

Panorama Mensal – Setembro

Comentário do Gestor

Panorama Macroeconômico

No cenário global, o mês de setembro foi caracterizado por uma notável elevação nas curvas de juros nos Estados Unidos. Durante o período, os vencimentos nominais de referência de 2 e 10 anos avançaram de 4,85% e 4,09% para 5,03% e 4,59%, respectivamente. Além disso, o juro real e a inflação implícita de 5 anos encerraram o mês em 2,24% e 2,30%, refletindo um ambiente de aumento das expectativas inflacionárias. Esse movimento ascendente nas taxas de juros globais foi influenciado por uma série de fatores que desempenharam papéis significativos: (i) A comunicação do Federal Reserve (Fed) e as projeções dos membros do comitê indicaram que as taxas de juros nos EUA permaneceriam elevadas por um período mais prolongado; (ii) O aumento considerável nos preços do petróleo em escala global suscitou preocupações quanto a uma nova rodada de choques de oferta e seus possíveis impactos sobre os preços; (iii) O Tesouro norte-americano realizou emissões significativas para financiar o considerável déficit fiscal projetado para 2023; (iv) Houve liquidações em massa de títulos nos mercados financeiros; e (v) Indicadores reforçaram as perspectivas de um crescimento econômico substancial nos Estados Unidos. Em virtude desses fatores, o mercado global não está mais precificando novas elevações das taxas de juros em 2023 e prevê uma modesta redução em 2024, para aproximadamente 4,75%. Essas mudanças tiveram várias repercussões na economia brasileira. No mercado de juros, os prêmios aumentaram, levando as taxas nominais de 2 e 10 anos a avançarem de 10,28% e 11,36% para 10,87% e 12,07%, respectivamente. Paralelamente, o juro real e a inflação implícita de 5 anos encerraram o mês em 5,67% e 5,56%. Devido a essas dinâmicas, o mercado revisou para cima as expectativas de corte na taxa Selic pelo Banco Central do Brasil. Para 2023, a expectativa atual é que a Selic caia para 12,00%, em comparação com 11,50% no fechamento de agosto. No que diz respeito a 2024, a expectativa atual aponta para uma taxa próxima de 10,75%, em contraste com a previsão anterior de 9,50%. No mercado cambial, observou-se o dólar ganhando valor, com uma apreciação de 1,74% em relação ao real.



Resultados

Setembro/2023

Plano de Contribuição Definida - Instituído

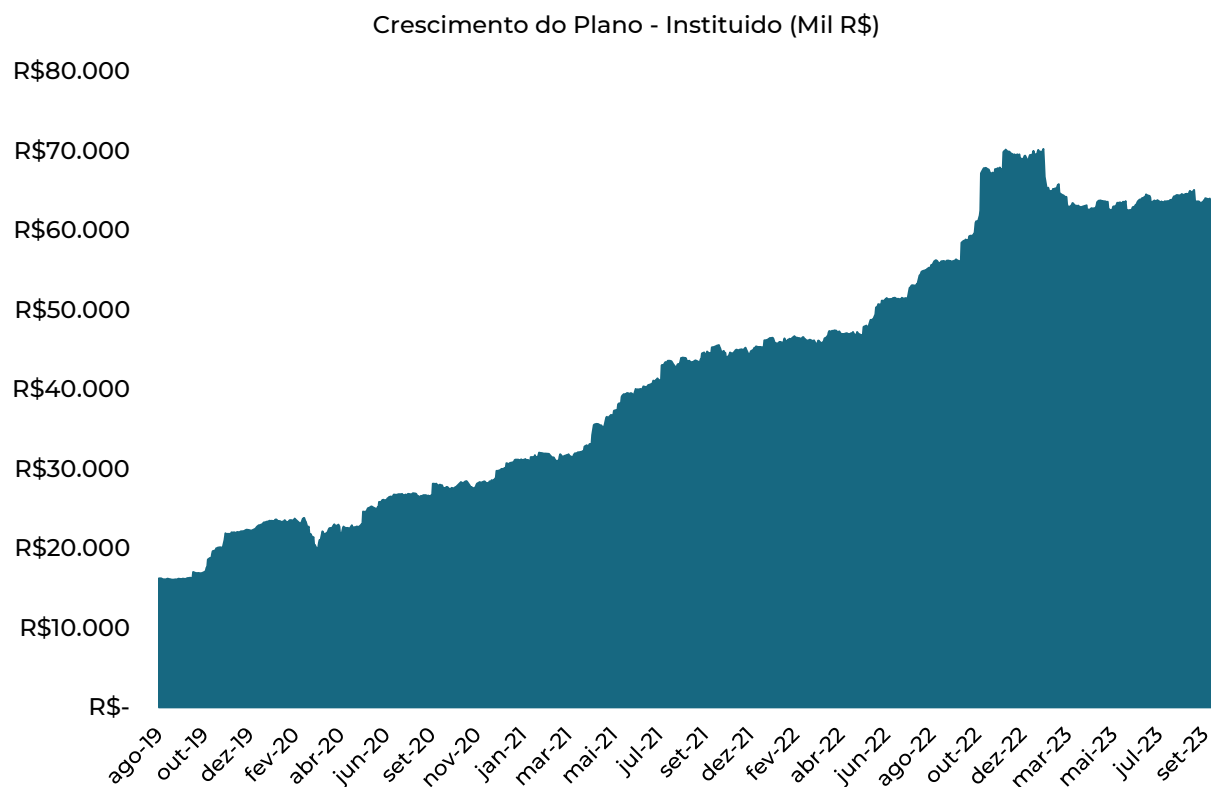
Performance detalhada referente ao mês de setembro

