

Relatório de Investimentos

REALIZEPREV

RealizePrev novembro/2021



O RealizePrev vem reposicionando suas carteiras, aproveitando o momento de volatilidade para realizar rebalanceamentos dos investimentos a melhores preços, buscando assim melhorar às expectativas futuras de risco/retorno do plano.

Rentabilidade do mês de novembro

RealizePrev	CDI	RealizePrev x CDI
1,0075%	0,5867%	171,72%

Rentabilidade dos últimos 12 meses

RealizePrev	CDI	RealizePrev x CDI
3,057%	3,774%	81,00%

Neste mês de novembro houve forte recuperação dos títulos públicos atrelados a inflação, contribuindo positivamente para o resultado do mês.

Em 2022 certamente haverá cenários de oscilações, com maior otimismo ou pessimismo do mercado financeiro impactando 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.

Juros e Inflação

No mês de novembro, destacamos o fechamento da "curva de juros" (linha composta pela união dos pontos que representam taxas de juros dos títulos públicos em diferentes vencimentos ao longo do tempo) nos vencimentos de 2022 a 2036; A inflação do IGP-M registrou uma variação positiva de 0,02%, em novembro/2021, e 16,75%, no acumulado do ano. O IPCA apresentou uma variação de 0,95%, no mês, e 9,26%, no acumulado do ano.

Bolsa

Os principais índices de bolsa no Brasil, apresentaram o seguinte movimento no mês: IBOV -1,53%, IBRX -1,69%, IDIV 0,89% e SMLL -2,29%; No exterior, observa-se o seguinte movimento: nos índices de bolsa Americanos: S&P 500 -0,83% e Nasdaq 0,25%, Europeus: CAC 40 -1,60%, EURO STOXX 50 -4,41%; FTSE MIB -3,95% e MOEX: -6,25%, na Ásia: Nikkei 225: -3,71%, Kospi -4,43% e Hang Seng -7,49% e -4,14% no índice dos mercados emergentes em geral.

Selic

Internamente, não houve reunião do COPOM (Comitê de Política Monetária), do Banco Central. A Taxa Selic permanece em 7,75%, após alta de 1,50 p.p., na reunião de outubro. A decisão do COPOM, na última reunião, refletiu sua preocupação com a inflação ao consumidor que segue elevada e tem se mostrado mais persistente que o antecipado. O cenário básico do COPOM prevê uma pressão inflacionária acima do esperado, entretanto considera a convergência da inflação para a meta no ano-calendário de 2022 e 2023. O Comitê indicou um aumento da mesma magnitude para a reunião de dezembro.

