



Cenário Econômico

No mês de agosto, o cenário econômico global continuou cercado por incertezas econômicas e políticas. Na Europa, os indicadores mostraram perda de dinamismo econômico e inflação acima da meta. Já a China, a economia continua desacelerando, com dados negativos em diversos setores. Na tentativa de melhorar os dados, o governo chinês, fez cortes de taxas e estímulos ao setor imobiliário e mercado de ações.

Por conta do cenário global incerto, observamos queda nos principais indicadores de renda variável americano e brasileiro. A bolsa americana e brasileira fechou negativo em 1,77% e 5,09%, respectivamente nos índices S&P500 e Ibovespa. Essa incerteza aponta para cautela ao realizar investimentos no segmento.

Em consequência, os bancos centrais estão adotando uma postura mais cautelosa em relação aos ciclos de elevação de juros. Nos Estados Unidos, com o mercado de trabalho aquecido existe a chance da economia apresentar crescimento no terceiro trimestre, indicando menor risco de recessão.

No Brasil, apesar do cenário de renda variável em baixa, houve notícias positivas que demonstram resiliência e melhora da economia. Na parte dos ativos de renda fixa o Conselho de Política Monetária - COPOM, iniciou o corte na taxa básica de juros em 0,50%, passando para 13,25% ao ano. Já no âmbito da condução econômica do país, o PIB - Produto Interno Bruto, cresceu 0,9%, acima das projeções, com contribuições dos setores de serviço e industrial.

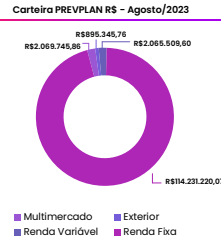
Por fim, o destaque no mês ficou para a divulgação do IPCA, índice oficial que mede a inflação no Brasil, registrou alta de 0,23% no mês, e 4,61% em doze meses, abaixo das projeções de mercado.

Para o mês de setembro e o restante do ano, continuaremos acompanhando de perto os indicadores econômicos e seus impactos nas economias globais e local.

Público 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.



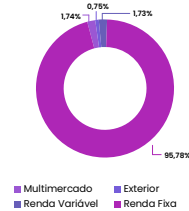
Carteira PREVPLAN - Alocação por índice

Índice	%
SELIC/CDI	67,72%
AÇÕES	1,73%
IPCA	19,69%
IMA-B	5,28%
IDKA 2	3,10%
EXTERIOR	0,75%
MULTIMERCADO	1,74%
TOTAL	100,00%

Comparativo Rentabilidade PREVPLAN - 12 meses

Mês	PREVPLAN	IPCA	Benchmark	CDI	Poupança
Jan-23	1,10%	0,53%	0,78%	1,12%	0,71%
Fev-23	0,58%	0,84%	1,09%	0,92%	0,58%
Mar-23	1,14%	0,71%	0,96%	1,17%	0,74%
Abr-23	0,85%	0,61%	0,86%	0,92%	0,58%
Mai-23	1,24%	0,23%	0,48%	1,12%	0,72%
Jun-23	1,34%	-0,08%	0,17%	1,07%	0,68%
Jul-23	1,21%	0,12%	0,37%	1,07%	0,66%
Agô-23	0,93%	0,23%	0,48%	1,14%	0,72%
6 MESES	6,90%	1,83%	3,35%	6,67%	4,17%
12 MESES	12,66%	4,61%	7,75%	13,53%	8,39%

Composição da carteira - % Agosto/2023



Carteira de Investimentos	CNPJ	Patrimônio	% em relação ao patrimônio
TÍTULOS DE RENDA FIXA			
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAL - NTN-B	Carteira Própria	R\$13.864.516,06	11,46%
FUNDOS DE RENDA FIXA			
ITÁU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	21.838.150/0001-49	R\$179.871,31	0,15%
BTG PACTUAL INFLATION FIC RENDA FIXA	09.518.581/0001-22	R\$752.699,92	0,63%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	08.702.798/0001-25	R\$64.982,39	0,05%
BTG PACTUAL CAPITAL MARKETS FI RENDA FIXA	04.501.865/0001-92	R\$20.175.991,93	16,92%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	14.171.644/0001-57	R\$7.681.750,46	6,44%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	28.515.874/0001-09	R\$842.090,57	0,71%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15.486.093/0001-83	R\$8.859.733,17	7,43%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.322.205/0001-35	R\$3.699.276,87	3,10%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	35.292.589/0001-89	R\$11.975,37	0,09%
ITÁU INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	29.241.799/0001-90	R\$1.524.515,01	1,28%
ITÁU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	32.972.942/0001-28	R\$15.295.495,15	12,83%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	13.455.117/0001-01	R\$5.397.138,09	4,53%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	02.224.354/0001-45	R\$17.796.201,24	14,92%
SAFRA CAPITAL MARKET PREMIUM FIC DI CREDITO PRIVADO	17.254.044/0001-40	R\$18.106.702,07	15,18%
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	09.087.301/0001-79	R\$78.280,45	0,07%
MULTIMERCADO			
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MM	36.499.594/0001-74	R\$2.069.745,86	1,74%
RENDA VARIÁVEL			
FRANKLIN VALOR E LIQUIDEZ FVL FIC AÇÕES	02.895.694/0001-06	R\$959.784,44	0,80%
ITÁU DUNAMIS FIC AÇÕES	24.571.992/0001-75	R\$300.398,56	0,25%
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	34.525.068/0001-06	R\$805.326,60	0,68%
EXTERIOR			
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	19.436.818/0001-80	R\$895.345,76	0,75%
TOTAL		R\$119.261.821,19	100,00%