

Panorama Mensal - Janeiro

Comentário da Diretoria e Rentabilidades

Desafios e perspectivas

Os preços atuais dos mercados de renda fixa e renda variável estão sub ou sobrevalorizados diante da dinâmica econômica? Esse será a principal questionamento do mercado para 2021. Em geral, são as variações do ciclo econômico que ditam os desempenhos de longo prazo dos mercados e conseqüentemente o ciclo financeiro. Por exemplo, fatores macroeconômicos como por exemplo: desvalorização da moeda, desajustes fiscais, dependência de capital externo, percepção de risco, poupança interna, são fatores que ditam o desempenho de mercado no longo prazo. Porém em prazos mais curtos, os ciclos podem não coincidir.

A conjuntura do mercado de renda fixa global, as taxas de juros baixas são justificáveis e aos preços atuais elas refletem a dinâmica do ciclo econômico. Não devemos ver muitas surpresas nesses mercados nos próximos anos. Se de um lado existe uma certa previsibilidade mas é essencial para buscarmos retornos reais nos planos de contribuição dos nossos participantes.

Em Janeiro, o Plano de Contribuição Definida – Instituído fechou o mês com uma performance de - 0,76%. Já o Plano de Contribuição Definida – Patrocinado fechou o mês com uma performance de - 0,58%, contra 0,15% do CDI

Contem conosco e cuidem-se.

	Projeções	
	2021	2022
Crescimento do PIB	3,9%	2,3%
IPCA	3,7%	3,5%
Taxa Selic	4,5%	6,0%
CDI	3,7%	5,3%
Desemprego	12,7%	10,0%



Resultados e Desafios

Janeiro/2021

Plano de Contribuição Definida - Instituído

Performance detalhada referente ao mês de Janeiro

O Plano de Contribuição Definida Instituído teve uma performance de - 0,76% no mês, enquanto o CDI performou 0,15% e o benchmark 0,56%.

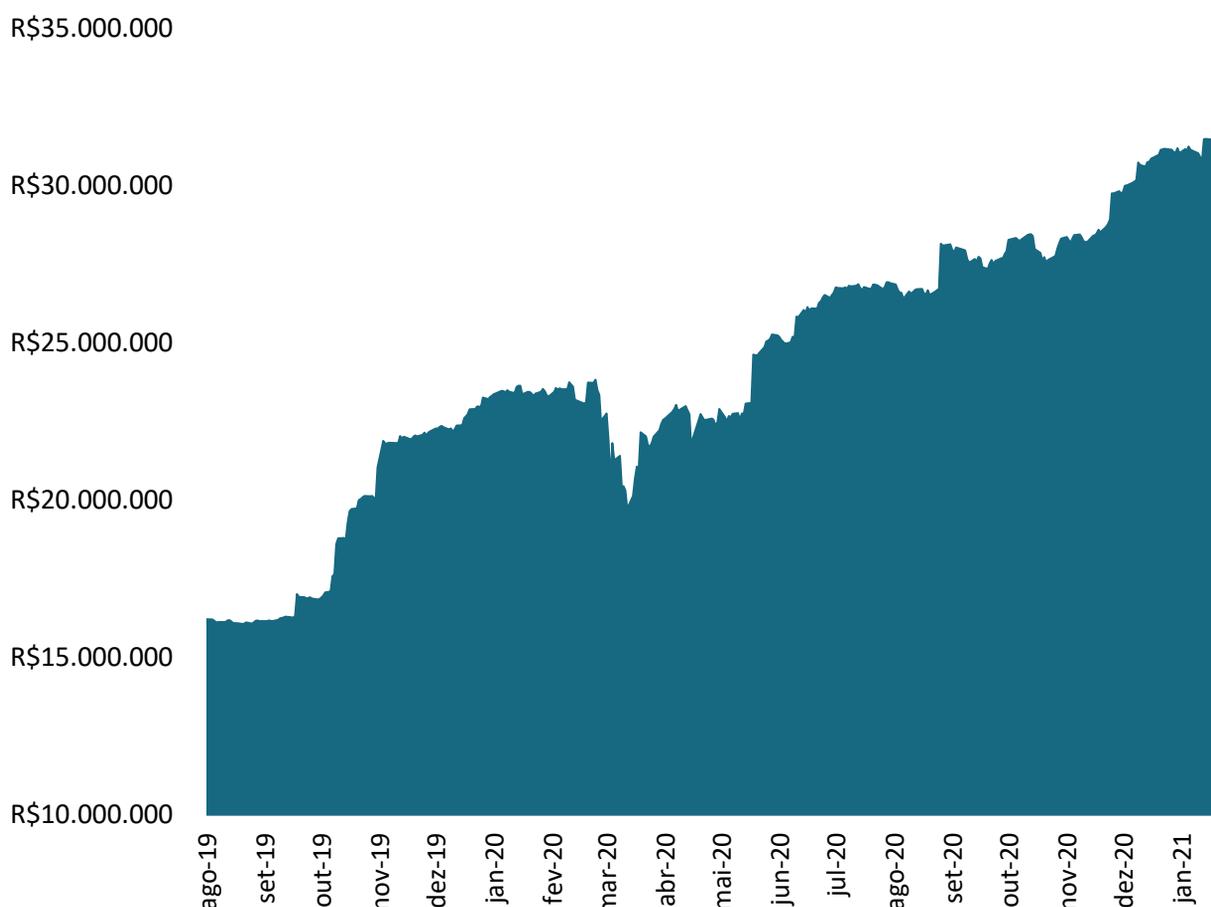
Plano de Contribuição Definida - Instituído				
	Mês	Ano	12 M	2020
ANABBPREV - Instituído	-0,76%	-0,76%	-0,37%	1,39%
INPC + 3,72%	0,56%	0,56%	9,46%	8,81%*
% do CDI	-507,98%	-507,98%	-14,26%	50,41%

