Meta: INPC + 4,60% a.a.

INDICADORES FINANCEIROS VS META (%)

| Período | Plano | CDI | IPCA | IMA-B | Meta |
|----------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 36 meses | 39,18 | 39,75 | 17,71 | 25,78 | 33,73 |
| 24 meses | 23,31 | 25,98 | 9,84 | 17,28 | 19,16 |
| 12 meses | 10,57 | 11,06 | 4,42 | 5,61 | 8,91 |
| Ano | 7,82 | 7,99 | 3,31 | 0,82 | 6,84 |
| Mês | 0,66 | 0,83 | 0,44 | -0,67 | 0,86 |

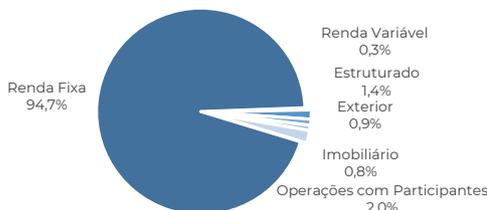
CENÁRIO MACROECONÔMICO

Após mais de 4 anos desde a última queda de juros, o Comitê de Política Monetária do FED (FOMC) cortou os juros em 0,5 ponto percentual, sinalizando que vê espaço para que a taxa recue mais 50 pb até o final do ano e informou que não tem em seu cenário uma recessão para os EUA. Apesar de o evento ter sido positivo para os mercados, o mês foi marcado por grande volatilidade, com dados mais fracos do mercado de trabalho assustando os investidores e levando as bolsas a recuarem mais de 4% nos primeiros dias de setembro. No entanto, ao longo do mês os dados mais positivos do lado da atividade recuperaram o humor dos investidores que, somados ao resultado da reunião do FOMC, resultaram em mais um período de ganho para os ativos de risco. No encerramento do mês, o S&P 500 registrou o 5º mês consecutivo de alta, (no ano foram 8 meses positivos e apenas um negativo), subiu 2% e passou a acumular no ano retorno de 20,8%, mesmo caminho do MSCI World (1,69% no mês e 17,5% no ano). No Brasil, o grande vilão dos mercados e que fez com que os juros subissem (prefixados e das NTN-B) e a bolsa caísse foram as preocupações com as contas públicas. Como resultado, mais um período de baixas performances para os títulos de curto prazo do IMA-B5 e IRFM e até perdas para os ativos de risco, com o Ibovespa de -3,26 e no IMA-B, de -0,67%.

PALAVRAS DO GESTOR

O Plano 02-A apresentou rentabilidade de 0,66% no mês de setembro de 2024, frente à meta de 0,86% 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 misto. O segmento de Renda Fixa obteve 0,68%, já o segmento de renda variável refletiu a aversão ao risco, com performance de -3,26% enquanto a carteira de investimentos estruturados obteve performance de 1,37%. Devido à volatilidade no mercado externo, o segmento de investimentos no exterior apresentou rentabilidade negativa de -0,28%. Por fim, os segmentos de empréstimos aos participantes e imobiliário, menos suscetíveis as flutuações do mercado obtiveram rentabilidade dentro do esperado 0,41% e 0,34%, respectivamente.

COMPOSIÇÃO POR ESTRATÉGIA



RENTABILIDADE POR SEGMENTO



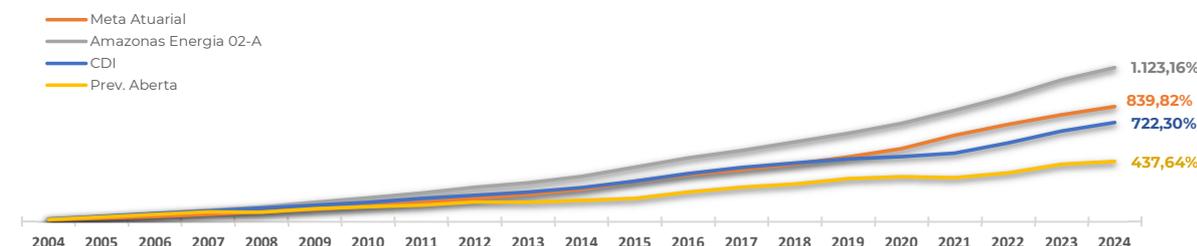
ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE - MÊS



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.