

DESEMPENHO DO PLANO

Previnova

Agosto de 2024

INFORMAÇÕES GERAIS

Patrocinador: Eletronorte / Previnorte
 Início do Plano: 01/01/2024
 Número de Participantes: 67
 Patrimônio do Plano: R\$ 495,4 mil
 Variação Patrimonial: *
 Meta: IPCA + 3,80% a.a.

INDICADORES FINANCEIROS VS META (%)

| Período | Plano | CDI | IPCA | IMA-B | Meta |
|----------|-------|-------|-------|-------|------|
| 36 meses | - | 31,51 | 18,56 | 26,45 | - |
| 24 meses | - | 16,31 | 9,04 | 19,81 | - |
| 12 meses | - | 7,65 | 4,24 | 5,32 | - |
| Ano | 2,94 | 5,39 | 2,85 | 1,40 | 4,68 |
| Mês | 0,54 | 0,17 | -0,02 | 0,52 | 0,29 |

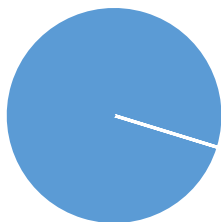
CENÁRIO MACROECONÔMICO

Embora o cenário internacional ainda apresente incertezas, ele tem se tornado um pouco mais claro nas últimas semanas. Com dados de inflação mais moderados e uma desaceleração controlada da atividade nos EUA, o Fed enfim telegrafou o início do ciclo de afrouxamento monetário para a próxima reunião de setembro. A dúvida é sobre o tamanho do primeiro corte, se -25 bps ou -50 bps, o que provavelmente dependerá do relatório de criação de vagas de empregos (payroll) de agosto. No Brasil, a atividade segue bastante forte e a taxa de desemprego tem testado níveis historicamente baixos. Embora a inflação esteja acima da meta e com as expectativas desancoradas, o IPCA corrente segue próximo de 4% ao ano, dentro de níveis históricos. No entanto, o saldo do mês é ambíguo para o mercado doméstico, pois, de um lado, Ibovespa fecha em alta de 6,54%, renovando a máxima histórica, por conta do forte recuo das pontas longas da curva de juros; por outro lado, o câmbio, após muita volatilidade, perde nos últimos dias toda a valorização que obteve antes, fechando nos R\$5,61, só ficando negativo no mês por ter iniciado no alto nível dos R\$5,65. Já a curva de Juros planificou-se em agosto, com forte pressão nos vértices curtos, precificando boas chances de altas de 50bps nas três reuniões faltantes do Copom em 2024. Para fechar, a política fiscal segue como motivo de preocupações, com dúvidas relevantes sobre as premissas de arrecadação e despesas para o orçamento de 2025.

PALAVRAS DO GESTOR

Com a carteira formada apenas pelo segmento da renda fixa, a rentabilidade do Plano Previnova atingiu 0,54% no mês de agosto, frente a meta de 0,29%. Ainda em seu início de formação, a carteira de investimentos do Plano passará por diversos ajustes de composição, visando aumentar a diversificação dos ativos e a aderência dos resultados às metas propostas na Política de Investimentos.

COMPOSIÇÃO POR ESTRATÉGIA

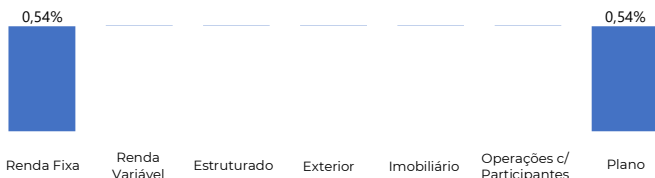


Renda Fixa
100%

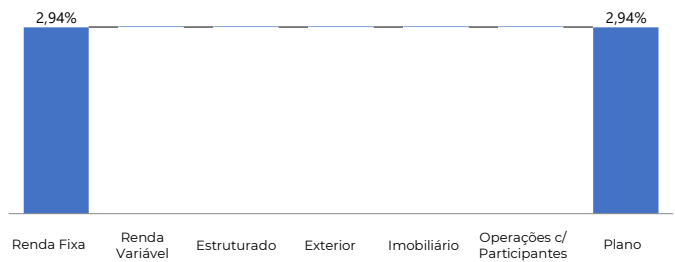
RENTABILIDADE POR SEGMENTO



ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE - MÊS

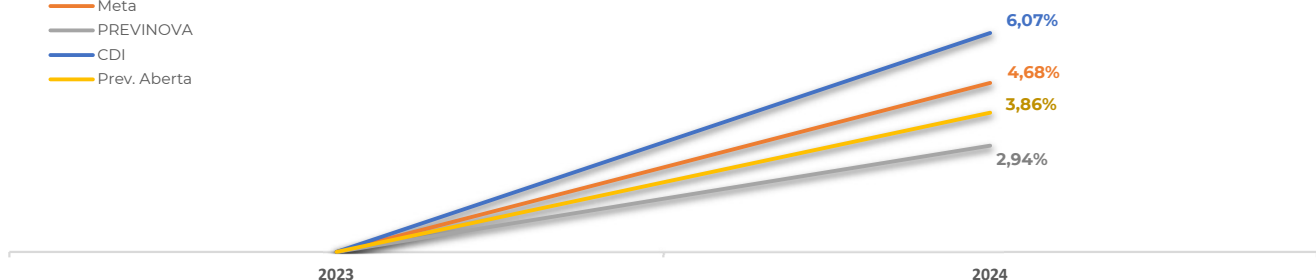


ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE - ANO



HISTÓRICO DE RENDIMENTOS

- Meta
- PREVINOVA
- CDI
- Prev. Aberta



* O Plano Previnova foi implantado em janeiro/2024 e as contribuições começaram a ser aportadas em fevereiro/2024.

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.