jan 2023

Relatório de Investimentos
REALIZEPREV

RealizePrev janeiro/2023

O RealizePrev vem continuamente reposicionando suas carteiras, aproveitando o momento de volatilidade para realizar rebalanceamentos dos investimentos, buscando as melhores oportunidades, otimizando a relação risco/retorno do plano.

Rentabilidade do mês de janeiro

RealizePrev	CDI	RealizePrev x CDI
0,8131%	1,1234%	72,38%

Rentabilidade dos últimos 12 meses

RealizePrev	CDI	RealizePrev x CDI
10,249%	12,809%	80,02%

A rentabilidade de 0,81%, equivalente a 72,38% do CDI, foi reflexo do impacto negativo da abertura das taxas de juros que levaram a carteira de títulos públicos a apresentar retorno negativo no mês. A diversificação e otimização dos investimentos do RealizePrev, reduziu o risco do portfólio amenizando as perdas.

O cenário de volatilidade acentuada predominou durante o ano de 2022 e tem a tendência de permanecer ao longo de 2023. Assim o maior otimismo ou pessimismo do mercado financeiro impacta momentaneamente as cotas do plano, seja positiva ou negativamente. Momentos de euforia bem como de incerteza são esperados em investimentos de longo prazo como previdência, e devem ser tratados com naturalidade e atenção para que as melhores decisões sejam tomadas minimizando a influência dos aspectos psicológicos e de vieses comportamentais.

Panorama Geral

Juros e Inflação

No mês de janeiro, a "curva de juros" (linha composta pela união dos pontos que representam taxas de juros dos títulos públicos em diferentes vencimentos ao longo do tempo) apresentou abertura para os títulos com vencimento de 2024 a 2037, refletindo em retornos negativos para esses títulos; A carteira própria de títulos públicos do RealizePrev, composta por NTNB com vencimentos em 2045 e 2050, apresentou um retorno negativo de 2,02%. A inflação medida pelo IGP-M registrou variação de 0,21% e o IPCA 0,53%.

Bolsa

Os principais índices de bolsa no Brasil, apresentaram o seguinte movimento no mês: IBOV 3,37%, IBRX 3,51%, IDIV 5,89% e SMLL 2,92%; No exterior, observa-se o seguinte movimento: nos índices de bolsa Americanos: S&P 500 6,18% e Nasdaq 10,68%, Europeus: CAC 40 9,40%, EURO STOXX 50 9,75%; FTSE MIB 12,20% e MOEX 3,32%, na Ásia: Nikkei 225 4,72%, Kospi 8,44% e Hang Seng 10,42%; o índice dos mercados emergentes em geral apresentou uma variação de 7,85%. O Ibovespa acompanhou as bolsas internacionais e apresentou uma variação positiva no mês. Na renda variável, a bolsa local apresentou bom desempenho em linha com as bolsas globais, apesar do cenário interno pesado devido às críticas do governo ao teto de gastos e à independência do Banco Central, que mantém elevada a taxa de juros, além dos ataques extremistas aos três poderes.

Selic

Em janeiro não houve reunião do COPOM (Comitê de Política Monetária), do Banco Central do Brasil. A taxa SELIC permanece em 13,75% ao ano. Para a próxima reunião a expectativa de mercado é que o Comitê mantenha a Taxa Selic nesse patamar. Na reunião de dezembro o COPOM destacou que continuará monitorando os próximos passos da política fiscal e informou que manterá a taxa básica por período suficientemente prolongado visando assegurar a consolidação do processo de desinflação como também da convergência das expectativas em torno da meta. O Comitê enfatizou que avaliará os próximos passos e que poderá retomar o ciclo da alta caso o processo de desinflação não ocorra como esperado.

“

Na renda variável, a bolsa local apresentou bom desempenho em linha com as bolsas globais, apesar do cenário interno pesado devido às críticas do governo ao teto de gastos e à independência do Banco Central, que mantém elevada a taxa de juros, além dos ataques extremistas aos três poderes.

O Real apresentou uma apreciação de 3,80% frente ao Dólar.

Os títulos públicos federais investidos pelo plano, com vencimentos mais longos, apresentaram retorno negativo.

