fev 2023

Relatório de Investimentos
REALIZEPREV

RealizePrev fevereiro/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 fevereiro

RealizePrev	CDI	RealizePrev x CDI
0,6893%	0,9183%	75,06%

Rentabilidade dos últimos 12 meses

RealizePrev	CDI	RealizePrev x CDI
10,686%	12,998%	82,21%

A rentabilidade de 0,69%, equivalente a 75,06% do CDI, foi impactada pela variação negativa dos fundos de renda variável alocados no Plano, que no mês tiveram uma rentabilidade negativa de 6,51%. A diversificação e otimização dos investimentos do RealizePrev, reduziu o risco do portfólio amenizando as perdas.

O cenário de volatilidade acentuada que predominou durante o ano de 2022 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 fevereiro, 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 2026 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 positivo de 1,05%. A inflação medida pelo IGP-M registrou variação de -0,06% e o IPCA 0,84%.

Bolsa

Os principais índices de bolsa no Brasil, apresentaram o seguinte movimento no mês: IBOV -7,49%, IBRX -7,59%, IDIV -7,55% e SMLL -10,52%; No exterior, observa-se o seguinte movimento: nos índices de bolsa Americanos: S&P 500 -2,61% e Nasdaq -1,11%, Europeus: CAC 40 2,62%, EURO STOXX 50 1,80%; FTSE MIB 3,30% e MOEX 1,24%, na Ásia: Nikkei 225 0,43%, Kospi -0,50% e Hang Seng -9,41%; o índice dos mercados emergentes em geral apresentou uma variação de -6,54%. O Ibovespa acompanhou as bolsas americanas e apresentou uma variação negativa no mês. Na renda variável, a pressão inflacionária e a atividade econômica resiliente reforçaram a expectativa do mercado de manutenção de taxas elevadas de juros e levaram as bolsas locais a apresentarem um fluxo financeiro e resultados negativos no mês.

Selic

Em fevereiro, na reunião do COPOM (Comitê de Política Monetária), do Banco Central do Brasil, houve a manutenção da taxa SELIC 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 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 estabilidade dos preços 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 pressão inflacionária e a atividade econômica resiliente reforçaram a expectativa do mercado de manutenção de taxas elevadas de juros e levaram as bolsas locais a apresentarem um fluxo financeiro e resultados negativos no mês.

O Real apresentou uma depreciação de 2,69% frente ao Dólar.

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

Brasil

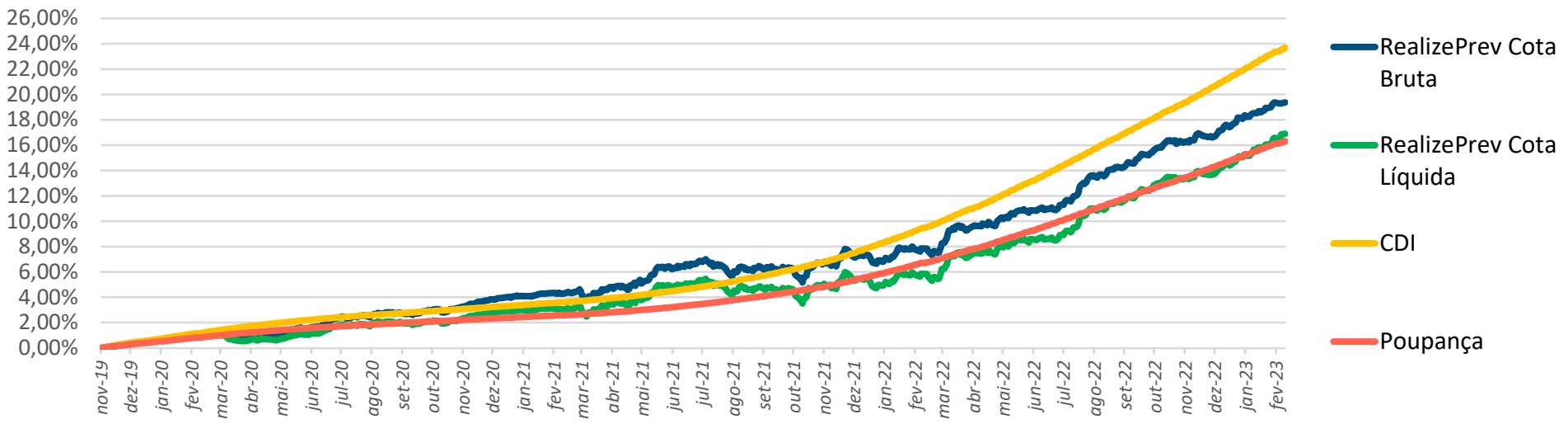
No Brasil, a pressão inflacionária e a atividade econômica resiliente reforçaram a expectativa do mercado de manutenção de taxas elevadas de juros por um período mais long e levaram os fundos de ações locais a apresentarem fluxo financeiro e resultados negativos no mês. As críticas do governo federal ao Banco Central por conta do nível elevado da SELIC no país trouxe mais volatilidade aos mercados aumentando o receio dos investidores sobre interferências políticas nos órgãos econômicos e empresas estatais. O Real apresentou uma desvalorização de 2,69% frente ao Dólar.

