

Panorama Mensal - Maio

Comentário da Diretoria e Rentabilidades

Juntos somos mais fortes

Visão de longo prazo

O novo corona vírus traz consigo um ambiente de incerteza nas mais diversas áreas da sociedade. Na saúde, grandes são os desafios para coordenar as políticas de saúde pública e conter a disseminação do vírus. Na economia, os autônomos e pequenos empreendedores sofrem com os consumidores em casa. As crises atingem a todos nós, mas não podem nos tirar a esperança.

Vale lembrar que o sistema de previdência complementar tem se mostrado resiliente nas crises pelo qual o País passou. Além disso, tem saído mais fortalecido.

Uma das características que tornam o sistema menos vulnerável e mais preparado para enfrentar este momento de crise, é a visão de longo prazo.

Em 2019, os planos de benefício tiveram a melhor performance relativa dos últimos 6 anos. O Plano Instituído teve uma performance de 194,63% do CDI e 130,1% da meta atuarial de INPC+4,19%, com uma rentabilidade de 11,60%. Enquanto isso, o Plano Patrocinado teve uma performance de 11,41%, equivalente a 191,44% do CDI e 128,49% da mesma meta atuarial.

O mês de março assolou o setor e os ativos do mercado que estavam otimistas com a recuperação econômica do Brasil e o andamento da reformas estruturais. Apesar da crise que pegou a todos de surpresa, acreditamos na recuperação ao longo do tempo, como já apresentado no mês de abril e maio.

Este é um dos maiores desafios já enfrentado por muitos de nós, mas assim como antes, não temos dúvida de que o superaremos.

O mundo não será o mesmo no pós-pandemia. Para nós, mesmo não podendo abraçar, queremos estar cada vez mais perto. Este novo modelo de relatório é um primeiro passo das novas iniciativas da entidade. Ele será enviado mensalmente com um breve panorama econômico e informações que julgamos relevantes.

Trabalho e determinação não nos faltará.

Contem conosco e cuidem-se.

“Reunir-se é um começo, permanecer juntos é um progresso, e trabalhar juntos é um sucesso.”

Napoleon Hill

	Projeções			
	2020		2021	
Crescimento do PIB	-6,1%	▼	3,9%	▲
IPCA	1,5%	▼	3,8%	=
Taxa Selic	2,2%	▼	4,0%	=
CDI	3,0%	▼	3,1%	▼
Poupança	2,1%	▼	2,2%	▼
Desemprego	22,3%	▲	17,0%	▲



Resultados e Desafios

Maio/2020

Ao longo do mês de maio os mercados permaneceram com uma volatilidade acima da média, tanto por questões domésticas, principalmente no âmbito político, quanto pelo ambiente internacional, com novos capítulos entre EUA x China.

Apesar disso, a reabertura parcial do comércio e retomada da atividade em algumas economias, aliviou o humor dos investidores e fizeram com que os ativos performassem mais um mês no lado positivo recuperando parte das perdas do mês de março.

Plano de Contribuição Definida - Instituído

Performance detalhada referente ao mês de Maio

O Plano de Contribuição Definida Instituído teve uma performance de 1,47% no mês, enquanto o CDI performou 0,24% e a meta atuarial 0,41%.

