

DESEMPENHO DO PLANO

Roraima Energia 03-A

Maio de 2025

INFORMAÇÕES GERAIS		INDICADORES FINANCEIROS VS META (%)					
Patrocinador: Roraima Energia S/A		Período	Plano	CDI	IPCA	IMA-B	Meta
Início do Plano: 04/02/1998		36 meses	35,46	42,07	13,76	23,48	30,40
Número de Participantes: 16		24 meses	23,21	25,22	9,45	11,78	19,74
Patrimônio do Plano: 13,3 milhões		12 meses	11,71	11,80	5,32	4,91	10,41
Varição Patrimonial: 0,16%		Ano	5,45	5,27	2,75	7,40	4,94
Meta: INPC + 4,95% a.a.		Mês	0,92	1,14	0,26	1,70	0,75

CENÁRIO MACROECONÔMICO

"Cenário Internacional:

O governo dos EUA recuou em sua política comercial, reduzindo as tarifas de importação sobre a maioria dos produtos chineses para 30% por noventa dias. A percepção de que Trump recua rapidamente de políticas anunciadas tem levado outros países a adotarem uma postura mais dura nas negociações com os EUA. Como consequência, vimos um dólar mais fraco em relação a outras moedas e pouco sucesso na redução das tensões globais, sem avanços concretos em negociações de cessar-fogo entre Ucrânia e Rússia, Hamas e Israel, e na contenção da produção de material nuclear pelo Irã.

Brasil:

O desempenho econômico do primeiro trimestre refletiu o fortalecimento da demanda interna, impulsionado pelo mercado de trabalho aquecido, mudanças no crédito consignado e ampliação da isenção do imposto de renda. A inflação veio abaixo do esperado, mostrando sinais de moderação, enquanto declarações do Copom indicam uma possível pausa no aperto monetário, mantendo a taxa Selic estável.

Juros e Câmbio:

A estratégia de juros mantém um posicionamento reduzido no mercado interno e externo, refletindo as incertezas geradas pela nova política comercial dos EUA e a necessidade de maior cautela. No câmbio, há um ambiente fluido, tornando as movimentações mais táticas e estratégicas.

Bolsa:

O Ibovespa atingiu máxima histórica em maio (superando 140.000 pontos), encerrando o período com alta de 1,5%. Os ganhos domésticos foram impulsionados principalmente pelo aumento do fluxo de capital estrangeiro no país e a valorização do real frente ao dólar.

Este ganho foi inferior ao das bolsas americanas, onde S&P subiu 6,2% e Nasdaq 9,0%, o recuo em relação a política comercial ditou o otimismo nos mercados americanos junto com os indicadores econômicos saudáveis e uma temporada de resultados favorável, especialmente para grandes empresas de tecnologia."

PALAVRAS DO GESTOR

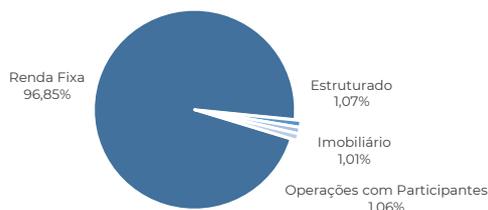
No mês de maio/2025, a carteira do Plano 03 - A apresentou resultado de 0,92% frente à meta de 0,75%. O resultado reflete a alocação estratégica realizada, nos meses de abril e maio, de aumento de alocação em CDI, recebimento de juros dos títulos públicos, compra de novos títulos públicos marcados na curva, aumento a estratégia que compõem o IMA-B 5, que representa uma parte significativa da alocação em Renda Fixa. Os segmento de Renda Variável e Estruturado também performaram de forma positiva, contribuindo com a rentabilidade consolidada do plano.

Renda fixa 99% (85% NTN-B na Curva e 14% fundos de renda fixa): Rentabilidade de 0,93%

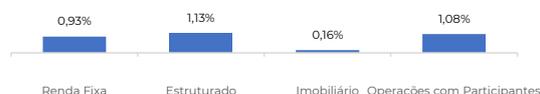
Estruturados: Rentabilidade de 1,13%

Empréstimos e Imobiliários: Mantiveram resultados estáveis e alinhados às expectativas.

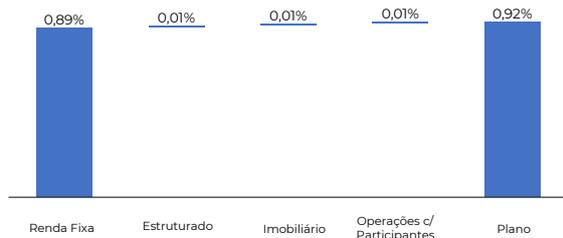
COMPOSIÇÃO POR ESTRATÉGIA



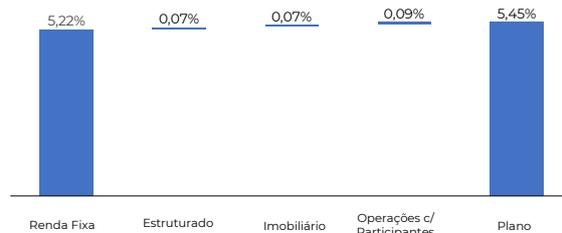
RENTABILIDADE POR SEGMENTO



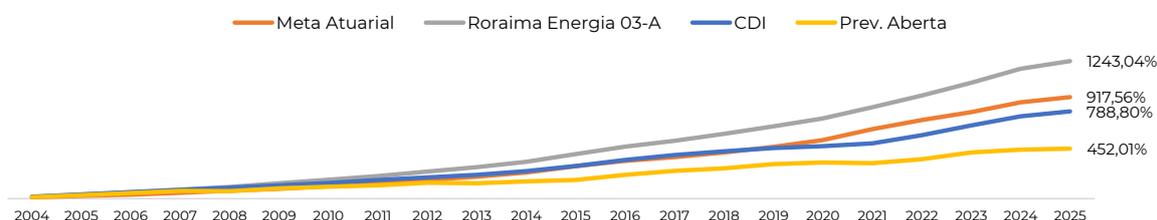
ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE - MÊS



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.