

DESEMPENHO DO PLANO

Previnova

Dezembro de 2024

INFORMAÇÕES GERAIS

Patrocinador: Eletronorte / Previnorte
Início do Plano: 01/01/2024
Número de Participantes: 67
Patrimônio do Plano: R\$ 749,87 mil
Variação Patrimonial: *14,38%
Meta: IPCA + 3,80% a.a.

INDICADORES FINANCEIROS VS META (%)

Período	Plano	CDI	IPCA	IMA-B	Meta
36 meses	-	-	-	-	-
24 meses	-	-	-	-	-
12 meses	-	-	-	-	-
Ano	4,01	10,88	4,83	-2,44	8,02
Mês	-0,21	0,93	0,52	-2,62	0,83

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.

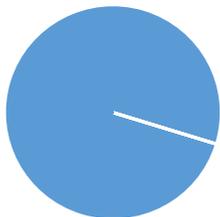
No Brasil, o cenário interno seguiu desafiador. A continuidade das incertezas fiscais e a sazonalidade negativa para remessas externas pressionaram o câmbio, levando a uma nova desvalorização do real, mesmo com o Banco Central atuando via venda de reservas. Além disso, a inflação apresentou piora, tanto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

Com a carteira formada apenas pelo segmento da renda fixa, a rentabilidade do Plano Previnova foi de -0,21% no mês de dezembro, frente a meta de 0,83%, 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



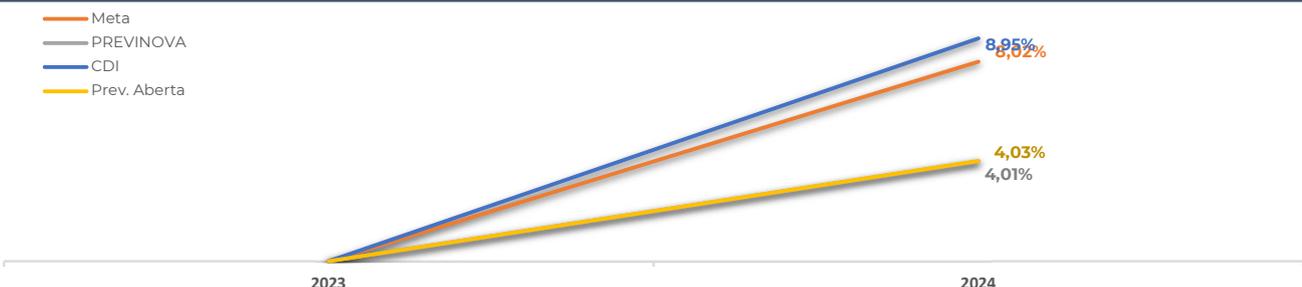
ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE - MÊS



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.