



## Cenário Econômico

Em setembro, o cenário econômico refletiu boa parte dos meses anteriores. Os desafios no âmbito global parecem longe do fim. Nos Estados Unidos da América, o FED (banco central americano) sinalizou a possibilidade da alta de juros, condicionado as dinâmicas do mercado.

Na economia Chinesa os agentes do mercado seguem atentos as informações da segunda maior economia do mundo. Em setembro, após medida expansionista do governo em reduzir a taxa básica de juros, houve melhora, mas é preciso avaliar os próximos meses, principalmente no setor imobiliário.

No Brasil, novamente o destaque foi a redução da taxa básica de juros pelo Comitê de Política Monetária - COPOM em 0,50%, passando a taxa para 12,75% a.a. A inflação segue recuando, contudo, distante do centro da meta de 3% estipulada pelo Banco Central.

As preocupações na economia local estão concentradas no âmbito fiscal, especificamente na aprovação final do Arcabouço Fiscal. Os agentes de mercado também estão atentos em como o governo equilibrará as receitas e despesas em 2024.

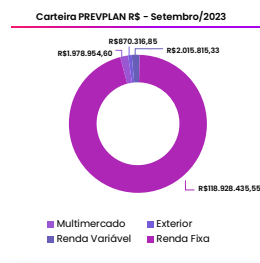
Neste mês, os ativos de renda fixa e renda variável acompanharam as preocupações internacionais e locais. No segmento de renda fixa o índice IMA-B (formado por títulos públicos indexados à inflação), fechou o mês negativo em 0,95%.

Já no segmento de renda variável, o índice brasileiro Ibovespa obteve altas e baixas durante o mês, contudo, finalizou o mês de forma positiva a 0,71%, puxado pelo setor de commodities.

**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.



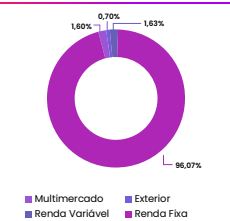
**Carteira PREVPLAN - Alocação por índice**

Índice	%
SELIC/CDI	68,08%
AÇÕES	1,63%
IPCA	19,91%
IMA-B	5,08%
IDKA 2	2,99%
EXTERIOR	0,70%
MULTIMERCADO	1,60%
<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%
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%
Ago-23	0,93%	0,23%	0,48%	1,14%	0,72%
<b>Set-23</b>	<b>0,64%</b>	<b>0,26%</b>	<b>0,51%</b>	<b>0,97%</b>	<b>0,61%</b>
6 MESES	6,37%	1,38%	2,89%	6,46%	4,04%
12 MESES	12,79%	5,19%	8,34%	13,42%	8,31%

### Composição da carteira - % Setembro/2023



Carteira de Investimentos	CNPJ	Patrimônio	% em relação ao patrimônio
<b>TÍTULOS DE RENDA FIXA</b>			
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAL - NTN-B	Carteira Própria	R\$14.751.574,48	11,92%
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>			
ITÁU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	21.838.150/0001-49	R\$179.333,11	0,14%
BTG PACTUAL INFLATION FIC RENDA FIXA	09.518.581/0001-22	R\$740.949,43	0,60%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	08.702.798/0001-25	R\$64.245,88	0,05%
BTG PACTUAL CAPITAL MARKETS FI RENDA FIXA	04.501.865/0001-92	R\$23.150.896,74	18,70%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	14.171.644/0001-57	R\$7.784.288,13	6,29%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	28.515.874/0001-09	R\$843.251,52	0,68%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15.486.093/0001-83	R\$8.944.473,15	7,23%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.322.205/0001-35	R\$3.707.108,28	2,99%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	35.292.589/0001-89	R\$112.958,88	0,09%
ITÁU INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	29.241.799/0001-90	R\$1.530.823,63	1,24%
ITÁU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	32.972.942/0001-28	R\$15.359.503,65	12,41%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	13.455.117/0001-01	R\$5.403.280,29	4,36%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	02.224.354/0001-45	R\$17.977.714,42	14,52%
SAFRA CAPITAL MARKET PREMIUM FIC DI CREDITO PRIVADO	17.254.044/0001-40	R\$18.300.830,24	14,78%
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	09.087.301/0001-79	R\$77.203,72	0,06%
<b>MULTIMERCADO</b>			
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MM	36.499.594/0001-74	R\$1.978.954,60	1,60%
<b>RENDA VARIÁVEL</b>			
FRANKLIN VALOR E LIQUIDEZ FVL FIC AÇÕES	02.895.694/0001-06	R\$946.394,97	0,76%
ITÁU DUNAMIS FIC AÇÕES	24.571.992/0001-75	R\$299.789,33	0,24%
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	34.525.068/0001-06	R\$769.631,03	0,62%
<b>EXTERIOR</b>			
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	19.436.818/0001-80	R\$870.318,85	0,70%
<b>TOTAL</b>		<b>R\$123.793.522,33</b>	<b>100,00%</b>