

Boletim Mensal de Rentabilidade 2022



Referente ao mês de:

Outubro

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

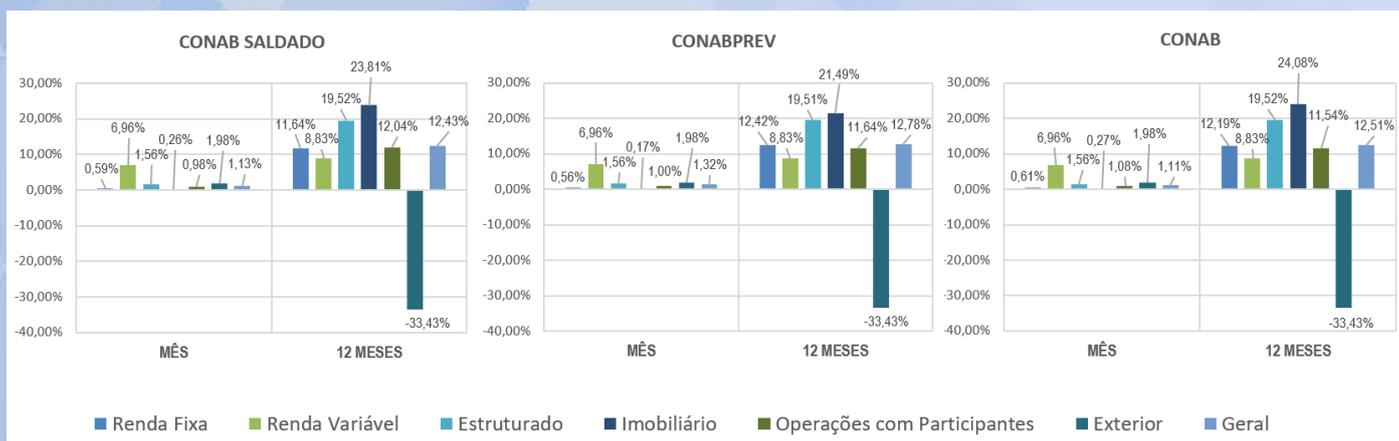


Instituto de Previdência Complementar

Boletim Mensal de Rentabilidade

Rentabilidade por Segmento

POSIÇÃO: OUTUBRO / 2022	PLANO CONAB SALDADO		PLANO CONABPREV (CONSOLIDADO)		PLANO CONAB	
SEGMENTO	RENTABILIDADE Mês	RENTABILIDADE Ano	RENTABILIDADE Mês	RENTABILIDADE Ano	RENTABILIDADE Mês	RENTABILIDADE Ano
Renda Fixa	0,59%	8,37%	0,56%	8,85%	0,61%	8,68%
Renda Variável	6,96%	6,60%	6,96%	6,60%	6,96%	6,60%
Estruturado	1,56%	18,89%	1,56%	18,89%	1,56%	18,89%
Imobiliário	0,26%	21,93%	0,17%	19,46%	0,27%	22,22%
Operações com participantes	0,98%	9,97%	1,00%	9,20%	1,08%	9,61%
Exterior	1,98%	-34,43%	1,98%	-34,42%	1,98%	-34,42%
GERAL	1,13%	9,56%	1,32%	9,71%	1,11%	9,35%
META ATUARIAL / ÍNDICE DE REFERÊNCIA (INPC+4,00%a.a.)	0,78%	8,27%	0,78%	8,27%	0,78%	8,27%
RENTABILIDADE GERAL X META / ÍNDICE DE REFERÊNCIA	0,34%	1,19%	0,53%	1,32%	0,32%	1,00%

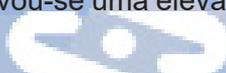


Cenário Econômico e Comentários sobre o Desempenho dos Investimentos dos Planos

No mês de outubro, as preocupações com o cenário externo foram mantidas, em razão das incertezas quanto à atividade econômica das principais economias do mundo. A pressão inflacionária e a alta dos juros continuam preocupando e reforçando as previsões de risco de recessão nos Estados Unidos e Europa. Apesar disso, o MSCI World fechou positivo, refletindo os resultados publicados do fechamento do terceiro trimestre.

