

## Cenário econômico

O mês de fevereiro de 2023 encerrou-se mantendo a mesma perspectiva de mercado no mês de janeiro, com boa expectativa para o decorrer do ano, tendo em vista as projeções de crescimento na economia global, como reflexo das ações adotadas pelas principais economias do mundo de combate ao processo inflacionário, que vêm apresentando resultados de aproximação do ponto de equilíbrio.

Contudo, até que se chegue ao ponto de equilíbrio da inflação, novos dados serão divulgados e devem ser analisados com cautela, vez que eventual cenário adverso ao que tem se apresentado, implicará em novas altas de juros.

No que se refere às principais economias do mundo, os Estados Unidos adotam o perfil firme do Banco Central, que tem seu o controle inflacionário como o principal objetivo neste ano. Na Europa, eventuais elevações de juros para conter a inflação alta não estão descartadas. A China, por sua vez, atravessa cenário oposto, visto que a flexibilização das medidas adotadas contra a Covid-19 surtiu efeito positivo nas projeções de crescimento.

No Brasil, como era esperado pelos agentes de mercado, os dados sobre a atividade econômica continuam apresentando desaceleração. Os destaques do mês foram para os títulos públicos, que registram alta e para a bolsa de valores que registrou queda.

No que diz respeito à precificação dos títulos públicos, quando a política fiscal de um país está em processo de definição, as instituições do mercado financeiro adotam posição mais cautelosa, e nesse processo, cobram mais caro para emprestar seus recursos, ou seja, na compra de títulos públicos exigem mais prêmio (taxas maiores de retornos), para financiar a dívida pública. Nesse processo, o índice IMA-B, que mede a variação dos títulos públicos federais, atrelados a inflação (NTN-B), apresentou alta de 1,26%.

Por outro lado, a bolsa de valores, refletindo a alta dos juros e as preocupações fiscais, viu o principal índice IBOVESPA, registrar performance negativa de 7,49% no mês.

Para o mês de março, seguimos atentos aos desdobramentos da política fiscal e aos impactos nas principais economias do mundo.

### Publico Alvo:

Exclusivo (Previdenciário)

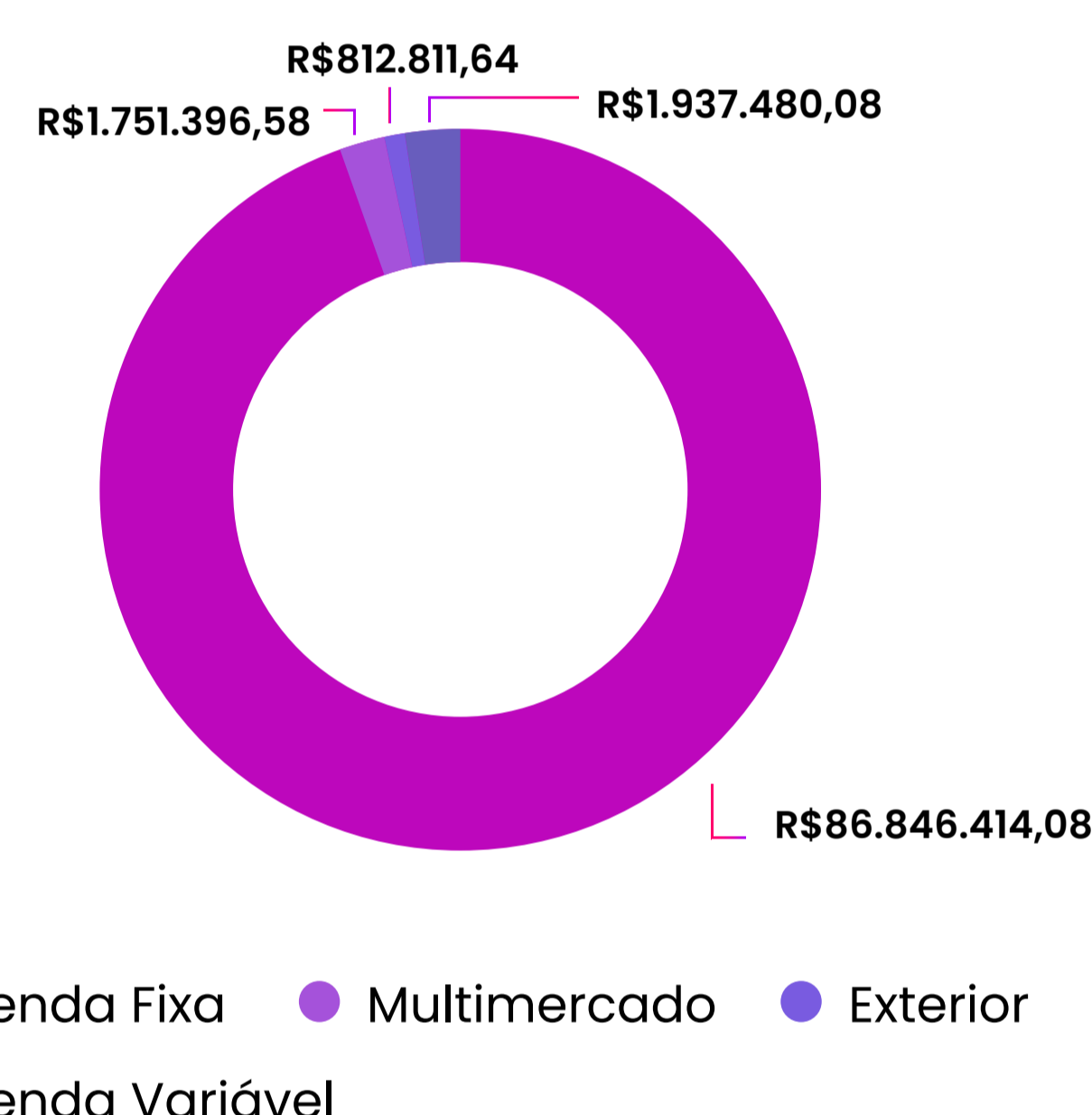
### Objetivo:

