

DESEMPENHO DO PLANO

Eletronorte 01-A

Junho de 2024

INFORMAÇÕES GERAIS

Patrocinador: Eletronorte / Previnorte

Início do Plano: 21/06/1988

Número de Participantes: 664

Patrimônio do Plano: R\$ 734,2 milhões

Variação Patrimonial: 0,18%

Meta: INPC + 3,80% a.a.

INDICADORES FINANCEIROS VS META (%)

Período	Plano	CDI	IPCA	IMA-B	Meta
36 meses	40,89	37,84	20,30	21,42	33,88
24 meses	21,59	29,82	7,52	17,01	15,13
12 meses	10,36	11,69	4,23	3,07	7,61
Ano	5,55	5,22	2,48	-1,10	4,58
Mês	0,83	0,79	0,21	-0,97	0,56

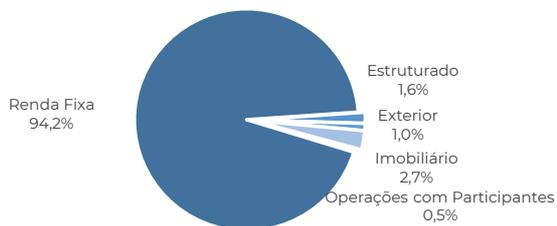
CENÁRIO MACROECONÔMICO

Após mais de uma década de juros baixos, o repique inflacionário oriundo da recuperação da economia pós-pandemia exigiu ajustes na condução da política monetária dos países desenvolvidos, que passaram a conviver com juros em patamares mais altos. Desde então, a dificuldade em conter essa inflação pela autoridade monetária dos Estados Unidos erodiu a sua capacidade de delinear o futuro próximo da política monetária. Refém dos dados de curto prazo, o 'novo normal' dos mercados é a intensa volatilidade. Nesse sentido, junho foi um mês mais benigno, com o mercado ensaiando mais convicção de que o ciclo de corte de juros nos EUA se iniciará ainda nesse ano a partir de dados favoráveis de inflação e do mercado de trabalho. No Brasil, diversos ruídos a respeito da condução do orçamento e da taxa de juros trouxeram uma piora aguda nas perspectivas sobre a dívida e inflação futura, o que impactou a curva de juros e os ativos de risco. Desde a última semana de junho, entretanto, um alinhamento do discurso em direção ao cumprimento das metas fiscais e do sistema de meta de inflação vem trazendo alívio para os principais indicadores econômicos.

PALAVRAS DO GESTOR

A carteira do Plano 01-A apresentou rentabilidade de 0,83% no mês de junho de 2024, frente à meta de 0,56% 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 um prêmio de risco teve um mês positivo. O segmento de renda fixa, obteve ganhos de 0,82%, o segmento de investimentos estruturados teve ganhos da ordem de 0,37% enquanto a carteira de investimentos no exterior teve forte performance apurada de 4,26%. Por fim, a rentabilidade dos empréstimos aos participantes foi de 1,00% ao passo que a carteira de imóveis apresentou rentabilidade de 0,42%.

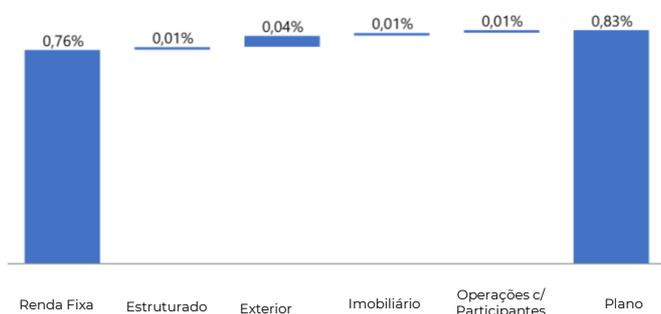
COMPOSIÇÃO POR ESTRATÉGIA



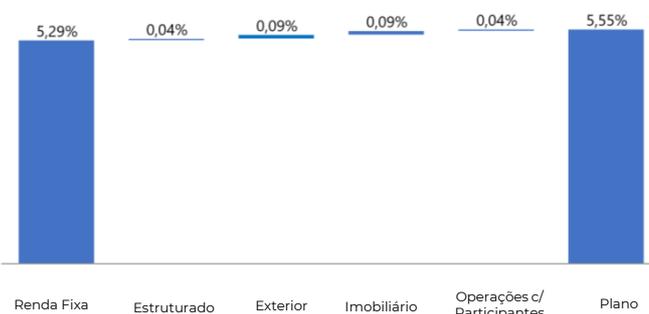
RENTABILIDADE POR SEGMENTO



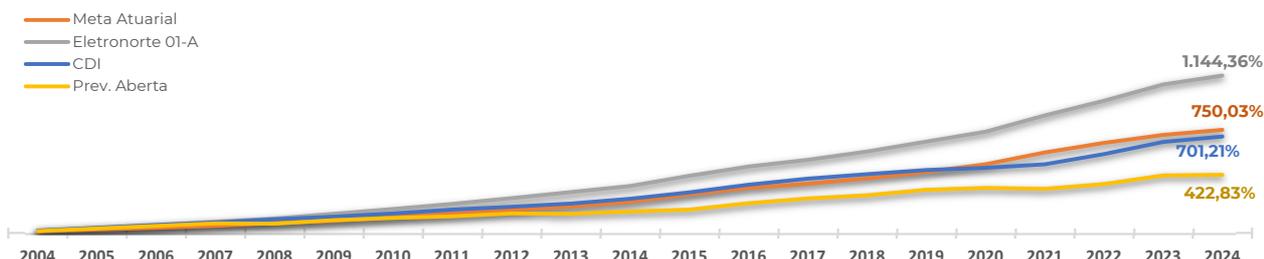
ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE - MÊS



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.