Na Europa, um evento importante foi a renúncia da primeira-ministra do Reino Unido, Liz Truss. Suas propostas previam aumento de gastos e redução de impostos, o que não foi bem recebido pelo mercado. O crescimento baixo e inflação superior a 10% pela primeira vez em mais de 40 anos pressionam a economia da Europa e fortalecem a tese de que há uma recessão no horizonte.

No Brasil, a Bolsa fechou o mês com retorno positivo. Após os resultados do primeiro turno das eleições, observou-se um rali de mercado que durou até a penúltima semana do mês, perdendo força na semana que antecedeu o segundo turno. Apesar das incertezas decorrentes da mudança de governo, a Bolsa teve resultado positivo em 31/10 e consolidou alta significativa no mês, apesar de as ações de companhias estatais terem amargado prejuízos de meados do mês para frente. Outro fator que influenciou positivamente o desempenho do IBOVESPA foi o fluxo de capital estrangeiro em outubro, positivo em mais de R\$ 10 bilhões. No que tange à curva de juros, observou-se uma elevação das taxas, com um deslocamento a partir



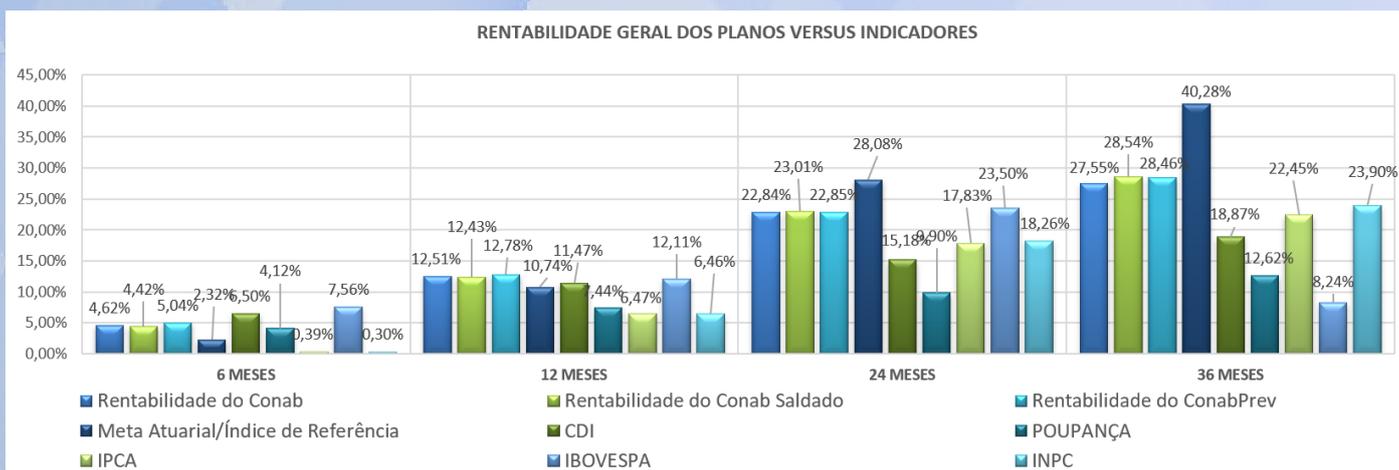
dos vencimentos intermediários, e o fechamento da parte mais curta. O IPCA foi de 0,59% em outubro, após três meses de deflação, com o resultado, a inflação acumulada no ano é 4,70% (6,47% em 12 meses).

No mês, a carteira consolidada dos Planos Conab Saldado, ConabPrev e Conab obteve rentabilidade de 1,13%, 1,32% e 1,11%, respectivamente. A meta atuarial/índice de referência em outubro ficou em 0,78%, a qual foi superada pelos Planos. A performance da carteira no mês foi influenciada principalmente pelos segmentos de Renda Fixa (0,75% no consolidado), Renda Variável (6,96% no consolidado) e Estruturado (1,56% no consolidado). Estes três segmentos representam as maiores alocações no portfólio dos Planos. No ano, os Planos Conab Saldado, ConabPrev e Conab apresentam rentabilidade acumulada de 9,56%, 9,71% e 9,35%, respectivamente. A meta atuarial/índice de referência no ano acumula 8,27%, sendo superada pelos Planos. Na janela de 12 meses, os Planos Conab Saldado,



ConabPrev e Conab apresentam rentabilidade acumulada de 12,43%, 12,78% e 12,51%. A meta atuarial/índice de referência em 12 meses acumula 10,74%, sendo superada pelos planos.

