

Panorama Mensal - Julho

Comentário da Diretoria e Rentabilidades

De olho no segundo semestre

O mês de julho foi marcado pela ótima performance dos planos administrados pela Entidade. Vale recapitular que os planos previdenciários tem objetivos de longo prazo. Além disso, em épocas de crise, como a atual que vivenciamos, mostram mais uma vez sua resiliência e tendência a sair delas ainda mais fortalecidos. É como tem sido na ANABBPrev.

Temos acompanhado ainda mais de perto com nossos gestores o comportamento dos mercados e avaliado as melhores opções para garantir um adequado retorno ajustado ao risco dos nossos portfólios.

Falando em performance, no mês de julho o Plano de Contribuição Definida – Instituído teve uma rentabilidade de 3,06% e o Plano de Contribuição Definida – Patrocinado 2,59%, enquanto a meta teve rentabilidade de 0,81 e o CDI de 0,19%.

Olhando a frente, a deterioração fiscal do país é um ponto de alerta em nossas análises. Acreditamos que caso o país não aproveite esta curta janela de tempo com taxa básica de juros em níveis baixos para crescer, haverá um reversão da taxa e teremos perdido um janela que não veremos tão cedo. O ambiente político tende a ser mais turbulento daqui pra frente, com pautas delicadas, o que deve deixar os mercados mais voláteis.

Para mitigar os riscos dos portfólios, estamos buscando uma maior diversificação que deverá refletir nos relatórios dos próximos meses.

Contem conosco e cuidem-se.

“Viver é enfrentar um problema atrás do outro. O modo como você o encara é que faz a diferença.”

Benjamim Franklin

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



Resultados e Desafios

Julho/2020

O mês de julho foi mais um mês de rentabilidades positivas para os planos. No momento, apesar da pandemia ter deixado suas marcas, há uma revisão positiva nas expectativas dos mercados e para a economia brasileira.

Em nossa visão, apesar da melhora após resultados não tão ruins quanto esperado, eventos políticos podem trazer maior volatilidade para os ativos daqui pra frente.

Seguimos olhando atentamente para os mercados e com a estratégias de diversificação dos portfólios.

Plano de Contribuição Definida - Instituído

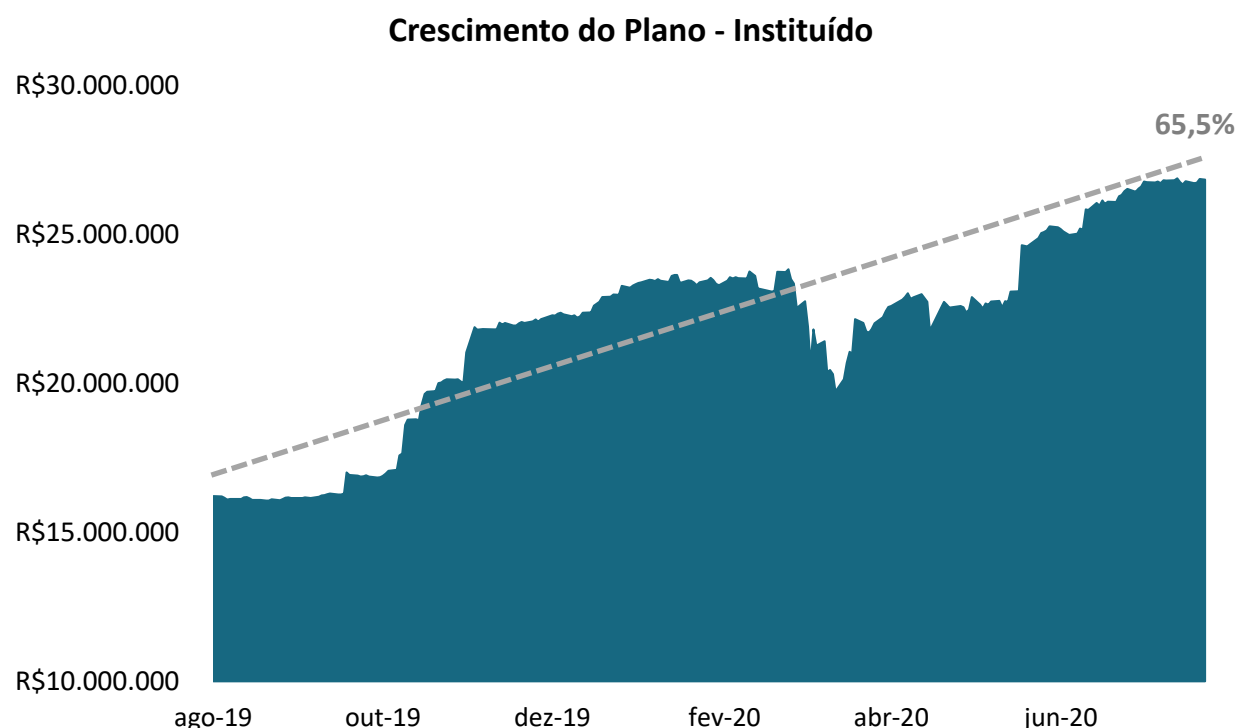
Performance detalhada referente ao mês de Julho

