

DESEMPENHO DO PLANO

Roraima Energia 03-B

Janeiro de 2025

INFORMAÇÕES GERAIS

Patrocinador: Roraima Energia S/A
 Início do Plano: 01/02/2000
 Número de Participantes: 241
 Patrimônio do Plano: R\$ 83,87 milhões
 Variação Patrimonial: 0,87%
 Meta: IPCA + 3,80% a.a.

INDICADORES FINANCEIROS VS META (%)

Período	Plano	CDI	IPCA	IMA-B	Meta
36 meses	26,78	41,20	15,58	22,58	29,97
24 meses	19,47	25,20	9,27	14,41	17,94
12 meses	7,14	10,92	4,56	-0,95	8,53
Ano	1,33	1,01	0,16	1,07	0,47
Mês	1,33	1,01	0,16	1,07	0,47

CENÁRIO MACROECONÔMICO

O mês de janeiro foi marcado por acontecimentos relevantes que influenciaram os investimentos. No cenário internacional, a posse de Donald Trump trouxe medidas como o aumento de tarifas de importação, afetando diretamente o comércio global. Apesar disso, os mercados reagiram positivamente nos primeiros dias do novo governo, e o índice S&P 500 subiu +2,7% no mês. Além disso, o avanço da inteligência artificial foi um dos destaques, com a startup chinesa DeepSeek apresentando um modelo de IA mais eficiente e acessível, o que gerou impactos no setor de tecnologia.

No Brasil, a bolsa se recuperou, com o Ibovespa subindo +4,9%, enquanto o real teve forte valorização de 5,7% frente ao dólar, fechando o mês em R\$ 5,84. As taxas de juros recuaram ao longo da curva, mas a inflação seguiu pressionada, especialmente pelos preços dos alimentos. O Banco Central elevou a Selic para 13,25%, em linha com o esperado, mas sua comunicação mais moderada sugeriu que o ciclo de alta pode estar próximo do fim.

O mercado brasileiro também se beneficiou de um início de ano mais tranquilo no campo político, com menor volatilidade devido ao recesso parlamentar e à ausência de declarações polêmicas sobre economia. No entanto, os desafios fiscais permanecem e devem seguir impactando as decisões econômicas nos próximos meses.

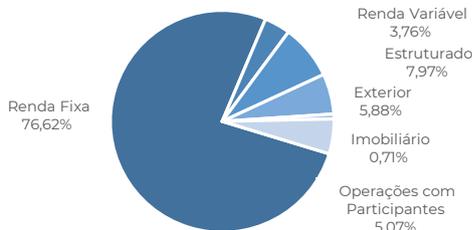
Diante desse cenário, os investimentos refletiram tanto os impactos externos quanto os desafios locais. A valorização do real e o ambiente externo mais positivo ajudaram no desempenho da bolsa e na queda dos juros, mas ainda há incertezas no horizonte. Seguimos atentos às movimentações do mercado para continuar buscando as melhores oportunidades para os planos.

PALAVRAS DO GESTOR

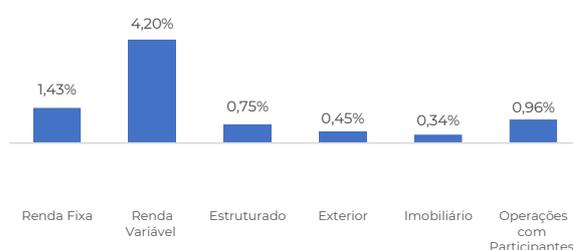
No mês de janeiro/2025, a carteira do Plano 03-B apresentou resultado de 1,38 % no frente à meta de 0,47%. A performance foi sustentada por estratégias com títulos públicos de curto prazo (até 5 anos) e novas aquisições de títulos públicos marcados na curva, alocação em CDI e baixa exposição a ativos de maior risco.

- Renda Fixa (81% da carteira): Ancorou os resultados, com rentabilidade de 1,43%.
- Renda Variável: Apresentou resultado positivo de 4,20%.
- Estruturados: Os fundos multimercados apresentaram ganho de 0,75%, contribuindo positivamente.
- Investimentos no Exterior: Apresentaram desempenho de 0,45% quando deu benchmark teve resultado de -2,58%.
- Empréstimos e Imobiliário: Mantiveram resultados estáveis e alinhados às expectativas.

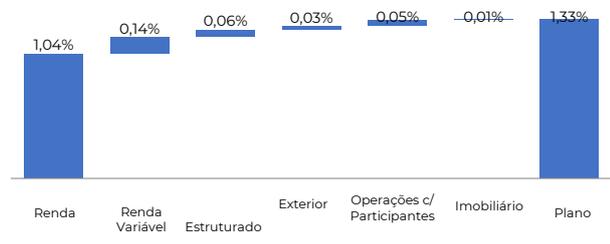
COMPOSIÇÃO POR ESTRATÉGIA



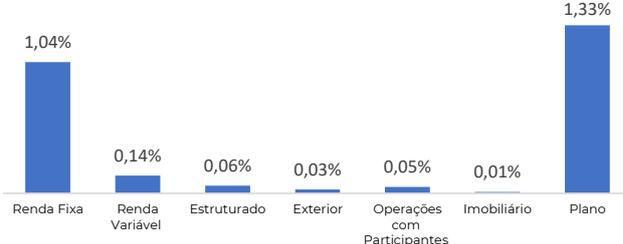
RENTABILIDADE POR SEGMENTO



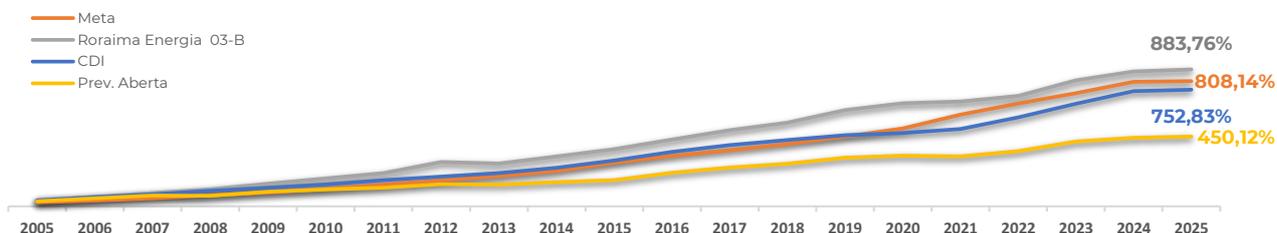
ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE - MÊS



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.

www.previnorte.com.br - Central de Relacionamento: 0800-941-8966