Rentabilidade Geral dos Planos versus Indicadores



RENTABILIDADE MENSAL (12 MESES)	out/22	set/22	ago/22	jul/22	jun/22	mai/22	abr/22	mar/22	fev/22	jan/22	dez/21	nov/21
PLANO CONAB SALDADO	1,13%	0,22%	0,97%	0,76%	-0,46%	1,73%	0,49%	2,42%	1,20%	0,73%	1,30%	1,30%
PLANO CONABPREV	1,32%	0,64%	1,34%	0,94%	-0,99%	1,72%	0,17%	2,59%	0,91%	0,70%	1,33%	1,46%
PLANO CONAB	1,11%	0,67%	0,96%	0,58%	-0,41%	1,63%	0,56%	2,35%	1,14%	0,41%	1,11%	1,76%
META ATUARIAL / ÍNDICE DE REF.	0,78%	0,01%	0,05%	-0,27%	0,95%	0,79%	1,34%	2,06%	1,30%	1,00%	1,10%	1,16%
CDI	1,02%	1,07%	1,17%	1,03%	1,01%	1,03%	0,83%	0,92%	0,75%	0,73%	0,76%	0,59%
POUANÇA	0,65%	0,68%	0,74%	0,66%	0,65%	0,67%	0,56%	0,60%	0,50%	0,56%	0,49%	0,44%
IPCA	0,59%	-0,29%	-0,36%	-0,68%	0,67%	0,47%	1,06%	1,62%	1,01%	0,54%	0,73%	0,95%
IBOVESPA	5,45%	0,47%	6,16%	4,69%	-11,50%	3,22%	-10,10%	6,06%	0,89%	6,98%	2,85%	-1,53%
INPC	0,47%	-0,32%	-0,31%	-0,60%	0,62%	0,45%	1,04%	1,71%	1,00%	0,67%	0,73%	0,84%

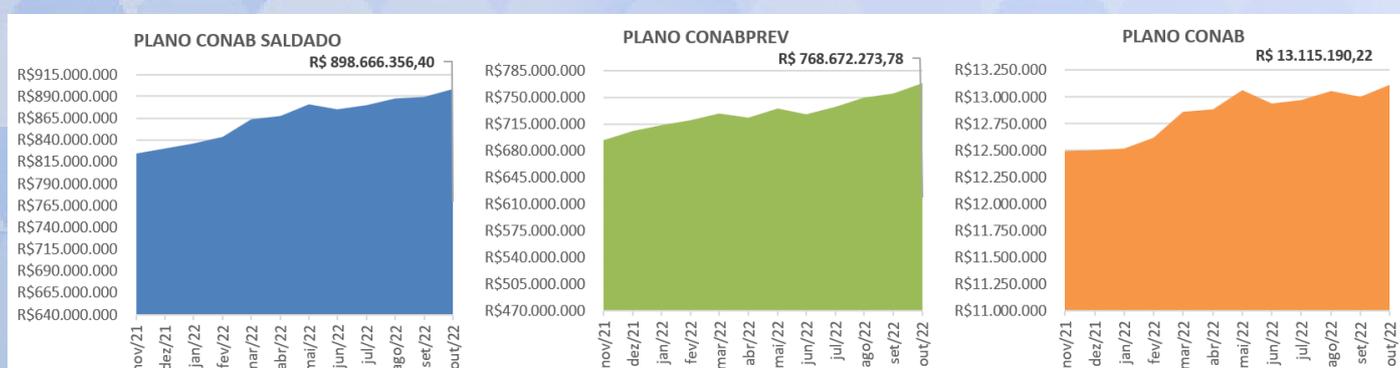
RENTABILIDADE	3 MESES	6 MESES	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES
PLANO CONAB SALDADO	2,33%	4,42%	9,56%	12,43%	23,01%	28,54%
PLANO CONABPREV	3,33%	5,04%	9,71%	12,78%	22,85%	28,46%
PLANO CONAB	2,77%	4,62%	9,35%	12,51%	22,84%	27,55%
META ATUARIAL / ÍNDICE DE REF.	0,84%	2,32%	8,27%	10,74%	28,08%	40,28%



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 outubro / 2022 no Plano ConabPrev só refletirá nas cotas patrimoniais de novembro / 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