

Panorama Mensal - Setembro

Comentário da Diretoria e Rentabilidades

Turbulência Fiscal

O cenário se mantém agitado e volátil, o risco de uma quebra na recuperação econômica por uma segunda onda da COVID, a aproximação das eleições americanas e a deterioração da situação fiscal brasileira foram os pilares para esse desempenho.

A dinâmica fiscal insustentável que o Brasil atravessa desde a recessão de 2015, intensificada com a pandemia do COVID-19, tem apresentado contornos cada vez mais evidentes para os mercados, principalmente para a curva de juros e para os preços dos títulos públicos.

Outro ponto de destaque é a participação de não-residentes na dívida mobiliária do Tesouro Nacional que chegou em 20% por volta de 2015, hoje está no patamar de 9%. Quando comparado a outros pares emergentes, essa participação fica abaixo da média.

Para potencializar a dinâmica desfavorável, o governo, que vai chegando à metade do mandato, não apresentou uma agenda clara e uma boa articulação política para aprovação de reformas.

Apesar da queda de -2,09% para o Plano de Contribuição Definida – Instituído e de -1,76% para o Plano de Contribuição Definida – Patrocinado, no último mês do terceiro trimestre de 2020, os planos acumulam no segundo semestre -0,27% e -0,12%, respectivamente.

Contem conosco e cuidem-se.

“Na adversidade, uns desistem, enquanto outros batem recordes .”

Ayrton Senna

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



Resultados e Desafios

Setembro/2020

O cenário se mantém agitado e volátil, o risco de uma quebra na recuperação econômica por uma segunda onda da COVID, a aproximação das eleições americanas e a deterioração da situação fiscal brasileira foram os pilares para esse desempenho.

A dinâmica fiscal insustentável que o Brasil atravessa desde a recessão de 2015, intensificada com a pandemia do COVID-19, tem apresentado contornos cada vez mais evidentes para os mercados, principalmente para a curva de juros e para os preços dos títulos públicos.

Outro ponto de destaque é a participação de não-residentes na dívida mobiliária do Tesouro Nacional que chegou em 20% por volta de 2015, hoje está no patamar de 9%.

Plano de Contribuição Definida - Instituído

Performance detalhada referente ao mês de Setembro

O Plano de Contribuição Definida Instituído teve uma performance negativa de -2,09% no mês, enquanto o CDI performou 0,16% e a meta atuarial 0,56%.

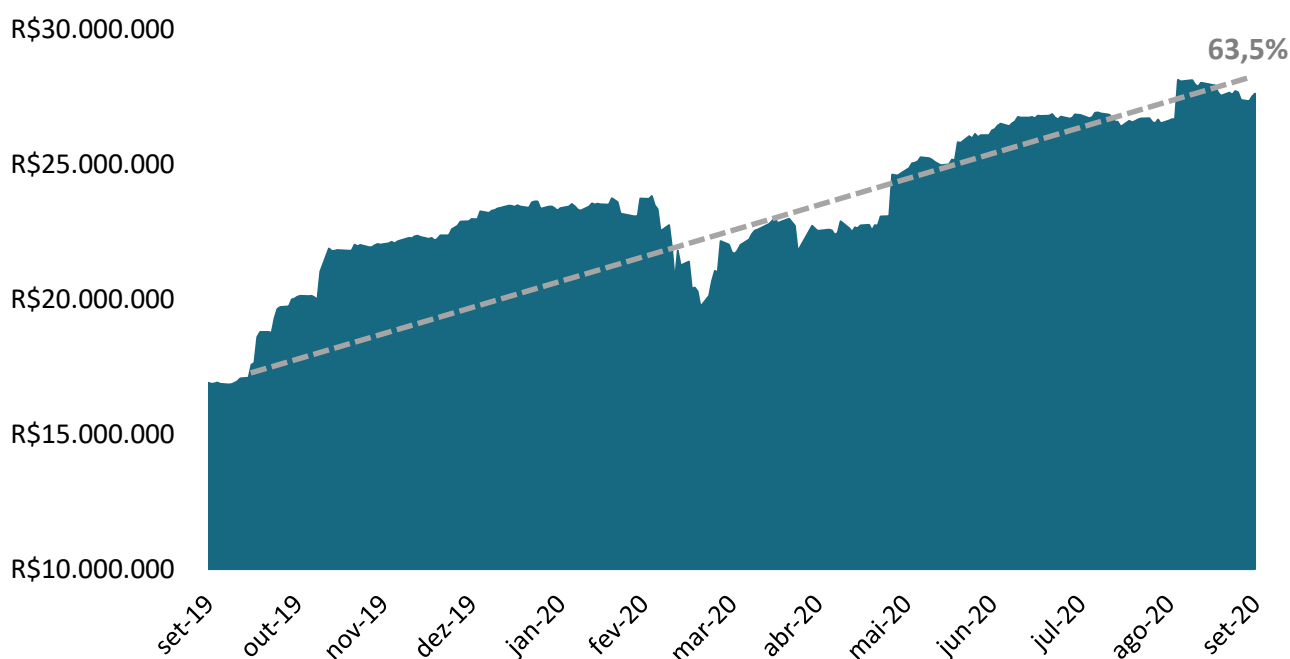
Plano de Contribuição Definida - Instituído				
	Mês	Ano	12 M	2019
ANABBPREV - Instituído	-2,09%	-5,85%	-2,00%	11,60%
INPC + 4,09%	0,56%	4,46%	7,44%	8,88%*
% do CDI	-1331,82%	-256,88%	-56,31%	194,63%

