

Boletim Mensal de Rentabilidade 2022



Referente ao mês de:

Junho

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

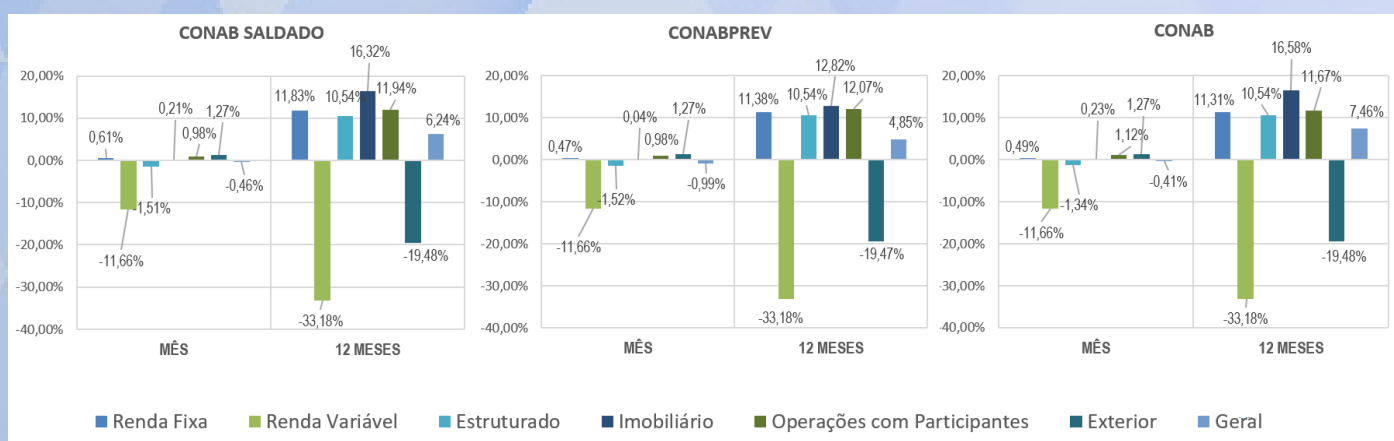


Instituto de Previdência Complementar

Boletim Mensal de Rentabilidade

Rentabilidade por Segmento

POSIÇÃO: JUNHO / 2022	PLANO CONAB SALDADO		PLANO CONABPREV (CONSOLIDADO)		PLANO CONAB	
	RENTABILIDADE Mês	RENTABILIDADE Ano	RENTABILIDADE Mês	RENTABILIDADE Ano	RENTABILIDADE Mês	RENTABILIDADE Ano
Renda Fixa	0,61%	6,79%	0,47%	6,52%	0,49%	6,51%
Renda Variável	-11,66%	-12,00%	-11,66%	-12,00%	-11,66%	-12,00%
Estruturado	-1,51%	14,09%	-1,52%	14,09%	-1,34%	14,09%
Imobiliário	0,21%	16,66%	0,04%	13,29%	0,23%	17,01%
Operações com participantes	0,98%	5,86%	0,98%	5,60%	1,12%	5,99%
Exterior	1,27%	-33,37%	1,27%	-33,37%	1,27%	-33,37%
GERAL	-0,46%	6,25%	-0,99%	5,18%	-0,41%	5,79%
META ATUARIAL / ÍNDICE DE REFERÊNCIA (INPC+4,00%a.a.)	0,95%	7,67%	0,95%	7,67%	0,95%	7,67%
RENTABILIDADE GERAL X META / ÍNDICE DE REFERÊNCIA	-1,39%	-1,32%	-1,92%	-2,31%	-1,35%	-1,74%

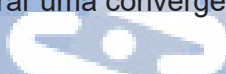


Cenário Econômico e Comentários sobre o Desempenho dos Investimentos dos Planos

O mês de junho foi marcado pelo desempenho negativo das principais bolsas globais. A volatilidade continuou presente nos mercados internacionais durante o mês, e teve como pano de fundo o aprofundamento da discussão sobre a possibilidade de uma desaceleração mais acentuada das economias americana e global, como consequência das políticas mais restritivas implementadas pelos Bancos Centrais de países desenvolvidos e emergentes para conter as pressões inflacionárias disseminadas pelo mundo.

