



## Rentabilidade Aceprev

Os mercados financeiros apresentaram fortes ganhos ao redor do mundo e no Brasil, reagindo à aprovação e início da vacinação em alguns países da Europa e nos EUA, e, também, à aprovação de um novo pacote de estímulo fiscal nos EUA.

No Brasil, apesar dos ganhos, o mercado está preocupado com o rumo da economia em especial em função do lado fiscal. A inflação também tem sido foco de atenção, sendo que o IPCA ficou em 1,35%, fechando o ano acima da meta em 4,52%. Por sua vez, o INPC apresentou alta de 1,46%, fechando o ano em 5,45%.

O resultado de dezembro, apesar de não ter superado os benchmarks, foi positivo, com destaque para os segmentos de renda fixa e estruturados. A Reserva Níquel apresentou retorno de 1,84% contra 1,89% do *benchmark* híbrido, a Reserva Cromo e o Plano da Aperam BioEnergia fecharam com retorno de 1,80% e 1,56%, respectivamente, contra 1,83% do índice de referência (INPC+4,5%). O descasamento entre IPCA, que corrige os investimentos, e INPC, que atualiza os índices de referência, continuou sendo o fator determinante para que os *benchmarks* não fossem superados no mês. No acumulado do ano, a diferença entre IPCA e INPC chegou a 0,89%.

Mesmo diante dos desafios enfrentados no ano de 2020, os Planos e Reservas da Aceprev demonstraram resiliência, com retornos nominais positivos. A rentabilidade da Reserva Níquel foi de 10,03% contra 10,23% do seu *benchmark*. Já a Reserva Cromo e o Plano da Aperam BioEnergia fecharam o ano com 10,11% e 9,89%, respectivamente, contra 10,23% do índice de referência. Os resultados, mesmo que abaixo dos *benchmarks*, demonstram que a Aceprev possui uma alocação estratégica bem estruturada dos seus investimentos, e está preparada para enfrentar as adversidades do mercado possibilitando o alcance dos seus objetivos no longo prazo.

## Rentabilidade dos Planos de Benefícios

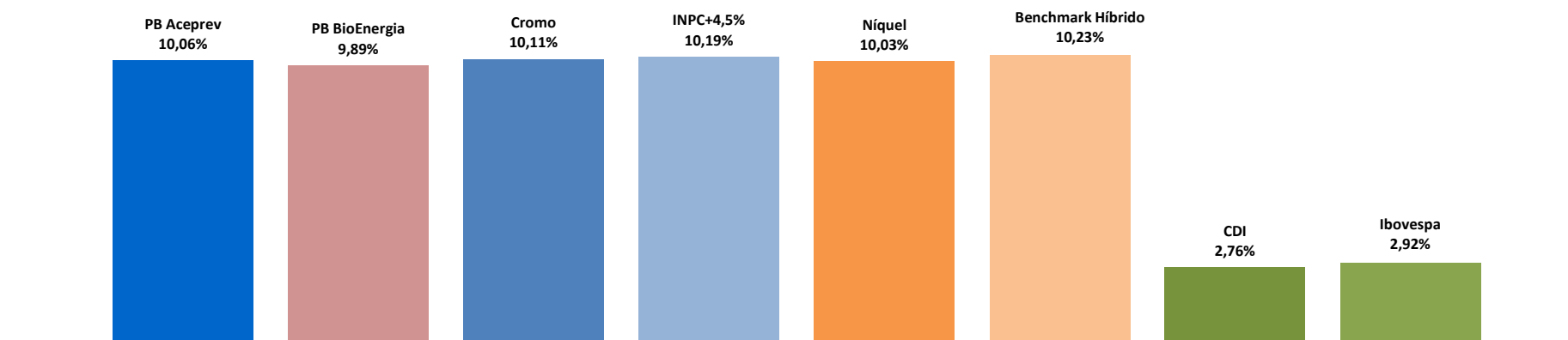
Data Base: 31/12/2020

**Ano 2020**

	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20	nov/20	dez/20	2020	% CDI	% Bench.
Plano de Benefícios Aceprev	1,12%	0,70%	0,31%	0,47%	0,07%	0,58%	0,89%	0,70%	0,63%	1,10%	1,25%	1,82%	10,06%	364,76%	98,70%
Cromo	1,18%	0,48%	0,69%	0,31%	0,04%	0,43%	0,82%	0,72%	0,81%	1,20%	1,19%	1,80%	10,11%	366,45%	99,15%
Níquel	1,07%	0,84%	0,06%	0,56%	0,09%	0,66%	0,94%	0,68%	0,52%	1,04%	1,29%	1,84%	10,03%	363,65%	98,08%
Plano de Benefícios BioEnergia	1,15%	0,50%	0,53%	0,32%	0,10%	0,50%	0,84%	0,75%	0,83%	1,20%	1,20%	1,56%	9,89%	358,51%	97,01%

