

Boletim Mensal de Rentabilidade 2022



Referente ao mês de:

Janeiro

- Rentabilidade por Segmento;
- Rentabilidade Geral dos Planos x Indicadores;
- Cenário Econômico

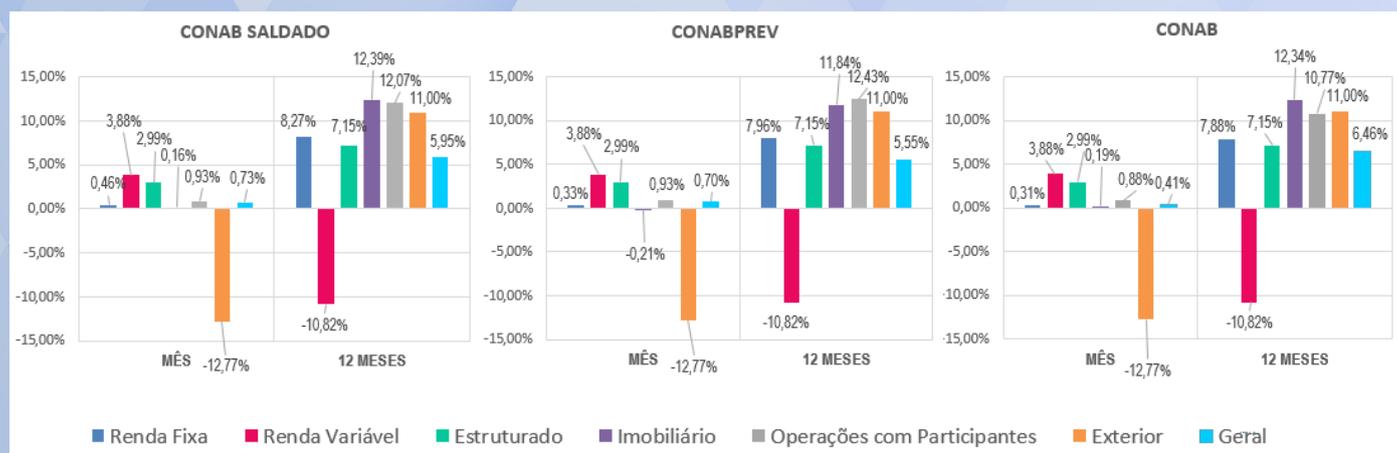


Instituto de Previdência Complementar

Boletim Mensal de Rentabilidade

Rentabilidade por Segmento

POSIÇÃO: JANEIRO / 2022	PLANO CONAB SALDADO		PLANO CONABPREV (CONSOLIDADO)		PLANO CONAB	
SEGMENTO	RENTABILIDADE Mês	RENTABILIDADE 12 Meses	RENTABILIDADE Mês	RENTABILIDADE 12 Meses	RENTABILIDADE Mês	RENTABILIDADE 12 Meses
Renda Fixa	0,46%	8,27%	0,33%	7,96%	0,31%	7,88%
Renda Variável	3,88%	-10,82%	3,88%	-10,82%	3,88%	-10,82%
Estruturado	2,99%	7,15%	2,99%	7,15%	2,99%	7,15%
Imobiliário	0,16%	12,39%	-0,21%	11,84%	0,19%	12,34%
Operações com participantes	0,93%	12,07%	0,93%	12,43%	0,88%	10,77%
Exterior	-12,77%	11,00%	-12,77%	11,00%	-12,77%	11,00%
GERAL	0,73%	5,95%	0,70%	5,55%	0,41%	6,46%
META ATUARIAL / ÍNDICE DE REFERÊNCIA (INPC+4,00%a.a.)	1,00%	15,12%	1,00%	15,12%	1,00%	15,12%
RENTABILIDADE GERAL X META / ÍNDICE DE REFERÊNCIA	-0,27%	-7,97%	-0,29%	-8,32%	-0,59%	-7,52%



Cenário Econômico e Comentários sobre o Desempenho dos Investimentos dos Planos

O mês de janeiro foi marcado pela performance negativa nos principais mercados internacionais, que reagiram à expectativa de que o Banco Central americano tenha de acelerar o seu processo de normalização monetária.