Brasil

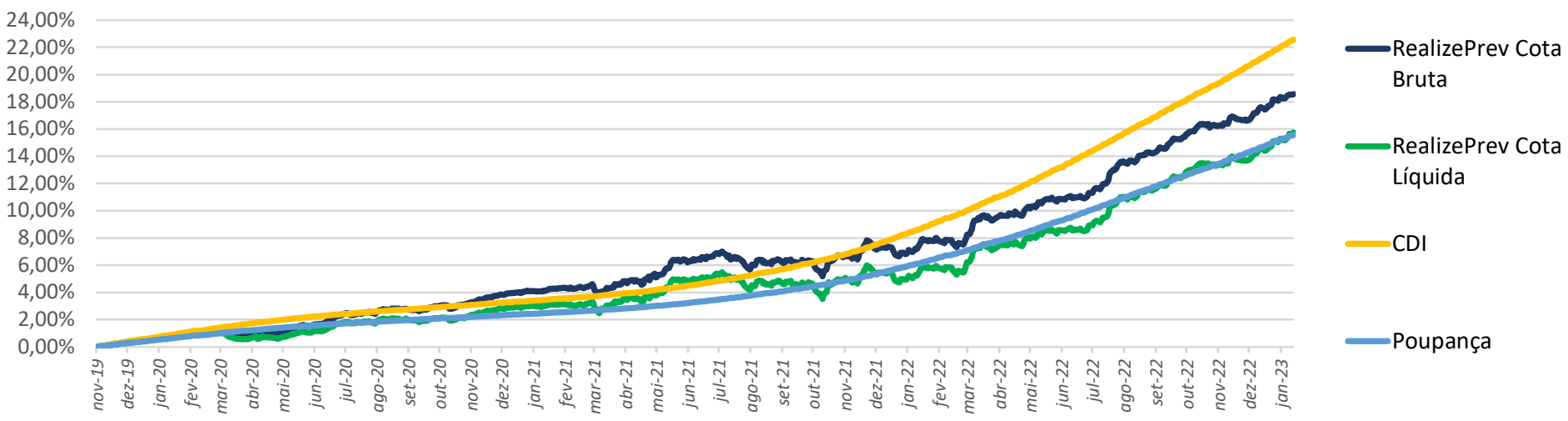
No Brasil, o mês foi marcado pelas discussões sobre a taxa de juros, a indepência do Banco Central, às políticas econômicas do novo governo. As invasões aos prédios dos três poderes aumentaram o risco político, além disso a descoberta de fraude contábil bilionária nas Lojas Americanas trouxe volatilidade ao mercado de ações. O Real apresentou uma valorização de 3,80% frente ao Dólar.

Exterior

Os mercados performaram bem com a expectativa de aperto monetário menos severo por parte dos principais bancos centrais. Os mercados também foram favorecidos por notícias positivas vindas da China que apresentou crescimento acima do esperado com a reabertura econômica após o fim da política do Covid Zero, e estímulos para a construção civil levando a uma expectativa de forte reação da economia chinesa em 2023.

RealizePrev em números

Rentabilidade Acumulada (%)