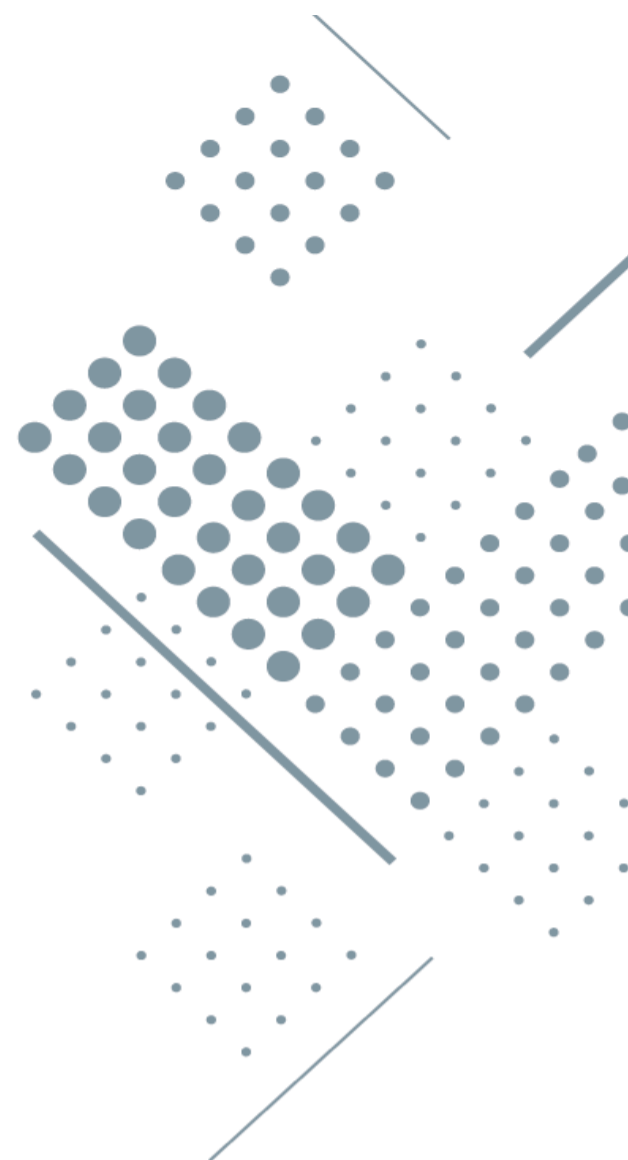


Há um forte movimento de recuperação nos títulos públicos federais no mês de novembro.

Na Renda Variável, os mercados foram impactados devido às questões fiscais e políticas, alta da inflação e preocupações com a nova variante Ômicron. O Real apresentou uma depreciação de 0,26% frente ao Dólar.

Brasil

No Brasil, o mês de novembro foi marcado pelo avanço das negociações em relação à PEC dos precatórios, abrindo espaço para a aprovação do programa Auxílio Brasil de R\$ 400,00, que teve o aval do STF para definição da fonte de receita só em 2022. Além dos aspectos políticos que movimentaram os mercados financeiros com impacto direto no Ibovespa, persistem as dúvidas em relação ao crescimento econômico de 2022, manutenção de políticas fiscais responsáveis e sobre o nível de taxas de juros suficiente para arrefecer a inflação. Por outro lado há avanço nos níveis de vacinação contra a Covid, agora com preocupações relativas à variante Ômicron. O Real apresentou uma leve depreciação de 0,26% frente ao Dólar.

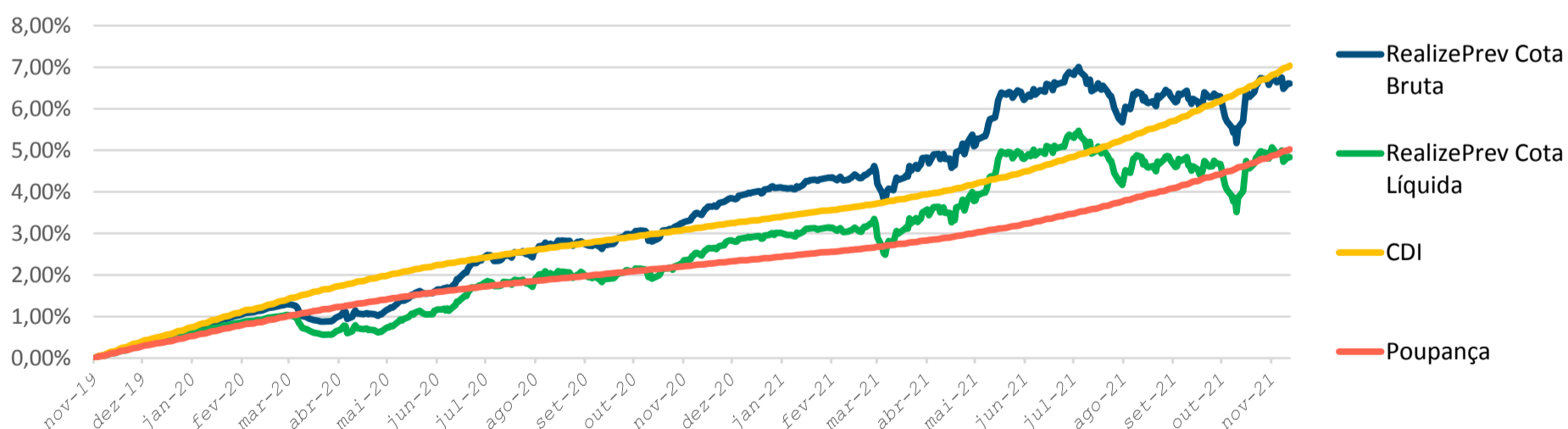


Exterior

Continuam as discussões sobre a inflação global, principalmente alimentos e combustíveis. EUA e China passaram a usar suas reservas de petróleo visando reduzir a pressão sobre os preços de seus derivados. O Banco Central do EUA (FED) mostrou-se mais preocupado com a inflação e indicando que a atual alta de preços não é um fenômeno temporário e uma provável aceleração do fim da compra de títulos. Na China verificou-se crescimento da produção industrial e das vendas no varejo e fraco desempenho do setor imobiliário. Em relação à pandemia da Covid, o surgimento da nova variante Ômicron trouxe mais incertezas ao mercado.