Nos Estados Unidos (EUA), embora tenhamos acompanhado a abertura de toda curva, ela foi mais acentuada nos vértices curtos. Na coletiva do presidente do FED – Federal Reserve (Banco Central dos Estados Unidos), Jerome Powell seguiu um discurso duro com relação ao elevado nível de inflação e aos dados no mercado de trabalho americano; com isso, as discussões se voltam para a possibilidade de um ciclo de juros altos mais prolongado ou de uma aceleração do ritmo da taxa de juros.

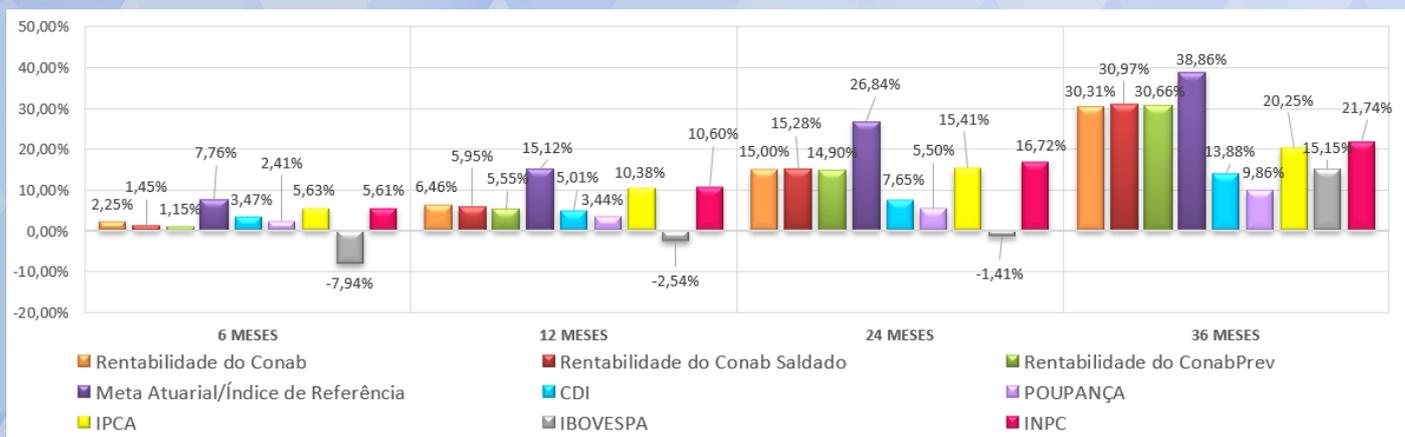
No Brasil, o cenário de inflação continua sendo influenciado pelas dúvidas em relação ao futuro do âmbito fiscal e de pressões inflacionárias correntes. Com isso, o relatório FOCUS aponta que a inflação deverá fechar este ano em 5,50%, acima da meta para o período. Nesse contexto, o COPOM elevou novamente a taxa Selic em 1,50 ponto percentual em sua última reunião, atingindo 10,75%.



No mês, a carteira consolidada dos Planos Conab Saldado, ConabPrev e Conab obteve rentabilidade de 0,73%, 0,70% e 0,41%, respectivamente. A meta atuarial/índice de referência em janeiro ficou em 1,00%, a qual não foi superada pelos Planos. A performance da carteira no mês foi influenciada principalmente pelos segmentos de Renda Fixa (0,39% no consolidado), Renda Variável (3,88% no consolidado), Estruturado (2,99% no consolidado). Estes três segmentos representam as maiores alocações no portfólio dos Planos. O destaque negativo vai para o segmento Exterior, que registrou -12,77% em janeiro.



