

Panorama Mensal - Agosto

Comentário da Diretoria e Rentabilidades

Apertem os cintos

O cenário mais turbulento e com maior volatilidade dos mercados devido ao balanço de risco elevado com relação a construção do arcabouço fiscal para 2021, causou uma aversão a risco dos investidores e stress no preço dos ativos, o que levou a uma pausa no ciclo de rentabilidades positivas dos planos no mês de agosto.

Apesar da queda de -1,56% para o Plano de Contribuição Definida – Instituído e de -1,28% para o Plano de Contribuição Definida – Patrocinado, nos dois primeiros meses do terceiro trimestre de 2020, os planos estão com performances positivas de 1,48% e 1,31%, respectivamente.

Embora as perspectivas mais positivas do mercado para a economia brasileira ao longo do segundo trimestre, com maior confiança dos diversos setores da indústria, sugerindo de fato um impacto menos negativo do que o previsto da pandemia na atividade econômica brasileira.

Nos questionamos os resultados mais positivos pela dependência da (i) continuidade do programa de transferência de renda (auxílio de R\$600); e (ii) sustentabilidade fiscal do país.

Dado o cenário prospectivo e balanço de risco, estamos posicionados com risco moderado em ativos que buscam juros reais no longo prazo.

Contem conosco e cuidem-se.

“Por maior que seja o talento ou esforço, algumas coisas exigem tempo.”

Warren Buffet

	Projeções			
	2020		2021	
Crescimento do PIB	-5,5%	▲	4,2%	▲
IPCA	1,6%	▲	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

Agosto/2020

O mês de agosto foi um mês de pausa no ciclo de rentabilidades positivas para os planos. No momento, o balanço de risco se deteriorou principalmente com o questionamento da sustentabilidade fiscal do país no longo prazo.

Em nossa visão, apesar da melhor perspectiva do mercado em relação aos impactos da pandemia na economia, a sustentabilidade do programa de transferência do governo não está claro e deve continuar causando volatilidade no preço dos ativos.

Seguimos olhando atentamente para os mercados e com as estratégias de diversificação dos portfólios e visão de longo prazo.

Plano de Contribuição Definida - Instituído

Performance detalhada referente ao mês de Agosto

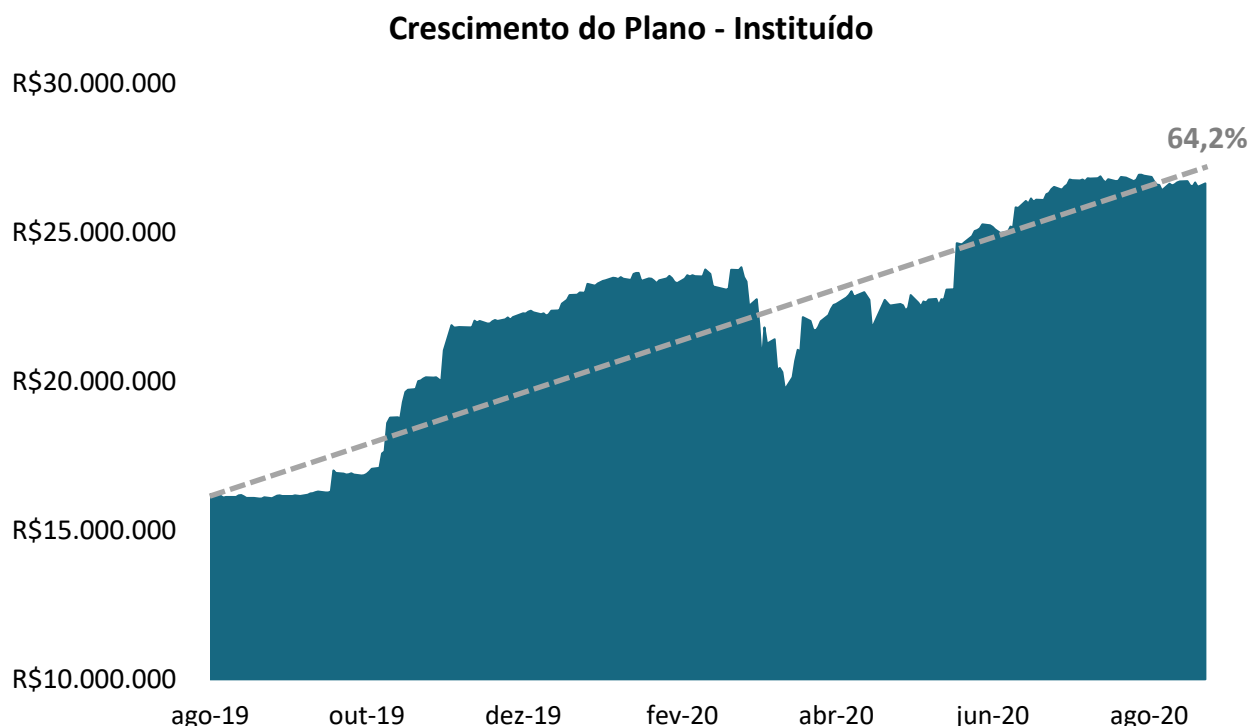
O Plano de Contribuição Definida Instituído teve uma performance negativa de -1,52% no mês, enquanto o CDI performou 0,16% e a meta atuarial 0,42%.

