



FUNDOS DE PENSÃO E ANUIDADE DOS TRABALHADORES DE MASSACHUSETTS

Trabalhando juntos para lhe dar um futuro financeiramente seguro

ATUALIZAÇÃO DO DESEMPENHO DO FUNDO DE ANUIDADE

Vantagem dos Fundos de Benefícios dos Trabalhadores de Massachusetts

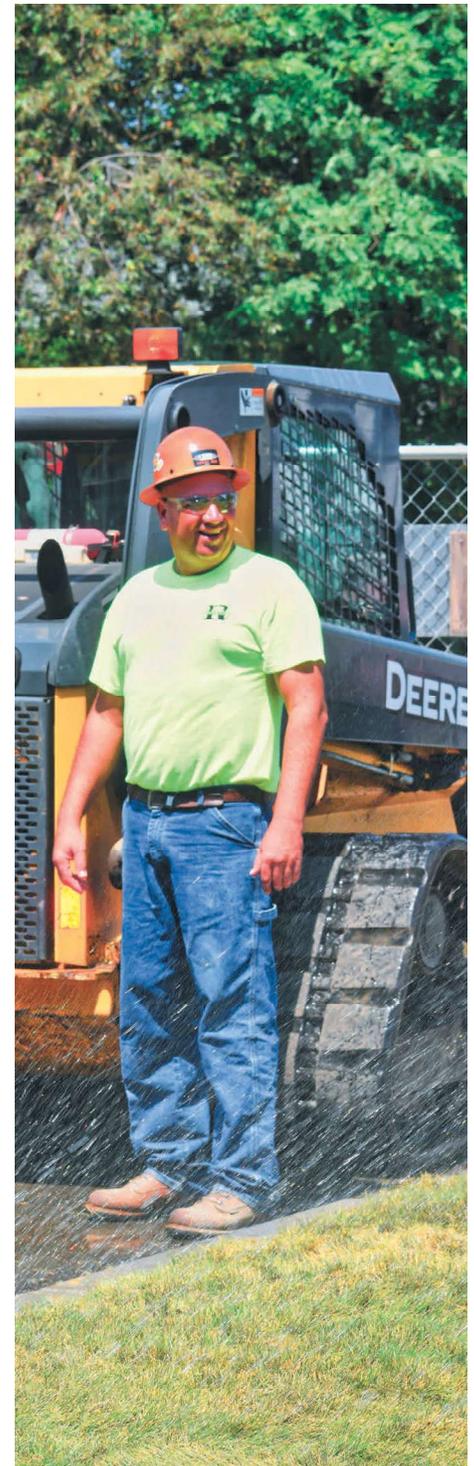
Desde 1986, o MLBF tem fornecido a milhares de associados e suas famílias benefícios abrangentes para ajudá-los a gerenciar seu bem-estar físico, emocional e financeiro. Isso inclui o Fundo de Anuidade ("o Fundo"), para o qual seu empregador contribui em seu nome.

O que você precisa saber sobre o Fundo de Anuidade:

- O Fundo foi projetado para lhe proporcionar uma fonte adicional de renda de aposentadoria para complementar seus benefícios de pensão e do Seguro Social.
- O Fundo tem acesso a investimentos de qualidade institucional que são mais baratos do que os investimentos disponíveis para investidores individuais. As taxas para investimentos em contas individuais de aposentadoria (IRAs) são geralmente mais altas¹, o que significa que, com o Fundo de Anuidade MLBF, você deve pagar menos por seus investimentos e manter mais dos ganhos potenciais.
- O Conselho de Administradores e seus profissionais de investimento supervisionam os detalhes técnicos diários da seleção e do monitoramento dos investimentos e fazem ajustes nessa combinação de investimentos ao longo do tempo.

Visão geral do fundo

- O Conselho de Administradores, com seus profissionais de investimento, adota uma visão de longo prazo ao administrar o Fundo de Anuidade.
- A Diretoria ajusta a forma como o Fundo investe à medida que os mercados mudam, com o objetivo de aumentar o Fundo e minimizar o potencial de perdas quando os mercados caem.
- As condições de mercado podem mudar, às vezes rapidamente, e é por isso que o Fundo inclui uma combinação diversificada de investimentos. Se o valor de um dos investimentos do Fundo cair, outro poderá subir.