Na Europa, o Banco Central Europeu anunciou que finalizará as compras de ativos no mês de julho e sinalizou que pretende iniciar seu ciclo de alta de juros em sua próxima reunião, com um passo de 0,25%. Nos Estados Unidos, o FED (Banco Central Norte-Americano) acelerou novamente o ritmo de alta da taxa de juros, para 0,75%, e indicou que elevações adicionais serão necessárias para o horizonte próximo. Nesse cenário, a Treasury (títulos de dívida pública americana) de 10 anos encerrou o período a 2,98%. Já os títulos de 2 anos tiveram queda de 12 bps (basis points, em português, pontos-base) no mês.

No Brasil, as taxas de juros locais voltaram a subir em decorrência das discussões em torno da PEC do aumento do auxílio Brasil e outros benefícios, que indicam um possível "furo" no teto de gastos. Em sua última decisão, o COPOM (Comitê de Política Monetária) elevou a taxa SELIC em 0,50%, para 13,25%, e sinalizou um novo ajuste, de igual ou menor magnitude, na próxima reunião. Contudo, deu indicações de que o fim do ciclo deve estar próximo ao tolerar uma convergência da inflação para o redor da meta.



No mercado de ações, assim como ocorreu com outros ativos de risco, a bolsa local refletiu a aceleração do ritmo de aumento das taxas de juros nos EUA, além da perspectiva de uma desaceleração mais forte da atividade econômica global e, com isso, o Ibovespa encerrou o mês abaixo dos 100 mil pontos, com queda de 11,5%.

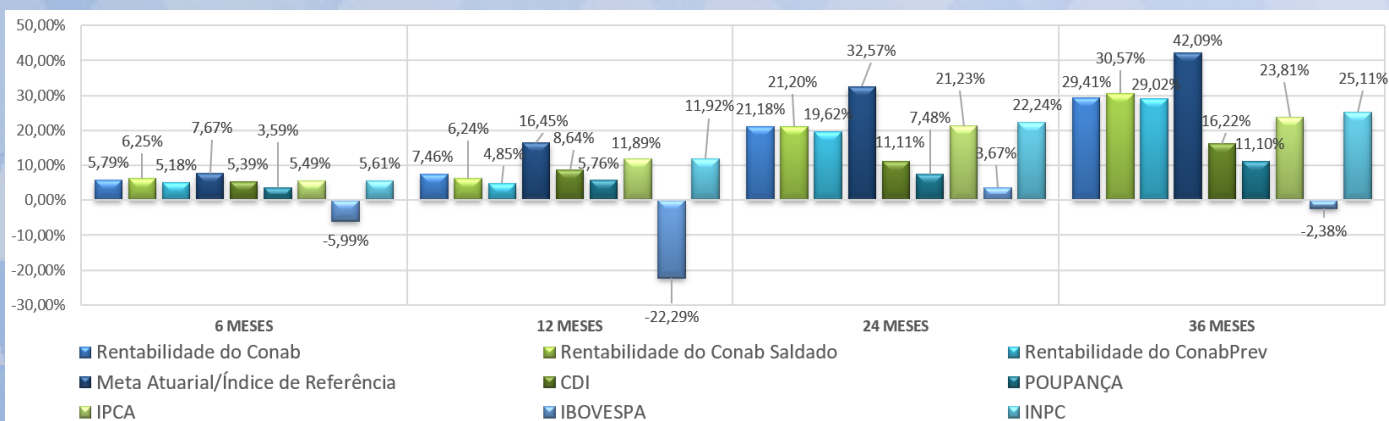


O IPCA divulgado em junho apresentou alta de 0,67%; a pressão vinda dos grupos de transportes, por conta dos aumentos em passagens aéreas e de saúde continuam a influenciar o componente subjacente da inflação. Nos índices IMA, o maior retorno no mês está vinculado aos ativos com duration inferior a 5 anos, levemente positivo em 0,33%.

