



RELATÓRIO ANUAL DE INFORMAÇÕES DOS INVESTIMENTOS - DEZEMBRO/2022

Em 2022, o cenário econômico e financeiro global foi marcado por uma série de eventos significativos, impactando diferentes regiões e setores. Destacaram-se questões como inflação, políticas monetárias, conflito entre Rússia e Ucrânia, eleições, ações de bancos centrais e desdobramentos geopolíticos.

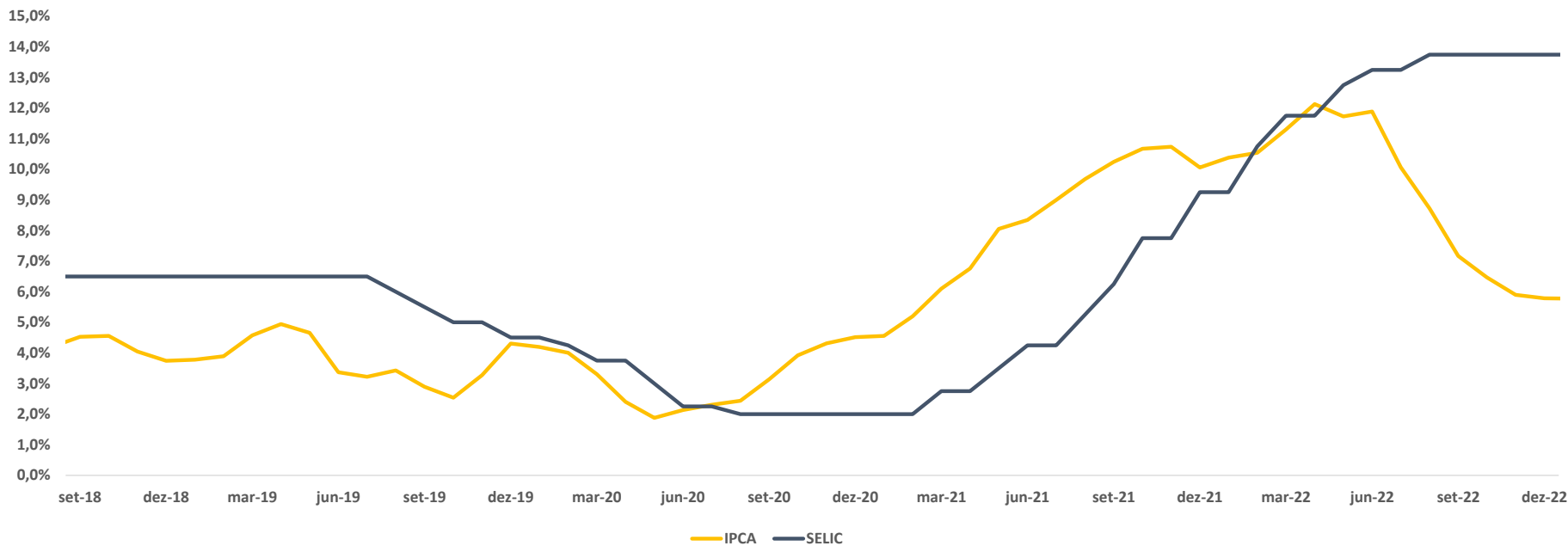
Desde o início do ano de 2022, a inflação já estava se tornando-se uma preocupação global, o qual foi concretizada e intensificada em várias economias, com muitos países enfrentando aumentos generalizados dos preços dos bens e serviços, tornando-se um desafio global. As autoridades monetárias adotaram diferentes abordagens para lidar com esse desafio. Nesse aspecto, o Brasil se contrastou em relação aos outros países, por iniciar rapidamente a alta de juros, com intuito de combater a inflação, alcançou o máximo de 13,75% em agosto, isso refletiu em uma maior estabilidade econômica, e atraindo recursos estrangeiros pela taxa SELIC elevada. Embora um pouco mais devagar, nos Estados Unidos e na Europa, os bancos centrais também adotaram uma postura mais rigorosa em relação à política monetária, aumentando as taxas de juros para controlar a inflação. Os países desenvolvidos enfrentaram desafios consideráveis, incluindo expectativas de recessão. Nos Estados Unidos, a economia apresentou quedas consecutivas no PIB, aumentando as preocupações sobre uma recessão iminente. A Europa, por sua vez, enfrentou não apenas questões econômicas, mas também uma crise energética decorrente do conflito na Ucrânia.