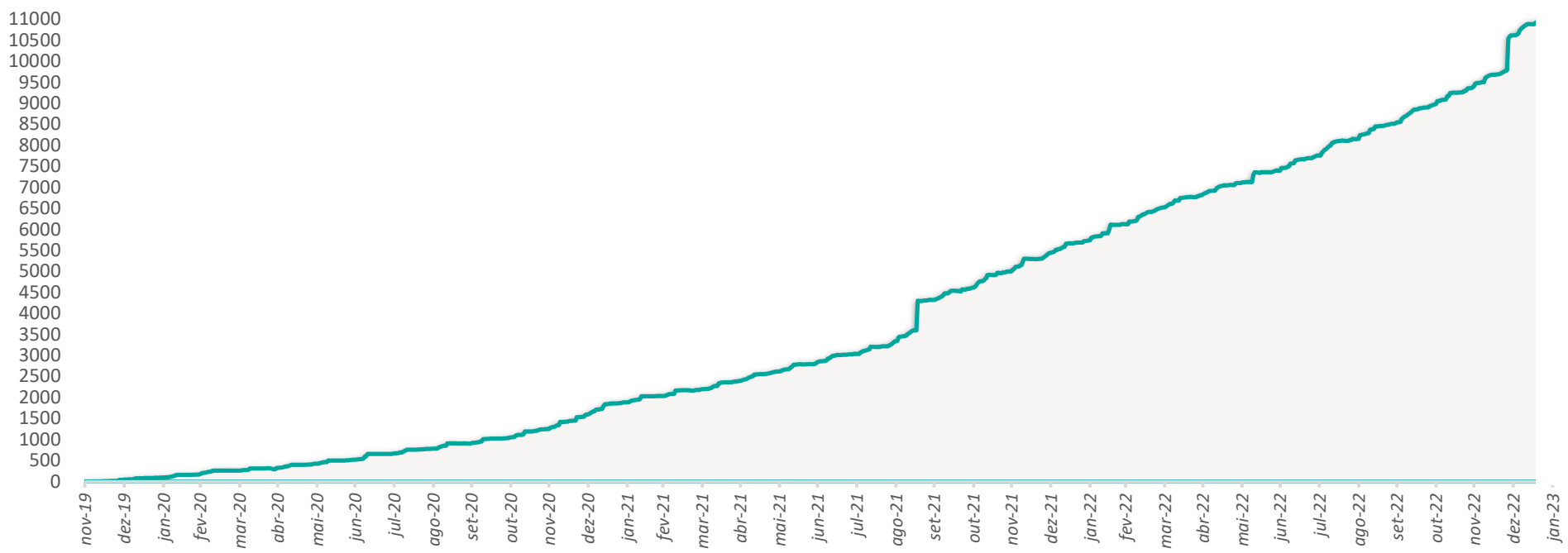
Rentabilidade x CDI | Últimos 12 meses

	Investimentos	Cota	CDI	Poupança	Investimentos (% do CDI)	Cota (% do CDI)	Investimentos (% da Poupança)
jan 2023	0,8131%	1,0063%	1,1234%	0,7905%	72,38%	89,58%	102,87%
dez 2022	0,6640%	0,6118%	1,1233%	0,7905%	59,11%	54,47%	84,00%
nov 2022	0,4628%	0,3919%	1,0206%	0,7184%	45,34%	38,40%	64,42%
out 2022	1,2495%	1,1973%	1,0207%	0,7184%	122,42%	117,31%	173,94%
set 2022	1,0285%	0,9596%	1,0720%	0,7544%	95,94%	89,51%	136,33%
ago 2022	1,5374%	1,3986%	1,1676%	0,8229%	131,67%	119,78%	186,83%
jul 2022	0,9492%	0,8767%	1,0348%	0,7285%	91,73%	84,72%	130,30%
jun 2022	0,2157%	0,1439%	1,0135%	0,7149%	21,28%	14,19%	30,17%
mai 2022	0,8208%	0,7418%	1,0310%	0,7286%	79,61%	71,94%	112,65%
abr 2022	0,3753%	0,3233%	0,8344%	0,5881%	44,98%	38,75%	63,82%
mar 2022	1,3991%	1,3151%	0,9235%	0,6536%	151,51%	142,40%	214,06%
fev 2022	0,2921%	0,2602%	0,7496%	0,5328%	38,97%	34,71%	54,83%