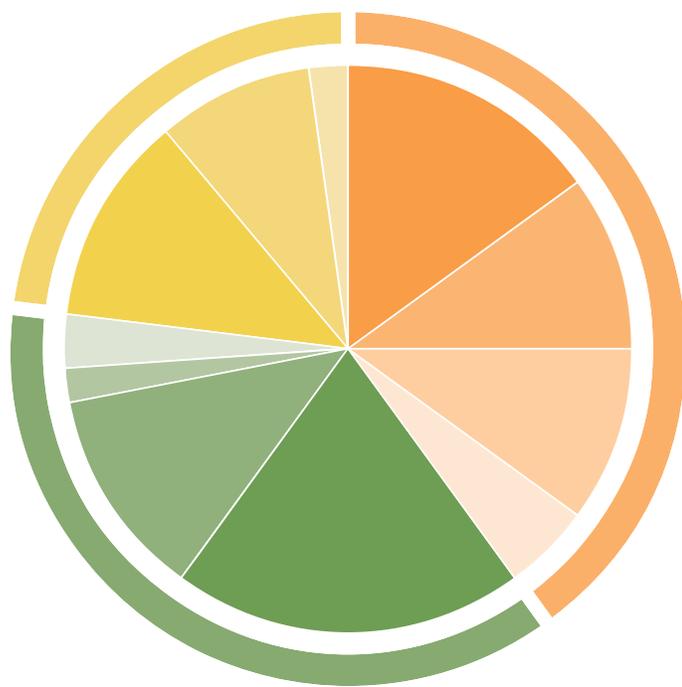


¹"Small Differences in Mutual Fund Fees Can Cut Billions From American's Retirement Savings," Pew Charitable Trusts, 30 de junho de 2022. [pewtrusts.org/en/research-and-analysis/issue-briefs/2022/06/small-differences-in-mutual-fund-fees-can-cut-billions-from-americans-retirement-savings](https://www.pewtrusts.org/en/research-and-analysis/issue-briefs/2022/06/small-differences-in-mutual-fund-fees-can-cut-billions-from-americans-retirement-savings).

Alocação de ativos

Como estavam os investimentos do Fundo em 31 de dezembro de 2023:

- O Fundo estava investido 40% em ações, 37% em títulos e 23% em ativos reais.²
- Cada tipo de investimento (classe de ativos) tem riscos e potencial de crescimento diferentes.



Apenas para fins ilustrativos.

Ações

- 15% EUA
- 10% Global
- 10% Mercado internacional desenvolvido
- 5% Mercado emergente

Títulos

- 20% Títulos com grau de investimento
- 12% Títulos do Tesouro dos EUA protegidos contra inflação (TIPS)
- 2% Mercado emergente
- 3% Alto rendimento

Ativos reais

- 12% Imóveis
- 9% Infraestrutura
- 2% Commodities e recursos naturais

Ações referem-se a uma participação acionária em empresas (geralmente agrupadas pelo tamanho da empresa ou pela região onde estão localizadas).

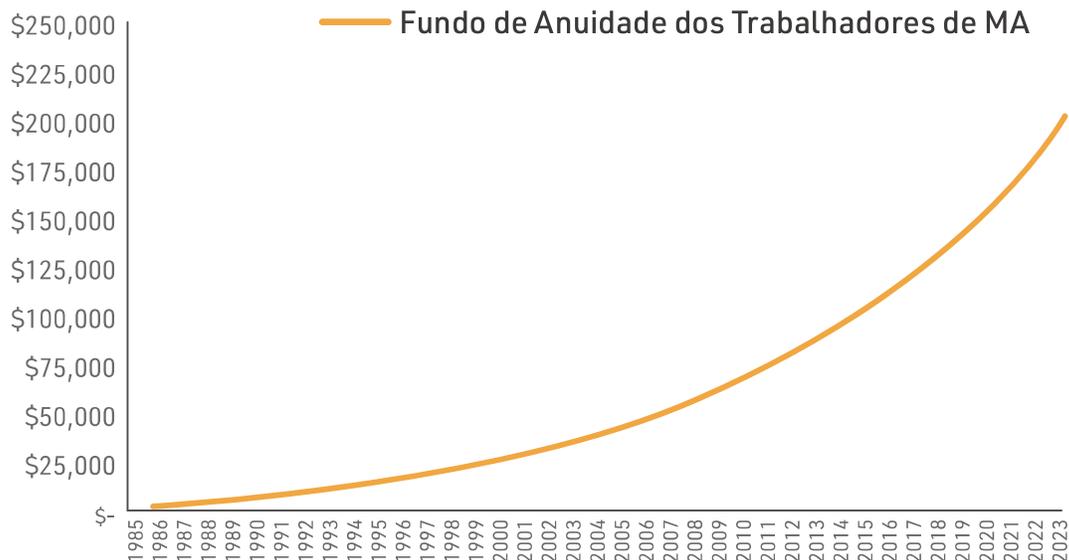
Títulos referem-se à dívida emitida por governos, empresas ou outras entidades que normalmente pagam juros em intervalos regulares por períodos específicos de tempo.

