Informativo POUPRE®

DEZEMBRO - 2022



ANÁLISE DE MERCADO

Em dezembro de 2022, as discussões políticas e fiscais internas continuaram prevalecendo. O foco do mercado esteve nas nomeações ministeriais, com destaque para os Ministérios da Fazenda e do Planejamento, e a aprovação da PEC da Transição que elevou o teto de gastos em cerca de 2% do PIB, em 2023.

No mercado de renda variável doméstico, o principal índice da bolsa brasileira, Índice Bovespa, fechou o mês em 109.735 pontos e desvalorização de 2,45%. Movimento explicado pela repercussão da lista dos futuros ministros, que foi consolidada na última quinta-feira do ano. Ao contrário disso, o dólar fechou cotado a R\$ 5,28 com valorização de 1,50%.

No caso da renda fixa, o mercado considerou o risco de elevação da SELIC no curto prazo, o que gerou perda aos títulos públicos de longa duração, sobretudo as NTN-B's. Aqueles atrelados ao índice de inflação IMA-B5+¹ desvalorizaram 1,19%. Por outro lado, os títulos desta natureza com curta duração IMA-B5², tiveram valorização de 0,94%, e o CDI³ teve variação positiva na ordem de 1,12%.

As atenções para o mês de janeiro/23 estarão voltadas às movimentações do novo governo, incluindo discussões sobre a reforma tributária e gestão das contas públicas. Com o cenário fiscal do país indefinido, não é possível desconsiderar elevação nem redução da SELIC pelo BACEN na próxima reunião do COPOM, que ocorrerá no final do mês.

No cenário externo, apesar de notícias favoráveis no lado da inflação, a postura dos diversos Bancos Centrais no mundo, com sinalizações duras de política monetária, surpreendeu e impulsionou o desempenho negativo das bolsas globais, com destaque para o S&P nos Estados Unidos, que recuou 5,9%, em dezembro/22.

- ¹ IMA-B 5+: formado por títulos públicos indexados à inflação medida pelo IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo), que são as NTN-Bs (Notas do Tesouro Nacional Série B ou Tesouro IPCA+ com Juros Semestrais) com vencimento igual ou acima de cinco anos.
- ² IMA-B 5: formado por títulos públicos indexados à inflação medida pelo IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo), que são as NTN-Bs (Notas do Tesouro Nacional -Série B ou Tesouro IPCA+ com Juros Semestrais) com vencimento de até cinco anos.
- ³ **CDI:** Certificado de Depósito Interbancário.

Outro destaque foi o processo de reabertura econômica da China com o relaxamento da Política Zero-Covid, apesar do aumento de número de casos e, consequente, lotação do sistema de saúde. Os contínuos anúncios de medidas adicionais de flexibilização indicam perspectivas mais favoráveis para o crescimento do país em 2023. Quanto à guerra da Ucrânia, permanece a incerteza de resolução do conflito.



A rentabilidade da Carteira do Plano POUPREV no mês de dezembro/2022 foi de -0,38%, com destaques positivos para os segmentos: operações com participantes 1,33% e imobiliário 0,55%; e pelo lado negativo: renda variável -3,05%, investimentos estruturados -1,40%, investimentos no exterior -0,85% e renda fixa -0,27%.

RENTABILIDADE

:: DEZEMBRO - 2022

No ano de 2022, a rentabilidade da Carteira do Plano POUPREV foi de 6,20%, ligeiramente acima da inflação de 5,93% (medida pelo INPC), porém abaixo da meta atuarial de 9,96%.

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	2022	24M	36M
RENDA FIXA	-0,64%	0,54%	2,94%	0,72%	1,23%	-0,31%	-0,74%	1,48%	1,50%	0,96%	-0,48%	-0,27%	7,08%	6,40%	13,81%
RENDA VARIÁVEL	5,85%	-2,50%	5,92%	-9,82%	-0,26%	-12,26%	5,67%	7,76%	-0,69%	7,04%	-8,83%	-3,05%	-7,70%	-22,04%	-6,34%
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	0,64%	13,04%	1,71%	-0,26%	0,34%	-1,14%	-0,03%	0,48%	1,35%	0,36%	-0,75%	-1,40%	14,61%	28,70%	47,91%
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	-8,96%	-4,27%	-4,99%	-2,94%	-6,10%	-1,08%	7,73%	-1,60%	-5,59%	1,65%	7,49%	-0,85%	-19,06%	7,13%	61,03%
IMOBILIÁRIO	-0,99%	-2,25%	3,12%	0,14%	-2,46%	-0,29%	0,89%	5,16%	0,02%	0,35%	-2,62%	0,55%	1,35%	-3,71%	-6,21%
OPERAÇÕES COM PARTICIP.	1,30%	0,98%	1,63%	1,22%	1,37%	1,30%	1,27%	1,43%	1,28%	1,39%	1,33%	1,33%	17,03%	38,76%	64,55%
CARTEIRA DO PLANO	0,01%	0,90%	3,00%	-0,50%	0,86%	-1,44%	0,08%	2,02%	1,16%	1,52%	-1,11%	-0,38%	6,20%	5,43%	15,94%
META ATUARIAL*	0,98%	1,31%	2,03%	1,35%	0,76%	0,93%	-0,29%	0,00%	-0,01%	0,78%	0,69%	1,00%	9,96%	27,44%	41,18%

*META ATUARIAL: 2018, 2019 (INPC + 4,5% A.A.) 2020 (INPC + 4,1% A.A.) 2021 E 2022 (INPC + 3,8% A.A.)

No mês de dezembro/22 a Carteira do PGA apresentou rentabilidade de 1,55% e o acumulado de 12 meses foi de 12,19%.

CARTEIRA PGA	DEZ :: 22	2022	24M	36M
APLICAÇÕES PGA	1,55%	12,19%	18,25%	21,63%
META PGA (CDI)	1,12%	12,37%	17,31%	20,56%

MUDANÇAS NA DIRETORIA DA POUPREV

O Diretor de Administração e Finanças da POUPREV, Marcus André Cortez Pinheiro, solicitou, neste mês de dezembro, o desligamento da Entidade, por motivos pessoais e familiares.

Marcus retorna ao Rio de Janeiro (RJ), deixando diversos aprendizados e conhecimentos técnicos para toda a equipe da POUPREV.

Sua atuação foi ímpar e de extrema importância durante os desafios gerados pela pandemia.

A Diretoria Executiva assume, temporariamente, as atividades de gestão e coordenação financeira da POUPREV, até a posse do novo Diretor.





Pouprev - Fundação de Seguridade Social

Precisando enviar uma correspondência ou para nos visitar presencialmente Av. Duque de Caxias, s/n – Setor Militar Urbano (SMU) - Sala T21 Brasília (DF) – 70630-902

Presidente: (61) 3314.7788

Diretor de Administração e Finanças: (61) 3314.7561

Diretor de Seguridade: (61) 3314.7973

EQUIPE DE FINANÇAS E EMPRÉSTIMO (61) 3314.7517/ 7918 pouprev.financas@poupex.com.br

EQUIPE DE SEGURIDADE (61) 3314.7555/7850 pouprev.seguridade@poupex.com.br

