

DESEMPENHO DO PLANO

Eletronorte 01-A

Dezembro de 2024

INFORMAÇÕES GERAIS

Patrocinador: Eletronorte / Previnorte
 Início do Plano: 21/06/1988
 Número de Participantes: 661
 Patrimônio do Plano: R\$ 737,88 milhões
 Variação Patrimonial: -0,21%
 Meta: INPC + 3,80% a.a.

INDICADORES FINANCEIROS VS META (%)

| Período | Plano | CDI | IPCA | IMA-B | Meta |
|----------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 36 meses | 37,17 | 40,81 | 16,02 | 20,40 | 28,84 |
| 24 meses | 23,13 | 25,33 | 9,68 | 13,20 | 17,06 |
| 12 meses | 10,95 | 10,88 | 4,83 | -2,44 | 8,75 |
| Ano | 10,95 | 10,88 | 4,83 | -2,44 | 8,75 |
| Mês | 0,94 | 0,93 | 0,52 | -2,62 | 0,79 |

CENÁRIO MACROECONÔMICO

O mês de dezembro trouxe eventos importantes no cenário global e doméstico. Nos Estados Unidos, o FED reduziu novamente a taxa de juros para o intervalo de 4,25% - 4,5%, mas indicou que novas reduções podem ser limitadas, refletindo preocupações com a inflação e políticas econômicas da nova administração. Na zona do euro, a inflação começou a convergir para a meta, principalmente devido à redução dos preços nos serviços. Já na China, os estímulos econômicos ainda não mostraram resultados consistentes, com a demanda por crédito e o mercado imobiliário permanecendo fracos.

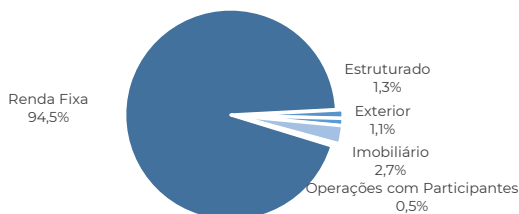
No Brasil, o cenário interno seguiu desafiador. A continuidade das incertezas fiscais e a sazonalidade negativa para remessas externas pressionaram o câmbio, levando a uma nova desvalorização do real, mesmo com o Banco Central atuando via venda de reservas. Além disso, a inflação apresentou piora, tanto em termos correntes quanto nas expectativas futuras, o que levou o Copom a acelerar o ciclo de alta dos juros, elevando a taxa em 1 ponto percentual, com novas altas previstas para 2025.

Em dezembro, o Ibovespa recuou 4,3%, acumulando uma queda de 10,4% no ano. Os mercados de juros e câmbio também enfrentaram deterioração devido às condições econômicas desafiadoras. A curva de juros reais foi pressionada, e as expectativas de inflação contribuíram para a performance negativa dos ativos, com resultados dos índices IMA-B5 de -0,28 e IMA-B de -2,62.

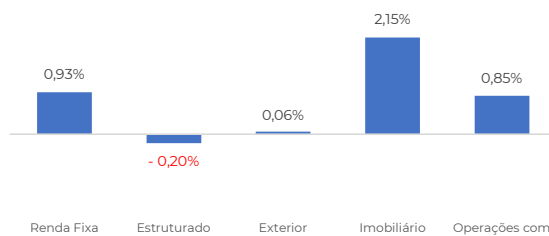
PALAVRAS DO GESTOR

O Plano 01-A apresentou rentabilidade de 0,94% no mês de dezembro de 2024, superando a meta atuarial de 0,79% 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 o prêmio de risco na carteira da fundação teve um desempenho misto. Enquanto a carteira de investimentos estruturados obteve performance de -0,20%, o segmento de investimentos no exterior apresentou performance de 0,06% de rentabilidade. Por fim, os segmentos de empréstimos aos participantes e imobiliário, menos suscetíveis as flutuações do mercado obtiveram rentabilidade dentro do esperado.

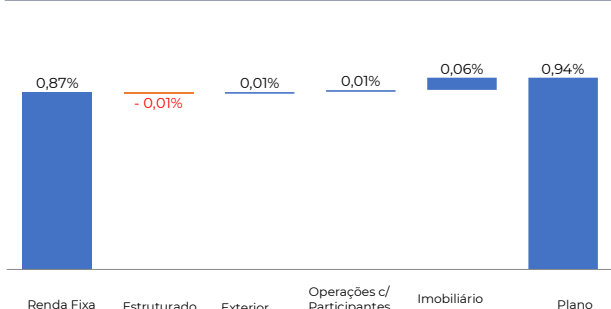
COMPOSIÇÃO POR ESTRATÉGIA



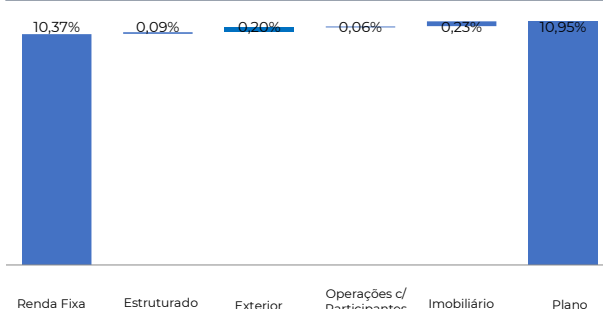
RENTABILIDADE POR SEGMENTO



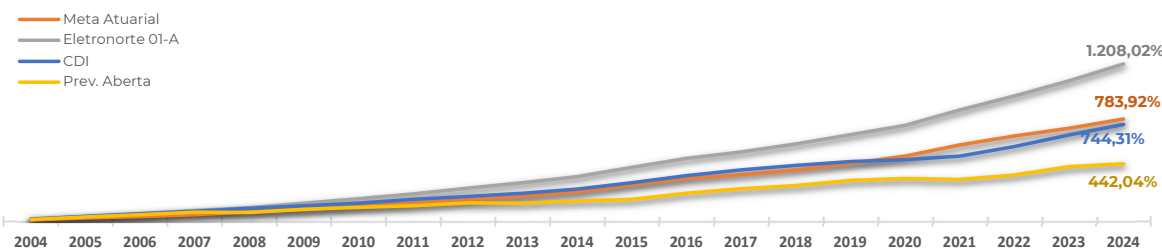
ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE - MÊS



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.