

Panorama Mensal - Novembro

Comentário da Diretoria e Rentabilidades

Perspectivas para 2021

O ano de 2020 apresentou-se como um dos mais desafiadores para os mercados. O mundo inteiro produziu e consumiu menos durante 2020 do que nos anos anteriores, sendo que queda do PIB global em 2020 se será comparado a queda na grande depressão de 1929. Diante dessa situação, entramos no ano de 2021 com um desafio de recuperar a renda perdida neste ano em meio a uma grande crise fiscal. Novamente 2021 deve iniciar com uma extensa discussão entre o Executivo e o Legislativo para decidir o foco das reformas de âmbito constitucional ao longo do ano. Com a forte expansão fiscal feita em 2020 (incluem o fato de o Auxílio Emergencial ter mais do que repostado a renda perdida de larga parcela dos mais atingidos pela crise, produzindo ampliação do consumo) e ainda grandes incertezas sobre as contas de 2021, o aumento da inflação em produtos alimentícios e insumos importados tem finalmente impactado os preços aos consumidores finais. Segundo dados da Fundação Getúlio Vargas (FGV), entre os estágios de produção do IPA, as matérias-primas brutas acumulam inflação de 64,1% nos últimos doze meses, enquanto os bens intermediários aumentaram 16,8% em doze meses. Em um cenário de inflação maior do que as expectativas atuais, a normalização da Taxa Selic para um nível de juro real de 2% a.a. parece ser o cenário mais provável em 2021. A magnitude dessa elevação dependerá da percepção de risco fiscal. Apesar do cenário exposto, o Plano de Contribuição Definida – Instituído e Plano de Contribuição – Patrocinado apresentaram rentabilidades positivas no mês, de 3,69% e 3,64%, respectivamente.

Contem conosco e cuidem-se.

“Um não dito com convicção é melhor e mais importante que um sim dito meramente para agradar, ou, pior ainda, para evitar complicações.”

Mahatma Gandhi

	Projeções		
	2020	2021	
Crescimento do PIB	-5,3%	▲ 4,0%	=
IPCA	4,0%	▲ 3,8%	▲
Taxa Selic	2,0%	= 4,0%	=
CDI	2,9%	= 2,6%	▲
Poupança	1,4%	= 2,8%	=
Desemprego	16,1%	▼ 15,1%	=



Resultados e Desafios

Novembro/2020

O ano de 2020 apresentou-se como um dos mais desafiadores para os mercados. O mundo inteiro produziu e consumiu menos durante 2020 do que nos anos anteriores, sendo que queda do PIB global em 2020 se será comparado a queda na grande depressão de 1929. Diante dessa situação, entramos no ano de 2021 com um desafio de recuperar a renda perdida neste ano em meio a uma grande crise fiscal. Novamente 2021 deve iniciar com uma extensa discussão entre o Executivo e o Legislativo para decidir o foco das reformas de âmbito constitucional ao longo do ano.

Plano de Contribuição Definida - Instituído

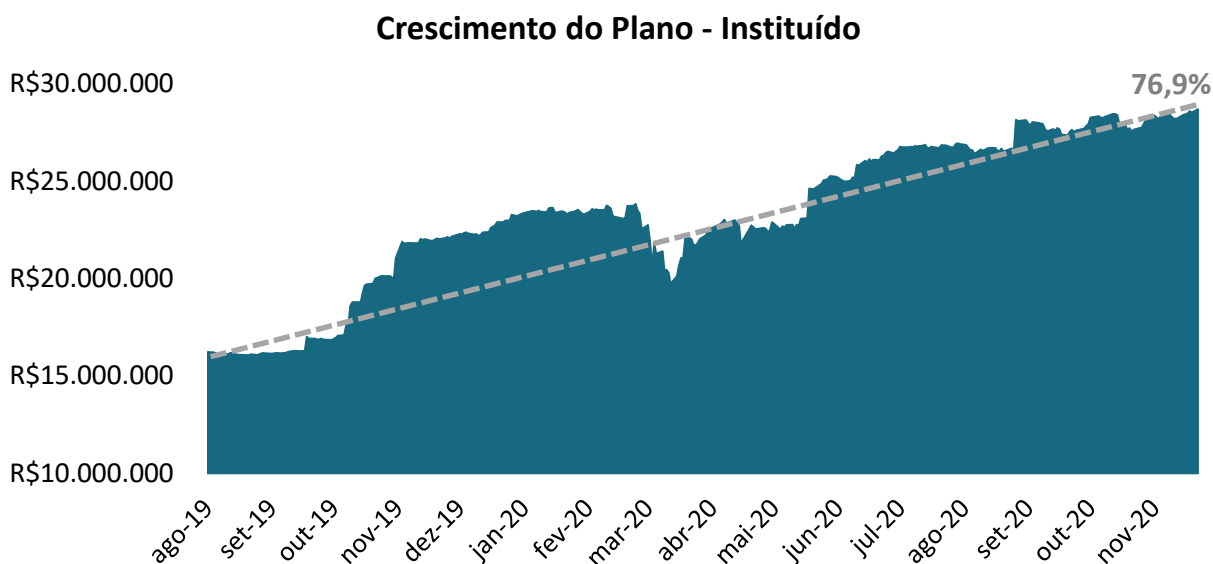
Performance detalhada referente ao mês de Novembro

