

DESEMPENHO DO PLANO

02-A

Outubro de 2023

INFORMAÇÕES GERAIS

Patrocinador: Amazonas Energia S/A
 Início do Plano: 04/02/1998
 Número de Participantes: 58
 Patrimônio do Plano: R\$ 66,2 milhões
 Variação Patrimonial: 0,27%
 Meta: INPC + 4,7% a.a.

INDICADORES FINANCEIROS VS META (%)

Período	Plano	CDI	IPCA	IMA-B	Meta
36 meses	41,35	30,71	23,51	23,62	41,41
24 meses	25,99	26,48	11,60	21,40	21,54
12 meses	11,52	13,42	4,82	8,97	9,04
Ano	9,68	11,02	3,75	10,06	7,06
Mês	0,72	1,00	0,24	-0,66	0,50

CENÁRIO MACROECONÔMICO

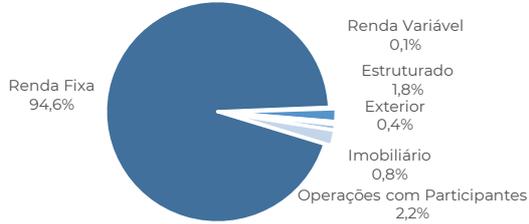
Ao longo do mês de outubro, as incertezas sobre a economia global mantiveram o mercado cauteloso. Apesar de um dos maiores ciclos de aumento de juros nas últimas décadas, a economia dos Estados Unidos continua crescendo em ritmo acelerado. Dada a contínua pressão inflacionária – mais benigna, é verdade –, espera-se que os juros permaneçam em patamares elevados por mais tempo, o que tende a impactar o ritmo de crescimento da economia mundial. Na China, soma-se tal preocupação com uma mudança estrutural no seu modelo de crescimento, com uma perda de importância relativa da construção e dos investimentos, vetores fundamentais do crescimento verificado nas últimas décadas. O governo sinaliza elevação nos estímulos para conter as contínuas revisões para baixo do crescimento.

O Brasil, assim como outras economias emergentes, vem sofrendo e espelhando o processo de abertura das curvas de juros globais, com um olhar cada vez mais reticente dos economistas sobre a atividade num contexto de desaceleração global. A possibilidade dos governos elevarem seus gastos para manter a dinâmica econômica traz preocupações sobre o ritmo de crescimento da dívida desses países.

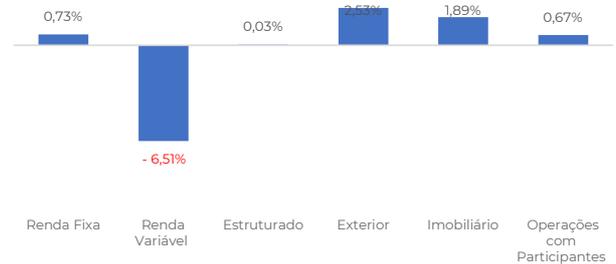
PALAVRAS DO GESTOR

A carteira do Plano 02-A apresentou rentabilidade de 0,72% no mês de outubro de 2023, frente à meta de 0,50% no mês. A composição e precificação da carteira do plano firma um desempenho estável e próximo a meta de rentabilidade, protegendo os participantes contra grandes oscilações. Com títulos públicos precificados de acordo com a taxa de aquisição ancorando o resultado principal da carteira, a reduzida parcela de ativos que buscam um prêmio de risco teve um mês errático. A carteira de renda variável teve forte perda, apurada em -6,51%. O segmento de renda fixa obteve um desempenho de 0,73%, já segmento de investimentos estruturados operou perto da estabilidade, com ganhos da ordem de 0,03% enquanto a carteira de investimentos no exterior teve boa performance apurada de 2,53%. Por fim, a rentabilidade dos empréstimos foi de 0,67% ao passo que a carteira de imóveis apresentou rentabilidade de 1,89%.

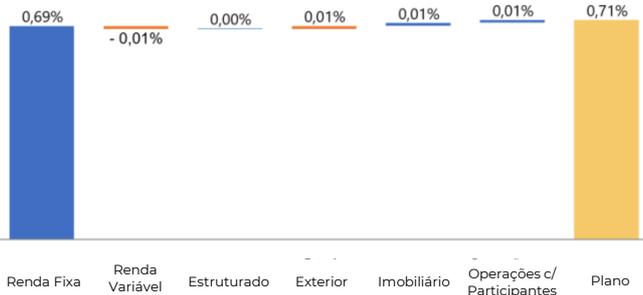
COMPOSIÇÃO POR ESTRATÉGIA



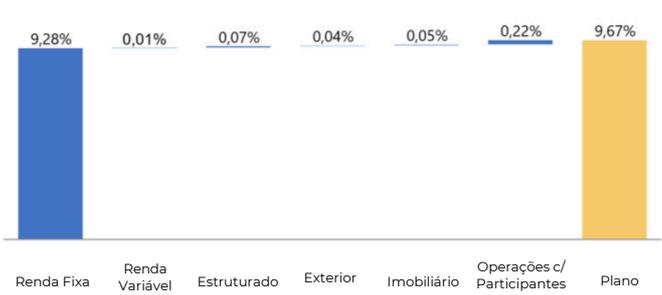
RENTABILIDADE POR SEGMENTO



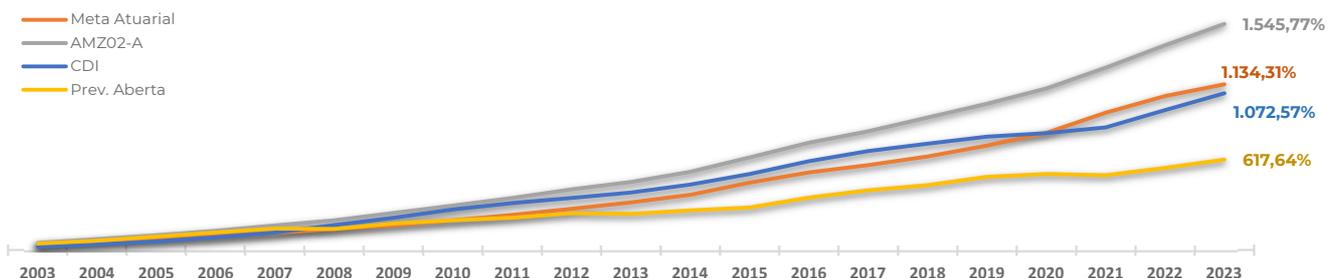
ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE - MÊS



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.