

Boletim Mensal de Rentabilidade 2023



Referente ao mês de:

Maio

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

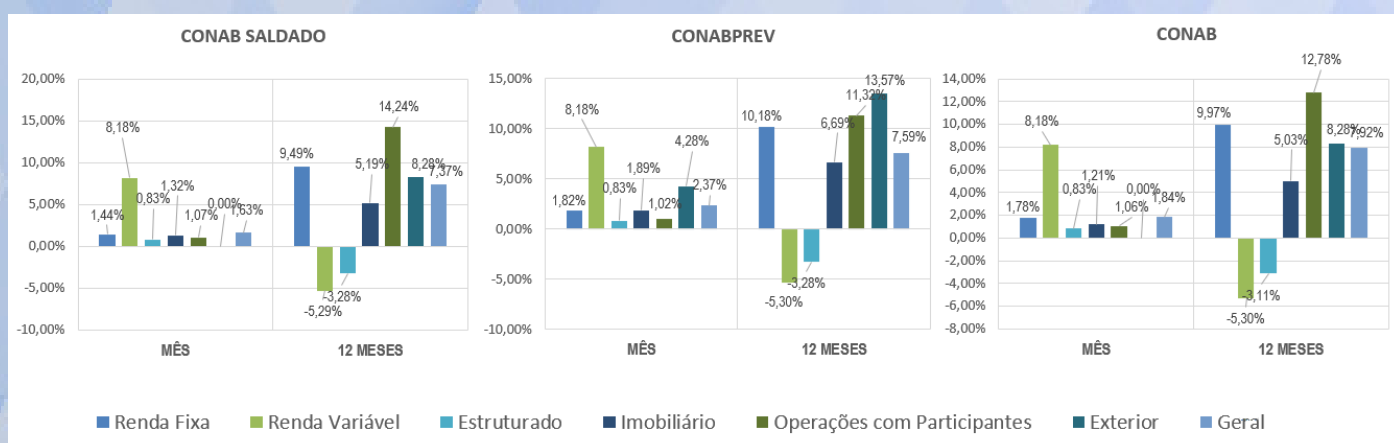


Instituto de Previdência Complementar

Boletim Mensal de Rentabilidade

Rentabilidade por Segmento

POSIÇÃO: MAIO / 2023	PLANO CONAB SALDADO		PLANO CONABPREV (CONSOLIDADO)		PLANO CONAB	
SEGMENTO	RENTABILIDADE Mês	RENTABILIDADE Ano	RENTABILIDADE Mês	RENTABILIDADE Ano	RENTABILIDADE Mês	RENTABILIDADE Ano
Renda Fixa	1,44%	6,08%	1,82%	6,65%	1,78%	6,58%
Renda Variável	8,18%	0,27%	8,18%	0,26%	8,18%	0,26%
Estruturado	0,83%	-1,01%	0,83%	-1,01%	0,83%	-1,01%
Imobiliário	1,32%	0,20%	1,89%	1,30%	1,21%	0,07%
Operações com participantes	1,07%	6,45%	1,02%	4,40%	1,06%	5,44%
Exterior	-	-	4,28%	12,88%	-	-
GERAL	1,63%	4,92%	2,37%	5,33%	1,84%	5,31%
META ATUARIAL / ÍNDICE DE REFERÊNCIA (INPC+4,00%a.a.)	0,70%	4,45%	0,70%	4,45%	0,70%	4,45%
RENTABILIDADE GERAL X META / ÍNDICE DE REFERÊNCIA	0,92%	0,44%	1,65%	0,84%	1,13%	0,82%

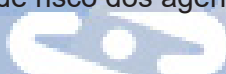


Cenário Econômico e Comentários sobre o Desempenho dos Investimentos dos Planos

No cenário internacional, observou-se uma estabilização da crise bancária, e também das expectativas de juros futuros. Não obstante, a atividade continua forte e a expectativa é de que o FED (Banco Central dos EUA) ainda terá algum trabalho para a construção de uma política monetária cuidadosa para controle da inflação.

Na Europa, os núcleos de inflação indicam também a necessidade de o BCE (Banco Central Europeu) continuar com o processo de alta de juros.

No Brasil, observou-se, em maio, a continuidade do movimento de fechamento das curvas de juros, o que indica melhora da percepção de risco dos agentes de mercado, dado que o arcabouço fiscal apresentado reduz, a princípio, os riscos fiscais. Conforme indicado pelo presidente do BACEN, o início dos cortes na taxa SELIC se dará apenas após a reancoragem das expectativas para a inflação. O mercado já antevê alguns cortes ainda em 2023. A Reforma Tributária e a discussão acerca da revisão das metas de inflação também continuam no radar como variáveis importantes no contexto do processo de redução dos juros. O IBOVESPA teve retorno de 3,74% em maio, refletindo também uma descompressão dos preços dos ativos, por consequência da melhora da percepção de risco dos agentes de mercado.

