

## Panorama Mensal - Junho

Comentário da Diretoria e Rentabilidades

### Recuperação forte e cautela

Mês de ganhos expressivos para os planos

Após um primeiro trimestre bastante negativo em 2020, provocado pela expectativa dos investidores por uma forte recessão originado pela pandemia, tivemos um segundo trimestre de boa recuperação no valor dos ativos.

Ainda durante o mês de março, revisitamos nossas estratégias e fizemos alguns ajustes pontuais. Além disso, aproveitamos algumas oportunidades que já mostraram bons resultados após o fim do segundo trimestre.

O plano de Contribuição Definida Instituído e Patrocinado terminaram o segundo trimestre com uma performance de 6,70% e 6,58%, respectivamente, enquanto o CDI performou 0,73% e a meta atuarial (INPC + 4,09%) 0,58%.

Apesar das performances positivas no último trimestre, o cenário ainda requer muita atenção. O processo de reabertura das economias globais num momento em que a pandemia ainda não está sob controle pode causar volatilidade no curto prazo e retardar a recuperação econômica. Temos muitos desafios a frente. Ainda há uma neblina no horizonte, o que não nos permite ter clareza de quanto tempo será necessário para a economia voltar a crescer de forma sustentada e sem grandes surpresas.

Por fim, como já mencionado em nossa comunicação no mês de maio, gostaríamos de reforçar que, embora estejamos vivendo um momento muito singular na história, a humanidade sempre conseguiu sair ainda mais fortalecida de crises pelas quais atravessou. Por isso, numa visão de longo prazo, continuamos otimistas com a performance dos investimentos dos nossos planos de benefícios.

Contem conosco e cuidem-se.

*“Algumas quedas servem para que nos levantemos mais felizes.”*

William Shakespeare

	Projeções			
	2020		2021	
Crescimento do PIB	-6,1%	=	3,9%	=
IPCA	1,5%	=	3,1%	▼
Taxa Selic	1,7%	▼	3,2%	▼
CDI	2,8%	▼	2,3%	▼
Poupança	2,0%	▼	1,6%	▼
Desemprego	22,3%	=	17,0%	=



## Resultados e Desafios

### Junho/2020

O mês de junho foi mais um mês de recuperação, principalmente, dos ativos em bolsa. O novo corte na taxa de juros estimulou investidores a tomarem mais risco, impulsionando os ganhos na classe de ativos de renda variável.

Em nossa visão, os principais motivos que animaram os investidores foram: o (i) excesso de liquidez, (ii) as políticas de apoio dos governos e a (ii) expectativa por uma vacina para o COVID-19.

Seguimos atentos aos sinais do mercado e em boas oportunidades de alocação dos investimentos.

### Plano de Contribuição Definida - Instituído

#### Performance detalhada referente ao mês de Junho

O Plano de Contribuição Definida Instituído teve uma performance positiva de 3,12% no mês, enquanto o CDI performou 0,21% e a meta atuarial 0,42%.

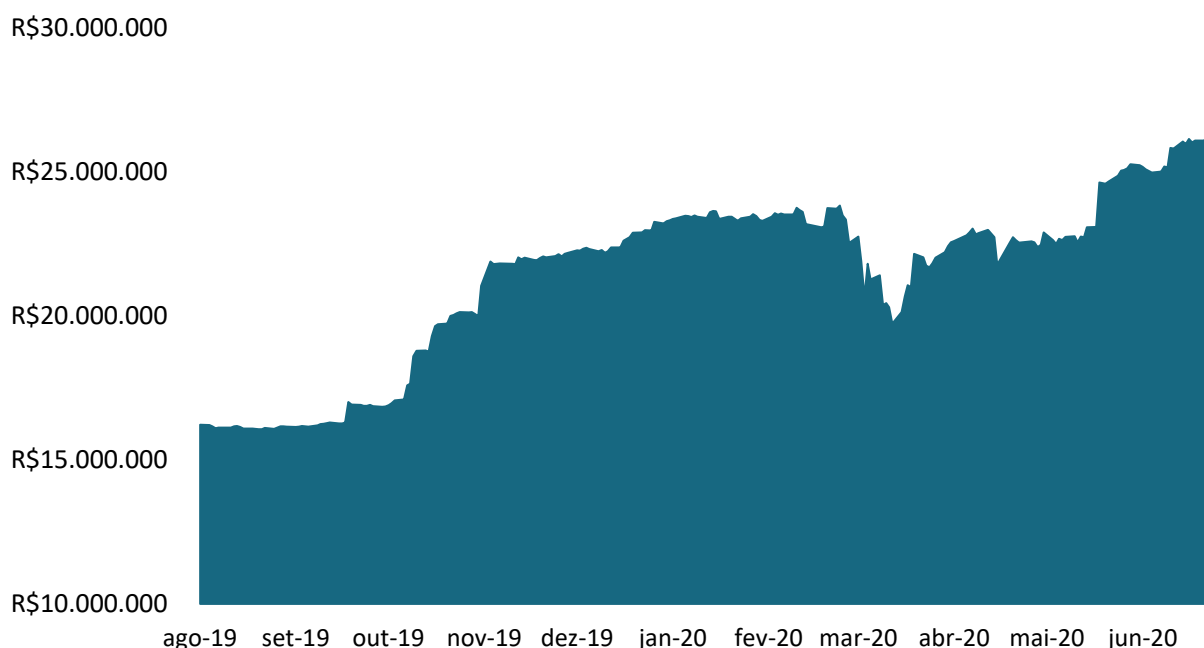
Plano de Contribuição Definida - Instituído				
	Mês	Ano	12 M	2019
ANABBPREV - Instituído	3,12%	-5,59%	0,84%	11,60%
INPC + 4,09%	0,42%	2,13%	6,33%	8,88%*
% do CDI	1467,76%	-318,50%	18,25%	194,63%

