

Panorama Mensal - Outubro

Comentário da Diretoria e Rentabilidades

Cautela é a palavra do momento

As preocupações voltaram a afetar os mercados durante o mês de outubro, e assim, pressionando o preço dos ativos no mundo todo, fazendo com que os principais índices retrocedessem a gradual recuperação. Em nossa visão, os principais fatores que levaram a essa correção no mês de outubro foram: 1) Temor com uma possível 2ª onda da COVID-19 na Europa e nos EUA, levando à novas restrições e lockdowns parciais em vários países, como França e Alemanha, 2) a proximidade e incerteza nas eleições americanas, e 3) a falta de um acordo para novos estímulos nos EUA, que era esperado para antes das eleições. Segundo o consolidado estatístico da Abrapp, estudo que coleta informações de todas as Entidades Privadas de Previdência Complementar associadas ao órgão, publicado em agosto de 2020, a média dos retornos dos planos de Contribuição Definida é de apenas 0,80% no ano. O cenário é desafiador para as Entidades Fechadas, assim como para o Brasil, que ainda não tinha convivido com uma taxa de juros a níveis tão baixos. Apesar disso, o Plano de Contribuição Definida – Instituído e Plano de Contribuição – Patrocinado apresentaram rentabilidades positivas nos últimos 12 meses até agosto, de 1,24% e 1,61%, respectivamente. Apesar da performance negativa no ano, estamos aproveitando algumas oportunidades de curto prazo para nos posicionar e poder colher boas performances em 2021 e compensar este período em que a pandemia atingiu em cheio todas as Entidades Fechadas.

Contem conosco e cuidem-se.

“O sucesso é um professor perverso. Ele seduz as pessoas inteligentes e as faz pensar que jamais vão cair.”

Bill Gates

	Projeções	
	2020	2021
Crescimento do PIB	-5,3% ▲	4,0% ▼
IPCA	3,3% ▲	3,1% =
Taxa Selic	2,0% =	4,0% ▲
CDI	2,9% =	2,6% ▲
Poupança	1,4% =	2,8% =
Desemprego	20,3% ▼	15,1% ▼



Resultados e Desafios

Outubro/2020

As preocupações voltaram a afetar os mercados durante o mês de outubro, e assim, pressionando o preço dos ativos no mundo todo, fazendo com que os principais índices retrocedessem a gradual recuperação. Em nossa visão, os principais fatores que levaram a essa correção no mês de outubro foram: 1) Temor com uma possível 2ª onda da COVID-19 na Europa e nos EUA, levando à novas restrições e lockdowns parciais em vários países, como França e Alemanha, 2) a proximidade e incerteza nas eleições americanas, e 3) a falta de um acordo para novos estímulos nos EUA, que era esperado para antes das eleições.

Plano de Contribuição Definida - Instituído

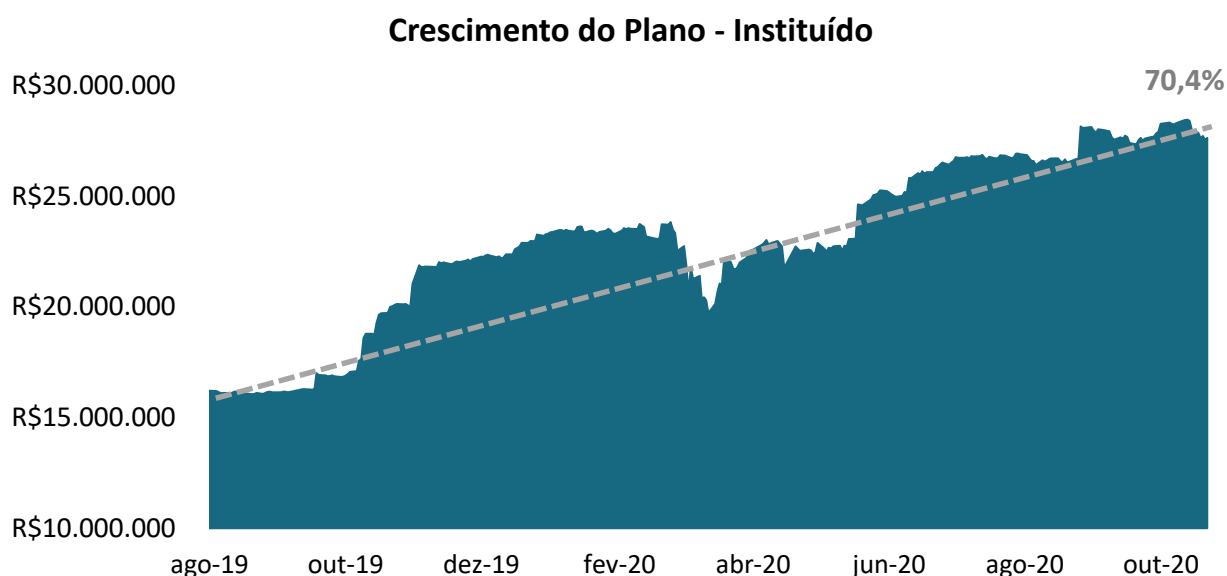
Performance detalhada referente ao mês de Outubro

O Plano de Contribuição Definida Instituído teve uma performance negativa de -0,06% no mês, enquanto o CDI performou 0,16% e a meta atuarial 1,23%.