Voltando para o Brasil, no último trimestre do ano, as eleições foram marcadas por uma vitória apertada para Lula e uma nova configuração legislativa, impactando os mercados financeiros brasileiros, gerando incertezas sobre as políticas econômicas futuras, devido as propostas fiscais, incluindo a chamada PEC da Transição, que buscava desembolsar recursos fora do Teto de Gastos.

Além disso, o surto de COVID-19 na China em dezembro de 2022, levantou preocupações sobre o impacto contínuo da pandemia na saúde global e na economia.

Diante desses acontecimentos, a volatilidade foi uma constante nos mercados financeiros, refletindo as incertezas em relação às políticas econômicas, eventos geopolíticos e mudanças nas perspectivas de crescimento. As ações globais, representadas por índices de risco, experimentaram variações significativas ao longo do ano.

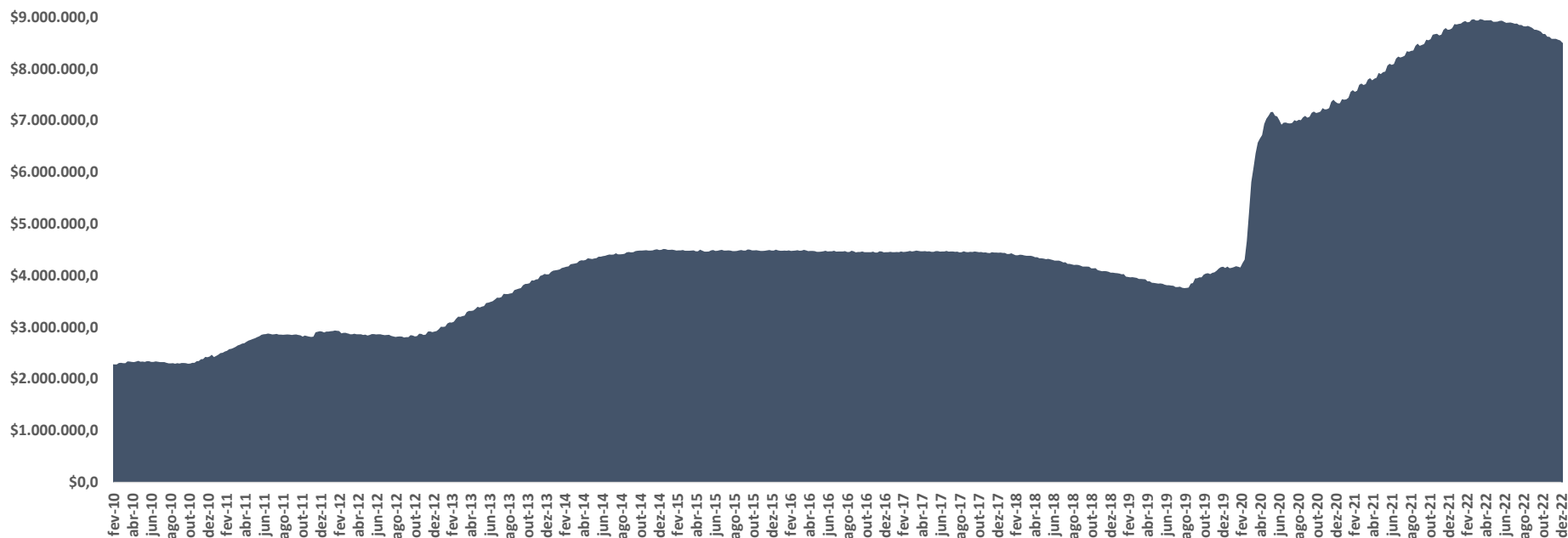
COMPARATIVO IPCA x SELIC (EM 12 MESES)