* Meta em 2020: INPC + 4,09%

Crescimento do plano Instituído

Revisamos nossas estratégias e mantemos a disciplina em nossos fundamentos e convicções, o que fez com que os planos se recuperassem ao longo dos meses. O plano apresentou crescimento de 35,7% em 2020 e 1,0% no mês de janeiro.

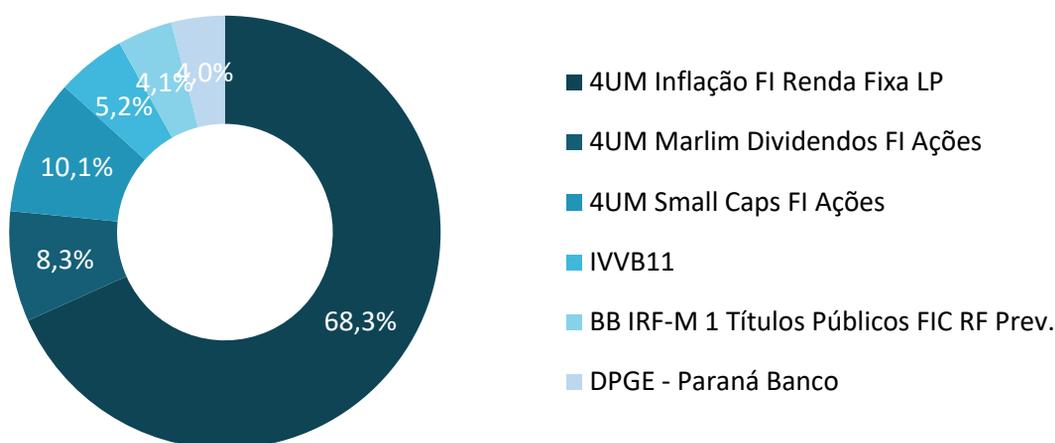
Crescimento do Plano - Instituído





Composição do portfólio - Instituído

Carteira Consolidada				
Fundo	Classe		R\$	%
4UM Inflação FI Renda Fixa LP	Renda Fixa	R\$	21.010.096,41	68,3%
4UM Marlim Dividendos FI Ações	Renda Variável	R\$	2.538.087,39	8,3%
4UM Small Caps FI Ações	Renda Variável	R\$	3.118.660,62	10,1%
IVVB11	Investimento no Exterior	R\$	1.594.120,00	5,2%
BB IRF-M 1 Títulos Públicos FIC RF Prev.	Renda Fixa	R\$	1.269.208,37	4,1%
DPGE - Paraná Banco	Renda Fixa	R\$	1.230.531,19	4,0%
Patrimônio Líquido		R\$	30.760.703,98	100,0%