No mês, a carteira consolidada dos Planos Conab Saldado, ConabPrev e Conab obteve rentabilidade de -0,46%, -0,99% e -0,41%, respectivamente. A meta atuarial/índice de referência em junho ficou em 0,95%, a qual não foi superada pelos Planos. A performance da carteira no mês foi influenciada principalmente pelos segmentos de Renda Fixa (0,56% no consolidado), Renda Variável (-11,66% no consolidado) e Estruturado (-1,51% no consolidado). Estes três segmentos representam as maiores alocações no portfólio dos Planos. Vale destacar o segmento Exterior, que após registrar rentabilidades negativas de janeiro a maio/2022, registrou 1,27% de alta em junho. No ano, os Planos Conab Saldado, ConabPrev e Conab apresentam rentabilidade acumulada de 6,25%, 5,18% e 5,79%, respectivamente. A meta atuarial/índice de referência no ano acumula 7,67%, sendo superada pelo Plano Conab Saldado. Na janela de 12 meses, os Planos Conab Saldado, ConabPrev e Conab apresentam rentabilidade acumulada de 6,24%, 4,85% e 7,46%. A meta atuarial/índice de referência em 12 meses acumula 16,45%, não sendo superada pelos planos.

Destacamos também a contabilização do precatório relativo às OBRIGAÇÕES DO FUNDO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO (OFND), aprovadas na 5ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DELIBERATIVO devidamente homologado via sentença judicial, em que ao Cibrius restou um crédito de R\$7.297.878,46 (sete milhões e duzentos e noventa e sete mil e oitocentos e setenta e oito reais e quarenta e seis centavos).