O Plano de Contribuição Definida Instituído teve uma variação de 0,64% no mês, enquanto o CDI performou 0,97% e o benchmark 0,37%.

Plano de Contribuição Definida - Instituído			
	Mês	Ano	12 M
ANABBPREV - Instituído	0,64%	10,92%	12,60%
INPC + 3,26%	0,37%	5,41%	7,88%
% do CDI	65,75%	110,01%	93,34%

Crescimento do plano Instituído

O plano apresentou uma variável patrimonial de -1,78% no mês de setembro e 285,52% desde o início.





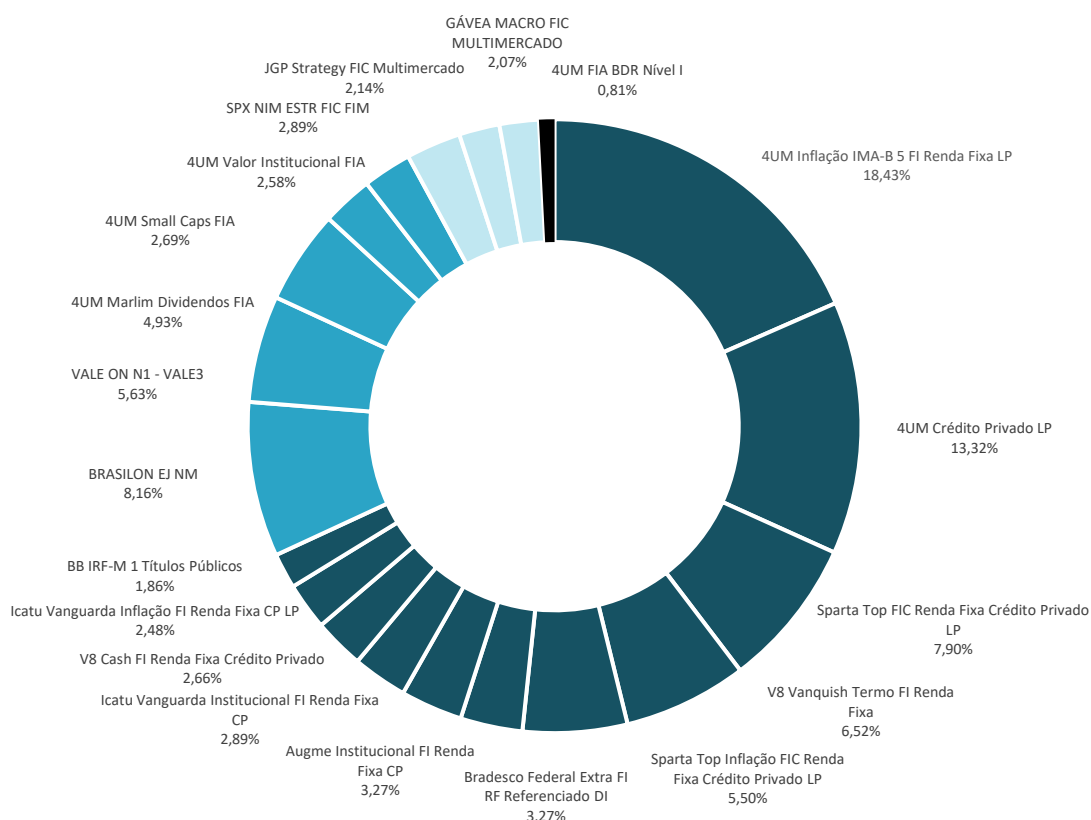
Resultados

Setembro/2023

Composição do Portfólio - Instituído

Carteira Consolidada				
Fundo	Classe	R\$		%
4UM Inflação IMA-B 5 FI Renda Fixa LP	Renda Fixa	R\$	11.473.647,93	18,43%
4UM Crédito Privado LP	Renda Fixa	R\$	8.292.669,44	13,32%
Sparta Top FIC Renda Fixa Crédito Privado LP	Renda Fixa	R\$	4.920.348,82	7,90%
V8 Vanquish Termo FI Renda Fixa	Renda Fixa	R\$	4.060.991,38	6,52%
Sparta Top Inflação FIC Renda Fixa Crédito Privado LP	Renda Fixa	R\$	3.425.341,21	5,50%
Bradesco Federal Extra FI RF Referenciado DI	Renda Fixa	R\$	2.037.399,24	3,27%