Plano de Contribuição Definida - Instituído				
	Mês	Ano	12 M	2019
ANABBPREV - Instituído	-0,06%	-5,91%	-4,08%	11,60%
INPC + 4,09%	1,23%	6,43%	9,04%	8,88%*
% do CDI	-41,03%	-242,44%	-126,19%	194,63%

Crescimento do plano Instituído

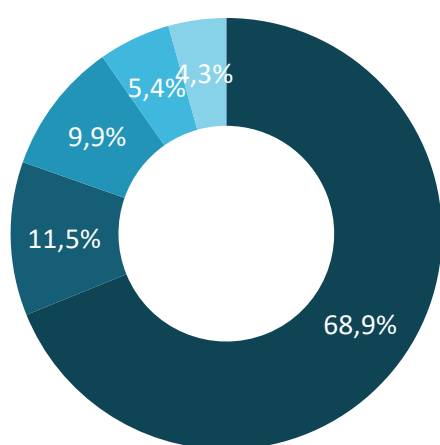
O plano Instituído vem mostrando um crescimento consistente desde o início. Esse crescimento de 70,4% permite alocação em melhores ativos no plano gerando melhor rentabilidade a todos os participantes.





Composição do portfólio – Plano Instituído

Carteira Consolidada				
Fundo	Classe	R\$	R\$	%
4UM Inflação FI Renda Fixa LP	Renda Fixa	R\$	18.973.463,99	68,9%
4UM Marlim Dividendos FI Ações	Renda Variável	R\$	3.173.608,48	11,5%
4UM Small Caps FI Ações	Renda Variável	R\$	2.725.712,02	9,9%
BB IRF-M 1 Títulos Públicos FIC RF Prev.	Renda Fixa	R\$	1.488.342,35	5,4%
DPGE - Paraná Banco	Renda Fixa	R\$	1.192.529,73	4,3%
Patrimônio Líquido		R\$	27.553.656,57	100,0%



- 4UM Inflação FI Renda Fixa LP
- 4UM Marlim Dividendos FI Ações
- 4UM Small Caps FI Ações
- BB IRF-M 1 Títulos Públicos FIC RF Prev.
- DPGE - Paraná Banco

Plano de Contribuição Definida - Patrocinado

Performance detalhada referente ao mês de Outubro

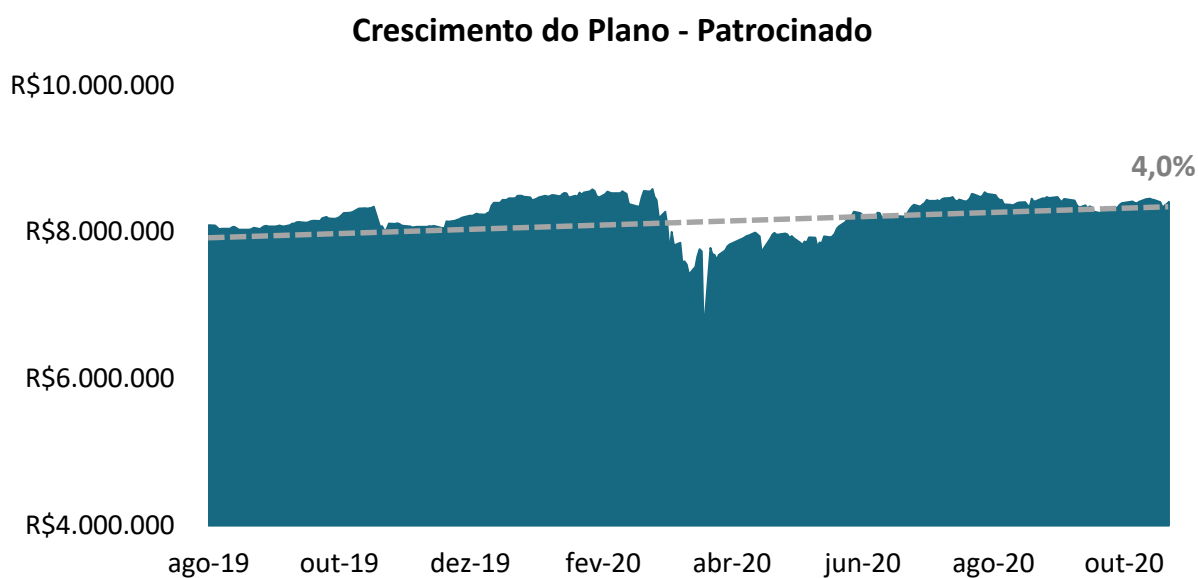
O Plano de Contribuição Definida Patrocinado teve uma performance positiva de 0,03% no mês, enquanto o CDI performou 0,16% e a meta atuarial 1,23%.