Obter ganhos monetários para o plano.

### Política de Investimentos:

A Fundação investe os recursos em cotas de fundos, temos como alvo a diversificação da carteira alinhada com a Política de investimentos. Cada Fundo passa por avaliações periódicas com o objetivo de certificar e assegurar que os mesmos estão atingindo os desempenhos esperados.

### Carteira PrevPlan R\$ - Fevereiro/2023



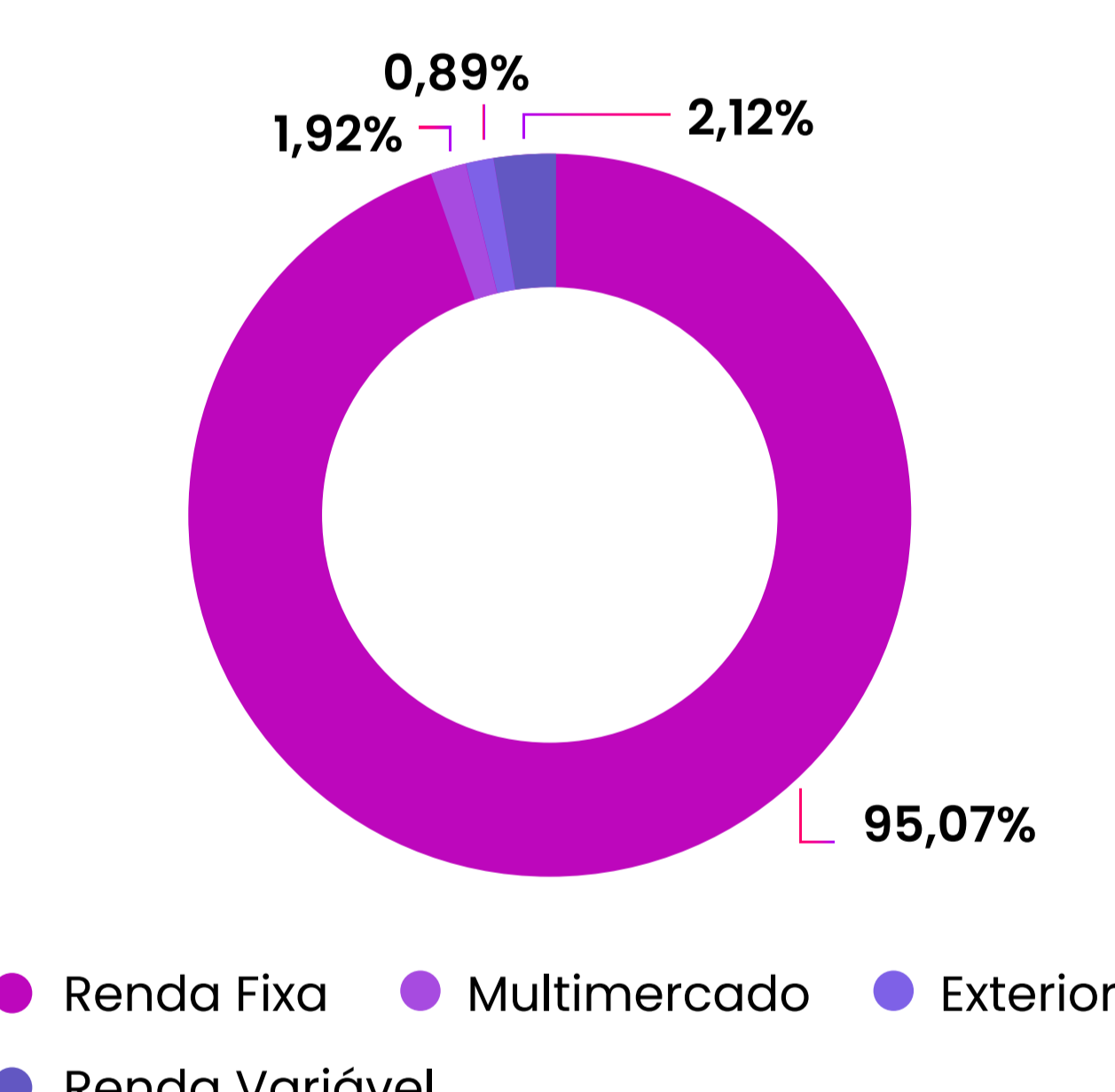
### Carteira PrevPlan - Alocação por índice | %