Plano de Contribuição Definida - Instituído				
	Mês	Ano	12 M	2019
ANABBPREV - Instituído	-1,52%	-4,23%	1,24%	11,60%
INPC + 4,09%	0,42%	3,61%	6,86%	8,88%*
% do CDI	-950,29%	-199,97%	32,03%	194,63%

* Meta em 2019: INPC + 4,19%

Crescimento do plano Instituído

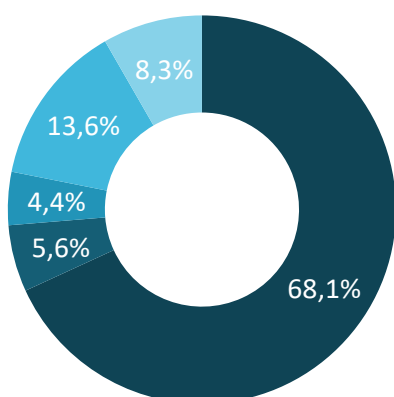
O plano Instituído vem mostrando um crescimento consistente nos últimos 12 meses. Esse crescimento de 64,2% permite alocação em melhores ativos no plano gerando melhor rentabilidade a todos os participantes.





Composição do portfólio – Plano Instituído

Carteira Consolidada				
Fundo	Classe	R\$		%
4UM Inflação FI Renda Fixa LP	Renda Fixa	R\$ 18.076.994,73		68,1%
BB IRF-M 1 Títulos Públicos FIC RF Prev.	Renda Fixa	R\$ 1.475.858,46		5,6%
DPGE - Paraná Banco	Renda Fixa	R\$ 1.173.259,86		4,4%
4UM Marlim Dividendos FI Ações	Renda Variável	R\$ 3.596.074,94		13,6%
4UM Small Caps FI Ações	Renda Variável	R\$ 2.206.005,56		8,3%
Patrimônio Líquido		R\$ 26.528.193,55		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 Agosto

O Plano de Contribuição Definida Patrocinado teve uma performance negativa de -1,28% no mês, enquanto o CDI performou 0,16% e a meta atuarial 0,42%.