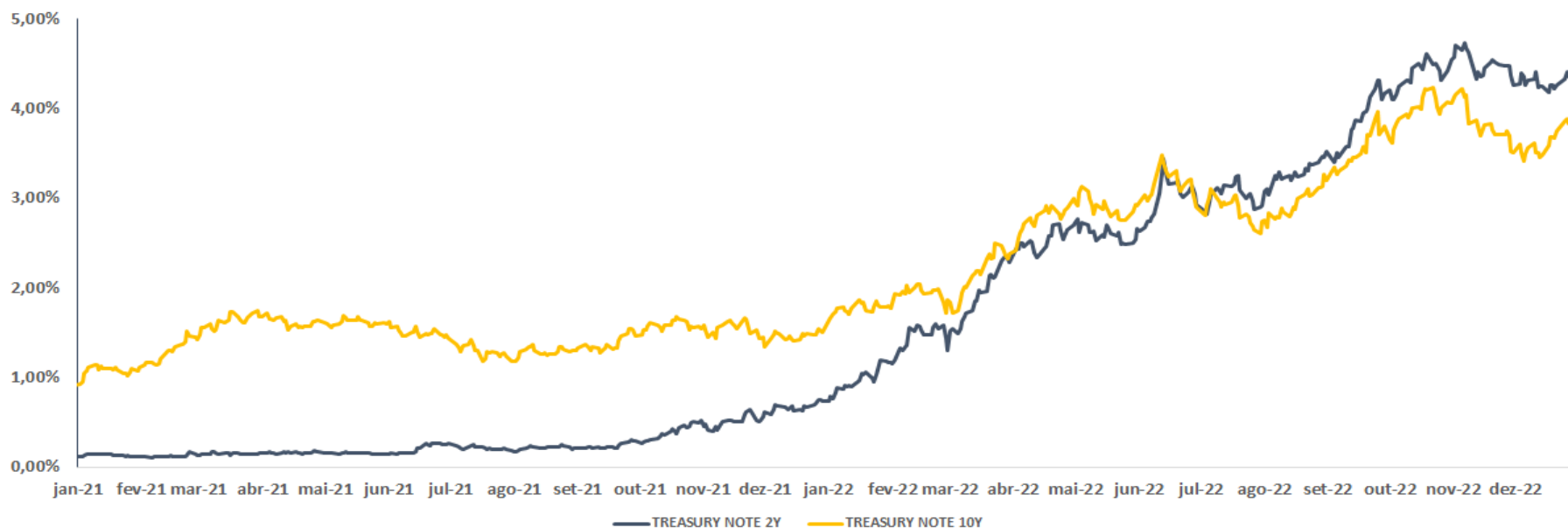
IBOVESPA BRL



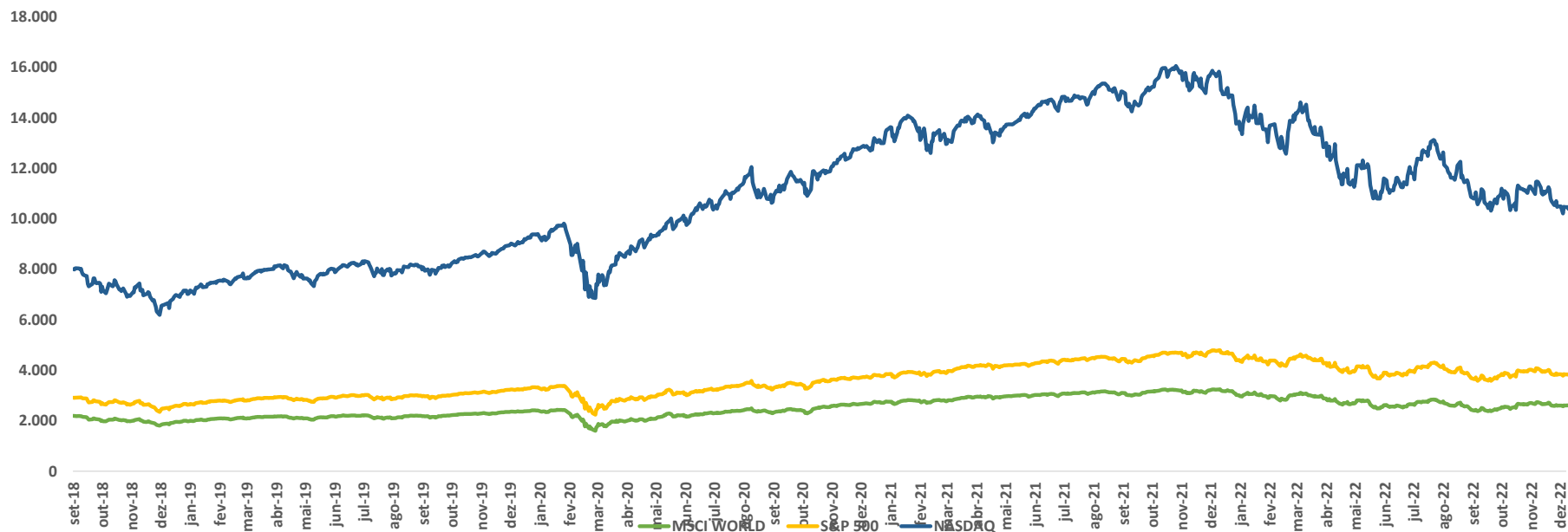
BALANÇO FEDERAL RESERVE (EM BILHÕES DE USD)