Exterior

A inflação resiliente aliada aos fortes indicadores de atividade econômica nos países desenvolvidos levou a uma desvalorização dos ativos financeiros globais, reforçando a expectativa do mercado de manutenção de taxas de juros mais altas nas principais economias. As temperaturas mais amenas durante o inverno, afastaram o risco de racionamento de gás e mitigaram os riscos de uma grave recessão na Europa. Devido ao abandono das políticas de Covid zero a China passou a apresentar um crescimento bem acima do consenso este ano, impulsionada pelo aumento da mobilidade e consumo.

RealizePrev em números

Rentabilidade Acumulada (%)



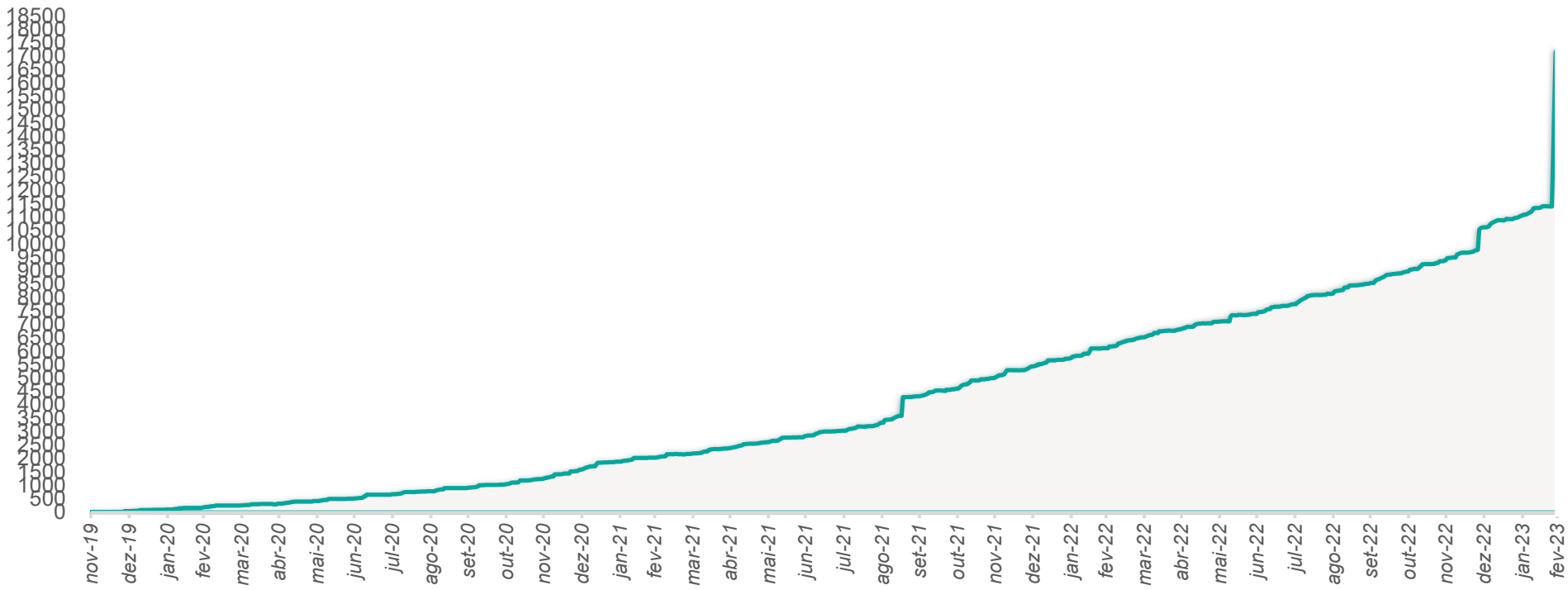
Rentabilidade x CDI | Últimos 12 meses

	Investimentos	Cota	CDI	Poupança	Investimentos (% do CDI)	Cota (% do CDI)	Investimentos (% da Poupança)
fev 2023	0,6893%	1,0017%	0,9183%	0,6463%	75,06%	109,08%	106,65%
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%

