

Rentabilidade Aceprev

No mês de maio, os mercados globais apresentaram retornos positivos, apesar de maiores pressões inflacionárias nas principais economias do mundo. Na Europa, o processo de vacinação acelerou e as curvas de contágio apresentaram melhoras significativas, com alguns países reabrindo suas economias, aumentando as expectativas de crescimento para os próximos meses.

No Brasil, não foi diferente, com os mercados apresentando retornos positivos, com alguns dados de atividade econômica e arrecadação do governo surpreendendo positivamente, indicando uma retomada de crescimento. Apesar das surpresas positivas, o mercado está atento ao comportamento da inflação, que ficou acima das projeções, com o IPCA subindo 0,83%, e o INPC 0,96%. A expectativa é de que as pressões inflacionárias continuem nos próximos meses, em função de uma reabertura da economia gradativa a depender do ritmo da vacinação, e também em função do cenário hídrico que tem pressionado os preços no setor de energia. Levando em consideração esse cenário de inflação, aumenta-se as atenções para a reunião do Copom de junho com as projeções indicando um aumento da taxa Selic em mais 0,75%, levando a taxa para 4,25% a.a..

No mês de maio, as Reservas Cromo e Níquel apresentaram retorno de 0,94% e 0,98% contra 1,33% do INPC+4,5% e 1,38% do *Benchmark* Híbrido. O Plano Aperam BioEnergia fechou com retorno de 0,94% contra 1,29% do seu índice de referência (INPC+4,0%).

O resultado do mês foi impactado principalmente pelos dados de inflação acima das expectativas do mercado. Além disso, foi possível observar um forte descasamento entre o IPCA, que corrige a rentabilidade dos títulos de renda fixa, e o INPC que compõe os *benchmarks*. Apesar dos benchmarks não terem sido superados no mês, os resultados foram positivos, mantendo os retornos acumulados no ano acima de seus objetivos.

Rentabilidade dos Planos de Benefícios

Data Base: 31/05/2021

Ano 2021

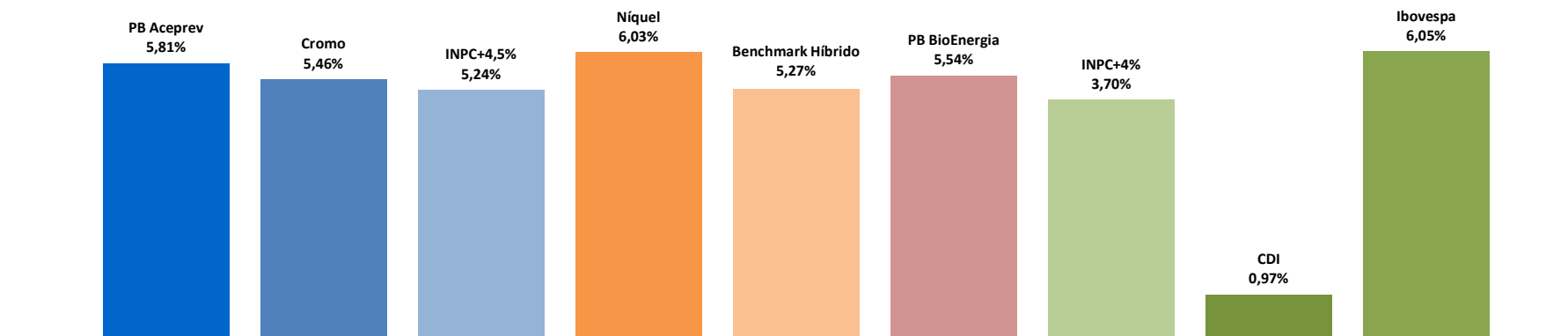
	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21	2021	% CDI	% Bench.
Plano de Benefícios Aceprev	1,13%	1,17%	1,33%	1,07%	0,96%								5,81%	600,49%	110,71%
Cromo	1,23%	0,72%	1,55%	0,91%	0,94%								5,46%	564,95%	104,16%
Níquel	1,07%	1,46%	1,20%	1,18%	0,98%								6,03%	623,56%	114,50%
Plano de Benefícios BioEnergia	1,23%	0,75%	1,56%	0,94%	0,94%								5,54%	573,47%	110,14%