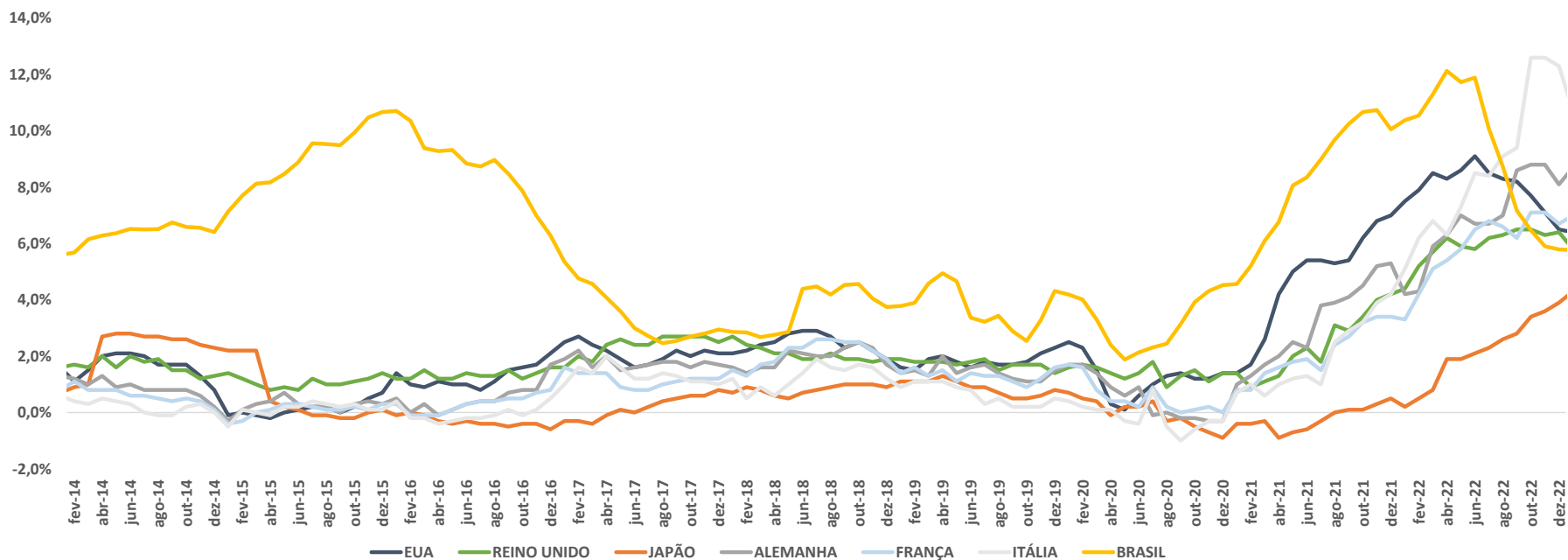
EUA - TREASURIES



ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL USD



INFLAÇÃO ACUMULADA PAÍSES DESENVOLVIDOS (EM 12 MESES)



