

Boletim Mensal de Rentabilidade 2023



Referente ao mês de:
Abril

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

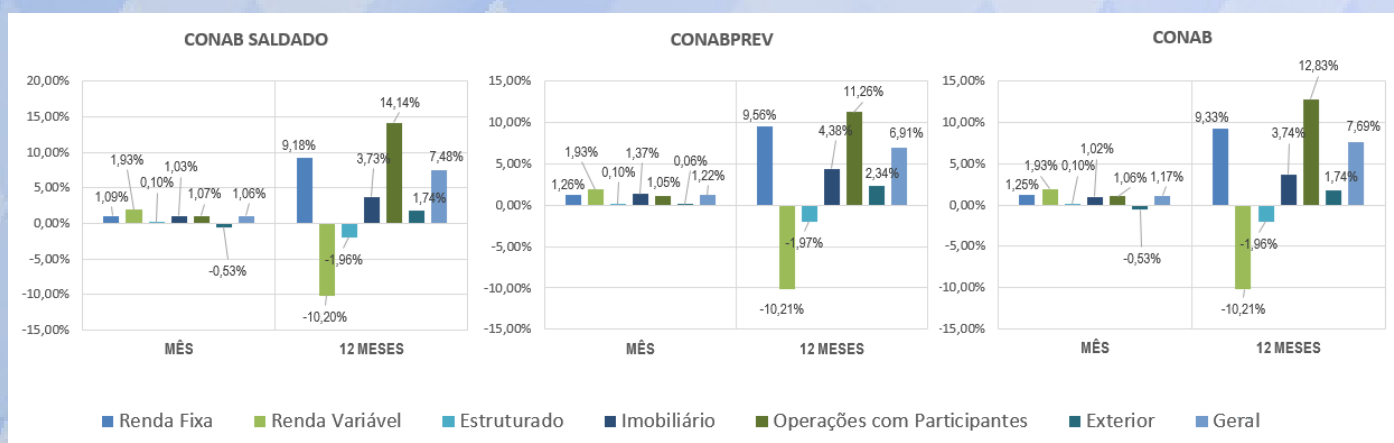


Instituto de Previdência Complementar

Boletim Mensal de Rentabilidade

Rentabilidade por Segmento

POSIÇÃO: ABRIL / 2023	PLANO CONAB SALDADO		PLANO CONABPREV (CONSOLIDADO)		PLANO CONAB	
SEGMENTO	RENTABILIDADE Mês	RENTABILIDADE Ano	RENTABILIDADE Mês	RENTABILIDADE Ano	RENTABILIDADE Mês	RENTABILIDADE Ano
Renda Fixa	1,09%	4,57%	1,26%	4,75%	1,25%	4,71%
Renda Variável	1,93%	-7,32%	1,93%	-7,32%	1,93%	-7,32%
Estruturado	0,10%	-1,83%	0,10%	-1,83%	0,10%	-1,83%
Imobiliário	1,03%	-1,11%	1,37%	-0,58%	1,02%	-1,12%
Operações com participantes	1,07%	5,32%	1,05%	3,34%	1,06%	4,33%
Exterior	-0,53%	7,62%	0,06%	8,25%	-0,53%	7,62%
GERAL	1,06%	3,23%	1,22%	2,89%	1,17%	3,40%
META ATUARIAL / ÍNDICE DE REFERÊNCIA (INPC+4,00%a.a.)	0,81%	3,72%	0,81%	3,72%	0,81%	3,72%
RENTABILIDADE GERAL X META / ÍNDICE DE REFERÊNCIA	0,25%	-0,47%	0,40%	-0,80%	0,35%	-0,31%

