

Desempenho

Outubro de 2023

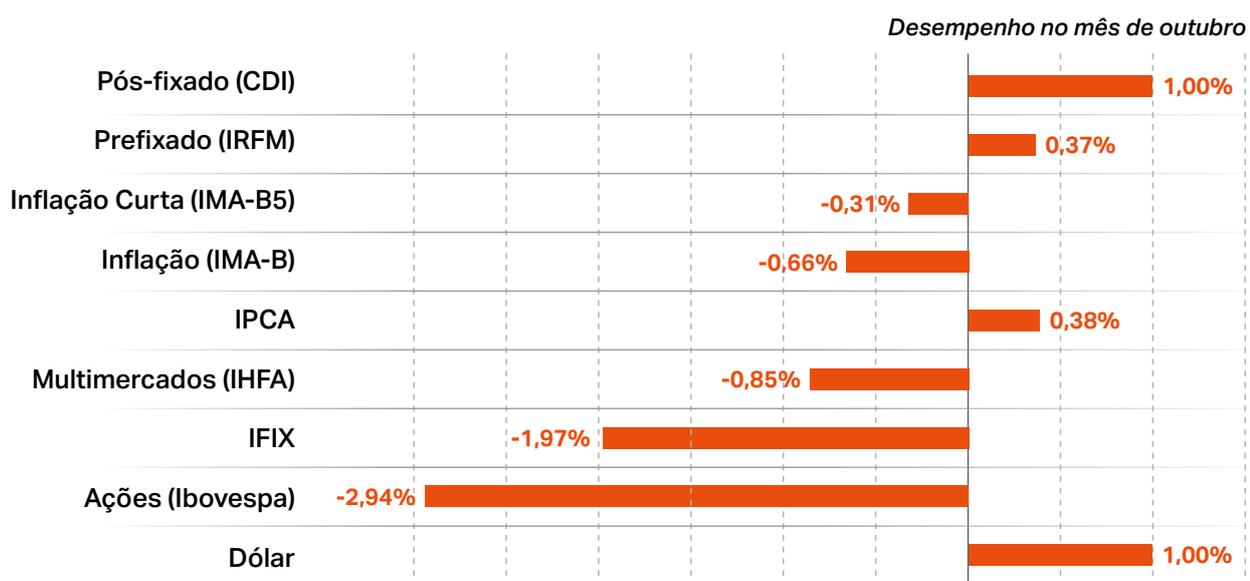


Assim como ocorrido em setembro, o mês de outubro seguiu marcado pelas preocupações em torno da taxa de juros longa norte-americana, com a percepção de juros mais altos por mais tempo refletindo na queda dos mercados de renda variável globais. A guerra no Oriente Médio e seus possíveis impactos, principalmente na alta do petróleo no mercado internacional, contribuíram para a manutenção de um ambiente de incerteza e juros mais altos.

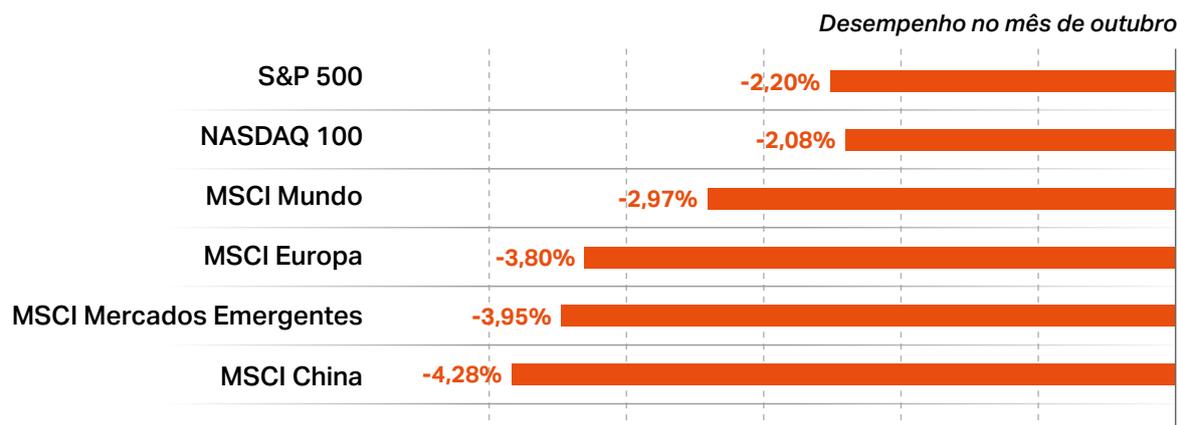
No Brasil, o cenário segue em linha com os desdobramentos internacionais, com o registro, em outubro, de juros futuros altos e queda de -2,94% na bolsa de valores. O destaque positivo foi a inflação sob controle e a recente declaração do presidente do Banco Central de que o ritmo de cortes de juros seguirá em 0,5%. Um tema relevante a ser monitorado é a reforma tributária, que deve andar no senado ao longo das próximas semanas.

Na Europa, sinais de desaceleração econômica seguem aparecendo. Com o inverno próximo, é importante acompanhar possíveis interrupções do fornecimento de gás, o que pressionaria a inflação da região.

Desempenho das Classes de Ativos Locais



Desempenho das Bolsas Globais



Funssest

As carteiras de renda fixa apresentaram comportamento semelhante ao de setembro. Os juros seguiram elevados, exercendo pressão negativa nos retornos, principalmente nas carteiras com maior concentração de títulos públicos marcados a mercado, com maior relevância nos planos BD e VI. Os destaques positivos foram os planos IV e V, que apresentaram resultados consolidados acima de 0,90%. Os fundos AZ Quest Luce, Icatu Estratégia II e Vice Estratégia I tiveram retornos superiores aos de setembro.

Com a renda variável sendo afetada pelo desempenho da bolsa, a carteira alocada no fundo exclusivo BTG Estratégia RV apresentou um resultado negativo de -4,35%, acompanhando a baixa de 2,92% do índice Ibovespa. Em 2023, se observa uma geração de alta de 0,93% em relação ao índice Ibovespa, nosso principal benchmark.

Em Estruturados, os Fundos de Participação apresentaram desempenho em linha com o esperado, aguardando a maturação de projetos em andamento. Para a classe dos Fundos Multimercados, o destaque foi o Captalys Orion, com resultado de 1,32% no mês de outubro.

No acumulado do ano, exceto o Plano BMP, todas as carteiras tiveram desempenho acima da meta.

Restando apenas o último trimestre para finalizar 2023, no consolidado, observamos quase todos planos e perfis entregando resultados acima da meta, evidenciando o bom desempenho da Funssest até aqui.