

Rentabilidade Aceprev

No mês de dezembro, a pandemia voltou a ser foco no mundo com grande aumento de casos de Covid, especialmente nos Estados Unidos e na Europa. Apesar do aumento exponencial do número de casos, a proporção de número de internações e óbitos não acompanhou, trazendo uma percepção de ser um novo ciclo com maior contágio, porém com menor gravidade.

Nos EUA, a economia continua apresentando crescimento robusto, e os sinais de inflação também são crescentes. Com isso, o Banco Central Americano anunciou uma aceleração de seu processo de normalização monetária e já sinaliza o início de aumento nos juros para o segundo trimestre de 2022.

No Brasil, a inflação continua elevada, o que levou o Banco Central do Brasil a endurecer o seu discurso e realizar novo aumento da Taxa Selic que foi para 9,25% a.a., e já há expectativa de que ocorra novo aumento no início de 2022. O Brasil encerrou o ano com uma inflação,

medida pelo IPCA, de 10,06%, e pelo INPC, de 10,16%, bem acima da meta.

No mês de dezembro, apesar da alta volatilidade que se mantém nos mercados, houve recuperação dos ativos de risco, tanto no Brasil quanto ao redor do mundo. Mesmo diante disso, no acumulado do ano observou-se queda da bolsa brasileira, alta do dólar e forte abertura das taxas de juros.

Os Planos e Reservas da Aceprev superaram seus benchmarks no mês de dezembro. A Reserva Níquel apresentou retorno de 1,79% contra 1,13% do benchmark híbrido, com resultados positivos provenientes dos ativos de risco, com destaque para os fundos de private equity. A Reserva Cromo apresentou retorno de 1,23% contra 1,10% do INPC+4,5%. E o Plano de Benefícios BioEnergia teve retorno de 1,27%, contra 1,06% do INPC+4%. Os resultados de Dezembro, contribuíram para que no ano de 2021 ambos Planos e Reservas fechassem acima dos benchmarks.

Rentabilidade dos Planos de Benefícios • 2021

Data base: 31/12/21

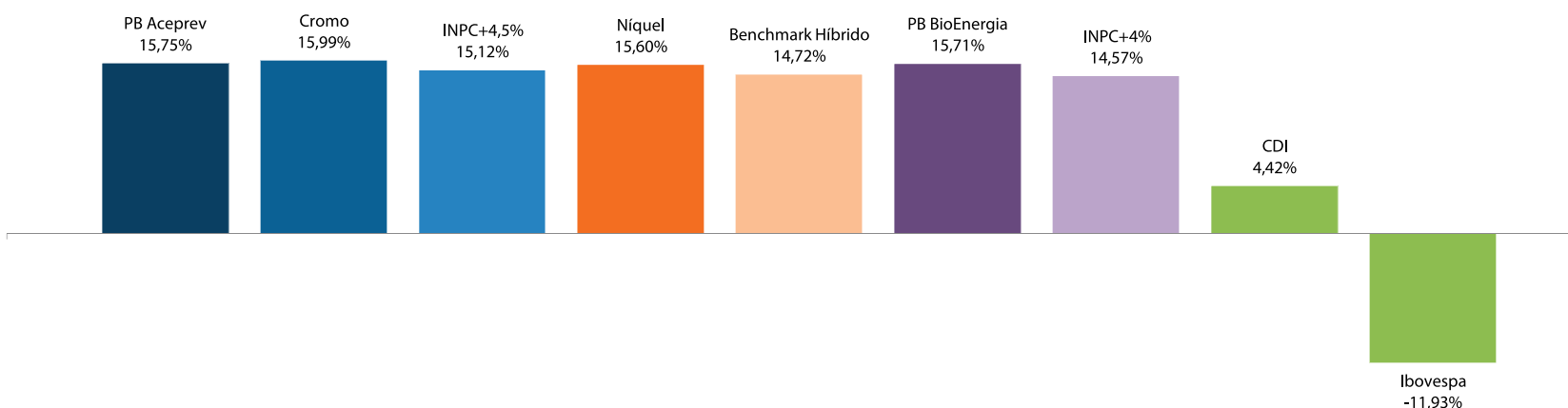
	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21	2021	% CDI	% Bench.
Plano de Benefícios Aceprev	1,13%	1,17%	1,33%	1,07%	0,96%	1,25%	1,01%	1,20%	1,37%	1,11%	1,53%	1,57%	15,75%	356,14%	104,21%
Cromo	1,23%	0,72%	1,55%	0,91%	0,94%	1,15%	1,12%	1,23%	1,57%	1,40%	1,88%	1,23%	15,99%	361,54%	105,79%
Níquel	1,07%	1,46%	1,20%	1,18%	0,98%	1,31%	0,93%	1,18%	1,25%	0,93%	1,31%	1,79%	15,60%	352,63%	105,96%
Plano de Benefícios BioEnergia	1,23%	0,75%	1,56%	0,94%	0,94%	1,14%	1,14%	1,22%	1,64%	1,31%	1,54%	1,27%	15,71%	355,10%	107,84%

