



Plano III Mutualismo

Lâmina Mensal de Investimentos
Fevereiro/2025

Informações Gerais

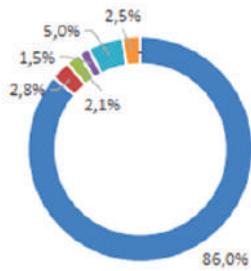
Índice de Referência:
INPC + 5,14% a.a.

Grau de Risco

Conservador

Composição da Carteira

| Classe de Ativo | MtM | % |
|-----------------|------------------|---------------|
| Renda Fixa | 4.275.426 | 86,0% |
| Renda Variável | 139.543 | 2,8% |
| Imóveis | 104.844 | 2,1% |
| Empréstimos | 75.986 | 1,5% |
| FIPs | 249.228 | 5,0% |
| FIMs | 126.764 | 2,5% |
| Exterior | - | - |
| Total | 4.971.791 | 100,0% |



- Renda Fixa
- Renda Variável
- Imóveis
- Empréstimos
- FIPs
- FIMs
- Exterior

Prestadores

Administrador



Custodiante



Características do Plano:

O Plano Capitalização e o Plano Mutualismo são as duas parcelas do Plano III, um plano de Contribuição Variável. A parcela Capitalização contempla o capital cotizado enquanto a parcela Mutualismo contempla a Reserva de Benefícios Concedidos, a Reserva de Benefícios de Risco a Conceder e o eventual resultado de déficit ou superávit, já que os resultados da parcela Capitalização são absorvidos pela cota. A Política de Investimentos do Plano III define estratégias distintas para as duas parcelas segregadas, com limites e objetivos de alocação específicos para cada uma. Na fase de capitalização (Plano III – Capitalização) o objetivo dos investimentos é otimizar o retorno do plano em relação ao nível de risco escolhido.

Cenário Internacional

Nos Estados Unidos, o governo de Donald Trump começou a implementar sua agenda econômica, incluindo a imposição de tarifas sobre produtos como etanol, aço e alumínio, além de tensões comerciais com países como Canadá, México e China. Essas medidas geraram incertezas sobre o impacto na economia global. Na Europa, o Banco Central Europeu (BCE) reduziu os juros para estimular a economia, enquanto a Alemanha anunciou planos de aumentar os gastos em defesa e infraestrutura, buscando se adaptar às mudanças no cenário global. Esses movimentos resultaram em uma queda do dólar e dos investimentos nos Estados Unidos, enquanto os mercados europeus tiveram um desempenho melhor.

Cenário Nacional

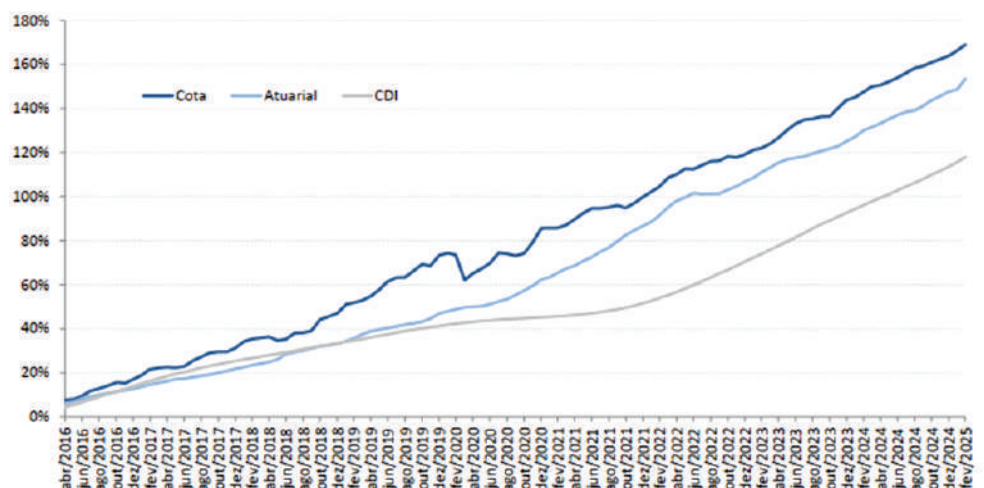
No Brasil, a economia mostrou sinais de desaceleração, mas o mercado de trabalho permaneceu estável, com o desemprego em níveis baixos e a criação de empregos formais acima do esperado. No entanto, os preços de serviços, como aluguel e alimentação fora de casa, continuaram altos, o que preocupa o Banco Central. Politicamente, o presidente Lula enfrentou queda de popularidade devido ao aumento nos preços dos alimentos e problemas no sistema de pagamentos PIX. Para tentar reverter a situação, o governo anunciou medidas como a isenção de imposto de renda para quem ganha até R\$ 5 mil e a liberação de recursos do FGTS, mas essas ações vão contra a estratégia do Banco Central de controlar a inflação. No mercado financeiro, após um início de ano muito positivo, a Bolsa brasileira teve uma correção em fevereiro, com uma queda de 2,64%. Esse movimento foi causado por fatores como pressões externas, além de um aumento no risco fiscal e político no Brasil e quedas significativas em setores específicos.

