

DESEMPENHO DO PLANO

Roraima Energia 03-A

Outubro de 2024

INFORMAÇÕES GERAIS

Patrocinador: Roraima Energia S/A
 Início do Plano: 04/02/1998
 Número de Participantes: 16
 Patrimônio do Plano: R\$ 13,4 milhões
 Variação Patrimonial: 0,21%
 Meta: INPC + 4,95% a.a.

INDICADORES FINANCEIROS VS META (%)

Período	Plano	CDI	IPCA	IMA-B	Meta
36 meses	39,45	40,36	16,91	28,22	34,13
24 meses	23,17	25,87	9,81	15,10	19,99
12 meses	11,05	10,98	4,76	5,62	9,78
Ano	9,12	8,99	3,88	0,16	8,19
Mês	1,02	0,93	0,56	-0,65	1,02

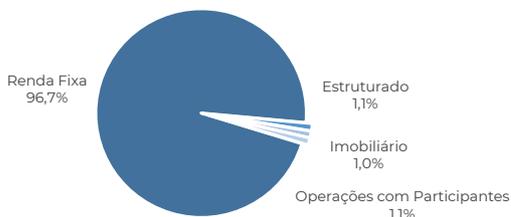
CENÁRIO MACROECONÔMICO

No mês de outubro, as reviravoltas no mercado americano e aumento de incertezas no Brasil foram fatores principais para volatilidade no mercado. Nos Estados Unidos, os dados econômicos voltaram a apresentar extrema resiliência, fazendo com que o mercado rediscutisse se os 2,5p.p. de corte de juros eram adequados para uma economia cujos dados macroeconômicos não apontavam desaceleração. Portanto, houve uma reprecificação do ciclo, não só do ritmo de cortes do Fed, como do orçamento como um todo. A partir de meados do mês, outro fenômeno que empurrou os juros para cima foi o aumento de probabilidade de vitória do candidato Republicano nas eleições, fato consumado, imputando uma taxa de juros longa mais pressionada em função da plataforma inflacionária defendida por Trump. No Brasil, todo esse movimento de reprecificação do Fed também pressionou os ativos brasileiros e acelerou o tema do pacote de corte de gastos, prometido para depois das eleições municipais, empurrando os ativos, em particular o dólar, até um patamar que acendeu uma luz amarela em Brasília. No meio disso tudo, o Copom manteve a previsibilidade, colocando claramente que aceleraria o ritmo de alta a partir da reunião de novembro, para 0,50p.p., mas sem necessidade de acelerar ainda mais, para algo como 0,75p.p. Considerando a pressão da desvalorização cambial sobre a inflação, o mercado revisou o cenário para o IPCA 2025 para 5,0% e Selic de 13,50% a.a. Nesse ambiente de aversão ao risco, a Bovespa caiu -1,60% e houve abertura das curvas longas de juros com o IMA B (-0,65%) e IMA B5+ (-1,66%) apresentando resultados negativos. É importante citar também que a aceleração da inflação do IPCA e do INPC tornaram as metas de rentabilidades desafiadoras no mês.

PALAVRAS DO GESTOR

O Plano 03-A apresentou rentabilidade de 1,02% no mês de outubro de 2024, igualando a meta atuarial do 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 prêmio de risco se restringe ao segmento de renda fixa que obteve performance de 1,04% e o segmento de investimentos estruturados, que obteve rentabilidade de 0,40%. Por fim, os segmentos de empréstimos aos participantes e imobiliário, menos suscetíveis as flutuações do mercado obtiveram rentabilidade dentro do esperado, 0,95% e 0,34%, respectivamente.

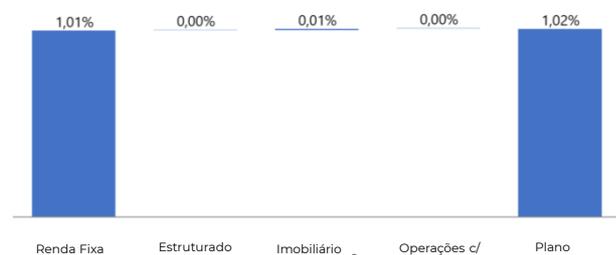
COMPOSIÇÃO POR ESTRATÉGIA



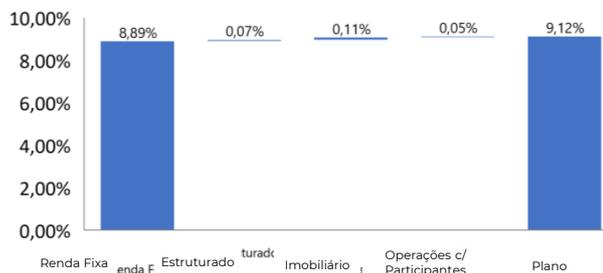
RENTABILIDADE POR SEGMENTO



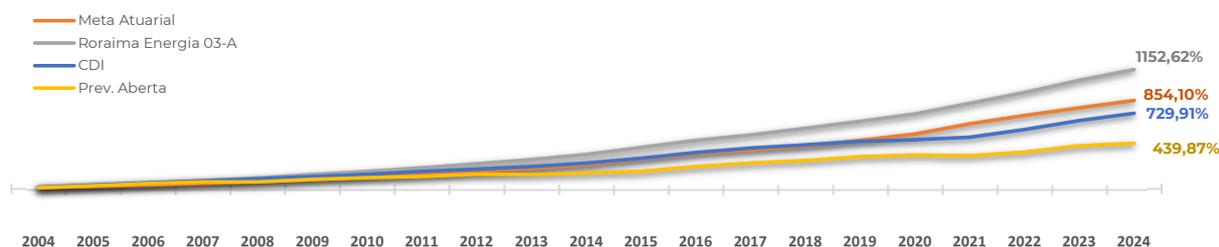
ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE - MÊS



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.