Plano de Contribuição Definida - Patrocinado				
	Mês	Ano	12 M	2019
ANABBPREV - Patrocinado	0,03%	-4,10%	-2,71%	11,41%
INPC + 4,09%	1,23%	6,43%	9,04%	8,88%*
% do CDI	17,78%	-168,51%	-83,94%	191,44%



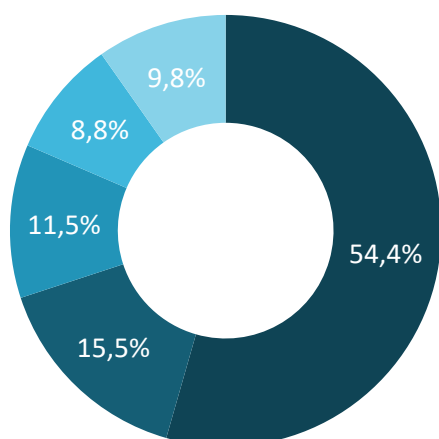
Crescimento do plano Patrocinado

O plano Patrocinado, seguindo a mesma estratégia do Instituído, e vem crescendo de forma moderada.



Composição do portfólio – Plano Patrocinado

Carteira Consolidada				
Fundo	Classe	R\$	R\$	%
	Renda Fixa	R\$	4.565.477,01	54,4%
DPGE - Paraná Banco	Renda Fixa	R\$	1.300.941,53	15,5%
4UM Marlim Dividendos FI Ações	Renda Variável	R\$	965.433,77	11,5%
BB IRF-M 1 Títulos Públicos FIC RF Prev.	Renda Fixa	R\$	735.495,44	8,8%
4UM Small Caps FI Ações	Renda Variável	R\$	818.685,61	9,8%
Patrimônio Líquido		R\$	8.386.033,36	100,0%



- 4UM Inflação FI Renda Fixa LP
- 4UM Marlim Dividendos FI Ações
- 4UM Small Caps FI Ações
- BB IRF-M 1 Títulos Públicos FIC RF Prev.
- DPGE - Paraná Banco



Performance dos Ativos

Renda Fixa

Até o fechamento de Setembro de 2020, os planos continuam com um grande percentual do portfólio em ativos de renda fixa. Mais precisamente, 78,59% para o Instituído e 78,73% para o Patrocinado.

Entre os destaques dos ativos da classe de renda fixa, o DPGE do Paraná Banco teve uma performance de 0,84% no mês, enquanto o 4UM Inflação -0,12% e o BB IRF-M teve uma rentabilidade de 0,11%.

Fundos e Ativos de Renda Fixa				
	Mês	12M	24M	36M
4UM Inflação FI Renda Fixa LP*	-0,12%	-4,22%	13,86*	-
BB IRF-M 1 Títulos Públicos FIC RF Prev.	0,11%	3,63%	10,82%	18,43%
DPGE - Paraná Banco **	0,84%	6,66%**	-	-
CDI	0,16%	3,23%	9,64%	16,82%

* Início do fundo em: 13/02/2019

** Aquisição em: 30/03/2020

Renda Variável

As duas estratégias de renda variável tiveram uma contribuição acima da performance do Ibovespa. Os fundos 4UM Marlim Dividendos FIA e 4UM Small Caps FIA, tiveram uma rentabilidade de 0,33% e -0,23%, respectivamente, enquanto o Ibovespa teve uma rentabilidade de -0,69%.

Fundos de Ações				
	Mês	12M	24M	36M
4UM Marlim Dividendos FI Ações	0,33%	-12,76%	19,08%	26,68%
4UM Small Caps FI Ações	-0,23%	0,15%	42,15%	52,19%
Ibovespa	-0,69%	-13,33%	8,13%	25,60%

Fonte: ANABBPrev, 4UM Investimentos.

CONTATOS

Telefone

(61) 3317-2600 | 0800 727 2611

E-mail

atendimento@anabbprev.org.br

Horário de atendimento

Seg – Sex 09:00 às 18:00