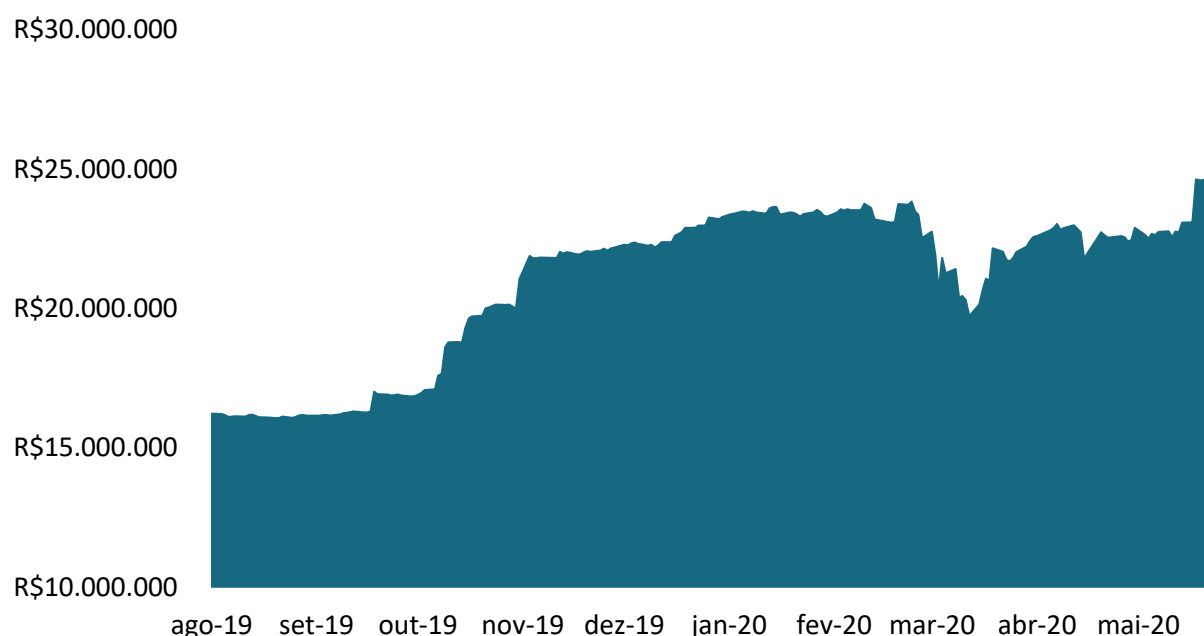
Plano de Contribuição Definida - Instituído				
	Mês	Ano	12 M	2019
ANABBPREV - Instituído	1,47%	-8,44%	-0,31%	11,60%
INPC + 4,09%	0,41%	2,04%	6,62%	8,88%*
% do CDI	623,70%	-548,56%	-6,30%	194,63%

* Meta em 2019: INPC + 4,19%

Crescimento do plano Instituído

Seguimos com a visão de buscar os melhores resultados no longo prazo evitando olhar os ruídos momentâneos. O plano retomou o crescimento no mês de abril e maio, interrompido pelo mês de março, quando a crise do corona vírus se agravou no Brasil. Desde a segregação dos planos, em agosto de 2019, o plano teve um crescimento de 52%.

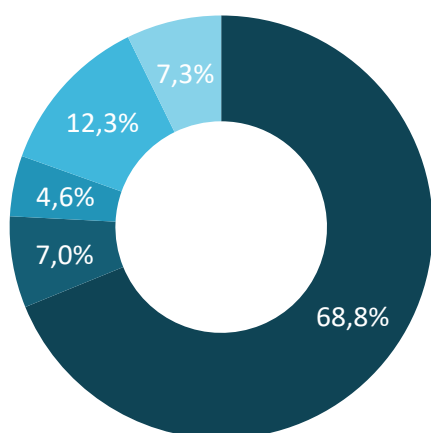
Crescimento do Plano - Instituído





Composição do portfólio - Instituído

Carteira Consolidada				
Ativo	Classe	R\$		%
4UM Inflação FI Renda Fixa LP	Renda Fixa	R\$ 16.926.858,22		68,8%
BB IRF-M 1 Títulos Públicos FIC RF Prev.	Renda Fixa	R\$ 1.716.818,07		7,0%
DPGE - Paraná Banco	Renda Fixa	R\$ 1.139.335,61		4,6%
4UM Marlim Dividendos FI Ações	Renda Variável	R\$ 3.022.544,69		12,3%
4UM Small Caps FI Ações	Renda Variável	R\$ 1.785.779,92		7,3%
Patrimônio Líquido		R\$ 24.591.336,51		100,0%



- 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 Maio

O Plano de Contribuição Definida Patrocinado teve uma performance de 1,75% no mês, enquanto o CDI performou 0,24% e a meta atuarial 0,41%.

Plano de Contribuição Definida - Patrocinado				
	Mês	Ano	12 M	2019
ANABBPREV - Patrocinado	1,75%	-6,82%	0,60%	11,41%
INPC + 4,09%	0,41%	2,04%	6,62%	8,88%*
% do CDI	742,13%	-443,21%	12,19%	191,44%