Plano de Contribuição Definida - Patrocinado

Performance detalhada referente ao mês de Janeiro

O Plano de Contribuição Definida Patrocinado teve uma performance de - 0,58% no mês, enquanto o CDI performou 0,15% e o benchmark 0,54%.

Plano de Contribuição Definida - Patrocinado				
	Mês	Ano	12 M	2020
ANABBPREV - Patrocinado	-0,58%	-0,62%	1,47%	2,92%
INPC + 3,72%	0,56%	0,56%	9,46%	8,81%*
% do CDI	-385,45%	-412,09%	57,26%	105,83%

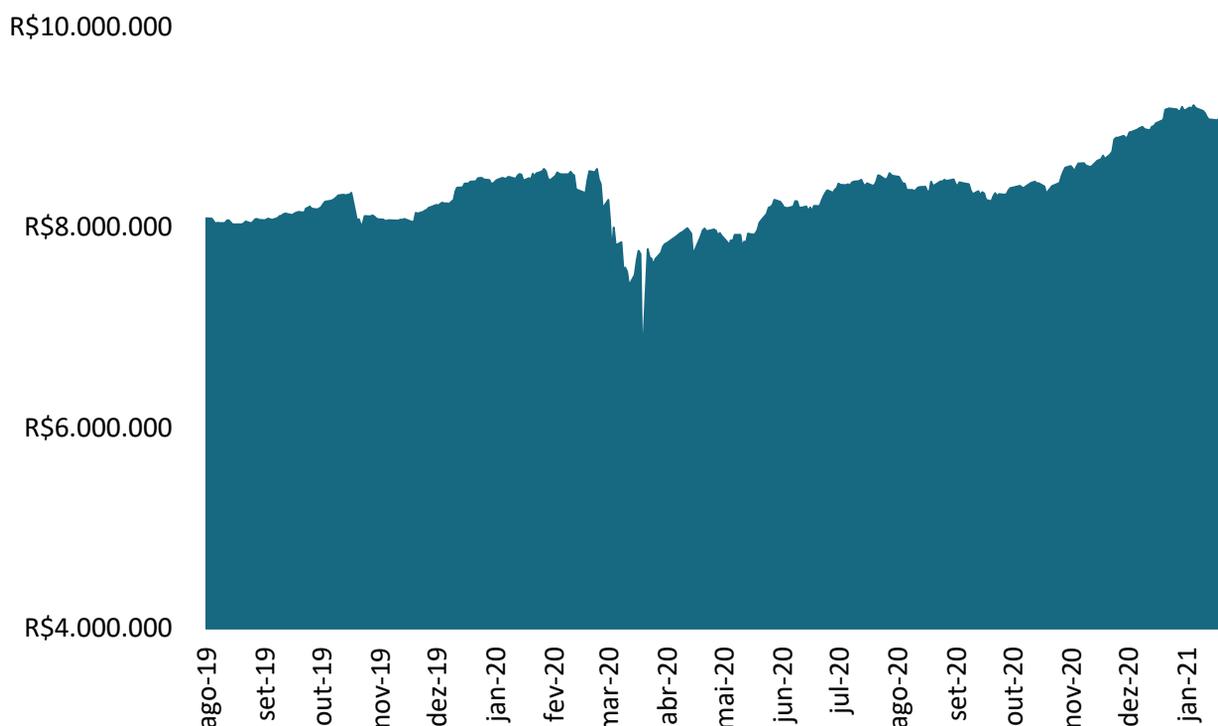
* Meta em 2020: INPC + 4,09%

Crescimento do plano Patrocinado

O plano fechou o ano de 2020 com crescimento assim como 2019. Isso demonstra a sustentabilidade do plano e visão de longo prazo. Em Janeiro, o crescimento foi de 0,5%.