O Plano de Contribuição Definida Instituído teve uma performance de 3,69% no mês, enquanto o CDI performou 0,16% e a meta atuarial 0,70%.

Plano de Contribuição Definida - Instituído				
	Mês	Ano	12 M	2019
ANABBPREV - Instituído	3,69%	-2,37%	0,58%	11,60%
INPC + 4,09%	0,70%	7,18%	8,85%	8,88%*
% do CDI	2469,00%	-91,54%	19,43%	194,63%

Crescimento do plano Instituído

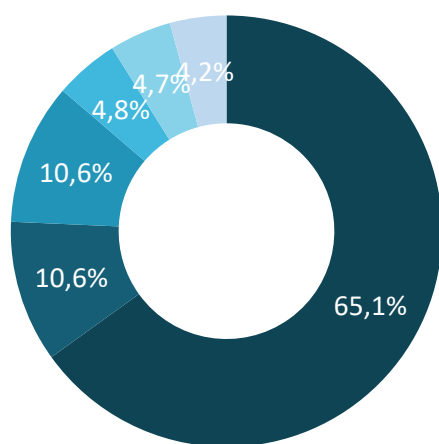
O plano Instituído vem mostrando um crescimento consistente desde o início. Esse crescimento de 76,9% permite alocação em melhores ativos no plano gerando melhor rentabilidade a todos os participantes.





Composição do portfólio – Plano Instituído

Carteira Consolidada				
Fundo	Classe	R\$	R\$	%
4UM Inflação FI Renda Fixa LP	Renda Fixa	R\$	18.555.657,91	65,1%
4UM Marlim Dividendos FI Ações	Renda Variável	R\$	3.029.284,85	10,6%
4UM Small Caps FI Ações	Renda Variável	R\$	3.019.101,32	10,6%
IVVB11	Renda Variável	R\$	1.378.230,00	4,8%
BB IRF-M 1 Títulos Públicos FIC RF Prev.	Renda Fixa	R\$	1.328.171,73	4,7%
DPGE - Paraná Banco	Renda Fixa	R\$	1.205.203,11	4,2%
Patrimônio Líquido		R\$	28.515.648,92	100,0%



- 4UM Inflação FI Renda Fixa LP
- 4UM Marlim Dividendos FI Ações
- 4UM Small Caps FI Ações
- IVVB11
- BB IRF-M 1 Títulos Públicos FIC RF Prev.
- DPGE - Paraná Banco

Plano de Contribuição Definida - Patrocinado

Performance detalhada referente ao mês de Novembro

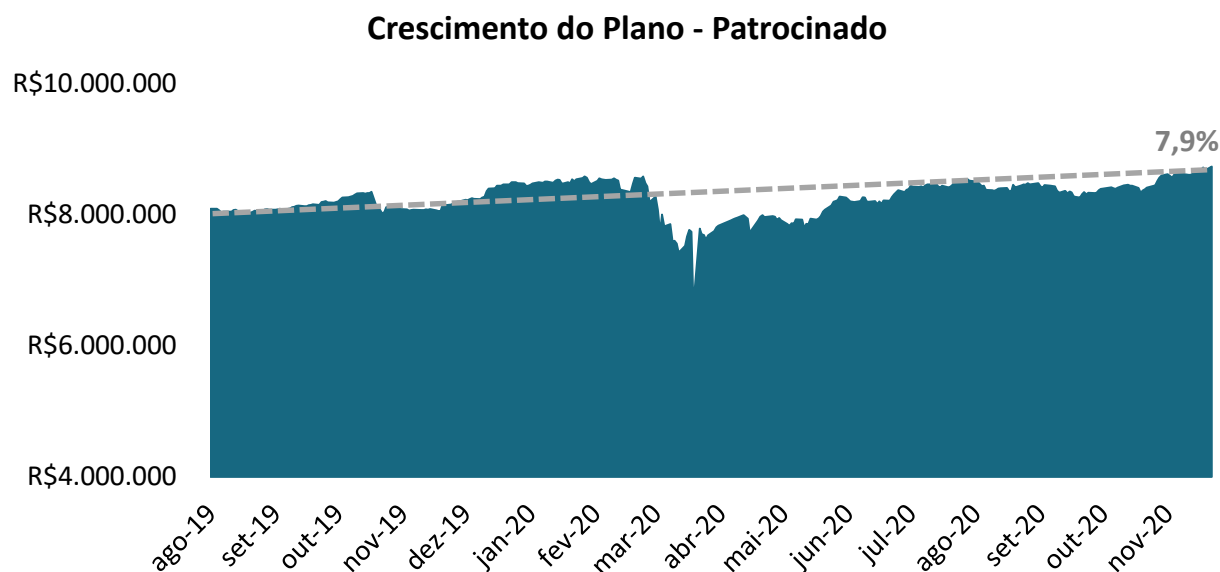
O Plano de Contribuição Definida Patrocinado teve uma performance positiva de 3,64% no mês, enquanto o CDI performou 0,16% e a meta atuarial 0,70%.