RealizePrev em números

Rentabilidade Acumulada (%)



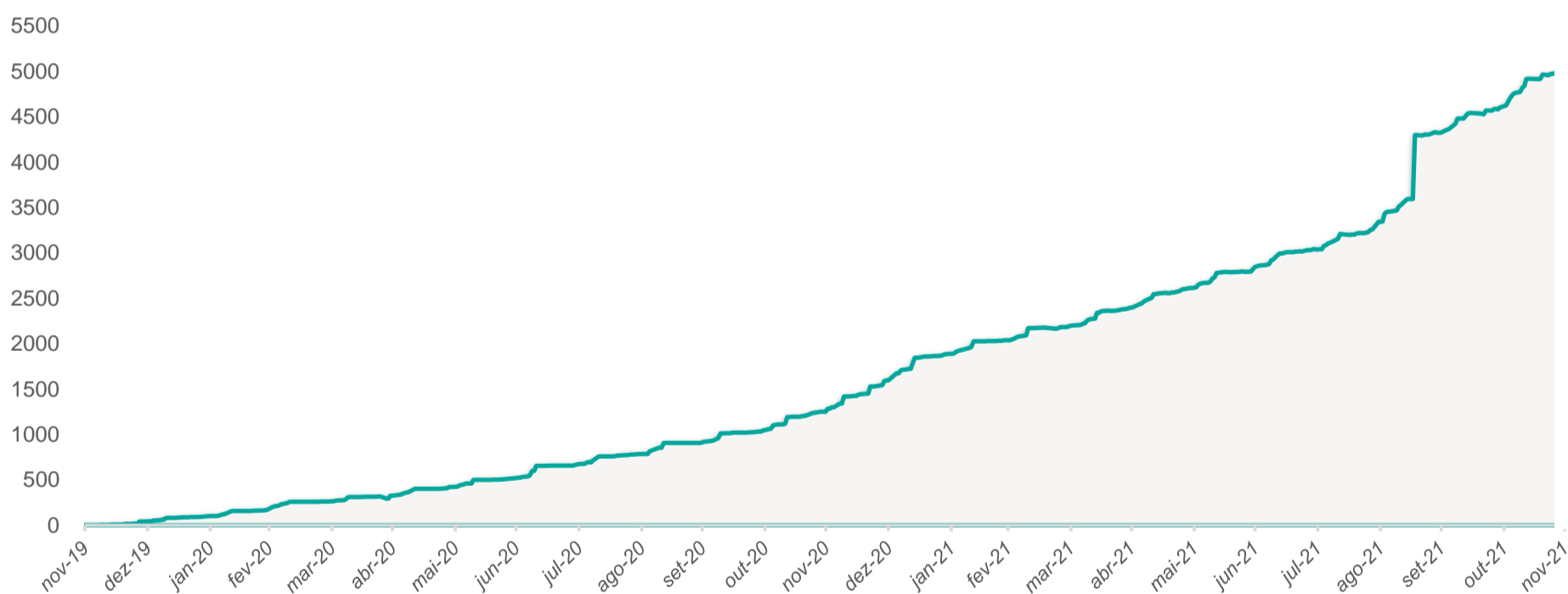
Rentabilidade x CDI | Últimos 12 meses

	Investimentos	Cota	CDI	Poupança	Investimentos (% do CDI)	Cota (% do CDI)	Investimentos (% da Poupança)
nov 2021	1,0075%	0,9335%	0,5867%	0,4156%	171,72%	159,11%	242,45%
out 2021	-0,5401%	-0,6148%	0,4804%	0,3452%	-112,44%	-127,98%	-156,47%
set 2021	-0,0774%	-0,1497%	0,4382%	0,3147%	-17,66%	-34,15%	-24,59%
ago 2021	-0,2094%	-0,2461%	0,4241%	0,3052%	-49,37%	-58,03%	-68,61%
jul 2021	-0,0029%	-0,0193%	0,3556%	0,2547%	-0,82%	-5,42%	-1,15%
jun 2021	0,5996%	0,5218%	0,3049%	0,2210%	196,64%	171,11%	271,35%
mai 2021	0,9526%	0,8712%	0,2674%	0,1948%	356,27%	325,84%	488,99%
abr 2021	0,4301%	0,4223%	0,2078%	0,1508%	206,99%	203,22%	285,18%
mar 2021	0,0663%	0,0260%	0,1982%	0,1470%	33,46%	13,11%	45,11%
fev 2021	0,1637%	0,0499%	0,1346%	0,0991%	121,61%	37,04%	165,27%
jan 2021	0,1159%	0,0688%	0,1493%	0,1101%	77,59%	46,08%	105,26%
dez 2020	0,5210%	0,4279%	0,1645%	0,1211%	316,66%	260,08%	430,28%