Resumo dos Investimentos

Alocação dos Recursos da Entidade (em R\$) - PLANO BD

Segmentos	Dezembro/2022	%	Dezembro/2021	%
Renda Fixa	264.472.153,30	99,98%	255.600.029,75	99,98%
Renda Variável	50.240,67	0,02%	56.397,70	0,02%
Estruturados	-	0,00%	-	0,00%
Imobiliário	-	0,00%	-	0,00%
Investimentos no Exterior	-	0,00%	-	0,00%
Operações com Participantes	-	0,00%	-	0,00%
Total	264.522.393,97	100,00%	255.656.427,45	100,00%

Alocação dos Recursos da Entidade (em R\$) - PLANO CD

Segmentos	Dezembro/2022	%	Dezembro/2021	%
Renda Fixa	17.777.015,99	100,00%	14.808.549,32	83,30%
Renda Variável	-	0,00%	-	0,00%
Estruturados	-	0,00%	-	0,00%
Imobiliário	-	0,00%	-	0,00%
Investimentos no Exterior	-	0,00%	-	0,00%
Operações com Participantes	-	0,00%	-	0,00%
Total	17.777.015,99	100,00%	14.808.549,32	83,30%

Alocação dos Recursos da Entidade (em R\$) - PLANO PGA

Segmentos	Dezembro/2022	%	Dezembro/2021	%
Renda Fixa	840.896,75	100,00%	R\$ 912.916,05	100,00%
Renda Variável	-	0,00%	R\$ -	0,00%
Estruturados	-	0,00%	R\$ -	0,00%
Imobiliário	-	0,00%	R\$ -	0,00%
Investimentos no Exterior	-	0,00%	R\$ -	0,00%
Operações com Participantes	-	0,00%	R\$ -	0,00%
Total	840.896,75	100,00%	R\$ 912.916,05	100,00%

Resumo dos Investimentos

Comparativo dos Limites de Alocação versus Política de Investimentos e Legislação Vigente - PLANO BD

Segmentos	Alocação Atual	Política de Investimentos		(Legislação)
		Mínimo	Máximo	Resolução 4.994
Renda Fixa	99,98%	80,00%	100,00%	100,00%
Renda Variável	0,02%	0,00%	10,00%	70,00%
Estruturados	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%
Imobiliário	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%
Investimentos no Exterior	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%
Operações com Participantes	0,00%	0,00%	1,00%	15,00%

Comparativo dos Limites de Alocação versus Política de Investimentos e Legislação Vigente - PLANO CD

Segmentos	Alocação Atual	Política de Investimentos		(Legislação)
		Mínimo	Máximo	Resolução 4.994
Renda Fixa	100,00%	70,00%	100,00%	100,00%
Renda Variável	0,00%	0,00%	10,00%	70,00%
Estruturados	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%
Imobiliário	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%
Investimentos no Exterior	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%
Operações com Participantes	0,00%	0,00%	1,00%	15,00%

Comparativo dos Limites de Alocação versus Política de Investimentos e Legislação Vigente - PLANO PGA

Segmentos	Alocação Atual	Política de Investimentos		(Legislação)
		Mínimo	Máximo	Resolução 4.994
Renda Fixa	100,00%	70,00%	100,00%	100,00%
Renda Variável	0,00%	0,00%	10,00%	70,00%
Estruturados	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%
Imobiliário	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%
Investimentos no Exterior	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%
Operações com Participantes	0,00%	0,00%	1,00%	15,00%

Detalhes da Gestão Terceirizada

Recursos com Gestão Terceirizada (em R\$)

Segmentos		Valor Total	% Recursos Garantidores
Bradesco	R\$	17.770.557,06	6,28%
Itaú	R\$	8.745.490,58	3,09%
Votorantim	R\$	12.709.861,25	4,49%
Total	R\$	39.225.908,89	13,85%

