futuros

INFORMATIVO MENSAL / 06::2023

SELO DE ENGAJAMENTO ABRAPP
CERTIFICADO 2022

VISÃO DE LONGO PRAZO

DIRETORIA EXECUTIVA

POUPREV recebe a visita do Diretor-Superintendente da Previc – Superintendência Nacional de Previdência Complementar, Ricardo Pena Pinheiro, com a participação de integrantes da Diretoria Colegiada da Patrocinadora, fortalecendo o papel da governança da Fundação.

Campanhas de adesão com os novos empregados da POUPEX seguem e fortalecem o papel fundamental do planejamento previdenciário.

POUPREV segue na parceria com o Sebrae na organização da 6ª edição da Feira da Previdência, que acontecerá no 2° semestre de 2023, em Brasília.

No cenário doméstico, os ativos brasileiros, tanto de renda fixa quanto de renda variável, tiveram boa performance no mês de junho e no fechamento do semestre. A rentabilidade da Carteira do Plano Misto de Benefícios da POUPREV atingiu 2,54% no mês de junho e 10,31% no primeiro semestre de 2023.

Boa leitura!

POUPREV RECEBE VISITA DA PREVIC

A convite da POUPREV, o Diretor-Superintendente da Previc – Superintendência Nacional de Previdência Complementar, Ricardo Pena Pinheiro, visitou a Fundação, em 29 de junho. O encontro teve como principal foco a discussão sobre os aperfeiçoamentos do segmento, nos quais Pena destacou os esforços da autarquia para simplificação do arcabouço normativo que rege as Entidades Fechadas de Previdência Complementar – segundo ele, tema que será amplamente debatido pelo Grupo de Trabalho criado para revisão da regulação. “Os fundos de pensão são estratégicos na formação da poupança previdenciária estável e de longo prazo, sendo capaz de realizar investimentos na economia real e contribuir para o desenvolvimento do País”, ressaltou Pena.

No encontro, o Presidente da POUPREV, Ilton Schwaab, destacou os seguintes assuntos: as propostas de aperfeiçoamento e modernização do Regulamento do Plano de Benefícios, encaminhadas à Previc em 01.06.2023; o perfil dos participantes e assistidos; a solidez, o patrimônio e a rentabilidade histórica da carteira de investimentos; e as ações de governança da Fundação, que envolvem a definição clara de papéis e responsabilidades, além dos mecanismos de controle e prestação de contas.

“A PREVIC, como órgão fiscalizador, desempenha um papel fundamental na garantia da segurança e da eficiência do segmento de previdência complementar, assegurando que as entidades cumpram as normas estabelecidas e protegendo os interesses dos participantes e assistidos. Nesse contexto, a visita do Superintendente à POUPREV demonstra a solidez e o comprometimento das instituições no tocante à gestão responsável e participativa do plano previdenciário voltado para os participantes da POUPREV”, destacou Ilton.

Na oportunidade, o Superintendente também foi recebido pelo Vice-Presidente da POUPEX, General de Divisão João Batista Bezerra Leonel Filho, e pelo Secretário de Relações Institucionais, General de Divisão Edson Diehl Ripoli. Os desafios das transformações demográficas no planejamento previdenciário foram destacados pelo Gen Div Leonel, enquanto Gen Div Diehl pontuou o importante projeto da POUPEX de criação de um Plano de Previdência para os associados da Instituição. A visita também foi acompanhada pelas presidentes dos Conselhos Deliberativo e Fiscal, Maria Beatriz Castilho e Mariana Gama, respectivamente.

Imagem: Júlio Magalhães

Da esq. para dir.: Mariana Gama, Maria Beatriz Castilho, Ilton Schwaab, Gen Div Diehl, Ricardo Pena, Gen Div Leonel, Marcelo Farinha e Márcio Manzi.

GIRO PELA PREVIDÊNCIA

POUPREV INTEGRA GRUPO DE TRABALHO COM O SEBRAE

A 6ª edição da Feira da Previdência está sendo cuidadosamente elaborada pelo Grupo de Trabalho formado com os representantes das EFPC coorganizadoras da Feira deste ano. Entidades representativas do segmento estão se unindo para promover o evento e ampliar a temática da previdência complementar para diferentes públicos de interesse. A POUPREV participou da primeira reunião com a participação da Funpresp-Jud, Funpresp-Exe e Regius.

O evento acontecerá no 2° semestre de 2023, em Brasília, e faz parte do Programa de Educação Financeira e Previdenciária do Instituto Sebrae Previdência. Os serviços disponibilizados vão desde consultorias financeiras a atendimentos relacionados à saúde e bem-estar. Em breve mais notícias com a programação do evento.