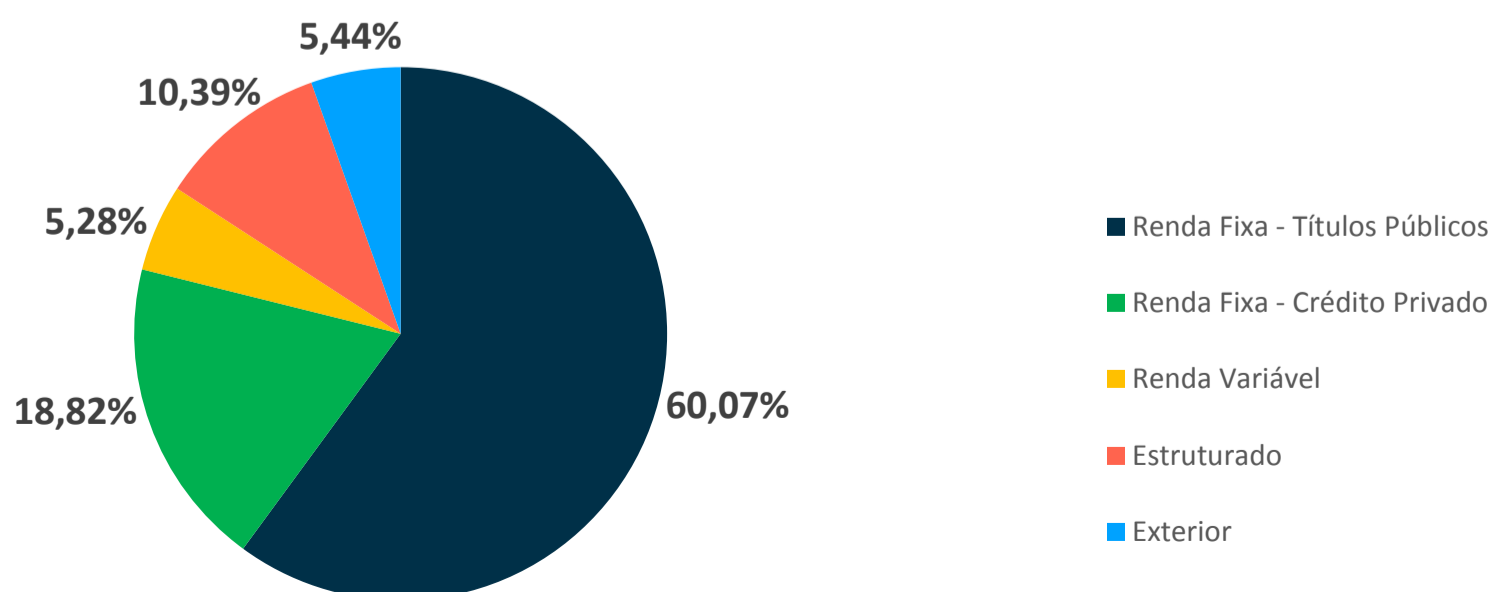
Acumulado	Investimentos	Cota	CDI	Poupança	Investimentos (% do CDI)	Cota (% do CDI)	Investimentos (% da Poupança)
2021	2,5231%	1,8683%	3,6040%	2,5876%	70,01%	51,84%	97,51%
2020	3,4654%	2,4991%	2,7677%	1,9918%	125,21%	90,30%	173,99%
Início *	6,6052%	4,8329%	7,0348%	5,0234%	93,89%	68,70%	131,49%

* Início em novembro/2019.