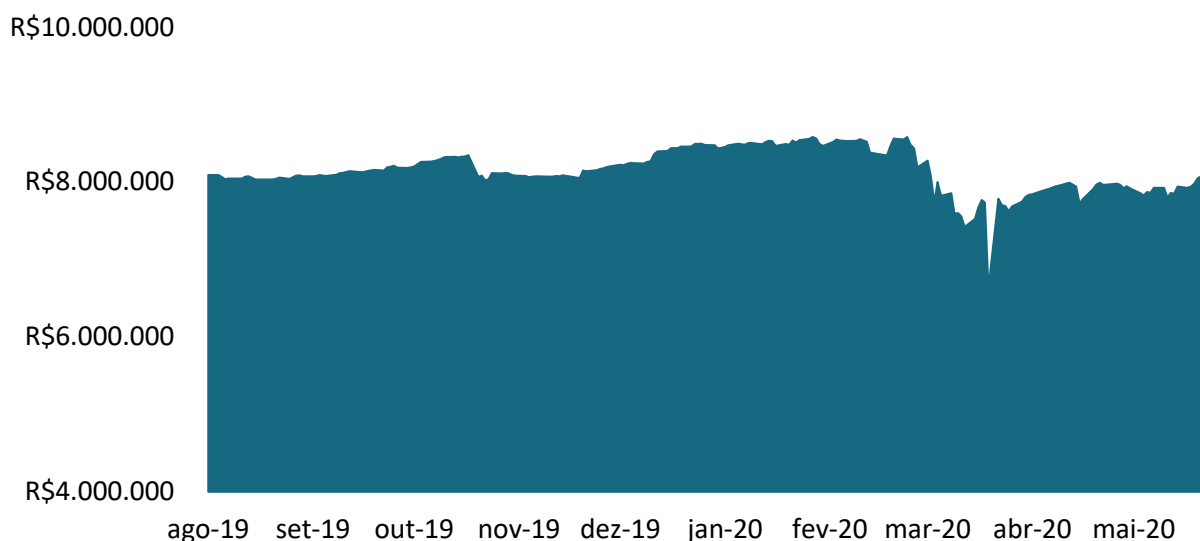
* Meta em 2019: INPC + 4,19%

Crescimento do plano Patrocinado

Mantemos estratégia para o plano Patrocinado, com uma visão de buscar os melhores resultados no longo prazo evitando olhar os ruídos momentâneos. Com um menor fluxo de novos participantes, o plano se manteve próximo a estabilidade ao longo do tempo.

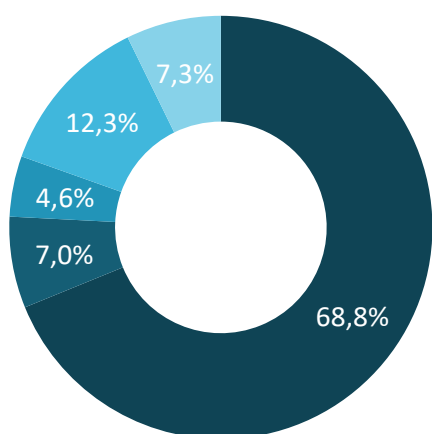


Crescimento do Plano - Patrocinado



Composição do portfólio - Patrocinado

Carteira Consolidada				
Ativo	Classe	R\$		%
4UM Inflação FI Renda Fixa LP	Renda Fixa	R\$ 3.727.429,75		46,8%
BB IRF-M 1 Títulos Públicos FIC RF Prev.	Renda Fixa	R\$ 1.373.148,52		17,2%
DPGE - Paraná Banco	Renda Fixa	R\$ 1.242.911,57		15,6%
4UM Marlim Dividendos FI Ações	Renda Variável	R\$ 1.146.231,30		14,4%
4UM Small Caps FI Ações	Renda Variável	R\$ 481.966,05		6,0%
Patrimônio Líquido		R\$ 7.971.687,19		100,0%



- 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, 80,45% para o Instituído e 79,58% para o Patrocinado, ao final de maio. Entre os maiores destaques dos ativos da classe de renda fixa, a DPGE do Paraná Banco e o 4UM Inflação tiveram rentabilidades de 3,66% e 0,44% no mês, respectivamente, enquanto o BB IRF-M teve uma rentabilidade de 0,39%.

	Fundos e Ativos de Renda Fixa			
	Mês	12M	24M	36M
4UM Inflação FI Renda Fixa LP*	0,44%	5,63%	11,09*	-
BB IRF-M 1 Títulos Públicos FIC RF Prev.	0,39%	6,12%	13,44%	22,52%
DPGE - Paraná Banco **	3,66%	3,58%**	-	-
CDI	0,24%	4,92%	11,58%	20,20%

* 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 maio. Os fundos 4UM Marlim Dividendos FIA e 4UM Small Caps FIA, tiveram uma rentabilidade de 4,45% e 5,36%, respectivamente, enquanto o Ibovespa teve uma rentabilidade de 8,57%.

	Fundos de Ações			
	Mês	12M	24M	36M
4UM Marlim Dividendos FI Ações	4,45%	-3,55%	13,95%	42,13%
4UM Small Caps FI Ações	5,36%	14,59%	51,98%	79,04%
Ibovespa	8,57%	-9,49%	14,89%	37,08%

Fonte: 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