CAMPANHA DE ADESÃO

A POUPREV continua trabalhando nas campanhas de adesão com os diferentes perfis do quadro funcional da POUPEX, com o intuito de mostrar que, independentemente da idade, a previdência complementar é uma excelente opção de planejamento para o futuro.

Nas campanhas, é ressaltado que o tempo necessário para acumulação da poupança varia de pessoa para pessoa. Especialistas estimam que o prazo médio para se garantir um complemento de renda é de 15 anos.
Para a maioria dos empregados ainda há um longo caminho pela frente.

NO CAMINHO DA LONGEVIDADE, INICIAR UMA PREVIDÊNCIA APÓS OS 40 ANOS É VIÁVEL...

Dos argumentos apresentados, são apontadas pesquisas, nas quais mostram que, em 2050, o Brasil será o 6° país mais velho do mundo, à frente de todos os outros países desenvolvidos.

GIRO PELA PREVIDÊNCIA

Hoje temos mais avós do que netos: a população com mais de 60 anos, pela primeira vez, passa o grupo de pessoas com até 5 anos. Em 2030, teremos mais idosos do que pessoas com até 14 anos.
Diante desse cenário, trazemos para os mais jovens os seguintes questionamentos:

Aonde VOCÊ quer chegar?
O que você faz hoje e gostaria de continuar realizando no futuro?

Atualmente estudos direcionados avaliam que o sistema previdenciário não seria sustentável ao longo dos próximos anos. Trata-se de um cenário que pode ser real.

O papel da POUPEX na formação da nossa poupança previdenciária é fundamental, pois a patrocinadora - além de ceder toda a infraestrutura para o funcionamento da POUPREV - pode contribuir até 12%*

Poupando em dobro

8% OBRIGATÓRIA — 4% EMPREGADO + 4% POUPEX

+

16% FACULTATIVA — 8% EMPREGADO + 8% POUPEX

=

24% DO SALÁRIO PARTICIPAÇÃO ENTRANDO NA SUA POUPANÇA PREVIDENCIÁRIA

AFFONSO VALLE ROSA FERNANDES ROPPA
Estagiário recentemente contratado como Assistente na GESEC.
Aderiu à POUPREV em julho.

"A POUPEX é um excelente lugar para se trabalhar e o que ela oferece, em termos de previdência complementar, é fantástico. Não tem como não aderir e aproveitar os 12% de contrapartida da POUPEX.
Eu tenho meus investimentos e, também, um planejamento profissional já estabelecido.
Ao entender como funciona a POUPREV, a incluí na minha programação de vida financeira, pois ficou muito claro para mim que, mesmo que eu saia da POUPEX para outro emprego, não preciso sair da POUPREV. Posso mantê-la como um dos meus investimentos complementares de aposentadoria.
Sou jovem e tenho certeza que a Fundação me trará boas alegrias no futuro."

CENÁRIO ECONÔMICO

Confira os fatores – no âmbito internacional e doméstico – que impactaram o cenário econômico e a rentabilidade das carteiras da POUPREV, em junho de 2023.

INTERNACIONAL

O primeiro semestre de 2023 encerra em meio a elevada volatilidade nos ativos globais e juros em geral mais altos em países desenvolvidos. Dessa maneira, desde o otimismo com a reabertura da economia chinesa no início do ano, aos riscos do que poderia ter sido o início de uma crise bancária nos Estados Unidos em meados de março, o segundo semestre inicia com os principais bancos centrais do mundo buscando a convergência da inflação para suas respectivas metas.

Segundo a maioria dos economistas, os fatores externos que merecem maior atenção são: (i) postura dos bancos centrais em relação aos próximos passos da política monetária; (ii) velocidade da desaceleração da atividade, em particular do mercado de trabalho, e persistência do choque inflacionário nos principais blocos econômicos; (iii) recuperação da atividade na China e novas medidas de estímulo que possam vir a ser adotadas no país; (iv) eventuais desdobramentos do estresse no setor bancário americano e (v) novas indicações de medidas econômicas e geopolíticas em torno do conflito entre a Rússia e a Ucrânia.