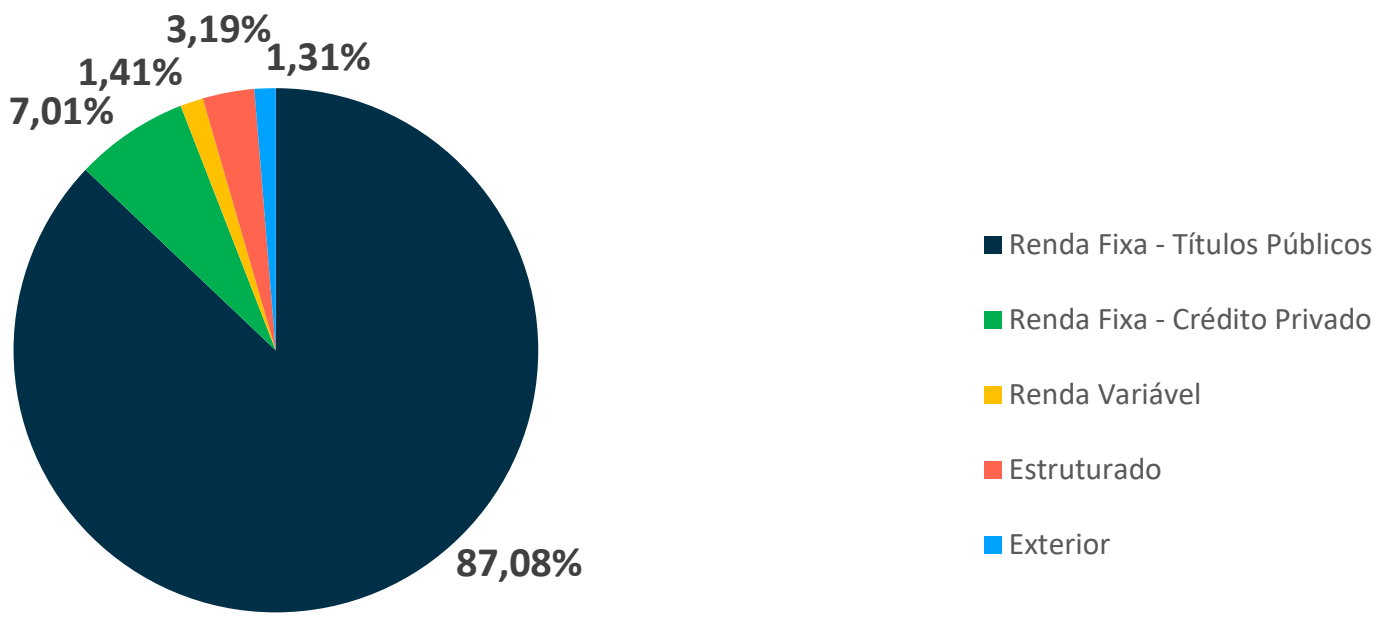
Acumulado	Investimentos	Cota	CDI	Poupança	Investimentos (% do CDI)	Cota (% do CDI)	Investimentos (% da Poupança)
2022	1,5080%	2,0181%	14,6789%	10,1542%	10,27%	13,75%	14,85%
2021	3,2504%	2,4963%	4,3950%	3,1453%	73,96%	56,80%	103,34%
2020	3,4654%	2,4991%	2,7677%	1,9918%	125,21%	90,30%	173,99%
Início *	19,3870%	16,9046%	23,6835%	16,3167%	81,86%	71,38%	118,82%

* Inicio em novembro/2019.