Augme Institucional FI Renda Fixa CP	Renda Fixa	R\$	2.035.857,69	3,27%
Icatu Vanguarda Institucional FI Renda Fixa CP	Renda Fixa	R\$	1.797.698,70	2,89%
V8 Cash FI Renda Fixa Crédito Privado	Renda Fixa	R\$	1.656.007,34	2,66%
Icatu Vanguarda Inflação FI Renda Fixa CP LP	Renda Fixa	R\$	1.545.402,67	2,48%
BB IRF-M 1 Títulos Públicos	Renda Fixa	R\$	1.155.401,05	1,86%
BRASILON EJ NM	Renda Variável	R\$	5.081.286,00	8,16%
VALE ON N1 - VALE3	Renda Variável	R\$	3.503.414,78	5,63%
4UM Marlim Dividendos FIA	Renda Variável	R\$	3.070.591,18	4,93%
4UM Small Caps FIA	Renda Variável	R\$	1.671.876,48	2,69%
4UM Valor Institucional FIA	Renda Variável	R\$	1.604.020,82	2,58%
SPX NIM ESTR FIC FIM	Multimercado	R\$	1.800.010,55	2,89%
JGP Strategy FIC Multimercado	Multimercado	R\$	1.329.928,79	2,14%
GÁVEA MACRO FIC MULTIMERCADO	Multimercado	R\$	1.289.713,66	2,07%
4UM FIA BDR Nível I	Investimento no Exterior	R\$	506.716,14	0,81%
Patrimônio Líquido (Somatório da Carteira)		R\$	62.258.323,87	100,00%

*O PL do plano não leva em consideração contas a pagar/receber e saldo em tesouraria.