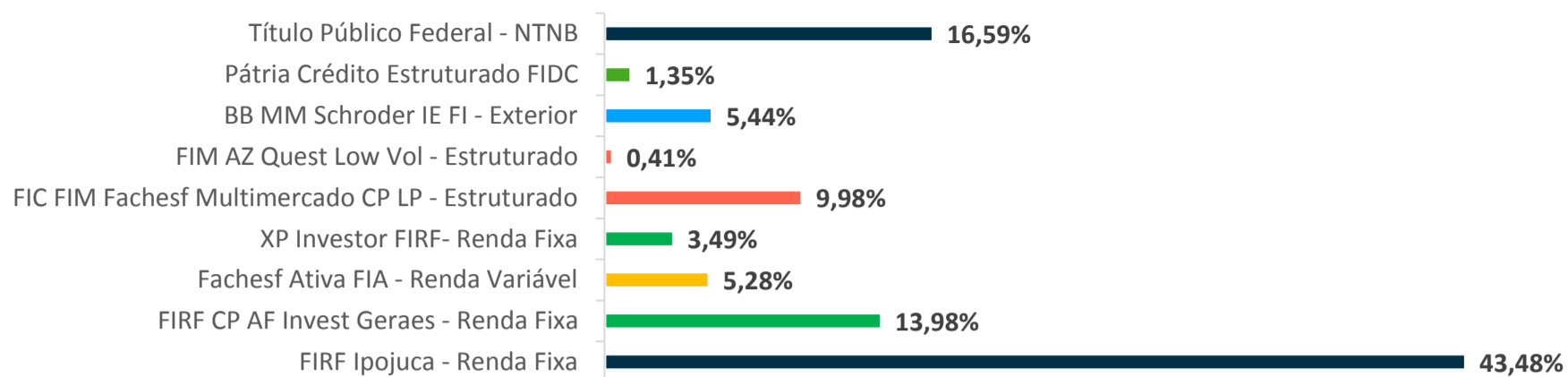
Evolução do Patrimônio (R\$ mil)



Alocação por segmento

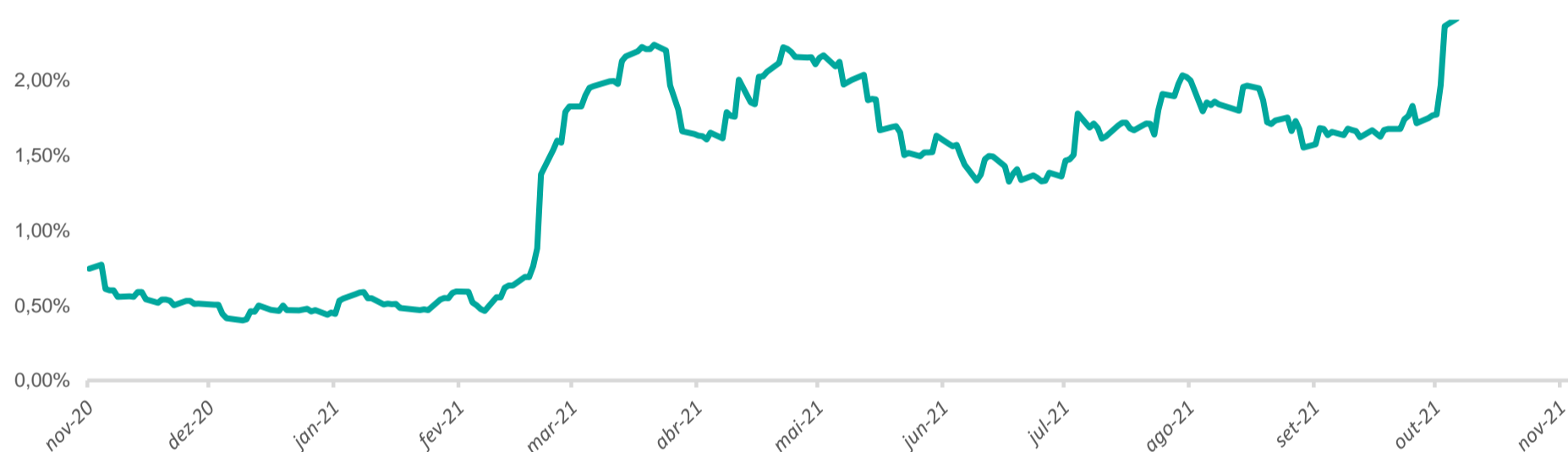


Ativos investidos



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\$ 53,68
Administração e Controladoria	BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM
Custódia	BNY Mellon Banco S.A
Gestão	Fachesf
Patrimônio em 30/11/2021	R\$ 5.005.171,29
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	20	25
Meses negativos	5	0
% Meses Positivos	80%	100%
Meses acima do CDI	11	-
Meses abaixo do CDI	14	-
% Meses acima do CDI	44%	-
Melhor mês	1,0075%	0,5867%
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