

Boletim Mensal de Rentabilidade



Referente ao mês de:

Dezembro

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

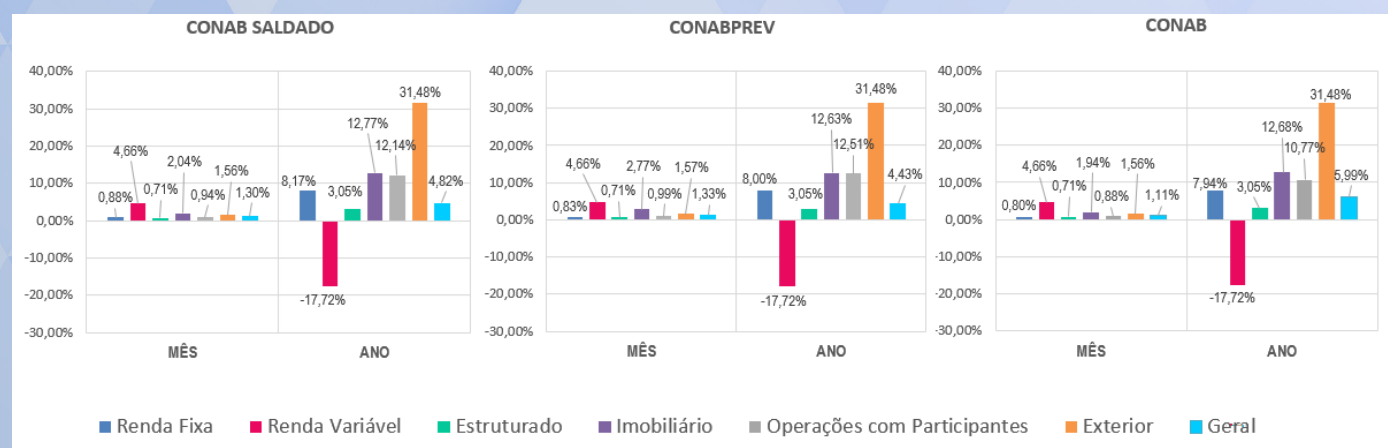


Instituto de Previdência Complementar

Boletim Mensal de Rentabilidade

Rentabilidade por Segmento

POSIÇÃO: DEZEMBRO / 2021	PLANO CONAB SALDADO		PLANO CONABPREV (CONSOLIDADO)		PLANO CONAB	
SEGMENTO	RENTABILIDADE Mês	RENTABILIDADE Ano	RENTABILIDADE Mês	RENTABILIDADE Ano	RENTABILIDADE Mês	RENTABILIDADE Ano
Renda Fixa	0,88%	8,17%	0,83%	8,00%	0,80%	7,94%
Renda Variável	4,66%	-17,72%	4,66%	-17,72%	4,66%	-17,72%
Estruturado	0,71%	3,05%	0,71%	3,05%	0,71%	3,05%
Imobiliário	2,04%	12,77%	2,77%	12,63%	1,94%	12,68%
Operações com participantes	0,94%	12,14%	0,99%	12,51%	0,88%	10,77%
Exterior	1,56%	31,48%	1,57%	31,48%	1,56%	31,48%
GERAL	1,30%	4,82%	1,33%	4,43%	1,11%	5,99%
META ATUARIAL / ÍNDICE DE REFERÊNCIA (INPC+4,10%a.a.)	1,10%	14,66%	1,10%	14,66%	1,10%	14,66%
RENTABILIDADE GERAL X META / ÍNDICE DE REFERÊNCIA	0,20%	-8,58%	0,22%	-8,92%	0,01%	-7,56%



Cenário Econômico e Comentários sobre o Desempenho dos Investimentos dos Planos

O mês de dezembro foi marcado pela recuperação dos ativos de risco globais que, no final de novembro, foram impactados pelas incertezas da nova variante Ômicron. Ao longo de dezembro, à medida que surgiam evidências de que, embora o contágio fosse mais alto, sua severidade era mais baixa, o mercado viu diminuir a chance de os governos imporem restrições de mobilidade mais rígidas. No mercado de juros internacional, o FED (Banco Central dos Estados Unidos), apoiado na persistência inflacionária, surpreendeu com o endurecimento do discurso, anunciando uma diminuição ainda maior do ritmo de compra de ativos no mercado e sinalizando três aumentos de sua taxa de juros ao longo do ano, ocasionando um aumento nas taxas de 10 anos nos EUA, que passaram de 1,45% para 1,51%. Apesar disso, o S&P 500 fechou em alta e o dólar em queda.