Resultados

Setembro/2023

Plano de Contribuição Definida - Patrocinado

Performance detalhada referente ao mês de setembro

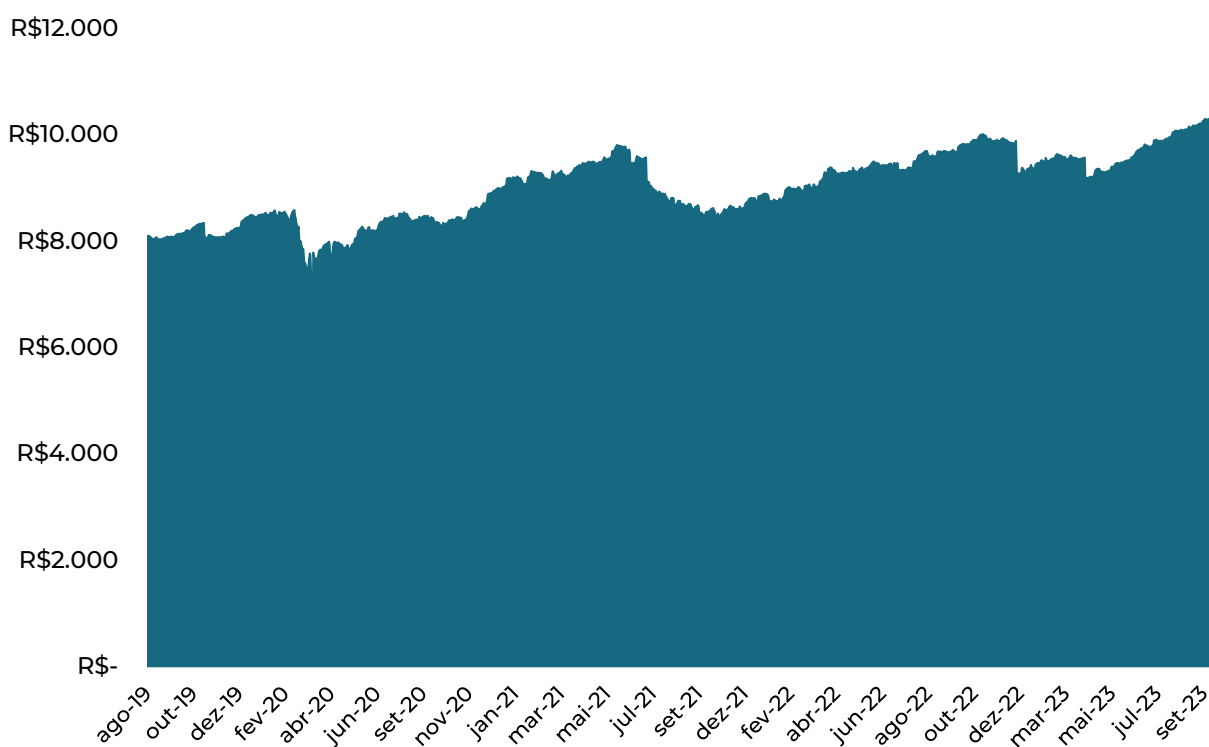
O Plano de Contribuição Definida Patrocinado teve uma variação de 0,71% no mês, enquanto o CDI performou 0,97% e o benchmark 0,37%.

Plano de Contribuição Definida - Patrocinado			
	Mês	Ano	12 M
ANABBPREV - Patrocinado	0,71%	11,01%	12,69%
INPC + 3,26%	0,37%	5,41%	7,88%
% do CDI	73,59%	110,85%	94,02%

Crescimento do Plano Patrocinado

O plano apresentou uma variação patrimonial de 1,29% no mês de setembro e 26,68% desde o início.

Crescimento do Plano - Patrocinado (Mil R\$)





