

DESEMPENHO DO PLANO

Roraima Energia 03-A

Dezembro de 2024

INFORMAÇÕES GERAIS

Patrocinador: Roraima Energia S/A
 Início do Plano: 04/02/1998
 Número de Participantes: 16
 Patrimônio do Plano: R\$ 14,36 milhões
 Variação Patrimonial: 6,94%
 Meta: INPC + 4,95% a.a.

INDICADORES FINANCEIROS VS META (%)

Período	Plano	CDI	IPCA	IMA-B	Meta
36 meses	37,43	40,81	16,02	20,40	33,11
24 meses	23,51	25,33	9,68	13,20	19,67
12 meses	10,95	10,88	4,83	-2,44	9,95
Ano	10,95	10,88	4,83	-2,44	9,95
Mês	0,82	0,93	0,52	-2,62	0,89

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.

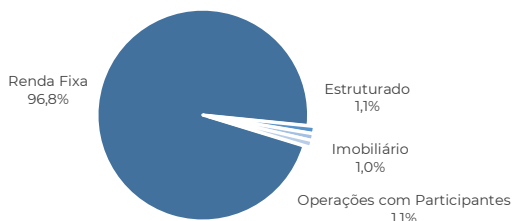
No Brasil, o cenário interno seguiu desafiador. A continuidade das incertezas fiscais e a sazonalidade negativa para remessas externas pressionaram o câmbio, levando a uma nova desvalorização do real, mesmo com o Banco Central atuando via venda de reservas. Além disso, a inflação apresentou piora, tanto 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.

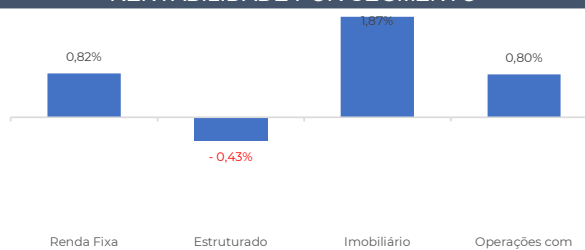
PALAVRAS DO GESTOR

O Plano 03-A apresentou rentabilidade de 0,82% no mês de dezembro de 2024, ficando abaixo da meta atuarial do mês de 0,89%. 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 a maior parte dos 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 investimentos estruturados, que obteve rentabilidade de -0,43%. Por fim, os segmentos de empréstimos aos participantes e imobiliário, menos suscetíveis as flutuações do mercado obtiveram rentabilidade dentro do esperado.

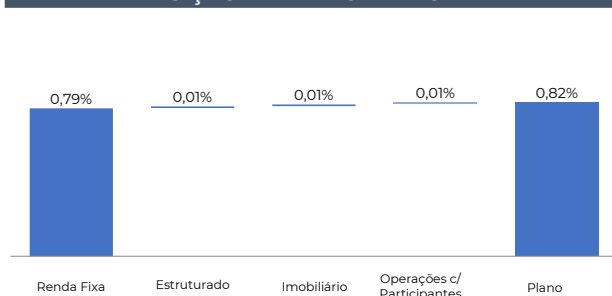
COMPOSIÇÃO POR ESTRATÉGIA



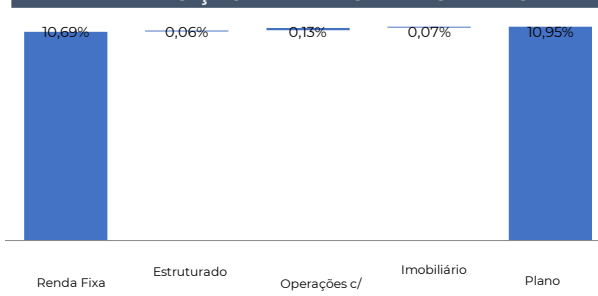
RENTABILIDADE POR SEGMENTO



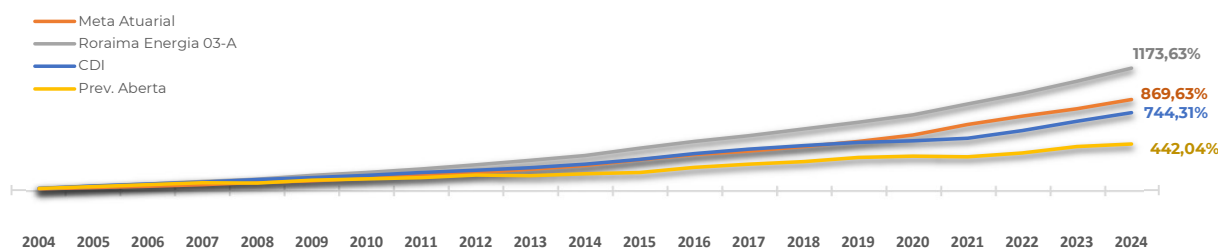
ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE - MÊS



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.