Nomes	% DO RG	Retorno Ano	Retorno Benchmark Ano
FUCAP PLANO BD	100,00%	11,09%	9,77%
REND A FIXA	99,98%	12,24%	9,77%
BV INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	4,52%	13,75%	9,77%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	3,31%	8,07%	9,77%
REND A VARIÁVEL	0,02%	-19,72%	4,68%
AÇÃO - BANESE PN - BGIP4	0,000%	-26,73%	4,68%
AÇÃO - BRADESCO PN N1 - BBDC4	0,017%	-11,29%	4,68%
AÇÃO - BRADESPAR PN N1 - BRAP4	0,001%	34,29%	4,68%
AÇÃO - VALE ON - VALE3	0,001%	24,95%	4,68%

FUCAP PLANO CD	100,00%	12,19%	12,39%
REND A FIXA	100,00%	12,19%	12,39%
BRADESCO H TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	99,71%	12,19%	12,39%

FUCAP PGA	100,00%	13,68%	12,39%
REND A FIXA	100,00%	13,68%	12,39%
BRADESCO H TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	5,29%	12,19%	12,39%
BV INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	89,80%	13,75%	12,39%

Detalhes da Gestão Terceirizada

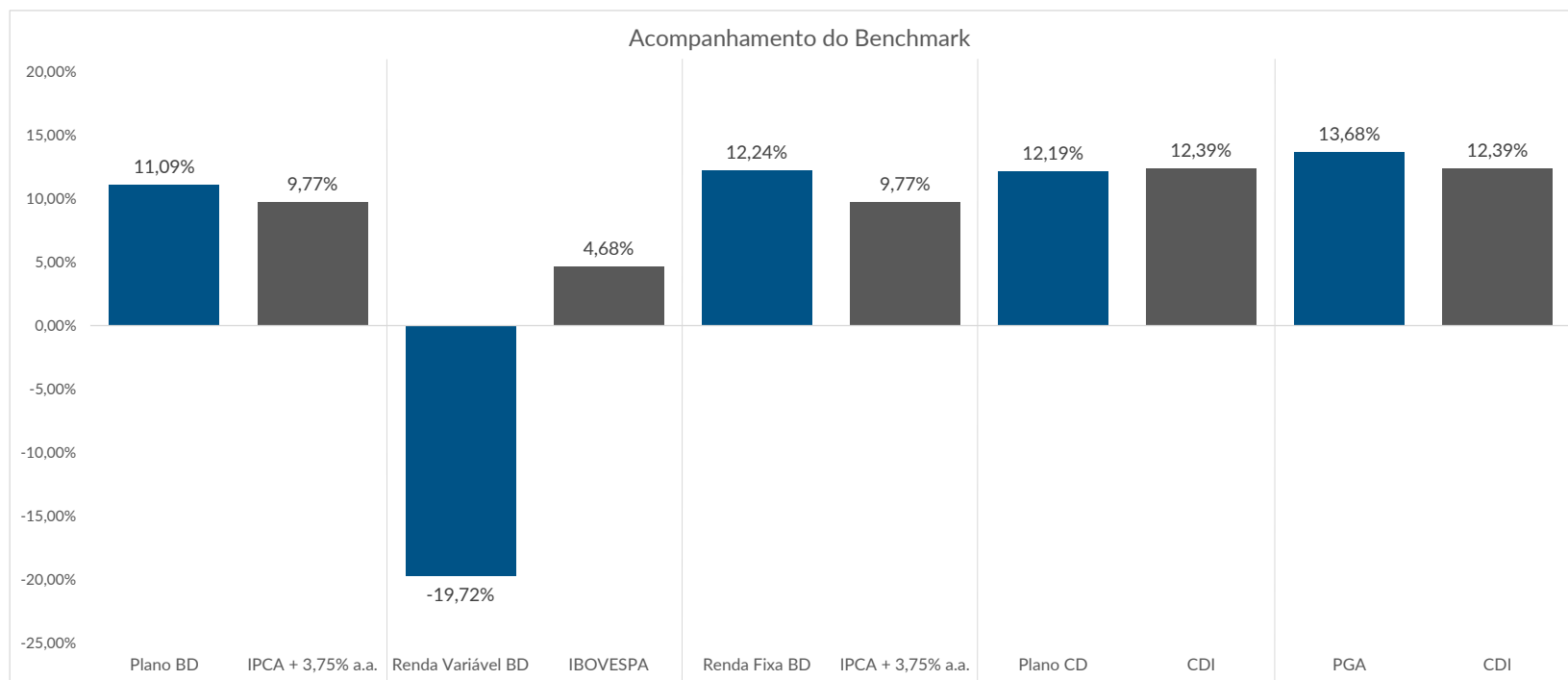
Modalidades de Aplicação (em R\$)

