

DESEMPENHO DO PLANO

PrevInova

Dezembro de 2025

INFORMAÇÕES GERAIS		INDICADORES FINANCEIROS VS META (%)				
Período	Plano	CDI	IPCA	IMA-B	Meta	
36 meses	-	-	-	-	-	
24 meses	16,40	26,75	9,30	10,42	9,17	
12 meses	11,92	14,32	4,26	3,90	8,23	
Ano	11,92	14,32	4,26	3,90	8,23	
Mês	0,84	1,22	0,33	0,31	0,64	

CENÁRIO MACROECONÔMICO

"Cenário Geral"

O mês de dezembro de 2025 foi marcado por maior cautela nos mercados financeiros, refletindo a antecipação das discussões eleitorais de 2026 no Brasil e os movimentos sazonais de encerramento de posições típicos do fim de ano. Apesar da realização em ativos de risco, o desempenho agregado de 2025 permaneceu positivo, com destaque para a valorização da bolsa brasileira, fechamento da curva de juros e apreciação do real.

Cenário Internacional

No ambiente externo, os Estados Unidos seguiram com política monetária cautelosa, em meio à inflação ainda resistente e sinais de desaceleração do mercado de trabalho. Na China, a economia continuou enfrentando pressões deflacionárias, com estímulos monetários mantidos e avanços diplomáticos com os EUA contribuindo para reduzir tensões comerciais.

Brasil – Política Monetária e Fiscal

No cenário doméstico, a política monetária permaneceu restritiva, com a taxa Selic em patamar elevado para garantir a ancoragem das expectativas inflacionárias. O campo fiscal seguiu desafiador, com o arcabouço fiscal atuando como principal âncora, embora dependente de disciplina orçamentária e avanços no Congresso.

Juros, Câmbio e Bolsa

A curva de juros apresentou fechamento ao longo do ano, sobretudo nos vésperas mais longas. O câmbio refletiu fluxo positivo para mercados emergentes, com o real se valorizando frente ao dólar no acumulado de 2025. A bolsa brasileira encerrou o ano com desempenho expressivo, apesar da realização observada em dezembro.

Mercado de Crédito

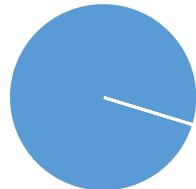
O mercado de crédito apresentou menor liquidez em dezembro, comportamento típico do período. No entanto, o balanço anual foi bastante positivo, com recorde de negociações no mercado secundário, forte volume de emissões no mercado primário e crescimento expressivo dos FIDCs, indicando maior sofisticação dos investidores."

PALAVRAS DO GESTOR

"No mês de dezembro/2025, a carteira do Plano PrevInova, apresentou resultado de 0,84% frente à meta de 0,64%. O resultado do plano é explicado pela performance positiva da Renda Fixa, impulsionada por um ambiente de juros mais favorável. Como não há exposição a outros segmentos, o resultado reflete de forma direta o comportamento desse mercado.

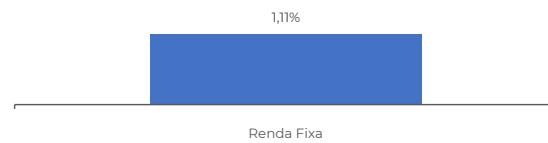
Renda fixa 100% (52,61% Institucional Active, 41,43% Porto Seguro Soberano e 5,96% Western PrevInova): Rentabilidade de 1,11%"

COMPOSIÇÃO POR ESTRATÉGIA



Renda Fixa
100%

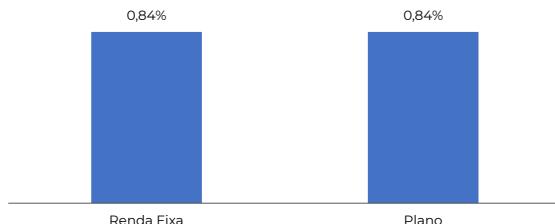
RENTABILIDADE POR SEGMENTO



1,11%

Renda Fixa

ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE - MÊS

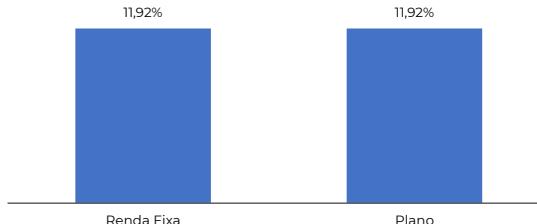


Renda Fixa

0,84%

0,84%

ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE - ANO



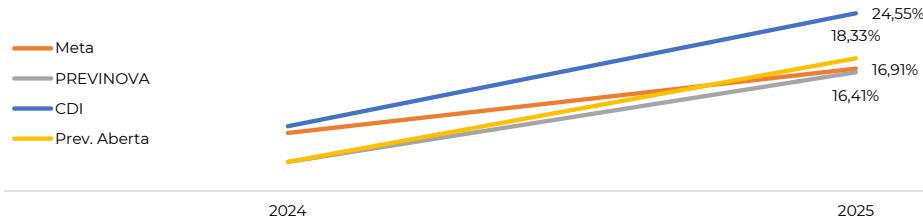
11,92%

Renda Fixa

11,92%

11,92%

HISTÓRICO DE RENDIMENTOS



2024

2025

* 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.