Rentabilidade Geral dos Planos versus Indicadores



RENTABILIDADE MENSAL (12 MESES)	jan/22	dez/21	nov/21	out/21	set/21	ago/21	jul/21	jun/21	mai/21	abr/21	mar/21	fev/21
PLANO CONAB SALDADO	0,73%	1,30%	1,30%	-1,20%	-0,13%	-0,53%	-0,72%	1,36%	1,78%	1,26%	1,26%	-0,55%
PLANO CONABPREV	0,70%	1,33%	1,46%	-1,62%	-0,17%	-0,51%	-0,76%	1,30%	1,79%	1,24%	1,27%	-0,54%
PLANO CONAB	0,41%	1,11%	1,76%	-0,97%	0,20%	-0,26%	-0,25%	1,24%	1,37%	1,13%	1,03%	-0,45%
META ATUARIAL / ÍNDICE DE REF.	1,00%	1,10%	1,16%	1,48%	1,54%	1,23%	1,37%	0,94%	1,30%	0,70%	1,23%	1,11%
CDI	0,73%	0,76%	0,59%	0,48%	0,44%	0,42%	0,36%	0,31%	0,27%	0,21%	0,20%	0,13%
POUPANÇA	0,56%	0,49%	0,44%	0,36%	0,30%	0,24%	0,24%	0,20%	0,16%	0,16%	0,12%	0,12%
IPCA	0,54%	0,73%	0,95%	1,25%	1,16%	0,87%	0,96%	0,53%	0,83%	0,31%	0,93%	0,86%
IBOVESPA	6,98%	2,85%	-1,53%	-6,74%	-6,57%	-2,48%	-3,94%	0,46%	6,16%	1,94%	6,00%	-4,37%
INPC	0,67%	0,73%	0,84%	1,16%	1,20%	0,88%	1,02%	0,60%	0,96%	0,38%	0,86%	0,82%

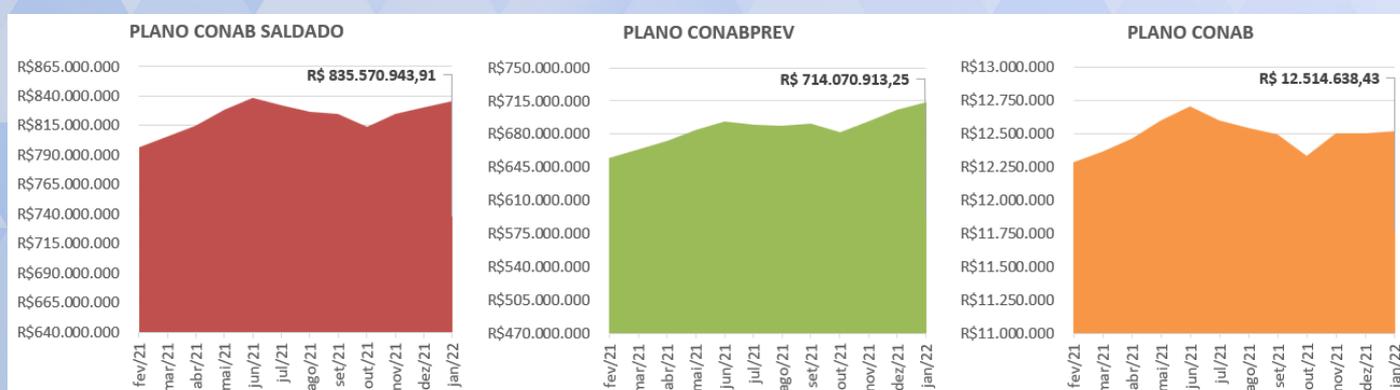
RENTABILIDADE	3 MESES	6 MESES	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES
PLANO CONAB SALDADO	3,37%	1,45%	0,73%	5,95%	15,28%	30,97%
PLANO CONABPREV	3,53%	1,15%	0,70%	5,55%	14,90%	30,66%
PLANO CONAB	3,31%	2,25%	0,41%	6,46%	15,00%	30,31%
META ATUARIAL / ÍNDICE DE REF.	3,30%	7,76%	1,00%	15,12%	26,84%	38,86%



Alocação por Segmento



Evolução dos Recursos Garantidores dos Planos



Glossário

CDI - Certificado de Depósito Bancário.