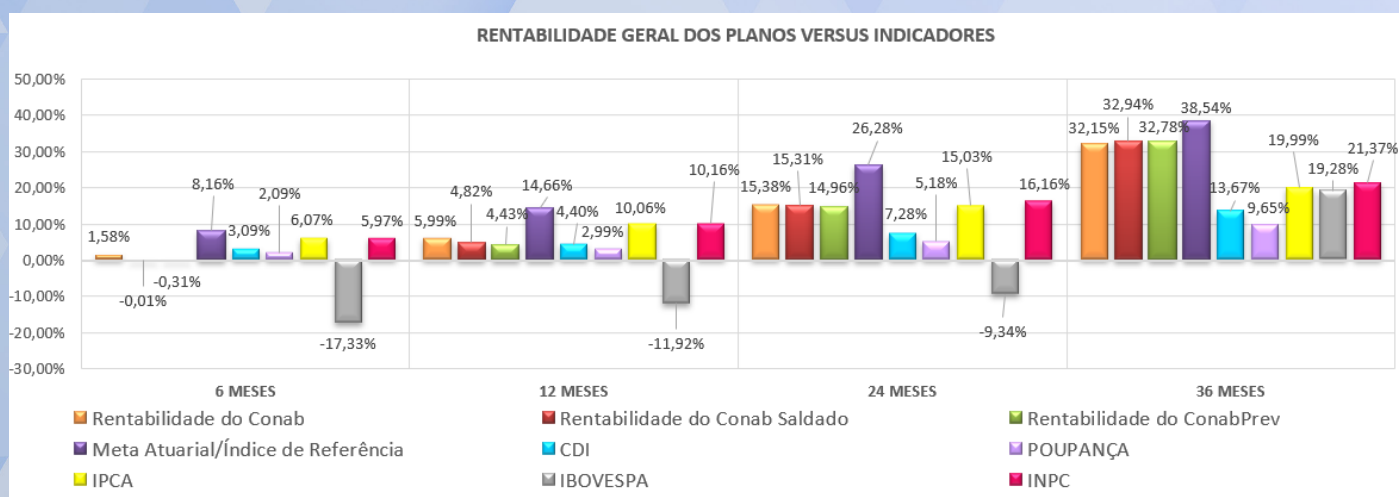
No Brasil, os ativos de risco tiveram desempenho positivo no mês. A comunicação mais conservadora do COPOM e os dados de inflação corrente abaixo das expectativas do mercado reforçam os riscos baixistas para as projeções de crescimento econômico à frente. Além disso, as aprovações da PEC dos Precatórios e do orçamento de 2022 trouxeram um fechamento da curva de juros nominal e mostraram uma desaceleração nas expectativas de inflação futura. O Ibovespa interrompeu a sequência de cinco meses seguidos no campo negativo, ao subir 2,85% no mês. No entanto, a queda no ano foi de 11,93%. O IPCA divulgado em dezembro registrou alta de 0,73%. Com o resultado, a inflação acumula alta de 10,06% no ano (o resultado fica acima do teto da meta e é o maior em 6 anos).



No mês, a carteira consolidada dos Planos Conab Saldado, ConabPrev e Conab obteve rentabilidade de 1,30%, 1,33% e 1,11%, respectivamente. A meta atuarial/índice de referência em dezembro ficou em 1,10%, a qual foi superada pelos Planos. A performance da carteira no mês foi influenciada principalmente pelos segmentos de Renda Variável (4,66% no consolidado), Renda Fixa (0,86% no consolidado) e Estruturado (0,71% no consolidado). Estes três segmentos representam as maiores alocações no portfólio dos Planos. Vale destacar também o avanço de 6,85% dos Fundos de Investimento Imobiliário no consolidado do mês de dezembro.