* 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 63,5% permite alocação em melhores ativos no plano gerando melhor rentabilidade a todos os participantes.

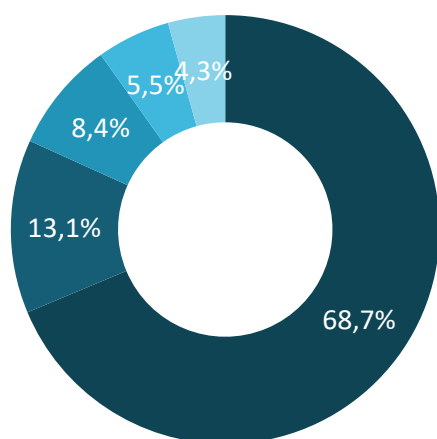
Crescimento do Plano - Instituído





Composição do portfólio – Plano Instituído

Carteira Consolidada				
Fundo	Classe	R\$	R\$	%
4UM Inflação FI Renda Fixa LP	Renda Fixa	R\$	18.884.372,53	68,7%
4UM Marlim Dividendos FI Ações	Renda Variável	R\$	3.597.611,74	13,1%
4UM Small Caps FI Ações	Renda Variável	R\$	2.302.694,63	8,4%
BB IRF-M 1 Títulos Públicos FIC RF Prev.	Renda Fixa	R\$	1.524.462,69	5,5%
DPGE - Paraná Banco	Renda Fixa	R\$	1.184.058,91	4,3%
Patrimônio Líquido		R\$	27.493.200,50	100,0%



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

Plano de Contribuição Definida - Patrocinado

Performance detalhada referente ao mês de Setembro

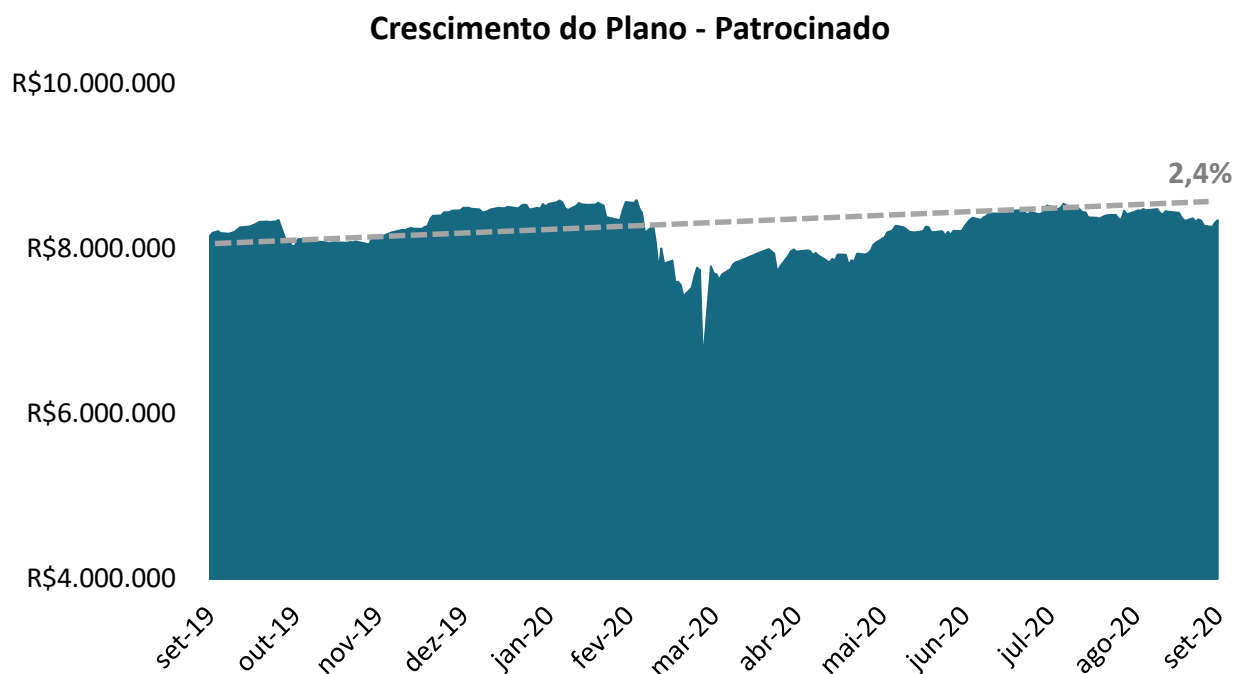
O Plano de Contribuição Definida Patrocinado teve uma performance negativa de -1,76% no mês, enquanto o CDI performou 0,16% e a meta atuarial 0,56%.