O Plano de Contribuição Definida Instituído teve uma performance positiva de 3,04% no mês, enquanto o CDI performou 0,19% e a meta atuarial 0,81%.

Plano de Contribuição Definida - Instituído				
	Mês	Ano	12 M	2019
ANABBPREV - Instituído	3,04%	-2,71%	3,06%	11,60%
INPC + 4,09%	0,81%	3,17%	6,91%	8,88%*
% do CDI	1566,81%	-138,97%	72,60%	194,63%

Crescimento do plano Instituído

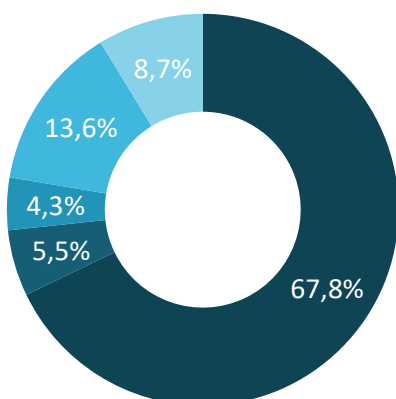
O plano Instituído vem mostrando um crescimento consistente nos últimos 12 meses. Esse crescimento de 65,5% permite alocação em melhores ativos no plano gerando melhor rentabilidade a todos os participantes.





Composição do portfólio – Plano Instituído

Carteira Consolidada				
Fundo	Classe	R\$		%
4UM Inflação FI Renda Fixa LP	Renda Fixa	R\$ 18.215.381,43		67,8%
BB IRF-M 1 Títulos Públicos FIC RF Prev.	Renda Fixa	R\$ 1.467.562,09		5,5%
DPGE - Paraná Banco	Renda Fixa	R\$ 1.163.513,10		4,3%
4UM Marlim Dividendos FI Ações	Renda Variável	R\$ 3.657.185,72		13,6%
4UM Small Caps FI Ações	Renda Variável	R\$ 2.344.791,69		8,7%
Patrimônio Líquido		R\$ 26.848.434,03		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 Julho

O Plano de Contribuição Definida Patrocinado teve uma performance de 2,59% no mês, enquanto o CDI performou 0,19% e a meta atuarial 0,81%.

Plano de Contribuição Definida - Patrocinado				
	Mês	Ano	12 M	2019
ANABBPREV - Patrocinado	2,59%	-1,53%	3,65%	11,41%
INPC + 4,09%	0,81%	3,17%	6,91%	8,88%*
% do CDI	1330,98%	-78,37%	86,60%	191,44%