Rentabilidade por período

| | No ano | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 60 meses | s.i. |
|-------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| Plano Mutualismo | 1,88% | 8,66% | 21,17% | 31,72% | 54,96% | 168,95% |
| CDI | 2,01% | 11,13% | 25,28% | 41,58% | 53,16% | 117,89% |
| Port. Ref. | 2,33% | 10,18% | 20,12% | 32,54% | 70,29% | 153,46% |

S.i. Since Inception: desde o início do período considerado.

Rentabilidade acumulada



| | Jan | Fev | Mar | Abr | Mai | Jun | Jul | Ago | Set | Out | Nov | Dez | Ano | % CDI |
|------|-------|---------|---------|-------|---------|---------|-------|---------|---------|---------|---------|-------|--------|---------|
| 2016 | 1,08% | 1,61% | 2,78% | 1,97% | 0,32% | 1,55% | 1,90% | 1,02% | 1,08% | 1,33% | (0,27%) | 1,50% | 17,04% | 121,73% |
| 2017 | 1,67% | 2,11% | 0,64% | 0,32% | (0,23%) | 0,47% | 2,08% | 1,38% | 1,43% | 0,34% | 0,04% | 1,19% | 12,01% | 121,02% |
| 2018 | 2,42% | 0,80% | 0,39% | 0,36% | (1,19%) | 0,33% | 2,11% | 0,09% | 0,57% | 3,73% | 1,00% | 1,00% | 12,15% | 189,28% |
| 2019 | 2,77% | 0,46% | 0,64% | 1,30% | 1,95% | 2,23% | 1,19% | 0,10% | 1,74% | 1,84% | (0,45%) | 2,83% | 17,84% | 299,30% |
| 2020 | 0,62% | (0,45%) | (6,60%) | 1,90% | 1,18% | 1,56% | 2,82% | (0,29%) | (0,56%) | 0,69% | 2,81% | 3,62% | 7,13% | 258,66% |
| 2021 | 0,05% | (0,01%) | 0,76% | 1,40% | 1,52% | 1,07% | 0,01% | 0,23% | 0,45% | (0,61%) | 1,14% | 1,42% | 7,66% | 173,23% |
| 2022 | 1,22% | 0,94% | 2,18% | 0,68% | 1,23% | (0,09%) | 0,81% | 0,82% | 0,14% | 0,91% | (0,20%) | 0,58% | 9,61% | 77,54% |
| 2023 | 1,02% | 0,31% | 0,95% | 1,05% | 1,62% | 1,31% | 0,76% | 0,18% | 0,42% | 0,08% | 1,54% | 1,48% | 11,25% | 86,29% |
| 2024 | 0,59% | 0,97% | 0,94% | 0,30% | 0,67% | 0,63% | 0,90% | 0,85% | 0,36% | 0,69% | 0,53% | 0,60% | 8,32% | 76,54% |
| 2025 | 0,92% | 0,96% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,88% | 93,61% |

Importante: A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.