	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20	nov/20	dez/20	2020
CDI	0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,24%	0,21%	0,19%	0,16%	0,16%	0,16%	0,15%	0,16%	2,76%
Índice de Referência (INPC + 4,5%)	0,56%	0,54%	0,55%	0,14%	0,12%	0,67%	0,81%	0,73%	1,24%	1,26%	1,32%	1,83%	10,19%
IPCA + 4,5%	0,58%	0,62%	0,44%	0,06%	-0,01%	0,63%	0,73%	0,61%	1,01%	1,23%	1,26%	1,72%	9,22%
Benchmark Híbrido - Níquel (*)	0,54%	0,46%	0,39%	0,19%	0,16%	0,72%	0,86%	0,70%	1,20%	1,25%	1,42%	1,89%	10,23%
Ibovespa	-1,63%	-8,43%	-29,90%	10,25%	8,57%	8,76%	8,27%	-3,44%	-4,80%	-0,69%	15,90%	9,30%	2,92%
IBX	-1,25%	-8,22%	-30,09%	10,27%	8,52%	8,97%	8,41%	-3,38%	-4,58%	-0,55%	15,46%	9,15%	3,50%
Dólar (Ptax Venda - BACEN)	5,94%	5,36%	15,56%	4,39%	-0,01%	0,92%	-4,98%	5,15%	3,10%	2,32%	-7,63%	-2,53%	28,93%
Poupança	0,26%	0,26%	0,24%	0,22%	0,22%	0,17%	0,13%	0,13%	0,13%	0,12%	0,12%	0,12%	2,13%
MSCI World	-0,68%	-8,59%	-13,47%	10,80%	4,63%	2,51%	4,69%	6,53%	-3,59%	-3,14%	12,66%	4,14%	14,06%
S&P 500	-0,16%	-8,41%	-12,51%	12,68%	4,53%	1,84%	5,51%	7,01%	-3,92%	-2,77%	10,75%	3,71%	16,26%

(\*) Benchmark Híbrido (Ibovespa e Ind. Ref.)



**OBS:** A coluna: % Bench. dos Planos de Benefícios AMIB, BioEnergia e da Reserva Cromo é calculado com base no INPC+ 4,5% a.a.; Na Reserva Níquel o cálculo é feito com base no Benchmark Híbrido.



## Rentabilidade dos Planos de Benefícios

### Histórico

	12 meses	24 meses	Acumulado 36 meses	48 meses	60 meses	Últimos anos			
						2019	2018	2017	2016
Plano de Benefícios Aceprev	10,06%	20,67%	31,61%	43,47%	62,87%	9,64%	9,07%	9,01%	13,52%
% Bench.	98,70%	99,93%	101,74%	107,41%	109,92%	101,26%	105,34%	125,63%	113,56%
Cromo	10,11%	20,04%	31,16%	42,57%	61,76%	9,02%	9,26%	8,70%	13,46%
% Bench.	99,15%	96,89%	100,29%	105,19%	107,99%	94,76%	107,65%	121,31%	113,06%
Níquel	10,03%	21,00%	31,82%	43,94%	63,46%	9,97%	8,94%	9,20%	13,56%
% Bench.	98,08%	100,75%	101,68%	107,24%	108,69%	103,50%	103,40%	124,74%	109,78%
Plano de Benefícios BioEnergia	9,89%	21,25%	33,76%	46,84%	66,92%	10,34%	10,32%	9,78%	13,67%
% Bench.	97,01%	102,74%	108,67%	115,76%	117,01%	108,61%	119,91%	136,39%	114,83%

	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2019	2018	2017	2016
CDI	2,76%	8,91%	15,91%	27,41%	45,25%	5,99%	6,42%	9,93%	14,00%
Índice de Referência (INPC + 4,5%)	10,19%	20,68%	31,07%	40,47%	57,20%	9,52%	8,61%	7,17%	11,91%
IPCA + 4,5%	9,22%	19,50%	30,18%	40,71%	57,04%	9,41%	8,93%	8,09%	11,60%
Benchmark Híbrido - Níquel (*)	10,23%	20,84%	31,30%	40,98%	58,39%	9,63%	8,65%	7,37%	12,35%
Ibovespa	2,92%	35,42%	55,78%	97,62%	174,56%	31,59%	15,03%	26,86%	38,93%
IBX	3,50%	38,06%	59,35%	103,24%	177,81%	33,39%	15,42%	27,55%	36,69%
Dólar (Ptax Venda - BACEN)	28,93%	34,12%	57,09%	59,44%	33,10%	4,02%	17,13%	1,50%	-16,52%
Poupança	2,13%	6,65%	11,65%	19,46%	29,44%	4,43%	4,68%	7,00%	8,35%
MSCI World	14,06%	42,80%	27,90%	53,62%	57,45%	25,20%	-10,44%	20,11%	5,32%
S&P 500	16,26%	46,45%	37,32%	63,98%	74,36%	25,97%	-6,24%	19,42%	9,54%

(\*) Benchmark Híbrido (Ibovespa e Índ. Ref.)

OBS: Até 2019 o Índice de Referência era INPC+5% a.a.

**OBS:** A coluna: % Bench. dos Planos de Benefícios AMIB, BioEnergia e da Reserva Cromo é calculado com base no INPC+5% a.a. até 2019 e INPC+4,5%a.a. a partir de 2020; Na Reserva Níquel o cálculo é feito com base no Benchmark Híbrido.