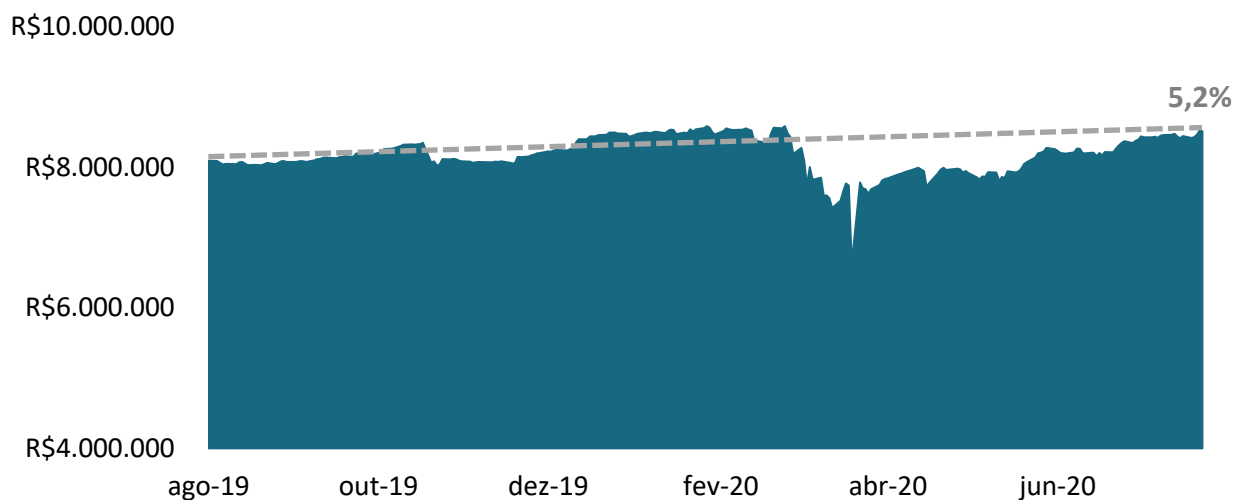
* Meta em 2019: INPC + 4,19%

Crescimento do plano Patrocinado

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

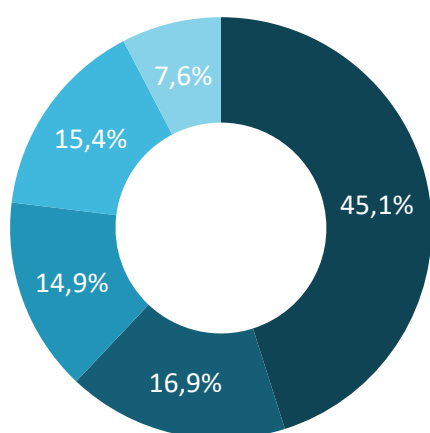


Crescimento do Plano - Patrocinado



Composição do portfólio – Plano Patrocinado

Carteira Consolidada				
Fundo	Classe	R\$		%
4UM Inflação FI Renda Fixa LP	Renda Fixa	R\$ 3.841.513,10		45,1%
BB IRF-M 1 Títulos Públicos FIC RF Prev.	Renda Fixa	R\$ 1.443.877,00		16,9%
DPGE - Paraná Banco	Renda Fixa	R\$ 1.269.287,01		14,9%
4UM Marlim Dividendos FI Ações	Renda Variável	R\$ 1.313.397,59		15,4%
4UM Small Caps FI Ações	Renda Variável	R\$ 651.354,95		7,6%
Patrimônio Líquido		R\$ 8.519.429,65		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

Até o fechamento de Julho de 2020, os planos continuam com um grande percentual do portfólio em ativos de renda fixa. Mais precisamente, 77,64% para o Instituído e 76,94% para o Patrocinado.

Entre os destaques dos ativos da classe de renda fixa, o 4UM Inflação teve rentabilidade de 2,71% e o DPGE do Paraná Banco 0,81% no mês, enquanto o BB IRF-M teve uma rentabilidade de 0,23%.

	Fundos e Ativos de Renda Fixa			
	Mês	12M	24M	36M
4UM Inflação FI Renda Fixa LP*	2,71%	3,51%	16,04*	-
BB IRF-M 1 Títulos Públicos FIC RF Prev.	0,23%	5,22%	12,65%	20,70%
DPGE - Paraná Banco **	0,81%	5,77%**	-	-
CDI	0,19%	4,21%	10,83%	18,68%

* 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 julho. Os fundos 4UM Marlim Dividendos FIA e 4UM Small Caps FIA, tiveram uma rentabilidade de 5,20% e 5,58%, respectivamente, enquanto o Ibovespa teve uma rentabilidade de 8,27%.

	Fundos de Ações			
	Mês	12M	24M	36M
4UM Marlim Dividendos FI Ações	5,20%	1,48%	25,52%	57,75%
4UM Small Caps FI Ações	5,58%	18,53%	76,18%	88,11%
Ibovespa	8,27%	1,08%	29,91%	56,12%

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