Segmentos	PLANO BD	PLANO CD	PGA
RENDA FIXA	R\$ 264.472.153,30	R\$ 17.777.015,99	R\$ 840.896,75
Carteira Própria	R\$ 243.771.963,65	-	-
Fundos de Investimentos	R\$ 20.700.189,65	R\$ 17.777.015,99	R\$ 840.896,75
Renda Variável	R\$ 50.240,67	-	-
Carteira Própria	R\$ 50.240,67	-	-
Fundos de Investimentos	-	-	-

Custos Relacionados a Gestão dos Recursos (em R\$)

Despesas Administrativas 2022		
Administração dos Planos Previdenciais	R\$	2.219.550,52
PESSOAL E ENCARGOS	R\$	823.384,42
TREINAMENTOS/ CONGRESSOS E SEMINÁRIOS	R\$	4.437,80
SERVIÇOS ATUARIAIS	R\$	106.068,90
SERVIÇOS CONTÁBEIS	R\$	348.754,33
SERVIÇOS JURÍDICOS	R\$	-
TECNOLOGIA DA INFORMAÇÃO	R\$	22.586,78
GESTÃO/ PLANEJAMENTO ESTRATÉGICO	R\$	76.200,00
AUDITORIA CONTÁBIL	R\$	31.930,00
SERVIÇOS E CONSULTORIAS DE INVESTIMENTOS	R\$	232.948,51
SERVIÇOS DE CONSERVAÇÃO E MANUTENÇÃO	R\$	1.951,63
DESPESAS GERAIS	R\$	271.144,83
DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	R\$	67.347,36
TRIBUTOS	R\$	232.795,96
Contingencias Administrativas 2022		
TRIBUTOS	R\$	24.952,14
PIS	R\$	3.487,93
COFINS	R\$	21.464,21

Rentabilidade dos Investimentos



Segmento	Benchmark
Plano de Aposentadoria BD	IPCA + 3,75% a.a.
Renda Fixa BD	IPCA + 3,75% a.a.
Renda Variável BD	IBOVESPA
Plano de Aposentadoria CD	CDI
PGA	CDI

Bases Técnicas adotadas pelo FUCAP no ano de 2022:

- Taxa Real Anual de Juros: 3,75% a.a;
- Indexador: IPCA;
- Projeção de Crescimento Real dos Benefícios do Plano: 0% a.a.;
- Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo (refletindo sobre os resultados uma inflação de 4,25% a.a.):
 - dos Salários: não aplicável;
 - dos Benefícios da Entidade: 0,97790;
 - dos Benefícios do INSS: não aplicável;
 - Hipótese sobre Rotatividade: 0% a.a.
- Mortalidade Geral: AT-2000 Suavizada em 10% (Segregada por Sexo);
- Mortalidade de Inválidos: AT-2000 Suavizada em 10% (Segregada por Sexo);
- Entrada em Invalidez: Álvaro Vindas;
- Outras – morbidez: experiência FUCAP (5 dias);
- Outras – reclusão: não há;
- Outras – natalidade: não há;
- Hipótese sobre Composição de Família de Pensionistas: estrutura familiar informada para os benefícios de pensão por morte em manutenção e experiência FUCAP-2022 para os a conceder,

Custeio considerado:

- Contribuição dos Patrocinadores:

- Contribuição Regular: não há;
- Contribuição Extraordinária: não há.

- Despesas Administrativas:

- percentual incidente sobre o valor dos benefícios em manutenção, limitada a 0,6% (atualmente 0%);
- até 1% incidente sobre o valor do patrimônio do Plano (atualmente 0,60%);
- recursos acumulados no Fundo Administrativo.