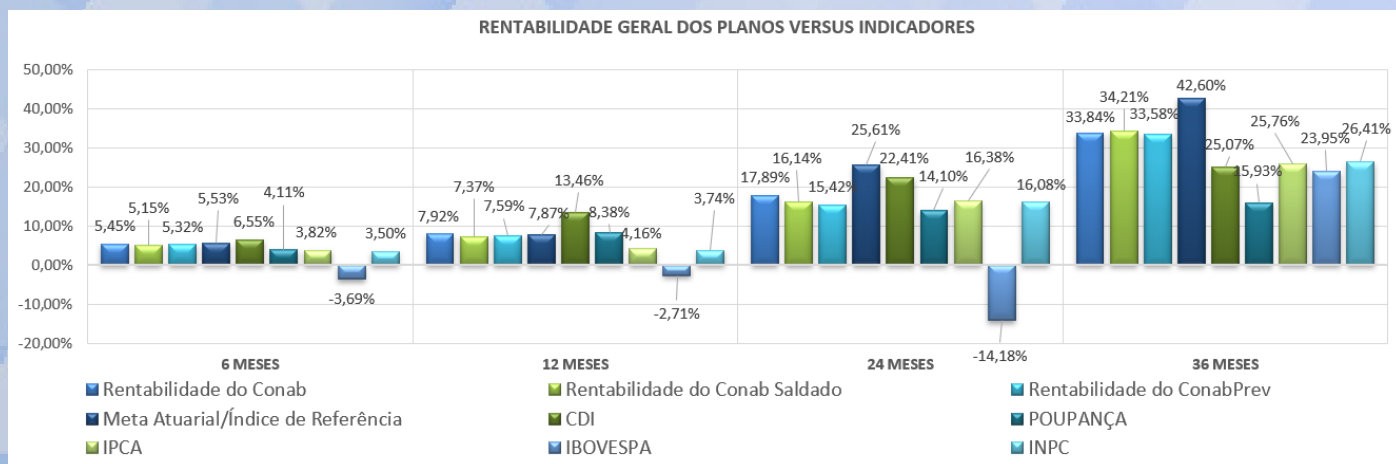


Em relação à variação dos principais índices de mercado, no mês de maio, destacam-se o CDI com 1,12%, o IBOVESPA com 3,74%, o MSCI WORLD (USD) com - 1,25%, o IMA-B 5+ com 4,13% e o IFIX com 5,43%.



No mês, a carteira consolidada dos Planos Conab Saldado, ConabPrev e Conab obteve rentabilidade de 1,63%, 2,37% e 1,84%, respectivamente. A meta atuarial/índice de referência em maio ficou em 0,70%, a qual foi superada pelos planos. A performance da carteira no mês foi influenciada principalmente pelos segmentos de Renda Fixa (1,61% no consolidado), Renda Variável (8,18% no consolidado) e Estruturado (0,83% no consolidado). Estes três segmentos representam as maiores alocações no portfólio dos Planos. O segmento Exterior registrou alta de 4,28% no consolidado. No ano, os Planos Conab Saldado, ConabPrev e Conab apresentam rentabilidade acumulada de 4,92%, 5,33% e 5,31%, respectivamente. A meta atuarial/índice de referência no ano acumula 4,45%, sendo superada pelos Planos. Na janela de 12 meses, os Planos Conab Saldado, ConabPrev e Conab apresentam rentabilidade acumulada de 7,37%, 7,59% e 7,92%. A meta atuarial/índice de referência em 12 meses acumula 7,87%, sendo superada pelo Plano Conab. Já o PGA, obteve rentabilidade de 1,55% no mês e acumula 5,33% no ano, ficando acima do seu benchmark, o CDI, no mês (1,12%) e abaixo no ano (5,37%).