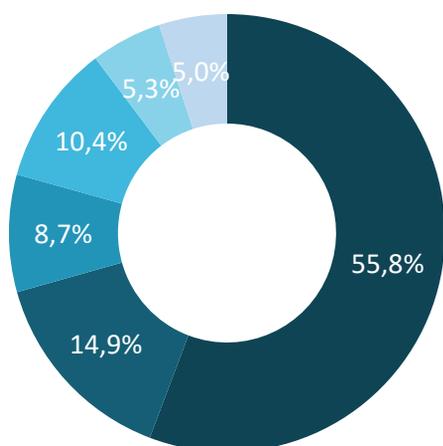


Crescimento do Plano - Patrocinado



Composição do portfólio - Patrocinado

Carteira Consolidada					
Fundo	Classe		R\$	%	
4UM Inflação FI Renda Fixa LP	Renda Fixa	R\$	5.028.468,09	55,8%	
DPGE - Paraná Banco	Renda Fixa	R\$	1.342.397,66	14,9%	
4UM Marlim Dividendos FI Ações	Renda Variável	R\$	781.731,51	8,7%	
4UM Small Caps FI Ações	Renda Variável	R\$	936.710,32	10,4%	
BB IRF-M 1 Títulos Públicos FIC RF Prev.	Renda Fixa	R\$	474.332,03	5,3%	
IVVB11	Investimento no Exterior	R\$	454.520,00	5,0%	
Patrimônio Líquido		R\$	9.018.159,61	100,0%	



- 4UM Inflação FI Renda Fixa LP
- DPGE - Paraná Banco
- 4UM Marlim Dividendos FI Ações
- 4UM Small Caps FI Ações
- BB IRF-M 1 Títulos Públicos FIC RF Prev.
- IVVB11



Performance dos Ativos

Renda Fixa

Grande parte da composição do portfólio dos planos são compostos por ativos de renda fixa, mais precisamente, 76,43% para o Instituído e 75,90% para o Patrocinado, ao final do mês de janeiro de 2021. Entre os maiores destaques dos ativos da classe de renda fixa, a DPGE do Paraná Banco e o BB IRF-M tiveram rentabilidades de 0,84% e 0,03% no mês, respectivamente, enquanto o 4UM Inflação teve uma rentabilidade de - 0,75%.

Fundos e Ativos de Renda Fixa				
	Mês	12M	24M	36M
4UM Inflação FI Renda Fixa LP*	-0,75%	0,84%	19,11*	-
BB IRF-M 1 Títulos Públicos FIC RF Prev.	0,03%	3,08%	9,66%	17,03%
DPGE - Paraná Banco **	0,84%	6,66%**	-	-
CDI	0,15%	2,56%	8,51%	15,43%

* Início do fundo em: 13/02/2019

** Aquisição em: 30/03/2020

Renda Variável

As duas estratégias de renda variável tiveram contribuição na performance acima do benchmark no mês de janeiro. Os fundos 4UM Marlim Dividendos FIA e 4UM Small Caps FIA, tiveram uma rentabilidade de - 2,85% e - 2,72%, respectivamente, enquanto o Ibovespa teve uma rentabilidade de - 3,32%.

Fundos e Ativos de Renda Variável				
	Mês	12M	24M	36M
4UM Marlim Dividendos FI Ações	-2,85%	-9,16%	18,51%	33,17%
4UM Small Caps FI Ações	-2,72%	-9,25%	40,84%	65,80%
Ibovespa	-3,32%	-0,27%	20,31%	35,86%

Investimento no Exterior

A estratégia mais recente do portfólio da ANABBPprev, o ETF IVVB11 que replica o índice S&P500, teve uma performance de 4,91% no mês de janeiro contribuindo positivamente.

Investimentos no exterior				
	Mês	12M	24M	36M
IVVB11	4,91%	49,17%	110,20%	132,08%



CONTATOS

Telefone

(61) 3317-2600 | 0800 727 2611

E-mail

atendimento@anabbprev.org.br

Horário de atendimento

Seg – Sex 09:00 às 18:00