

Gráfico 11: Desempenho dos Benchmarks de Renda Fixa – Ano 2022

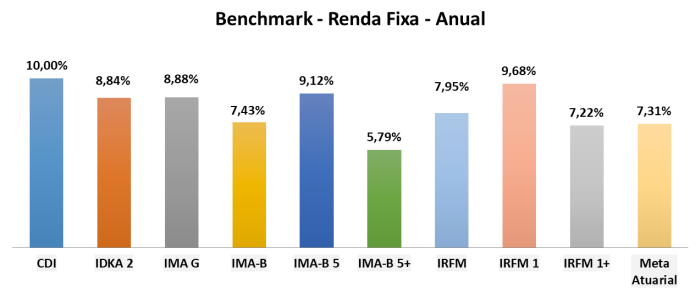


Gráfico 12: Desempenho Benchmarks de Renda Variável- Out/2022

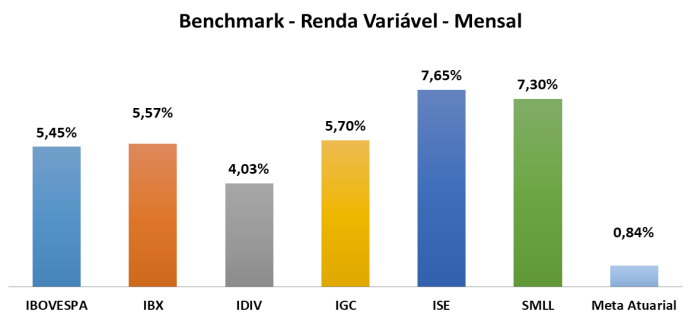


Gráfico 13: Desempenho Benchmarks de Renda Variável- Ano 2022

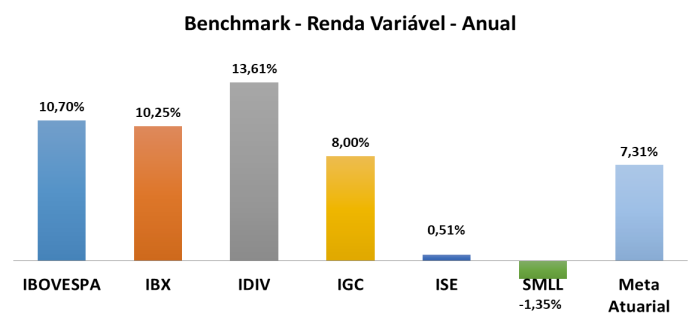


Gráfico 14: Desempenho dos Benchmarks de Investimentos no Exterior – Out/2022

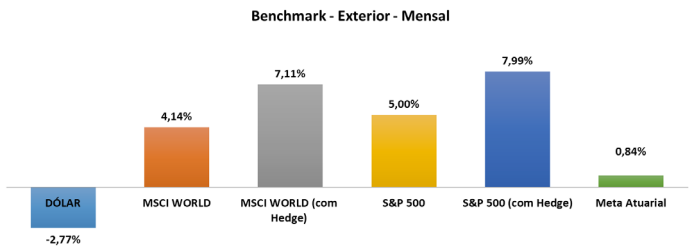
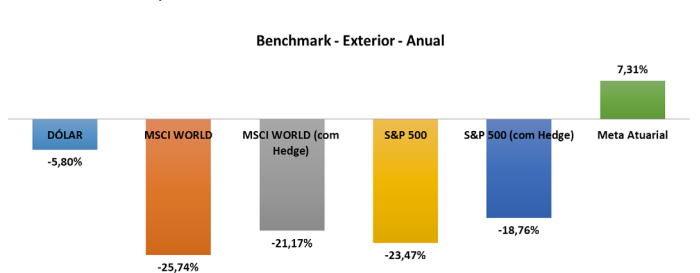
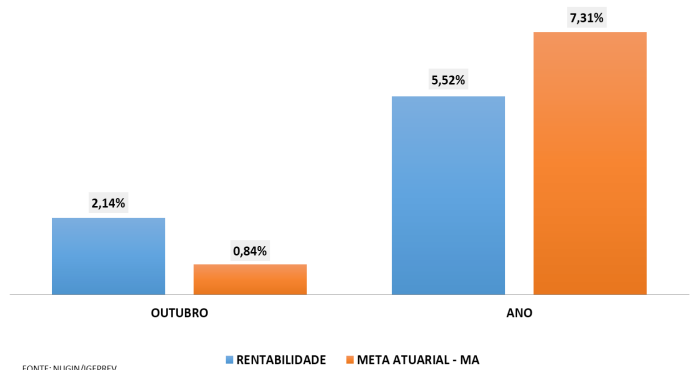


Gráfico 15: Desempenho dos Benchmarks de Investimentos no Exterior – Ano 2022



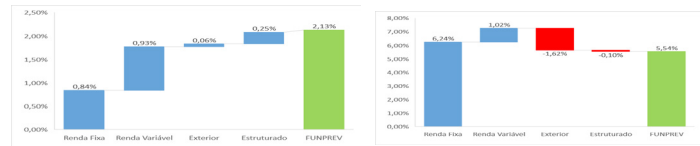
7. DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO FUNPREV
A meta atuarial do FUNPREV é de IPCA+3%. O desempenho do fundo no mês de Outubro e no ano de 2022.