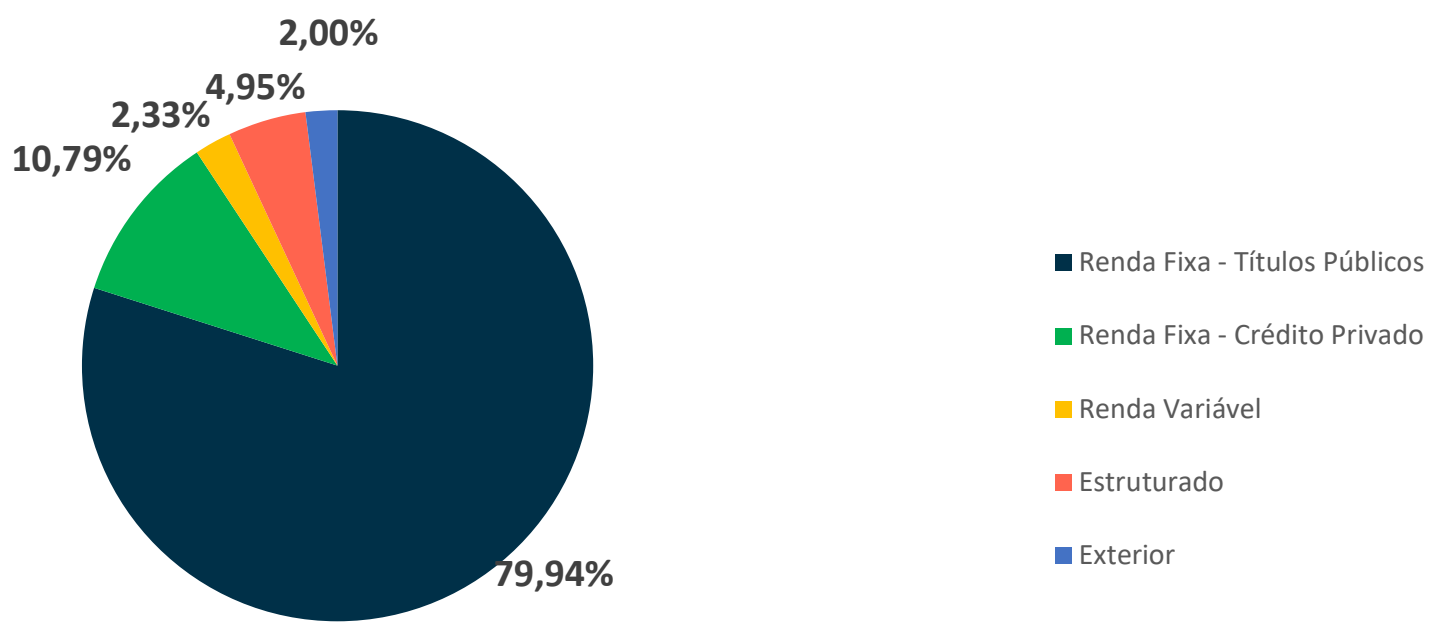
Acumulado	Investimentos	Cota	CDI	Poupança	Investimentos (% do CDI)	Cota (% do CDI)	Investimentos (% da Poupança)
2022	0,8131%	1,0063%	13,6353%	9,4469%	5,96%	7,38%	8,61%
2021	3,2504%	2,4963%	4,3950%	3,1453%	73,96%	56,80%	103,34%
2020	3,4654%	2,4991%	2,7677%	1,9918%	125,21%	90,30%	173,99%
Início *	18,5697%	15,7452%	22,5580%	15,5698%	82,32%	69,80%	119,27%

* Inicio em novembro/2019.

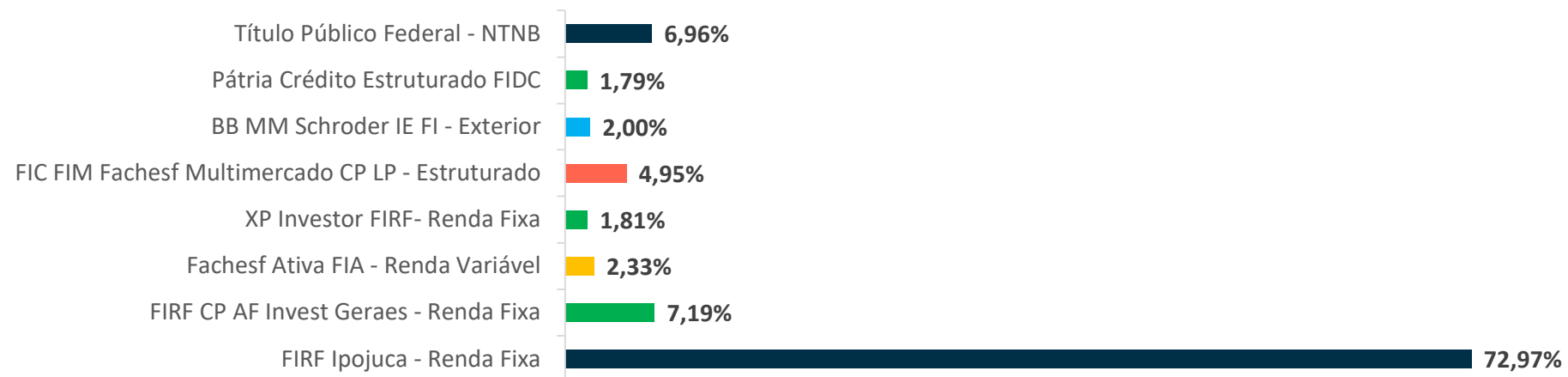
Evolução do Patrimônio (R$ mil)