SELIC/CDI	42,83%
CRÉDITO PRIVADO	26,75%
AÇÕES	2,12%
IPCA	14,88%
IMA-B	6,48%
IDKA 2	3,85%
EXTERIOR	0,89%
MULTIMERCADO	1,92%
ALOCÇÃO ATIVA	0,29%
<b>TOTAL</b>	<b>100,00%</b>

### Comparativo Rentabilidade PrevPlan - 12 meses

Mês	PrevPlan	IPCA	Benchmark	CDI	Poupança
Jan-23	1,19%	0,53%	0,78%	1,12%	0,71%
Fev-23	0,58%	0,84%	1,09%	0,92%	0,58%
6 MESES	5,38%	2,73%	4,26%	6,44%	4,05%
12 MESES	9,76%	5,60%	8,76%	12,99%	8,14%

### Composição da carteira - % Fevereiro/2023



Cateira de Investimentos	CNPJ	Patrimônio	% em relação ao patrimônio
<b>TÍTULOS DE RENDA FIXA</b>			
TITULOS PÚBLICOS FEDERAL - NTN-B	Carteira Própria	R\$4.527.029,26	4,96%
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>			
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	21.838.150/0001-49	R\$163.714,64	0,18%
BTG PACTUAL INFLATION FIC RENDA FIXA	09.518.581/0001-22	R\$676.236,33	0,74%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	08.702.798/0001-25	R\$58.790,39	0,06%
BTG PACTUAL CAPITAL MARKETS FI RENDA FIXA	04.501.865/0001-92	R\$9.967.288,42	10,91%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	14.171.644/0001-57	R\$9.070.874,11	9,93%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	28.515.874/0001-09	R\$769.676,87	0,84%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15.486.093/0001-83	R\$8.300.159,62	9,09%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.322.205/0001-35	R\$3.514.433,34	3,85%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	35.292.588/0001-89	R\$102.754,72	0,11%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	29.241.799/0001-90	R\$1.436.324,96	1,57%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	32.972.942/0001-28	R\$12.463.553,33	13,64%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	13.455.117/0001-01	R\$5.109.184,70	5,59%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	02.224.354/0001-45	R\$15.253.224,59	16,70%
SAFRA CAPITAL MARKET PREMIUM FIC DI CREDITO PRIVADO	17.254.044/0001-40	R\$15.362.376,91	16,82%
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	09.087.301/0001-79	R\$70.791,89	0,08%
<b>MULTIMERCADO</b>			
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	17.453.850/0001-48	R\$1.751.396,58	1,92%
<b>RENDA VARIÁVEL</b>			
FRANKLIN VALOR E LIQUIDEZ FVL FIC AÇÕES	02.895.694/0001-06	R\$886.811,24	0,97%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	24.571.992/0001-75	R\$298.663,27	0,33%
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	34.525.068/0001-06	R\$752.005,57	0,82%
<b>EXTERIOR</b>			
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	19.436.818/0001-80	R\$812.811,64	0,89%
<b>TOTAL</b>		<b>R\$91.348.102,38</b>	<b>100,00%</b>