

INFORMAÇÕES PLANO BD II

COMENTÁRIO MENSAL GESTÃO

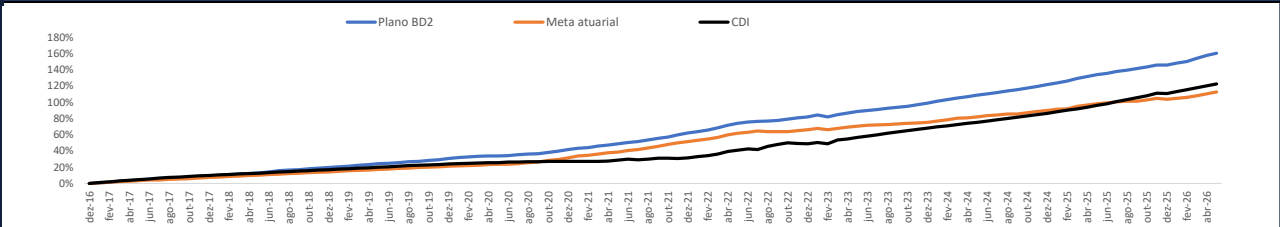
Patrimônio Líquido (R\$)			18.319.849
Número de participantes			
Ativos	Assistidos	Totais	
0	20	20	

No cenário internacional do mês de maio, os mercados globais seguiram atentos às tensões geopolíticas envolvendo EUA e Irã, mantendo a pressão sobre a inflação global e sustentando níveis elevados de volatilidade. Nos Estados Unidos, a persistência da inflação e a resiliência do mercado de trabalho pressionaram as taxas das Treasuries, levando o mercado a revisar as expectativas para a política monetária do FED. Apesar desse ambiente, os ativos de risco mantiveram trajetória positiva, com forte desempenho das bolsas desenvolvidas e emergentes, impulsionadas principalmente pelo setor de tecnologia e pelos mercados asiáticos. No cenário doméstico, os ativos locais foram impactados negativamente pela alta dos juros americanos e pela reversão do fluxo de capital estrangeiro. As expectativas de inflação continuam pressionadas, refletidas nas revisões altistas do Boletim Focus, nas incertezas em relação ao ritmo do ciclo de afrouxamento monetário e nas preocupações fiscais e políticas. Nesse contexto, os mercados locais apresentaram desempenho negativo, com elevada queda da bolsa brasileira, forte abertura da curva de juros futuros e desvalorização do Real. A reversão do fluxo estrangeiro exerceu pressão adicional sobre os ativos locais, levando o Ibovespa a recuar 7,22% no mês, em contraste com o desempenho positivo observado nos principais mercados globais.

RENTABILIDADE BRUTA

Ano		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acum. Ano	% CDI
2026	Plano	0,92%	0,87%	1,60%	1,30%	1,12%								5,94%	104,99%
	Meta atuarial	0,52%	0,70%	0,87%	1,22%	1,12%								4,50%	79,51%
	CDI	1,16%	1,00%	1,21%	1,09%	1,07%								5,66%	-
2025	Plano	0,93%	1,12%	1,31%	1,09%	0,94%	0,76%	0,93%	0,65%	0,83%	0,93%	0,65%	0,9%	11,61%	1150,30%
	Meta atuarial	0,75%	0,27%	1,75%	0,78%	0,75%	0,62%	0,50%	0,48%	0,06%	0,79%	0,30%	0,30%	7,62%	754,30%
	CDI	1,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,01%	-
2024	Plano	1,03%	1,00%	1,06%	0,64%	0,95%	0,81%	0,89%	0,74%	0,72%	1,05%	0,85%	1,05%	11,34%	104,27%
	Meta atuarial	0,82%	0,84%	1,08%	0,46%	0,64%	0,73%	0,52%	0,53%	0,13%	0,75%	0,88%	0,60%	8,30%	76,34%
	CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,83%	0,93%	0,79%	0,93%	10,87%	-
2023	Plano	1,17%	0,98%	1,46%	0,96%	1,07%	0,60%	0,64%	0,80%	0,76%	0,66%	0,88%	1,10%	11,66%	103,14%
	Meta atuarial	0,96%	0,73%	1,04%	0,91%	0,80%	0,63%	0,17%	0,18%	0,47%	0,38%	0,39%	0,37%	7,28%	64,40%
	CDI	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	11,30%	-

RENTABILIDADE



1 - Meta atuarial é rentabilidade mínima para garantir o pagamento dos benefícios no longo prazo.
2 - CDI é a rentabilidade de referência do mercado

ALOCÇÃO POR SEGMENTO

INDÚSTRIA X INFRAPREV



*Representa uma amostra de Planos de Benefício BD compilados pela Consultoria Aditus.