Gráfico 16: Retorno da carteira FUNPREV em relação à Meta Atuarial



O desempenho da carteira FUNPREV em Outubro foi de 2,14% para uma meta de 0,84%, com esse desempenho foi possível o cumprimento da meta atuarial do mês. No ano, a continuidade da escala inflacionária global, com efeitos expressivos no Brasil, e o desempenho ligeiramente positivo da bolsa no Brasil e negativo no Exterior prossegue mantendo o desempenho do FUNPREV de 5,52% em 2022 abaixo da meta atuarial de 7,31% no ano. No mês de outubro observamos um momento de discursos mais brandos por parte dos principais bancos centrais e suspeitas de encerramento da política de COVID 0 da China. Isto impulsionou o mercado internacional que vem buscando sinais de arrefecimento da inflação e de redução da perspectivas de taxas de juros globais elevadas por mais tempo. No Brasil, o encerramento do ciclo eleitoral com uma composição do congresso e do senado mais equilibrada entre polos políticos e a perspectiva de uma agenda fiscal negociada e restrita pelo legislativo impulsionou em uma melhora da Bolsa e da Renda Fixa, o que contribuiu para o resultado positivo do mês. O momento externo e interno favorável auxiliou no desempenho bastante positivo em outubro. No ano, prossegue o exterior enquanto principal limitação para busca da meta atuarial do ano, influenciado, sobretudo, pela escala dos juros para conter a pressão inflacionário e de seu subsequente impacto na atividade econômica global.

Gráfico 17: Contribuição ao Retorno – Estratégia e FUNPREV (Outubro 2022)



Fonte: Bloomberg/NUGIN.
Em termos de contribuições das Estratégias para o resultado do FUNPREV, observamos que Renda Fixa agregou 0,84% no mês e 6,24% no ano, a Renda Variável contribuiu com 0,93% no mês e 1,02% no ano, seguido pelo Exterior com contribuição de 0,06% mês e -1,62% ano e do Estruturado que contribuiu com 0,25% no mês e -0,10% no ano. O Exterior se mantém na liderança do detrator de performance do FUNPREV no ano. Os detalhes do desempenho da carteira FUNPREV em Outubro e em 2022, por Estratégia e benchmark, pode ser visualizado abaixo:
Tabela 13: Retorno e Contribuição – Estratégia, Benchmark e FUNPREV (Outubro e 2022)

Estratégia	%	Retorno		Contribuição	
		out/22	2022	out/22	2022
Renda Fixa	75,04%	1,16%	8,46%	0,84%	6,24%
Alocação Dinâmica	34,87%	0,99%	9,68%	0,35%	3,25%
CDI Ativo	20,99%	0,95%	9,37%	0,20%	1,92%
CDI Referenciado	13,35%	1,04%	10,17%	0,14%	1,29%
Crédito Privado	0,53%	0,97%	6,92%	0,01%	0,04%
Juro Real	40,17%	1,33%	7,32%	0,49%	2,99%
IDKA 2	4,30%	1,83%	8,48%	0,08%	0,35%
IMA-B 5	13,91%	1,89%	8,97%	0,25%	1,26%
IMA-B	5,36%	1,13%	7,05%	0,04%	0,71%
Vértice	3,71%	1,89%	6,23%	0,06%	0,60%
Tesouro Inflação	12,89%	0,55%	0,63%	0,06%	0,07%
Renda Variável	13,25%	7,18%	8,04%	0,93%	1,02%
Bolsa Brasil	13,25%	7,18%	8,04%	0,93%	1,02%
Livre	8,56%	7,25%	8,17%	0,61%	0,68%
Ibovespa	1,74%	6,92%	9,21%	0,12%	0,15%
Smallcaps	1,31%	8,64%	3,76%	0,11%	0,04%
FoF	1,64%	5,90%	9,76%	0,09%	0,15%
Exterior	3,64%	1,71%	-29,65%	0,06%	-1,62%
Alocação Dólar	2,66%	1,43%	-31,51%	0,04%	-1,29%
Bolsa S&P Dólar	2,48%	1,67%	-32,50%	0,04%	-1,26%
Multimercado Dólar	0,18%	-1,65%	-14,46%	0,00%	-0,03%
Alocação Hedge	0,98%	2,46%	-24,06%	0,02%	-0,33%
Bolsa S&P Hedge	0,47%	6,74%	-27,24%	0,03%	-0,19%
Multimercado Hedge	0,51%	-1,35%	-20,71%	-0,01%	-0,14%
Estruturado	8,11%	3,24%	-1,02%	0,25%	-0,10%
Multimercado Brasil	3,93%	1,73%	10,75%	0,06%	0,40%
Multimercado CDI+S&P	2,29%	8,69%	-12,74%	0,19%	-0,38%
Economia Real	1,89%	-0,01%	-5,78%	0,00%	-0,12%
FUNPREV	100,00%	2,13%	5,54%	2,13%	5,54%
CDI		1,02%	10,00%		
IPCA		0,59%	4,70%		
IMA-B		1,23%	7,43%		
IPCA + 3%		0,83%	7,30%		

Fonte: Bloomberg/NUGIN. Contribuição apresenta retornos aproximados.