Alocação por segmento

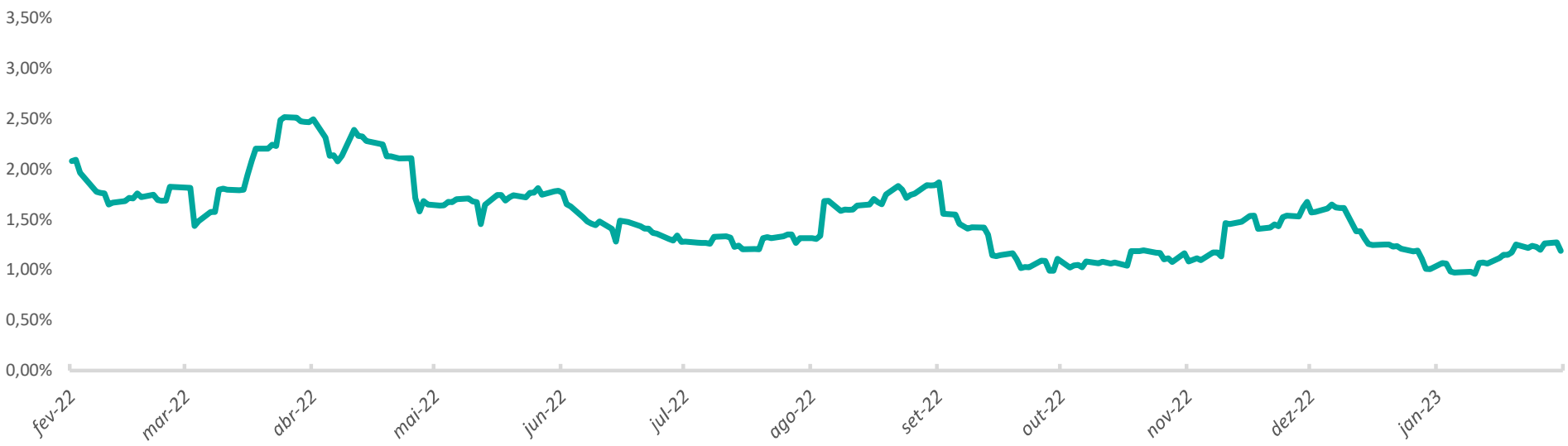


Ativos investidos



Alocação em fundo de investimentos não conta com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. Para a avaliação de performance (desempenho) de fundos de investimentos e/ou carteiras administradas, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses de séries históricas. Os cálculos a serem apresentados serão baseados em observações de retornos diários. Esse relatório tem caráter meramente informativo, não podendo ser distribuído, reproduzido ou copiado sem a expressa concordância da Fachesf.

Volatilidade 21 dias úteis (D.U.) anualizada (%)



A volatilidade representa uma medida de risco de mercado (ou risco de variação de preço). Ela mensura a mudança na precificação de todos os ativos da carteira do plano em relação ao seu objetivo de rentabilidade (CDI), num intervalo de 21 dias úteis e é representada de forma anual (anualizada). Em outras palavras, ela mede o nível de oscilação dos preços dos investimentos do RealizePrev em relação ao CDI.

Perfil do RealizePrev

Características

Data de início	**19/11/2019**
Contribuição mensal mínima	**R$ 59,13**
Administração e Controladoria	**BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM**
Custódia	**BNY Mellon Banco S.A**
Gestão	**Fachesf**
Patrimônio em 31/01/2023	**R$ 11.078.763,04**
Conta para aplicação	**Banco do Brasil AG. 3433-9 C/C. 6739-3 com identificador**
Taxa de Administração do Plano	**0,85% a.a**

Histórico

Desempenho	RealizePrev	CDI
Meses positivos	**21**	**26**
Meses negativos	**5**	**0**
% Meses Positivos	**81%**	**100%**
Meses acima do CDI	**11**	**-**
Meses abaixo do CDI	**15**	**-**
% Meses acima do CDI	**42%**	**-**
Melhor mês	**1,0075%**	**0,7285%**
Pior mês	**-0,5401%**	**0,1346%**

Até o próximo mês!

Fachesf | Rua do Paissandu, 58 - Boa Vista - Recife - PE
CEP 50070-205 - CNPJ: 42.160.192/0001-43