Resultados

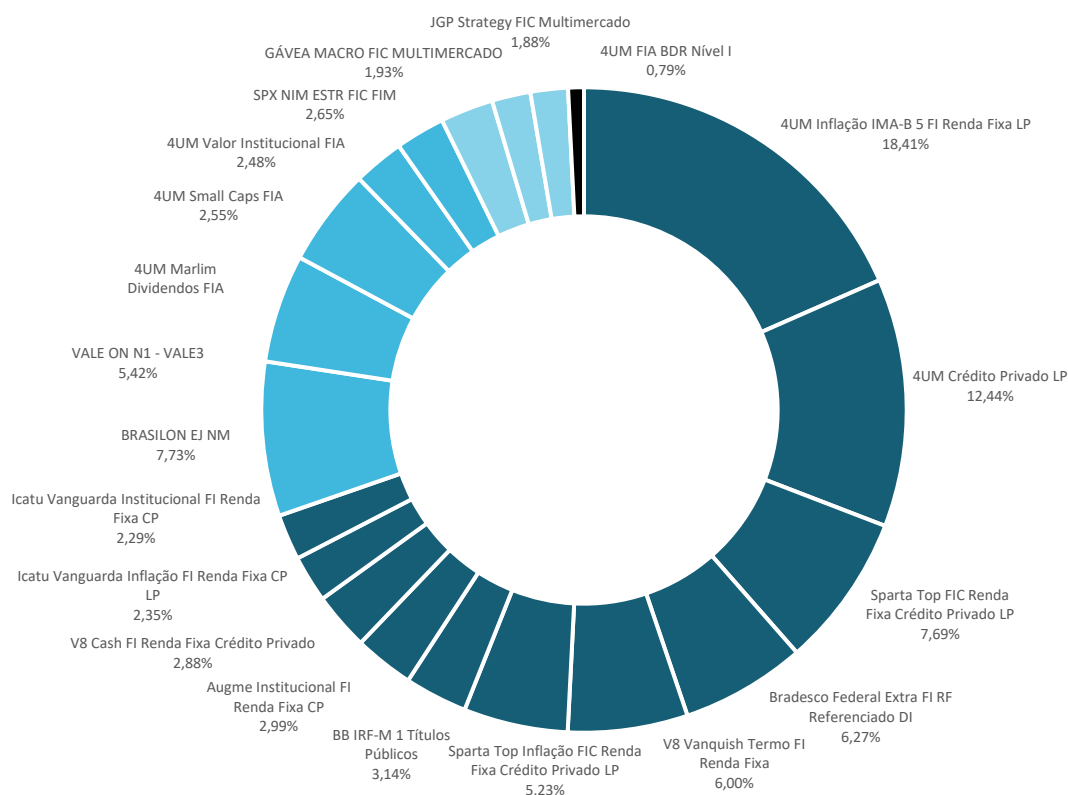
Setembro/2023

Composição do Portfólio - Patrocinado

Carteira Consolidada				
Fundo	Classe	R\$		%
4UM Inflação IMA-B 5 FI Renda Fixa LP	Renda Fixa	R\$	1.888.332,98	18,41%
4UM Crédito Privado LP	Renda Fixa	R\$	1.275.635,97	12,44%
Sparta Top FIC Renda Fixa Crédito Privado LP	Renda Fixa	R\$	788.821,91	7,69%
Bradesco Federal Extra FI RF Referenciado DI	Renda Fixa	R\$	642.782,80	6,27%
V8 Vanquish Termo FI Renda Fixa	Renda Fixa	R\$	615.742,30	6,00%
Sparta Top Inflação FIC Renda Fixa Crédito Privado LP	Renda Fixa	R\$	536.019,11	5,23%
BB IRF-M 1 Títulos Públicos	Renda Fixa	R\$	322.492,53	3,14%
Augme Institucional FI Renda Fixa CP	Renda Fixa	R\$	306.883,72	2,99%
V8 Cash FI Renda Fixa Crédito Privado	Renda Fixa	R\$	295.493,93	2,88%
Icatu Vanguarda Inflação FI Renda Fixa CP LP	Renda Fixa	R\$	240.690,26	2,35%
Icatu Vanguarda Institucional FI Renda Fixa CP	Renda Fixa	R\$	234.756,83	2,29%
BRASILON EJ NM	Renda Variável	R\$	792.624,00	7,73%
VALE ON N1 - VALE3	Renda Variável	R\$	556.115,82	5,42%
4UM Marlim Dividendos FIA	Renda Variável	R\$	501.169,73	4,89%
4UM Small Caps FIA	Renda Variável	R\$	261.081,59	2,55%
4UM Valor Institucional FIA	Renda Variável	R\$	254.245,87	2,48%
SPX NIM ESTR FIC FIM	Multimercado	R\$	272.292,89	2,65%
GÁVEA MACRO FIC MULTIMERCADO	Multimercado	R\$	198.417,49	1,93%
JGP Strategy FIC Multimercado	Multimercado	R\$	192.339,98	1,88%
4UM FIA BDR Nível I	Investimento no Exterior	R\$	80.898,19	0,79%

Patrimônio Líquido (Somatório da Carteira) **R\$ 10.256.837,90 100,00%**

*O PL do plano não leva em consideração contas a pagar/receber e saldo em tesouraria.





