

DESEMPENHO DO PLANO

Eletronorte 01-B

Junho de 2024

INFORMAÇÕES GERAIS

Patrocinador: Eletronorte / Previnorte
 Início do Plano: 01/02/2000
 Número de Participantes: 3.244
 Patrimônio do Plano: R\$ 3,26 bilhões
 Variação Patrimonial: -0,42%
 Meta: IPCA + 3,80% a.a.

INDICADORES FINANCEIROS VS META (%)

Período	Plano	CDI	IPCA	IMA-B	Meta
36 meses	21,26	37,84	20,30	21,42	35,78
24 meses	20,97	29,82	7,52	17,01	16,30
12 meses	8,45	11,69	4,23	3,07	8,16
Ano	2,94	5,22	2,48	-1,10	4,38
Mês	0,59	0,79	0,21	-0,97	0,52

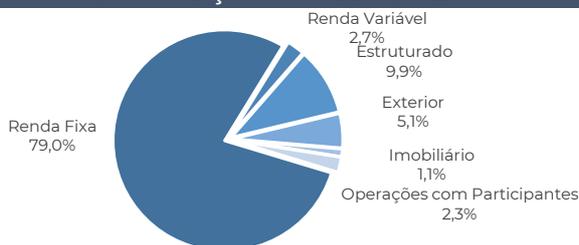
CENÁRIO MACROECONÔMICO

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

Diante do cenário, a carteira do Plano 01-B apresentou rentabilidade de 0,59% no mês de junho de 2024 frente a uma meta de 0,52%. A renda fixa, que compõe mais de 70% da carteira, contribuiu positivamente para carteira, com performance de 0,46% no mês. Os ativos que buscam o prêmio de risco na carteira da fundação tiveram um desempenho favorável, com o segmento de investimento no exterior sendo decisivo para o atingimento do índice de referência do plano. A parcela renda variável apresentou ganhos da ordem de 0,58% e o segmento de investimentos estruturados uma performance nula, apurada em 0,00%. Já a carteira de investimentos no exterior teve rentabilidade apurada em 4,33%. O segmento de empréstimos aos participantes teve rentabilidade de 1,01% ao passo que a carteira de imóveis teve desempenho de 0,37%.

COMPOSIÇÃO POR ESTRATÉGIA



RENTABILIDADE POR SEGMENTO



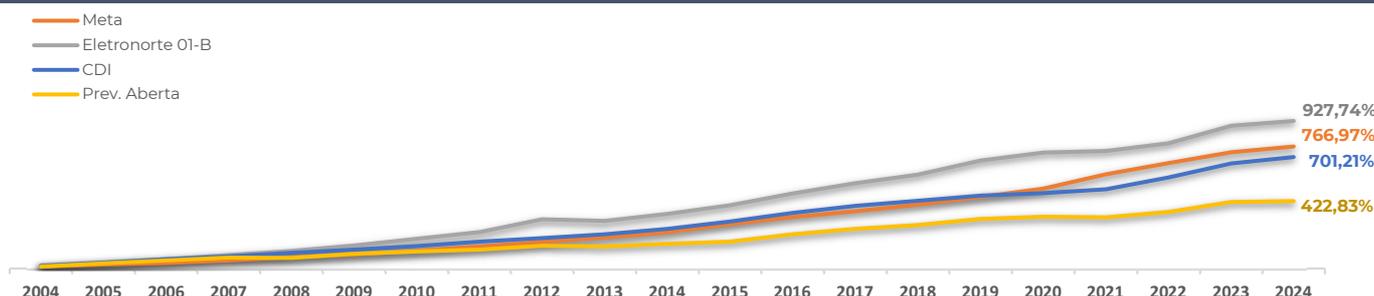
ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE - MÊS



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.