\* Meta em 2019: INPC + 4,19%

### Crescimento do plano Instituído

O plano Instituído retomou o crescimento no mês de abril e engatou uma boa recuperação nos meses de abril e junho, fechando o trimestre com crescimento expressivo de 20% em seu Patrimônio Líquido.

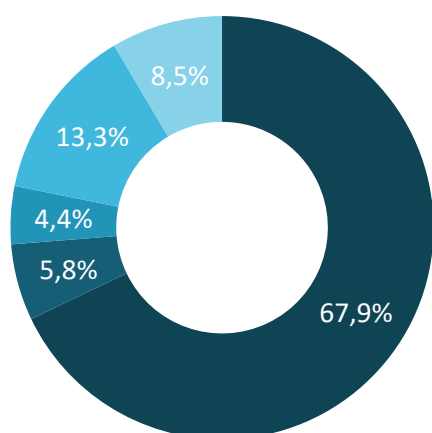
#### Crescimento do Plano - Instituído





## Composição do portfólio – Plano Instituído

Carteira Consolidada				
Fundo	Classe	R\$		%
4UM Inflação FI Renda Fixa LP	Renda Fixa	R\$ 17.711.662,30		67,9%
BB IRF-M 1 Títulos Públicos FIC RF Prev.	Renda Fixa	R\$ 1.525.095,75		5,8%
DPGE - Paraná Banco	Renda Fixa	R\$ 1.154.162,97		4,4%
4UM Marlim Dividendos FI Ações	Renda Variável	R\$ 3.476.431,47		13,3%
4UM Small Caps FI Ações	Renda Variável	R\$ 2.220.844,17		8,5%
<b>Patrimônio Líquido</b>		<b>R\$ 26.088.196,66</b>		<b>100,0%</b>



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

## Plano de Contribuição Definida - Patrocinado

### Performance detalhada referente ao mês de Junho

O Plano de Contribuição Definida Patrocinado teve uma performance de 3,02% no mês, enquanto o CDI performou 0,21% e a meta atuarial 0,42%.

Plano de Contribuição Definida - Patrocinado				
	Mês	Ano	12 M	2019
ANABBPREV - Patrocinado	3,02%	-4,01%	1,77%	11,41%
INPC + 4,09%	0,42%	2,13%	6,33%	8,88%*
% do CDI	1423,38%	-228,73%	38,45%	191,44%