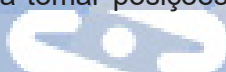


Cenário Econômico e Comentários sobre o Desempenho dos Investimentos dos Planos

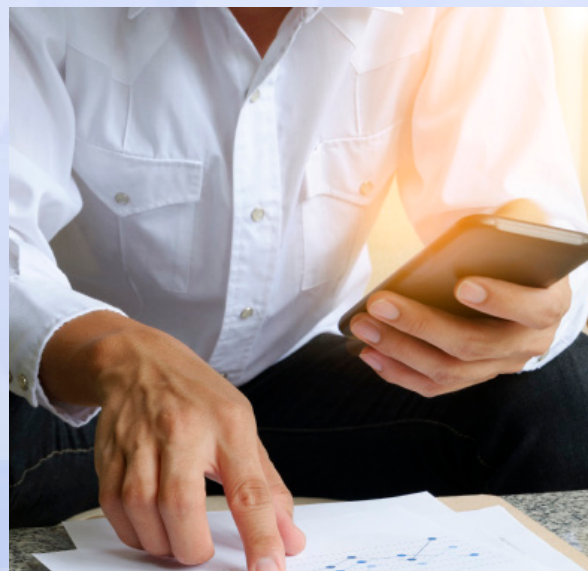
Em relação ao cenário internacional, a percepção foi de que o ciclo de aperto monetário nos Estados Unidos pode estar mais próximo do fim. Os gatilhos para essa perspectiva são os dados de inflação e de atividade econômica mais fracos. Por consequência, foi observada no mês de abril uma queda do dólar em relação a outras moedas, inclusive em relação ao Real. No que se refere à potencial crise bancária, o mercado global se mantém alerta e cauteloso, mas sem demonstrar nenhum indicativo de pânico ou que remeta à conclusão de que se trata de um problema sistêmico.

Na Europa, a expectativa dos agentes de mercado observada no mês de abril, de que a taxa de juros deveria sofrer mais uma elevação na próxima reunião, foi confirmada na primeira semana de maio, quando o BCE (Banco Central Europeu) elevou a taxa em mais 0,25bps (pontos-base).

No Brasil, as curvas de juros continuaram o fechamento observado no mês anterior, seguindo a tendência do mercado internacional, que reflete uma perspectiva de queda de atividade e arrefecimento da inflação nas principais economias. Em paralelo, o mercado segue monitorando o desenrolar do debate acerca do novo arcabouço fiscal para tomar posições mais firmes sobre a queda da taxa SELIC.