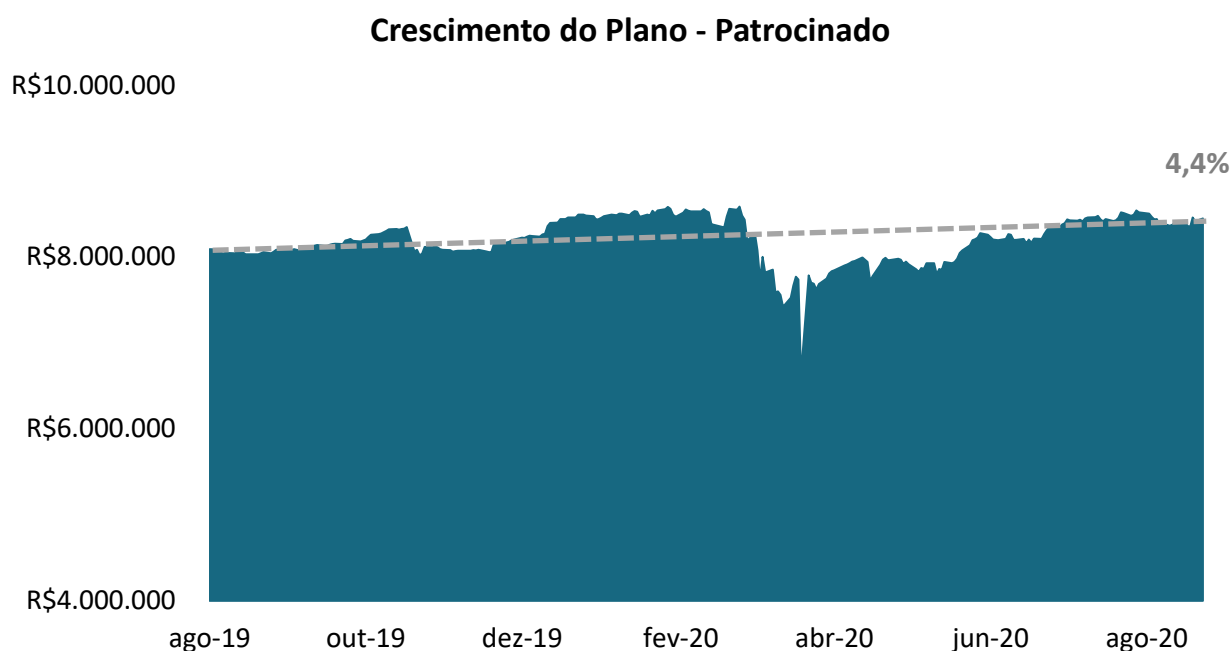
Plano de Contribuição Definida - Patrocinado				
	Mês	Ano	12 M	2019
ANABBPREV - Patrocinado	-1,28%	-2,79%	1,61%	11,41%
INPC + 4,09%	0,42%	3,61%	6,86%	8,88%*
% do CDI	-800,17%	-131,90%	41,81%	191,44%

* Meta em 2019: INPC + 4,19%



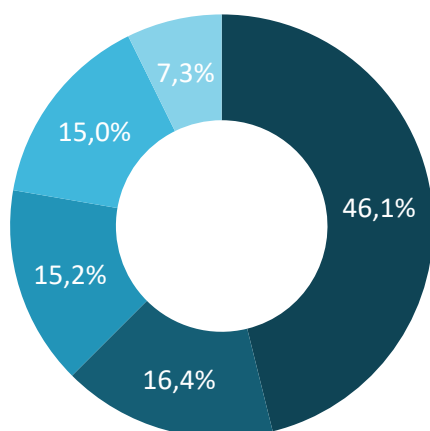
Crescimento do plano Patrocinado

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



Composição do portfólio – Plano Patrocinado

Carteira Consolidada				
Fundo	Classe	R\$		%
4UM Inflação FI Renda Fixa LP	Renda Fixa	R\$ 3.880.750,19		46,1%
BB IRF-M 1 Títulos Públicos FIC RF Prev.	Renda Fixa	R\$ 1.378.150,15		16,4%
DPGE - Paraná Banco	Renda Fixa	R\$ 1.279.919,85		15,2%
4UM Marlim Dividendos FI Ações	Renda Variável	R\$ 1.262.525,64		15,0%
4UM Small Caps FI Ações	Renda Variável	R\$ 612.801,83		7,3%
Patrimônio Líquido		R\$ 8.414.147,66		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 Agosto de 2020, os planos continuam com um grande percentual do portfólio em ativos de renda fixa. Mais precisamente, 78,13% para o Instituído e 77,71% 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 -0,80% e o BB IRF-M teve uma rentabilidade de 0,09%.

	Fundos e Ativos de Renda Fixa			
	Mês	12M	24M	36M
4UM Inflação FI Renda Fixa LP*	-0,80%	3,55%	15,11*	-
BB IRF-M 1 Títulos Públicos FIC RF Prev.	0,09%	4,77%	12,31%	19,76%
DPGE - Paraná Banco **	0,84%	6,66%**	-	-
CDI	0,16%	3,86%	10,38%	17,92%

* Início do fundo em: 13/02/2019

** Aquisição em: 30/03/2020

Renda Variável

As duas estratégias de renda variável tiveram uma contribuição negativa na performance do mês de agosto. Os fundos 4UM Marlim Dividendos FIA e 4UM Small Caps FIA, tiveram uma rentabilidade de -3,87% e -5,92%, respectivamente, enquanto o Ibovespa teve uma rentabilidade de -3,44%.

	Fundos de Ações			
	Mês	12M	24M	36M
4UM Marlim Dividendos FI Ações	-3,87%	-3,41%	29,79%	39,28%
4UM Small Caps FI Ações	-5,92%	9,09%	72,13%	66,37%
Ibovespa	-3,44%	-1,75%	29,59%	40,28%

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