Ativos reais são fundos que rastreiam bens físicos, como imóveis e infraestrutura.

² Stocks can include private equity, and bonds can include private credit; however, the Annuity Fund was not invested in either private equity or private credit as of December 31, 2023.

Desempenho histórico do Fundo

Este gráfico mostra o crescimento de um investimento de US\$ 1.000 desde 1986, usando a taxa de retorno anual média real do Fundo de 7,7%. Ele pressupõe uma contribuição adicional de US\$ 1.000 por ano³. Observe que o desempenho histórico não garante resultados futuros.⁴



Comentário sobre o desempenho

O Fundo de Anuidade é projetado para se beneficiar de uma combinação diversificada de investimentos (denominados classes de ativos). Essa estrutura tem o objetivo de criar um portfólio que possa resistir a muitas condições de mercado diferentes ao longo do tempo.

- Em 2023, um mercado de ações forte foi o principal contribuinte para o retorno de 8,7% do Fundo.
- Desde o início do Fundo, em dezembro de 1986, o Fundo produziu um retorno médio anual de 7,7% e um retorno acumulado de aproximadamente 1.465%.
- Embora classes de ativos como títulos possam oferecer proteção quando os mercados caem, os fundos de ações têm o potencial de oferecer mais oportunidades de crescimento, especialmente em períodos mais longos.



COMO AS TAXAS AFETAM OS GANHOS DO INVESTIMENTO

Ao investir, você paga uma taxa para a empresa que administra o fundo no qual você investiu. Essas taxas são

pagas anualmente e são retiradas diretamente do valor do patrimônio líquido do fundo. O que você paga em taxas é importante. Taxas mais altas reduzem o retorno que você pode potencialmente obter em seus investimentos. **Como associado do Fundo de Anuidade MLBF, o Conselho de Administradores e seus profissionais de investimento negociam taxas competitivas em seu nome.**

Por exemplo: De acordo com a pesquisa da Pew, "para fundos mútuos que detêm principalmente ações, os custos são significativamente maiores para ações de varejo" disponíveis para investidores individuais do que para investidores institucionais como o MLBF. "As despesas anuais das ações de varejo medianas foram 0,34 ponto percentual mais altas do que as das ações institucionais. Embora essa pareça uma diferença pequena, ela representa taxas cerca de 37% mais altas".³

³ Essas premissas não incluem taxas do plano ou despesas do fundo.

⁴ Apenas para fins ilustrativos. A ilustração hipotética pressupõe um crescimento com retorno anual médio durante todo o período.

⁵ "Small Differences in Mutual Fund Fees Can Cut Billions From American's Retirement Savings," Pew Charitable Trusts, 30 de junho de 2022. pewtrusts.org/en/research-and-analysis/issue-briefs/2022/06/small-differences-in-mutual-fund-fees-can-cut-billions-from-americans-retirement-savings.

CONSIDERAÇÕES IMPORTANTES SOBRE INVESTIMENTOS

Todos os investimentos apresentam algum nível de risco, inclusive risco de perda, e os valores podem oscilar. O desempenho passado não garante resultados futuros.

Um portfólio diversificado pode produzir um resultado melhor a longo prazo, mas não assegura lucro nem garantia contra perdas.

A alocação de ativos pode ser usada em um esforço para gerenciar o risco e aumentar os retornos. No entanto, isso não garante nem protege contra perdas.

Para obter mais informações sobre o Fundo de Anuidade, consulte a **Descrição Resumida do Plano** disponível em mlbf.org/annuity.