Rentabilidade Geral dos Planos versus Indicadores

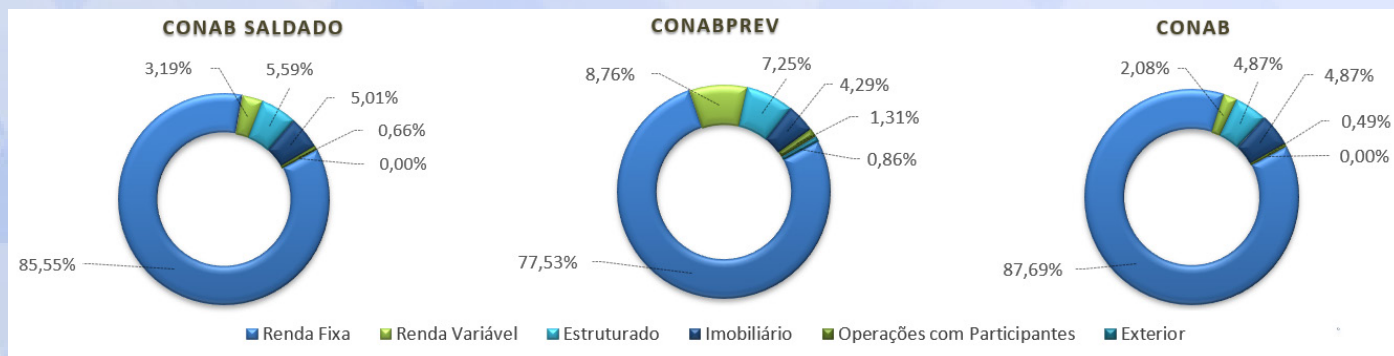


RENTABILIDADE MENSAL (12 MESES)	mai/23	abr/23	mar/23	fev/23	jan/23	dez/22	nov/22	out/22	set/22	ago/22	jul/22	jun/22
PLANO CONAB SILDADO	1,63%	1,06%	0,98%	0,38%	0,77%	0,22%	-0,51%	1,13%	0,22%	0,97%	0,76%	-0,46%
PLANO CONABPREV	2,37%	1,22%	0,93%	0,05%	0,66%	-0,02%	-1,07%	1,32%	0,64%	1,34%	0,94%	-0,99%
PLANO CONAB	1,84%	1,17%	1,23%	0,39%	0,57%	0,14%	-0,59%	1,11%	0,67%	0,96%	0,58%	-0,41%
META ATUARIAL / ÍNDICE DE REF.	0,70%	0,81%	1,00%	1,05%	0,80%	1,04%	0,69%	0,78%	0,01%	0,05%	-0,27%	0,95%
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,12%	1,02%	1,02%	1,07%	1,17%	1,03%	1,01%
POUANÇA	0,72%	0,58%	0,74%	0,58%	0,71%	0,71%	0,65%	0,65%	0,68%	0,74%	0,66%	0,65%
IPCA	0,45%	0,61%	0,71%	0,84%	0,53%	0,62%	0,41%	0,59%	-0,29%	-0,36%	-0,68%	0,67%
IBOVESPA	3,74%	2,50%	-2,91%	-7,49%	3,37%	-2,45%	-3,06%	5,45%	0,47%	6,16%	4,69%	-11,50%
INPC	0,36%	0,53%	0,64%	0,77%	0,46%	0,69%	0,38%	0,47%	-0,32%	-0,31%	-0,60%	0,62%

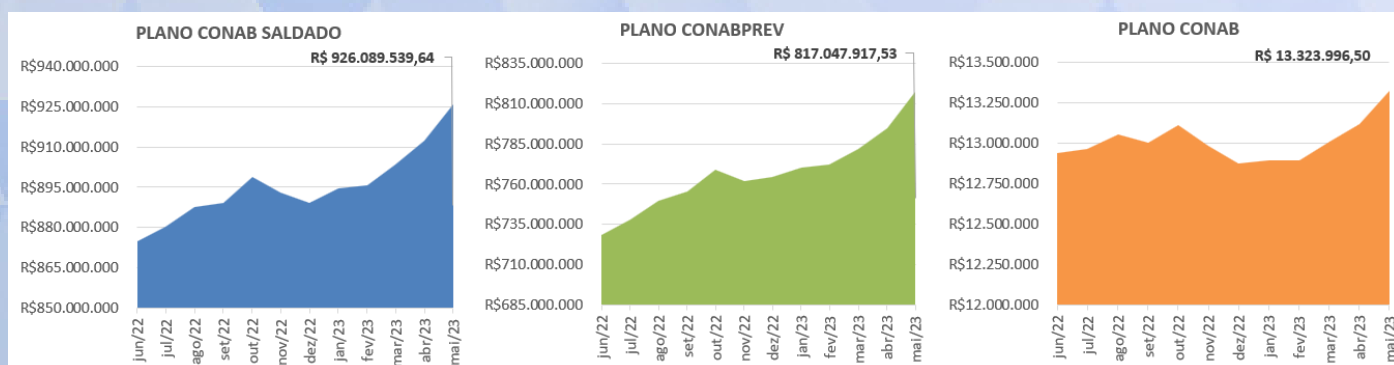
RENTABILIDADE	3 MESES	6 MESES	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES
PLANO CONAB SILDADO	3,72%	5,15%	4,92%	7,37%	16,14%	34,21%
PLANO CONABPREV	4,58%	5,32%	5,33%	7,59%	15,42%	33,58%
PLANO CONAB	4,30%	5,45%	5,31%	7,92%	17,89%	33,84%
META ATUARIAL / ÍNDICE DE REF.	2,54%	5,53%	4,45%	7,87%	25,61%	42,60%



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 maio / 2023 no Plano ConabPrev só refletirá nas cotas patrimoniais de junho / 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.





CIBRIUS

Para mais conteúdo acesse nossas redes:

 @cibriusprevidencia

 cibrius.com.br

 Cibrius Previdência

 Cibrius Previdência