Performance

Setembro/2023

Renda Fixa

Fundo e Ativo de Renda Fixa	Mês	Ano	12M	24M	36M
4UM Inflação IMA-B 5 FI Renda Fixa LP	0,20%	7,76%	11,05%	19,55%	23,07%
4UM Crédito Privado LP	1,09%	10,59%	14,47%	28,39%	33,28%
Augme Institucional FI Renda Fixa CP*	1,14%	6,08%	9,91%	25,02%	34,61%
Sparta Top FIC Renda Fixa Crédito Privado LP****	1,16%	8,84%	12,56%	26,76%	34,83%
Icatu Vanguarda Institucional FI Renda Fixa CP***	1,24%	6,59%	10,56%	24,64%	-
Sparta Top Inflação FIC Renda Fixa Crédito Privado LP****	0,34%	7,63%	10,69%	21,96%	-
V8 Vanquish Termo FI Renda Fixa**	0,92%	9,89%	13,58%	27,04%	31,94%
Icatu Vanguarda Inflação FI Renda Fixa CP LP****	0,49%	6,96%	9,80%	20,63%	29,66%
BB IRF-M 1 Títulos Públicos	0,90%	9,81%	13,25%	24,05%	26,73%
Bradesco Federal Extra FI RF Referenciado DI*****	0,96%	9,73%	13,23%	25,24%	28,76%
V8 Cash FI Renda Fixa Crédito Privado**	0,98%	9,87%	13,41%	25,97%	30,40%
CDI	0,97%	9,93%	13,50%	25,83%	29,58%

* Alocação em 10/08/2021; ** Alocação em 26/08/2021; *** Alocação em 31/08/2022; **** Alocação em 30/09/2022; ***** Alocação em 14/03/2023.

Renda Variável

Fundo e Ativos de Ações	Mês	Ano	12M	24M	36M
VALE ON N1**	3,84%	-19,95%	4,32%	2,87%	57,19%
BRASILON EJ NM*	0,88%	46,83%	37,52%	98,00%	108,72%
4UM Marlim Dividendos FIA	-0,01%	10,64%	9,46%	10,14%	37,43%
4UM Small Caps FIA	0,14%	24,25%	15,55%	10,33%	30,31%
4UM Valor Institucional FIA	0,71%	18,43%	10,36%	12,31%	-
Ibovespa	0,71%	6,22%	8,27%	4,91%	24,56%

* Alocação em 20/12/2022; ** Alocação em 30/08/2023

Multimercado

Fundo Multimercado	Mês	Ano	12M	24M	36M
SPX NIM ESTR FIC FIM	0,53%	-2,08%	-7,81%	23,27%	35,61%
JGP Strategy FIC Multimercado*	1,50%	5,83%	9,62%	25,90%	26,00%
GÁVEA MACRO FIC MULTIMERCADO**	-0,94%	4,92%	8,30%	23,22%	35,35%
CDI	0,97%	9,93%	13,50%	25,83%	29,58%

* Alocação em 17/12/2021; ** Alocação em 29/08/2023

Investimento no Exterior

Investimento no exterior	Mês	Ano	12M	24M	36M
4UM FI Ações BDR Nível I	-3,18%	-1,85%	3,87%	-14,73%	-
S&P 500	-3,22%	7,19%	9,40%	-9,08%	13,89%



CONTATOS

Telefone

(61) 3317-2600 | 0800 727 2611

E-mail

atendimento@anabbprev.org.br

Horário de atendimento

Seg – Sex 09:00 às 18:00