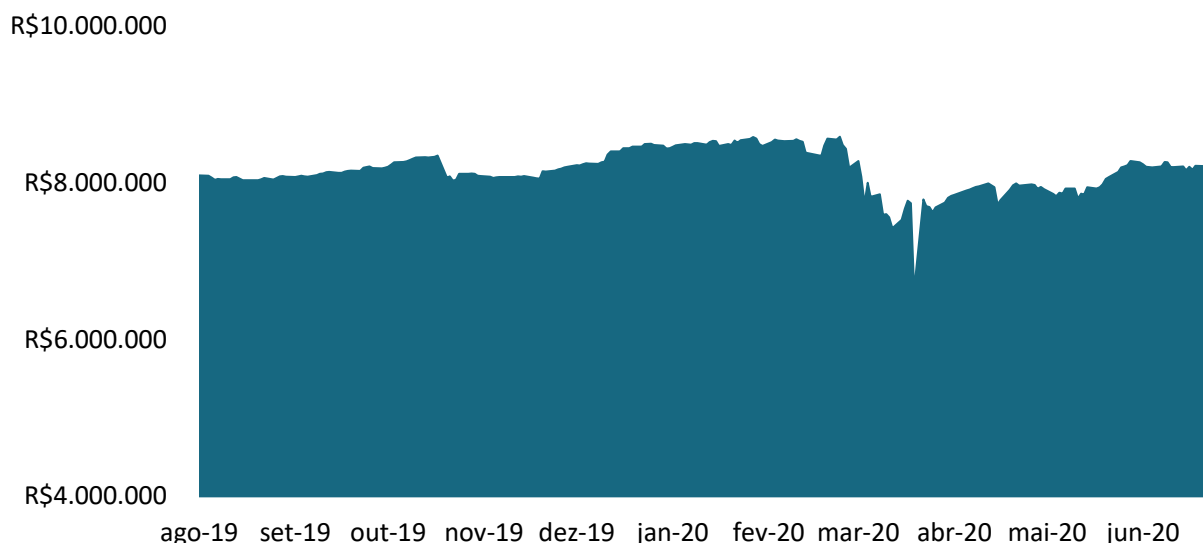
\* Meta em 2019: INPC + 4,19%

## Crescimento do plano Patrocinado

O plano Patrocinado, seguindo a mesma estratégia do Instituído, teve uma boa recuperação do valor de seu ativos. Em questões de Patrimônio Líquido, cresceu 7% no último trimestre.

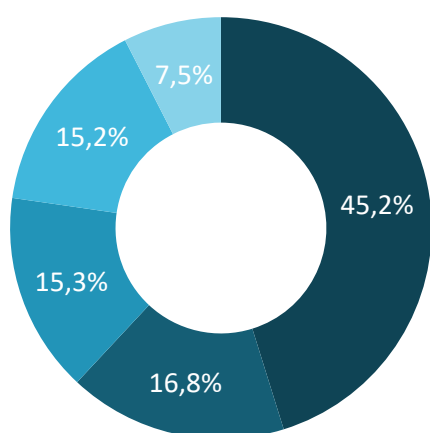


## Crescimento do Plano – Patrocinado



## Composição do portfólio – Plano Patrocinado

Carteira Consolidada				
Fundo	Classe	R\$		%
4UM Inflação FI Renda Fixa LP	Renda Fixa	R\$ 3.710.437,34		45,2%
BB IRF-M 1 Títulos Públicos FIC RF Prev.	Renda Fixa	R\$ 1.376.673,49		16,8%
DPGE - Paraná Banco	Renda Fixa	R\$ 1.259.086,88		15,3%
4UM Marlim Dividendos FI Ações	Renda Variável	R\$ 1.248.483,69		15,2%
4UM Small Caps FI Ações	Renda Variável	R\$ 616.923,82		7,5%
<b>Patrimônio Líquido</b>		<b>R\$ 8.211.605,22</b>		<b>100,0%</b>



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



## Performance dos Ativos

### Renda Fixa

Grande parte da composição do portfólio dos planos são compostos por ativos de renda fixa, mais precisamente, 78,16% para o Instituído e 77,28% para o Patrocinado, ao final de junho. Entre os maiores destaques dos ativos da classe de renda fixa, a DPGE do Paraná Banco e o 4UM Inflação tiveram rentabilidades de 1,30% e 1,71% no mês, respectivamente, enquanto o BB IRF-M teve uma rentabilidade de 0,26%.

	Fundos e Ativos de Renda Fixa			
	Mês	12M	24M	36M
4UM Inflação FI Renda Fixa LP*	1,71%	2,52%	12,98*	-
BB IRF-M 1 Títulos Públicos FIC RF Prev.	0,26%	5,71%	13,15%	21,70%
DPGE - Paraná Banco **	1,30%	4,92%**	-	-
CDI	0,21%	4,60%	11,21%	19,39%

\* Início do fundo em: 13/02/2019

\*\* Aquisição em: 30/03/2020

### Renda Variável

As duas estratégias de renda variável tiveram grande contribuição na performance positiva do portfólio no mês de junho. Os fundos 4UM Marlim Dividendos FIA e 4UM Small Caps FIA, tiveram uma rentabilidade de 8,92% e 10,83%, respectivamente, enquanto o Ibovespa teve uma rentabilidade de 8,76%.

	Fundos de Ações			
	Mês	12M	24M	36M
4UM Marlim Dividendos FI Ações	8,92%	-3,01%	25,94%	57,00%
4UM Small Caps FI Ações	10,83%	16,41%	71,90%	99,03%
Ibovespa	8,76%	-5,85%	30,64%	51,12%

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