Rentabilidade Geral dos Planos versus Indicadores

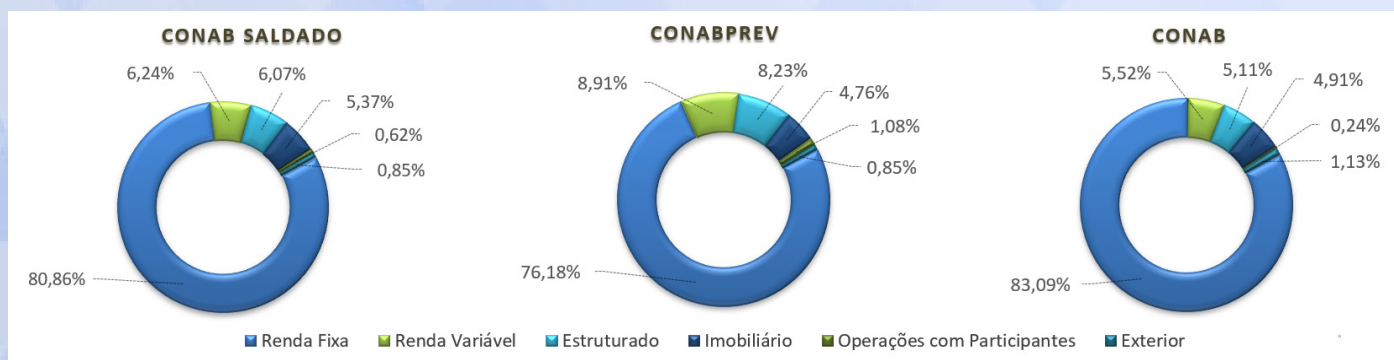


RENTABILIDADE MENSAL (12 MESES)	jun/22	mai/22	abr/22	mar/22	fev/22	jan/22	dez/21	nov/21	out/21	set/21	ago/21	jul/21
PLANO CONAB SALDADO	-0,46%	1,73%	0,49%	2,42%	1,20%	0,73%	1,30%	1,30%	-1,20%	-0,13%	-0,53%	-0,72%
PLANO CONABPREV	-0,99%	1,72%	0,17%	2,59%	0,91%	0,70%	1,33%	1,46%	-1,62%	-0,17%	-0,51%	-0,76%
PLANO CONAB	-0,41%	1,63%	0,56%	2,35%	1,14%	0,41%	1,11%	1,76%	-0,97%	0,20%	-0,26%	-0,25%
META ATUARIAL / ÍNDICE DE REF.	0,95%	0,79%	1,34%	2,06%	1,30%	1,00%	1,10%	1,16%	1,48%	1,54%	1,23%	1,37%
CDI	1,01%	1,03%	0,83%	0,92%	0,75%	0,73%	0,76%	0,59%	0,48%	0,44%	0,42%	0,36%
POUANÇA	0,65%	0,67%	0,56%	0,60%	0,50%	0,56%	0,49%	0,44%	0,36%	0,30%	0,24%	0,24%
IPCA	0,67%	0,47%	1,06%	1,62%	1,01%	0,54%	0,73%	0,95%	1,25%	1,16%	0,87%	0,96%
IBOVESPA	-11,50%	3,22%	-10,10%	6,06%	0,89%	6,98%	2,85%	-1,53%	-6,74%	-6,57%	-2,48%	-3,94%
INPC	0,62%	0,45%	1,04%	1,71%	1,00%	0,67%	0,73%	0,84%	1,16%	1,20%	0,88%	1,02%

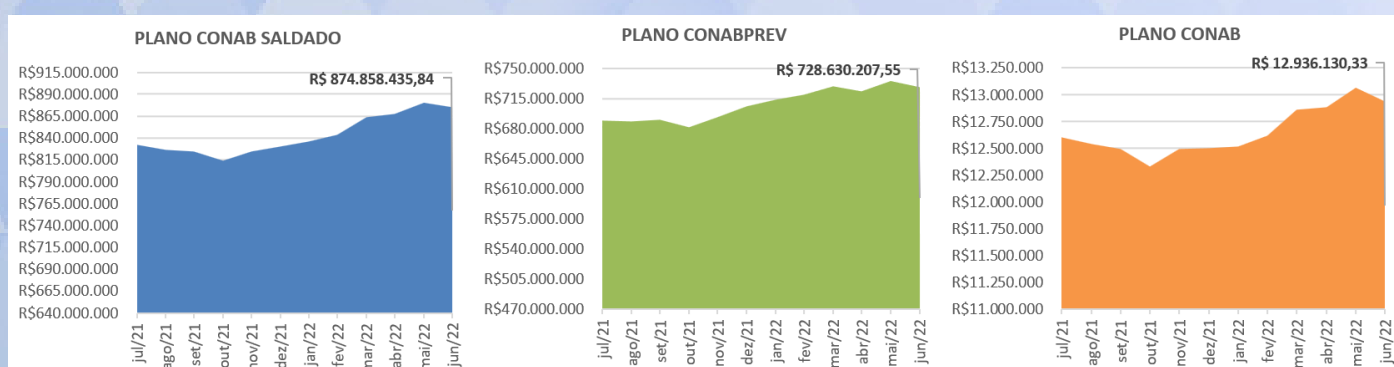
RENTABILIDADE	3 MESES	6 MESES	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES
PLANO CONAB SALDADO	1,76%	6,25%	6,25%	6,24%	21,20%	30,57%
PLANO CONABPREV	0,89%	5,18%	5,18%	4,85%	19,62%	29,02%
PLANO CONAB	1,77%	5,79%	5,79%	7,46%	21,18%	29,41%
META ATUARIAL / ÍNDICE DE REF.	3,11%	7,67%	7,67%	16,45%	32,57%	42,09%



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, à exceção dos participantes e assistidos do patrocinador Cibrius que, embora tenham migrado suas reservas do plano de origem pertencem a submassa 2.

Submassa 2 - População do Plano ConabPrev que começou a constituir nova reserva neste Plano, podendo ou não ter reserva matemática no Plano Conab Saldado, à exceção dos participante e assistidos do patrocinador Cibrius que embora pertençam a submassa 2, também migraram suas reservas do plano de origem para o ConabPrev.

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 junho / 2022 no Plano ConabPrev só refletirá nas cotas patrimoniais de julho / 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