	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%								0,97%
Índice de Referência (INPC + 4%)*	0,60%	1,15%	1,19%	0,71%	1,29%								5,03%
Índice de Referência (INPC + 4,5%)**	0,64%	1,19%	1,23%	0,75%	1,33%								5,24%
Benchmark Híbrido***	0,61%	1,14%	1,27%	0,76%	1,38%								5,27%
IPCA + 4,5%	0,62%	1,23%	1,30%	0,68%	1,20%								5,13%
Ibovespa	-3,32%	-4,37%	6,00%	1,94%	6,16%								6,05%
IBX	-3,03%	-3,45%	6,04%	2,84%	5,92%								8,14%
Dólar (Ptax Venda - BACEN)	5,37%	0,99%	3,02%	-5,16%	-3,17%								0,68%
Poupança	0,12%	0,12%	0,12%	0,16%	0,20%								0,71%
MSCI World	-1,05%	2,45%	3,11%	4,52%	1,26%								10,62%
S&P 500	-1,11%	2,61%	4,24%	5,24%	0,55%								11,93%

* 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%)





Rentabilidade dos Planos de Benefícios

Histórico

	Acumulado				
	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
Plano de Benefícios Aceprev	13,41%	21,89%	34,53%	46,00%	61,97%
% Bench.	97,17%	100,96%	101,93%	106,22%	111,65%
Cromo	13,03%	21,28%	33,67%	44,69%	60,29%
% Bench.	94,46%	98,15%	99,38%	103,19%	108,62%
Níquel	13,65%	22,22%	35,01%	46,75%	62,94%
% Bench.	105,63%	108,76%	108,25%	108,90%	113,47%
Plano de Benefícios BioEnergia	13,02%	22,19%	35,87%	48,62%	65,56%
% Bench.	95,93%	103,49%	106,74%	113,02%	118,77%

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

	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
CDI	2,18%	7,19%	14,02%	22,75%	39,01%
Índice de Referência (INPC + 4%)	13,57%	21,44%	33,61%	43,02%	55,20%
Índice de Referência (INPC + 4,5%)	13,80%	21,68%	33,88%	43,30%	55,51%
IPCA + 4,5%	12,92%	20,43%	32,34%	42,93%	55,47%
Benchmark Híbrido	14,02%	21,64%	33,92%	43,27%	56,16%
Ibovespa	44,41%	30,08%	64,45%	101,27%	160,40%
IBX	47,63%	34,45%	72,38%	109,11%	171,71%
Dólar (Ptax Venda - BACEN)	-3,58%	32,77%	40,01%	61,28%	45,53%
Poupança	1,63%	5,44%	10,23%	16,72%	26,13%
MSCI World	38,54%	45,42%	41,68%	55,67%	72,94%
S&P 500	38,10%	52,76%	50,85%	70,38%	90,22%

	2020	2019	2018	2017	2016
	2,76%	5,99%	6,42%	9,93%	14,00%
	10,19%	8,65%	7,57%	6,34%	10,84%
	10,19%	9,52%	8,61%	7,17%	11,91%
	9,22%	9,41%	8,93%	8,09%	11,60%
	10,23%	9,63%	8,65%	7,37%	12,35%
	2,92%	31,59%	15,03%	26,86%	38,93%
	3,50%	33,39%	15,42%	27,55%	36,69%
	28,93%	4,02%	17,13%	1,50%	-16,52%
	2,13%	4,43%	4,68%	7,00%	8,35%
	14,06%	25,20%	-10,44%	20,11%	5,32%
	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..