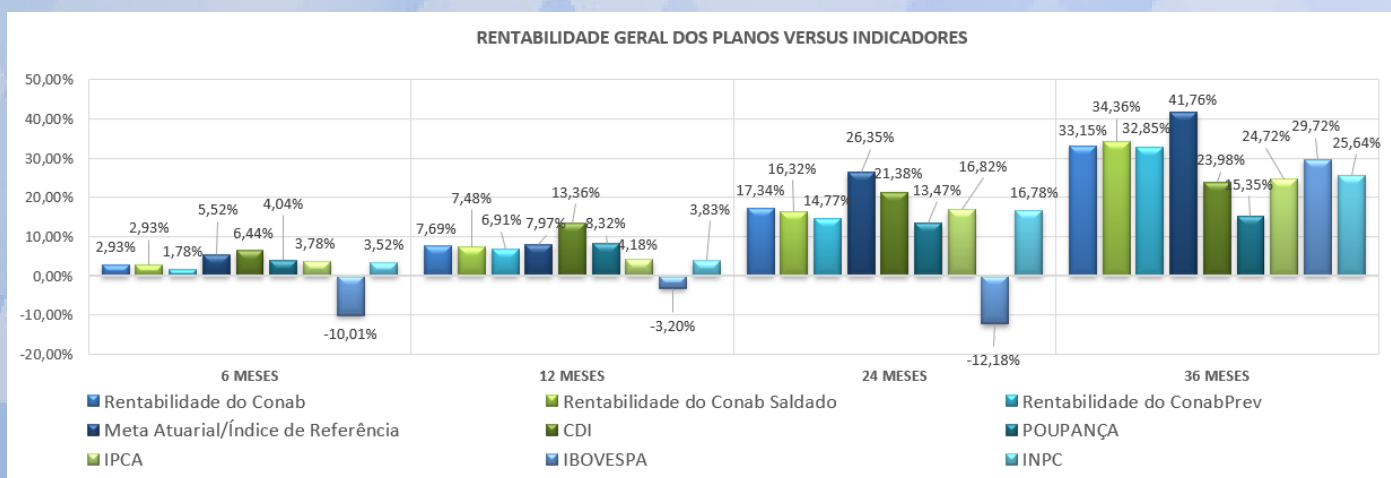


Apesar da alta volatilidade, o IBOVESPA teve retorno positivo em abril, de 2,50%. Os dados de crescimento da economia surpreenderam positivamente o mercado, impulsionando os ganhos do último dia do mês. Em relação à variação dos principais índices de mercado, no mês de abril, destacam-se o CDI com 0,92%, o IBOVESPA com 2,50%, o MSCI WORLD (USD) com 1,59%, o IMA-B 5+ com 3,03% e o IFIX com 3,52%.



No mês, a carteira consolidada dos Planos Conab Saldado, ConabPrev e Conab obteve rentabilidade de 1,06%, 1,22% e 1,17%, respectivamente. A meta atuarial/índice de referência em abril ficou em 0,81%, a qual foi superada pelos planos. A performance da carteira no mês foi influenciada principalmente pelos segmentos de Renda Fixa (1,17% no consolidado), Renda Variável (1,93% no consolidado) e Estruturado (0,10% no consolidado). Estes três segmentos representam as maiores alocações no portfólio dos Planos. O segmento Exterior registrou alta de 0,06% no consolidado. No ano, os Planos Conab Saldado, ConabPrev e Conab apresentam rentabilidade acumulada de 3,23%, 2,89% e 3,40%, respectivamente. A meta atuarial/índice de referência no ano acumula 3,72%, não sendo superada pelos Planos. Na janela de 12 meses, os Planos Conab Saldado, ConabPrev e Conab apresentam rentabilidade acumulada de 7,48%, 6,91% e 7,69%. A meta atuarial/índice de referência em 12 meses acumula 7,97%, não sendo superada pelos Planos. Já o PGA, obteve rentabilidade de 1,03% no mês e acumula 3,73% no ano, ficando acima do seu benchmark, o CDI, no mês (0,92%) e abaixo no ano (4,20%).