Rentabilidade Geral dos Planos versus Indicadores

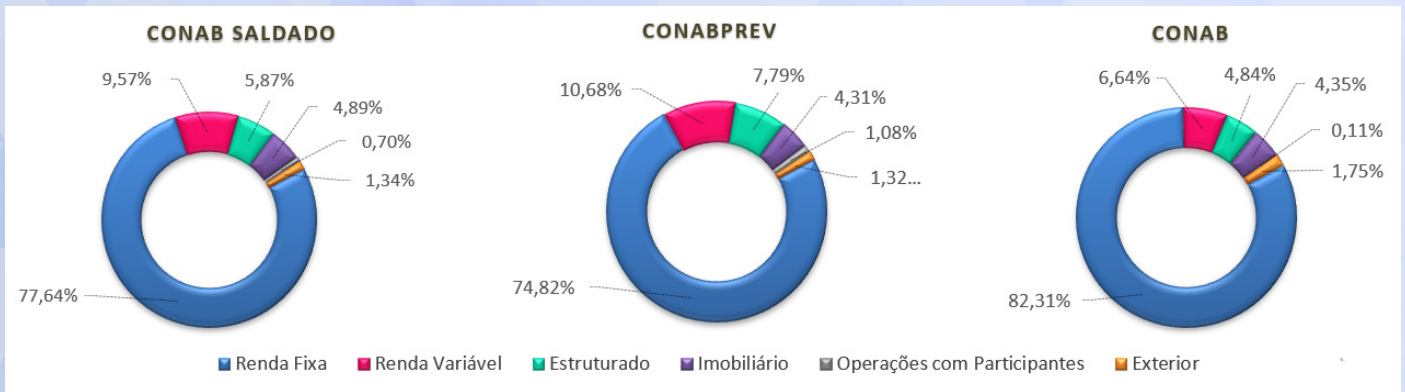


RENTABILIDADE MENSAL (12 MESES)	dez/21	nov/21	out/21	set/21	ago/21	jul/21	jun/21	mai/21	abr/21	mar/21	fev/21	jan/21
PLANO CONAB SALDADO	1,30%	1,30%	-1,20%	-0,13%	-0,53%	-0,72%	1,36%	1,78%	1,26%	1,26%	-0,55%	-0,34%
PLANO CONABPREV	1,33%	1,46%	-1,62%	-0,17%	-0,51%	-0,76%	1,30%	1,79%	1,24%	1,27%	-0,54%	-0,36%
PLANO CONAB	1,11%	1,76%	-0,97%	0,20%	-0,26%	-0,25%	1,24%	1,37%	1,13%	1,03%	-0,45%	-0,04%
META ATUARIAL / ÍNDICE DE REF.	1,10%	1,16%	1,48%	1,54%	1,23%	1,37%	0,94%	1,30%	0,70%	1,23%	1,11%	0,59%
CDI	0,76%	0,59%	0,48%	0,44%	0,42%	0,36%	0,31%	0,27%	0,21%	0,20%	0,13%	0,15%
POUANÇA	0,49%	0,44%	0,36%	0,30%	0,24%	0,24%	0,20%	0,16%	0,16%	0,12%	0,12%	0,12%
IPCA	0,73%	0,95%	1,25%	1,16%	0,87%	0,96%	0,53%	0,83%	0,31%	0,93%	0,86%	0,25%
IBOVESPA	2,85%	-1,53%	-6,74%	-6,57%	-2,48%	-3,94%	0,46%	6,16%	1,94%	6,00%	-4,37%	-3,32%
INPC	0,73%	0,84%	1,16%	1,20%	0,88%	1,02%	0,60%	0,96%	0,38%	0,86%	0,82%	0,27%

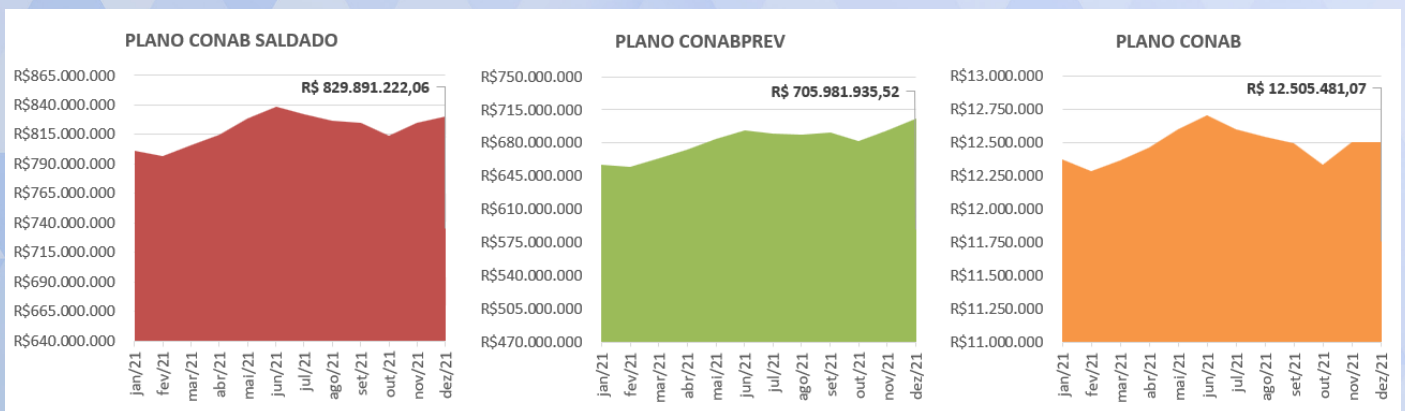
RENTABILIDADE	3 MESES	6 MESES	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES
PLANO CONAB SALDADO	1,39%	-0,01%	4,82%	4,82%	15,31%	32,94%
PLANO CONABPREV	1,13%	-0,31%	4,43%	4,43%	14,96%	32,78%
PLANO CONAB	1,89%	1,58%	5,99%	5,99%	15,38%	32,15%
META ATUARIAL / ÍNDICE DE REF.	3,79%	8,16%	14,66%	14,66%	26,28%	38,54%



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 e ao “INPC+4,10%a.a.” a partir de jan/2021.

* 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 / 2021 no Plano ConabPrev só refletirá nas cotas patrimoniais de novembro / 2021, 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