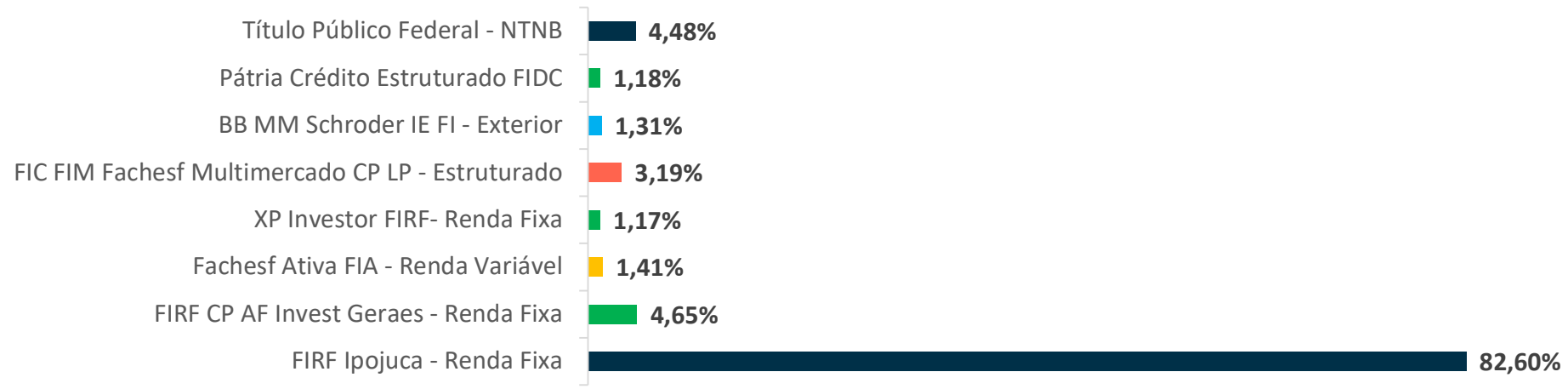
Evolução do Patrimônio (R$ mil)



Alocação por segmento

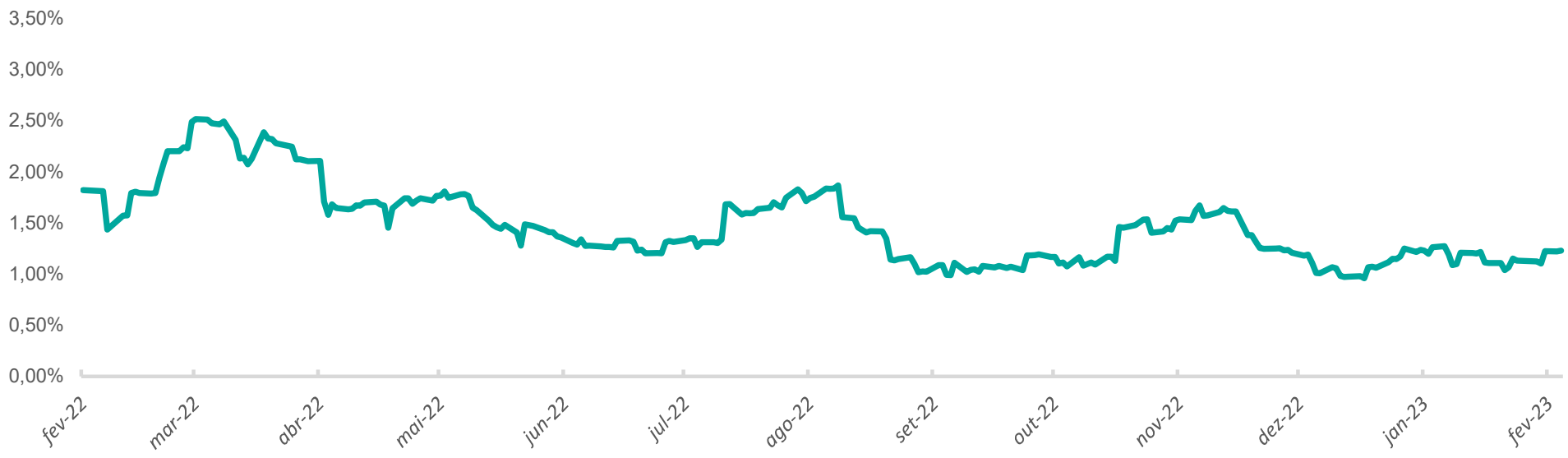


Ativos investidos



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$ 62,64**
Administração e Controladoria	**BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM**
Custódia	**BNY Mellon Banco S.A**
Gestão	**Fachesf**
Patrimônio em 28/02/2023	**R$ 17.231.706,52**
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