IBGE - Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística.

IPCA - Índice de Preços ao Consumidor Amplo. É considerado o índice de inflação oficial pelo governo federal.

INPC - Índice Nacional de Preços ao Consumidor.

Ibovespa - É o principal indicador de desempenho das ações negociadas na B3 e reúne as empresas mais importantes do mercado de capitais brasileiro. Foi criado em 1968 e, ao longo desses 50 anos, consolidou-se como referência para investidores ao redor do mundo. Reavaliado a cada quatro meses, o índice é resultado de uma carteira teórica de ativos. É composto pelas ações e units de companhias listadas na B3 que atendem aos critérios descritos na sua metodologia, correspondendo a cerca de 80% do número de negócios e do volume financeiro do nosso mercado de capitais.



B3 - É a bolsa de valores oficial do Brasil, sediada na cidade de São Paulo, sendo o seu nome uma abreviação para Brasil, Bolsa, Balcão. A B3 surgiu oficialmente em 2017, logo após a fusão entre a BM&F Bovespa (Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros de São Paulo) e a Cetip (Central de Custódia e de Liquidação Financeira de Títulos)

Submassa 1 - População do Plano ConabPrev constituída pelos participantes e assistidos que migraram suas reservas matemáticas do antigo Plano de Benefício Conab.

Submassa 2 - População do Plano ConabPrev que começou a constituir nova reserva neste Plano, podendo ou não ter reserva matemática no Plano Conab Saldado.

Patrimônio de Cobertura do Plano: recursos líquidos dos planos de benefícios, representados pelo resultado da equação contábil apurada pela diferença entre o Ativo Total e o Passivo Exigível (operacional e contingencial) e dos Fundos Previdencial, Administrativo e o de Garantia das Operações com Participantes. Em outras palavras, é a parcela patrimonial disponível para cobertura das Provisões Matemáticas, acrescido do superávit ou déficit técnico, conforme o caso.

Patrimônio Social: recursos acumulados para fazer frente às obrigações dos planos de benefícios e do PGA.

Recursos Garantidores dos Planos: recursos destinados à cobertura dos benefícios oferecidos pelo plano. Formados pelos ativos disponíveis e de investimentos, deduzidos de suas correspondentes exigibilidades, não computados os valores referentes a dívidas contratadas com os patrocinadores.



Observações

* A meta atuarial / índice de referência no período em análise corresponde ao “INPC+5,00%a.a.” até dez/2019, ao “INPC+4,45%a.a.” até dez/2020, ao “INPC+4,10%a.a.” até dez/2021 e ao “INPC+4,00%a.a.” a partir de jan/2022.

* A rentabilidade apresentada no boletim é nominal, isto é, não desconta a inflação.

* Esclarecimento sobre os efeitos da rentabilidade do Plano ConabPrev nas cotas patrimoniais do referido Plano (Submassa 1 e Submassa 2): a rentabilidade auferida em janeiro / 2022 no Plano ConabPrev só refletirá nas cotas patrimoniais de fevereiro / 2022, que divulgaremos nos próximos dias. Vale destacar que o cálculo das cotas patrimoniais leva em consideração os resultados dos investimentos e também as movimentações apresentadas no fluxo previdencial.

* A fim de buscar o aprimoramento nas ferramentas de cálculo e acompanhamento dos resultados dos Planos, no mês de agosto/2021 foi alterada a metodologia de cálculo da rentabilidade e alocação nos segmentos e no consolidado, a qual passa a ter uma maior abertura nos níveis dos ativos.

* A breve descrição do cenário econômico teve por base o material “Estudo Comparativo de Desempenho”, disponibilizado pela Consultoria Financeira contratada.

* Rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura.





Instituto de Previdência Complementar

Para mais conteúdo acesse nossas redes:

 @cibriusprevidencia

 cibrius.com.br

 Cibrius Previdência

 Cibrius Previdência