Rentabilidade Geral dos Planos versus Indicadores

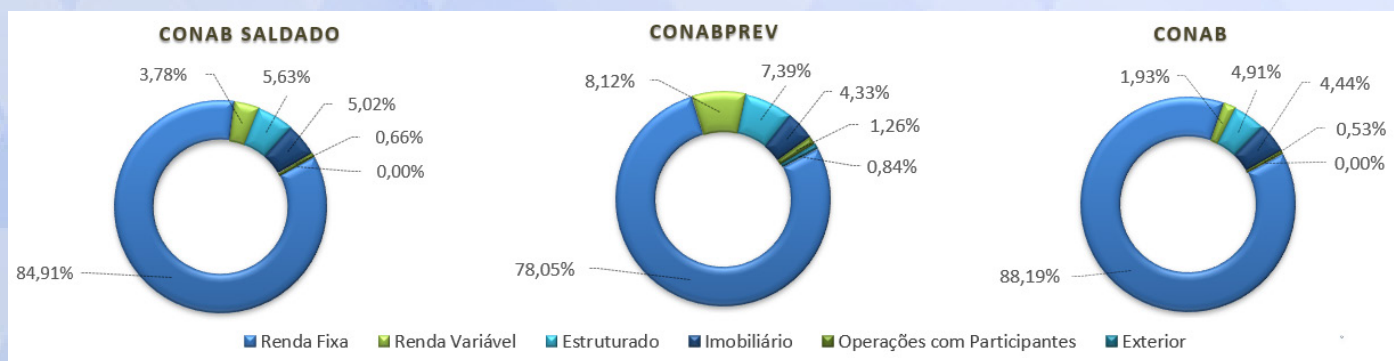


RENTABILIDADE MENSAL (12 MESES)	abr/23	mar/23	fev/23	jan/23	dez/22	nov/22	out/22	set/22	ago/22	jul/22	jun/22	mai/22
PLANO CONAB SALDADO	1,06%	0,98%	0,38%	0,77%	0,22%	-0,51%	1,13%	0,22%	0,97%	0,76%	-0,46%	1,73%
PLANO CONABPREV	1,22%	0,93%	0,05%	0,66%	-0,02%	-1,07%	1,32%	0,64%	1,34%	0,94%	-0,99%	1,72%
PLANO CONAB	1,17%	1,23%	0,39%	0,57%	0,14%	-0,59%	1,11%	0,67%	0,96%	0,58%	-0,41%	1,63%
META ATUARIAL / ÍNDICE DE REF.	0,81%	1,00%	1,05%	0,80%	1,04%	0,69%	0,78%	0,01%	0,05%	-0,27%	0,95%	0,79%
CDI	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,12%	1,02%	1,02%	1,07%	1,17%	1,03%	1,01%	1,03%
POUPANÇA	0,58%	0,74%	0,58%	0,71%	0,71%	0,65%	0,65%	0,68%	0,74%	0,66%	0,65%	0,67%
IPCA	0,61%	0,71%	0,84%	0,53%	0,62%	0,41%	0,59%	-0,29%	-0,36%	-0,68%	0,67%	0,47%
IBOVESPA	2,50%	-2,91%	-7,49%	3,37%	-2,45%	-3,06%	5,45%	0,47%	6,16%	4,69%	-11,50%	3,22%
INPC	0,53%	0,64%	0,77%	0,46%	0,69%	0,38%	0,47%	-0,32%	-0,31%	-0,60%	0,62%	0,45%

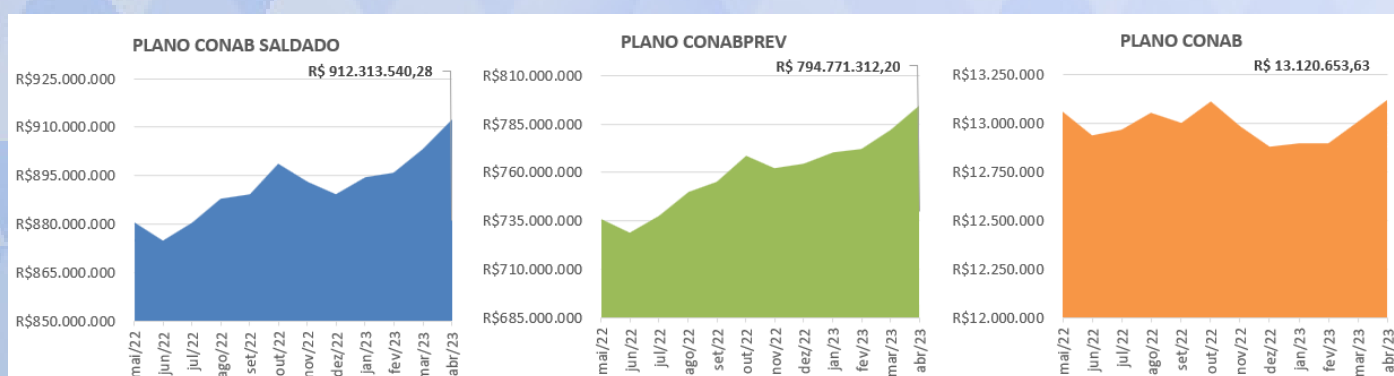
RENTABILIDADE	3 MESES	6 MESES	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES
PLANO CONAB SALDADO	2,45%	2,93%	3,23%	7,48%	16,32%	34,36%
PLANO CONABPREV	2,22%	1,78%	2,89%	6,91%	14,77%	32,85%
PLANO CONAB	2,81%	2,93%	3,40%	7,69%	17,34%	33,15%
META ATUARIAL / ÍNDICE DE REF.	2,89%	5,52%	3,72%	7,97%	26,35%	41,76%



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 abril / 2023 no Plano ConabPrev só refletirá nas cotas patrimoniais de maio / 2023, 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