Plano de Contribuição Definida - Patrocinado				
	Mês	Ano	12 M	2019
ANABBPREV - Patrocinado	-1,76%	-4,13%	-1,04%	11,41%
INPC + 4,09%	0,56%	4,46%	7,44%	8,88%*
% do CDI	-1122,97%	-181,57%	-29,22%	191,44%



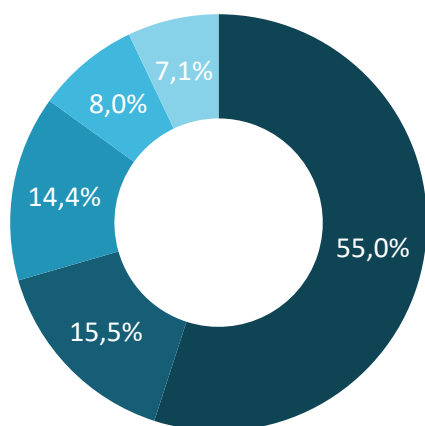
Crescimento do plano Patrocinado

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\$	%
4UM Inflação FI Renda Fixa LP	Renda Fixa	R\$ 4.570.817,78	55,0%
DPGE - Paraná Banco	Renda Fixa	R\$ 1.291.700,62	15,5%
4UM Marlim Dividendos FI Ações	Renda Variável	R\$ 1.197.236,69	14,4%
BB IRF-M 1 Títulos Públicos FIC RF Prev.	Renda Fixa	R\$ 663.742,76	8,0%
4UM Small Caps FI Ações	Renda Variável	R\$ 588.373,99	7,1%
Patrimônio Líquido		R\$ 8.311.871,84	100,0%



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



Performance dos Ativos

Renda Fixa

Até o fechamento de Setembro de 2020, os planos continuam com um grande percentual do portfólio em ativos de renda fixa. Mais precisamente, 78,52% para o Instituído e 78,52% para o Patrocinado.

Entre os destaques dos ativos da classe de renda fixa, o DPGE do Paraná Banco teve uma performance de 0,92% no mês, enquanto o 4UM Inflação -0,98% e o BB IRF-M teve uma rentabilidade de 0,04%.

	Fundos e Ativos de Renda Fixa			
	Mês	12M	24M	36M
4UM Inflação FI Renda Fixa LP*	-0,98%	-0,66%	13,99*	-
BB IRF-M 1 Títulos Públicos FIC RF Prev.	0,04%	4,17%	11,70%	18,97%
DPGE - Paraná Banco **	0,92%	5,77%**	-	-
CDI	0,16%	3,54%	10,04%	17,36%

* 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 5,17% e -3,99%, respectivamente, enquanto o Ibovespa teve uma rentabilidade de -4,80%.

	Fundos de Ações			
	Mês	12M	24M	36M
4UM Marlim Dividendos FI Ações	-5,17%	-9,39%	24,59%	26,51%
4UM Small Caps FI Ações	-3,99%	1,30%	71,24%	52,97%
Ibovespa	-4,80%	-9,68%	19,23%	27,34%

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