	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21	2021
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,31%	0,36%	0,43%	0,44%	0,49%	0,59%	0,77%	4,42%
Índice de Referência (INPC + 4%)*	0,60%	1,15%	1,19%	0,71%	1,29%	0,93%	1,35%	1,21%	1,53%	1,49%	1,17%	1,06%	14,57%
Índice de Referência (INPC + 4,5%)**	0,64%	1,19%	1,23%	0,75%	1,33%	0,97%	1,39%	1,25%	1,57%	1,53%	1,21%	1,10%	15,12%
Benchmark Híbrido***	0,61%	1,14%	1,27%	0,76%	1,38%	0,96%	1,34%	1,22%	1,45%	1,39%	1,17%	1,13%	14,72%
IPCA + 4,5%	0,62%	1,23%	1,30%	0,68%	1,20%	0,90%	1,33%	1,24%	1,53%	1,62%	1,32%	0,99%	14,89%
Ibovespa	-3,32%	-4,37%	6,00%	1,94%	6,16%	0,46%	-3,94%	-2,48%	-6,57%	-6,74%	-1,53%	2,85%	-11,93%
IBX	-3,03%	-3,45%	6,04%	2,84%	5,92%	0,63%	-3,99%	-3,25%	-6,99%	-6,81%	-1,69%	3,14%	-11,17%
Dólar (Ptax Venda - BACEN)	5,37%	0,99%	3,02%	-5,16%	-3,17%	-4,40%	2,39%	0,42%	5,76%	3,74%	-0,41%	-0,70%	7,39%
Poupança	0,12%	0,12%	0,12%	0,16%	0,20%	0,20%	0,24%	0,30%	0,30%	0,36%	0,41%	0,50%	3,06%
MSCI World	-1,05%	2,45%	3,11%	4,52%	1,26%	1,40%	1,72%	2,35%	-4,29%	5,59%	-2,30%	4,19%	20,14%
S&P 500	-1,11%	2,61%	4,24%	5,24%	0,55%	2,22%	2,27%	2,90%	-4,76%	6,91%	-0,83%	4,36%	26,89%

* Plano BioEnergia - INPC+4% a.a.

** Plano Aceprev e Reserva Cromo - INPC+4,5% a.a.

*** Reserva Níquel - Benchmark Híbrido (Ibovespa e INPC+4,5%)



Histórico

	Acumulado				
	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
Plano de Benefícios Aceprev	15,75%	27,40%	39,68%	52,34%	66,07%
% Bench.	104,21%	102,04%	101,36%	102,39%	106,13%
Cromo	15,99%	27,72%	39,24%	52,14%	65,37%
% Bench.	105,79%	103,22%	100,23%	101,98%	105,01%
Níquel	15,60%	27,19%	39,87%	52,38%	66,40%
% Bench.	104,78%	106,71%	106,92%	105,70%	107,68%
Plano de Benefícios BioEnergia	15,71%	27,15%	40,30%	54,77%	69,91%
% Bench.	107,84%	103,45%	104,71%	108,68%	113,72%

	Últimos anos				
	2020	2019	2018	2017	2016
Plano de Benefícios Aceprev	10,06%	9,64%	9,07%	9,01%	13,52%
% Bench.	98,70%	101,26%	105,34%	125,63%	113,56%
Cromo	10,11%	9,02%	9,26%	8,70%	13,46%
% Bench.	99,15%	94,76%	107,65%	121,31%	113,06%
Níquel	10,03%	9,97%	8,94%	9,20%	13,56%
% Bench.	98,08%	103,50%	103,40%	124,74%	109,78%
Plano de Benefícios BioEnergia	9,89%	10,34%	10,32%	9,78%	13,67%
% Bench.	97,01%	108,61%	119,91%	136,39%	114,83%

	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
CDI	4,42%	7,30%	13,73%	21,04%	33,05%
Índice de Referência (INPC + 4%)	14,57%	26,24%	38,48%	50,40%	61,47%
Índice de Referência (INPC + 4,5%)	15,12%	26,85%	39,15%	51,12%	62,25%
IPCA + 4,5%	14,89%	25,48%	37,29%	49,56%	61,66%
Benchmark Híbrido	14,72%	26,45%	38,63%	50,62%	61,73%
Ibovespa	-11,93%	-9,36%	19,27%	37,20%	74,05%
IBX	-11,17%	-8,07%	22,63%	41,54%	80,53%
Dólar (Ptax Venda - BACEN)	7,39%	38,45%	44,02%	68,69%	71,22%
Poupança	3,06%	5,25%	9,92%	15,07%	23,12%
MSCI World	20,14%	37,03%	71,56%	53,65%	84,56%
S&P 500	26,89%	47,52%	85,84%	74,25%	108,08%

	2020	2019	2018	2017	2016
CDI	2,76%	5,99%	6,42%	9,93%	14,00%
Índice de Referência (INPC + 4%)	10,19%	8,65%	7,57%	6,34%	10,84%
Índice de Referência (INPC + 4,5%)	10,19%	9,52%	8,61%	7,17%	11,91%
IPCA + 4,5%	9,22%	9,41%	8,93%	8,09%	11,60%
Benchmark Híbrido	10,23%	9,63%	8,65%	7,37%	12,35%
Ibovespa	2,92%	31,59%	15,03%	26,86%	38,93%
IBX	3,50%	33,39%	15,42%	27,55%	36,69%
Dólar (Ptax Venda - BACEN)	28,93%	4,02%	17,13%	1,50%	-16,52%
Poupança	2,13%	4,43%	4,68%	7,00%	8,35%
MSCI World	14,06%	25,20%	-10,44%	20,11%	5,32%
S&P 500	16,26%	25,97%	-6,24%	19,42%	9,54%

OBS.: Índices de referência: (I) Plano de Benefícios Aceprev e Reserva Cromo - INPC+4,5% a.a.; (II) Reserva Níquel - Benchmark Híbrido (Ibovespa e INPC+4,5% a.a.); e (III) Plano de Benefícios BioEnergia - INPC+4% a.a..



aceprev▼