

DESEMPENHO DO PLANO

Previnova

Outubro de 2024

INFORMAÇÕES GERAIS

Patrocinador: Eletronorte / Previnorte

Início do Plano: 01/01/2024

Número de Participantes: 67

Patrimônio do Plano: R\$ 604,2 mil

Varição Patrimonial: *

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

INDICADORES FINANCEIROS VS META (%)

Período	Plano	CDI	IPCA	IMA-B	Meta
36 meses	-	40,36	16,91	28,22	-
24 meses	-	25,87	9,81	15,10	-
12 meses	-	10,98	4,76	5,62	-
Ano	3,93	8,99	3,88	0,16	6,38
Mês	0,65	0,93	0,56	-0,65	0,87

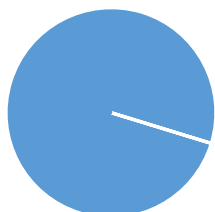
CENÁRIO MACROECONÔMICO

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

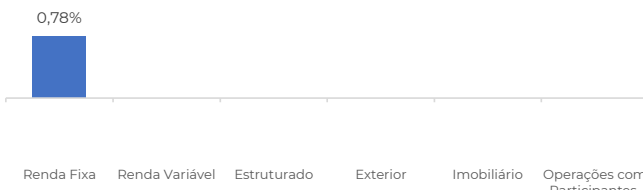
Com a carteira formada apenas pelo segmento da renda fixa, a rentabilidade do Plano Previnova atingiu 0,65% no mês de outubro, frente a meta de 0,87%, sendo afetada pelo desempenho dos títulos marcados a mercado, principalmente no benchmark IMA-B 5. Ainda em seu início de formação, a carteira de investimentos 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

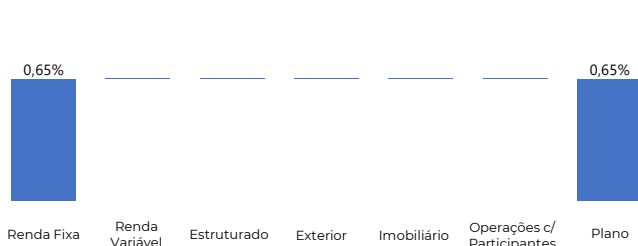


Renda Fixa
100%

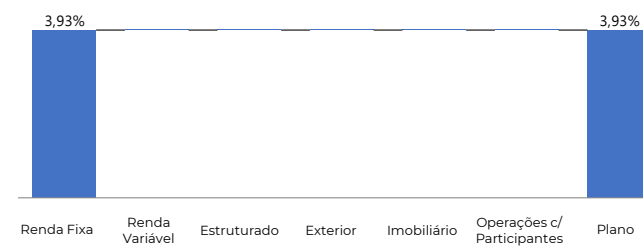
RENTABILIDADE POR SEGMENTO



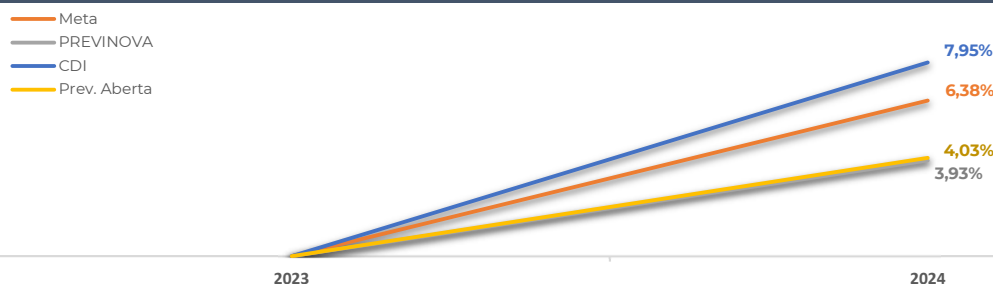
ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE - MÊS



ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE - ANO



HISTÓRICO DE RENDIMENTOS



* 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.