Plano de Contribuição Definida - Patrocinado				
	Mês	Ano	12 M	2019
ANABBPREV - Patrocinado	3,64%	-0,61%	2,07%	11,41%
INPC + 4,09%	0,70%	7,18%	8,85%	8,88%*
% do CDI	2436,60%	-23,63%	69,71%	191,44%



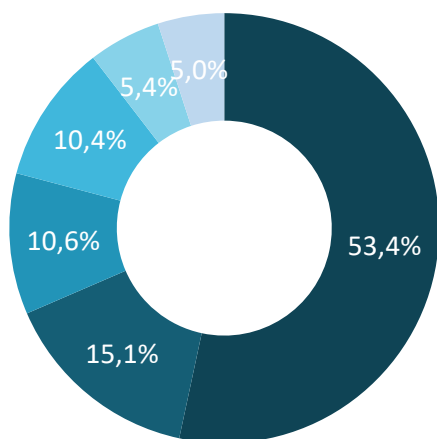
Crescimento do plano Patrocinado

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\$	%
4UM Inflação FI Renda Fixa LP	Renda Fixa	R\$	4.632.644,60	53,4%
DPGE - Paraná Banco	Renda Fixa	R\$	1.314.767,03	15,1%
4UM Marlim Dividendos FI Ações	Renda Variável	R\$	920.732,87	10,6%
4UM Small Caps FI Ações	Renda Variável	R\$	906.807,03	10,4%
BB IRF-M 1 Títulos Públicos FIC RF Prev.	Renda Fixa	R\$	472.703,80	5,4%
IVVB11	Renda Variável	R\$	433.860,00	5,0%
Patrimônio Líquido		R\$	8.681.515,33	100,0%



- 4UM Inflação FI Renda Fixa LP
- 4UM Marlim Dividendos FI Ações
- 4UM Small Caps FI Ações
- IVVB11
- BB IRF-M 1 Títulos Públicos FIC RF Prev.
- DPGE - Paraná Banco



Performance dos Ativos

Renda Fixa

Até o fechamento de Outubro de 2020, os planos continuam com um grande percentual do portfólio em ativos de renda fixa. Mais precisamente, 73,96% para o Instituído e 73,95% para o Patrocinado.

Entre os destaques dos ativos da classe de renda fixa, o 4UM Inflação teve uma performance de 1,69% no mês, enquanto o DPGE - Paraná Banco teve rentabilidade de 1,06% e o BB IRF-M de 0,20%

Fundos e Ativos de Renda Fixa				
	Mês	12M	24M	36M
4UM Inflação FI Renda Fixa LP*	1,69%	0,31%	15,78*	-
BB IRF-M 1 Títulos Públicos FIC RF Prev.	0,20%	3,56%	10,43%	17,92%
DPGE - Paraná Banco **	1,06%	8,41%**	-	-
CDI	0,15%	2,97%	9,24%	16,31%

* Início do fundo em: 13/02/2019

** Aquisição em: 30/03/2020

Renda Variável

As duas estratégias de renda variável tiveram um bom desempenho. Os fundos 4UM Marlim Dividendos FIA e 4UM Small Caps FIA, tiveram uma rentabilidade de 12,72% e 10,76%, respectivamente, enquanto o IVVB11 e Ibovespa tiveram uma rentabilidade de 2,42% e 15,90%, respectivamente

Fundos e Ativos de Renda Variável				
	Mês	12M	24M	36M
4UM Marlim Dividendos FI Ações	12,72%	-3,65%	26,91%	41,73%
4UM Small Caps FI Ações	10,76%	7,44%	52,46%	71,14%
Ibovespa	15,90%	0,61%	21,66%	51,30%

Investimentos no exterior				
	Mês	12M	24M	36M
IVVB11	2,42%	46,85%	84,91%	130,48%

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