NACIONAL

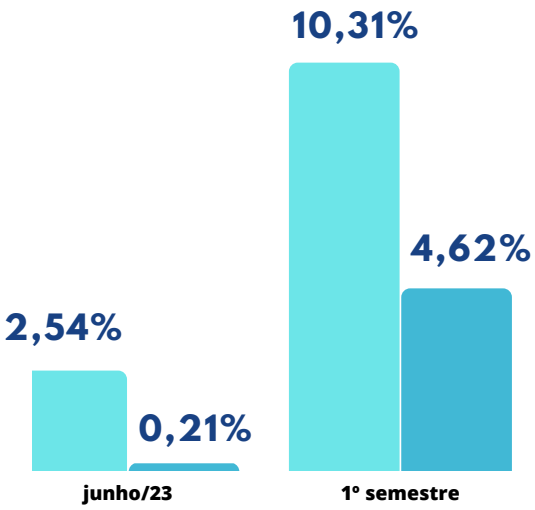
No cenário doméstico, os ativos brasileiros, tanto de renda fixa quanto de renda variável, tiveram boa performance no mês de junho e no fechamento do semestre. Em sua última reunião, o Copom decidiu pela manutenção da Selic e, na ata, demonstrou que a continuação do processo desinflacionário em curso poderia gerar a confiança necessária para que iniciassem o ciclo de cortes já em agosto. Contribuindo nesse sentido, o Conselho Monetário Nacional (CMN) manteve a meta de inflação em 3%, ajustando somente o período de ano-calendário para meta contínua a partir de 2025.
Ademais, a inflação veio abaixo das expectativas com a melhora atribuída sobretudo às aberturas mais sensíveis à queda dos preços de commodities e à normalização das cadeias de produção. Já a inflação subjacente de serviços, ainda denota alguma resiliência. Por fim, as expectativas de inflação medidas pelo Focus seguem em processo de queda. Com relação à atividade econômica, os dados mensais relativos ao comércio e à prestação de serviços de abril/23, divulgados no mês de junho, dão os primeiros sinais de arrefecimento da atividade no 2T23. Permanecem no radar para os próximos meses: (i) à trajetória da inflação corrente e postura do Banco Central e (ii) aos desdobramentos da reforma tributária no Congresso Nacional.

Fonte: Carta ao Gestor
(Bahia Asset Management) – Elaboração POUPREV

DESEMPENHO DOS INVESTIMENTOS

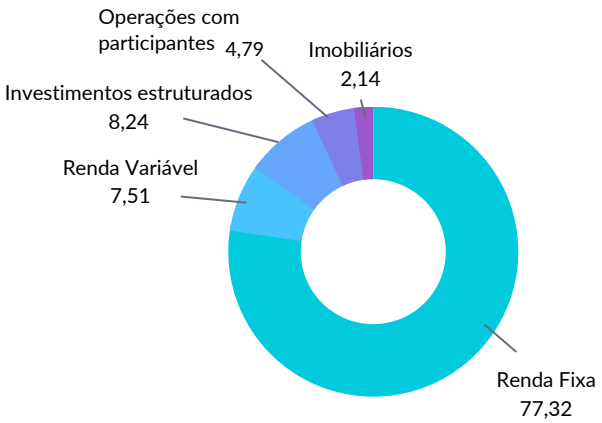
Em junho, o ambiente benigno à redução da curva de juros futuros e a boa performance da Bolsa contribuíram positivamente para a carteira do Plano Misto de Benefícios, que fechou o mês com rentabilidade de 2,54%, superando em mais de 1000% a referência atuarial do plano, que ficou em 0,21% no período.

Com esse resultado, o 1° semestre de 2023 ficou em 10,31% enquanto a referência atuarial foi de 4,62%.

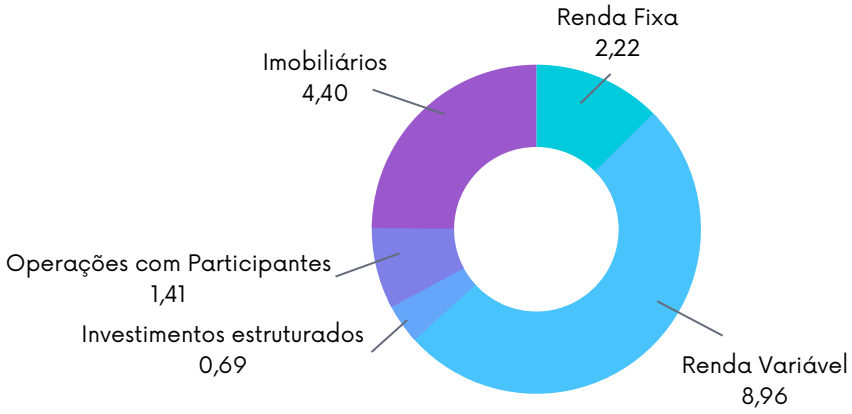


Abaixo, os gráficos apresentam a participação e rentabilidade por segmento em junho e no acumulado do 1° semestre de 2023:

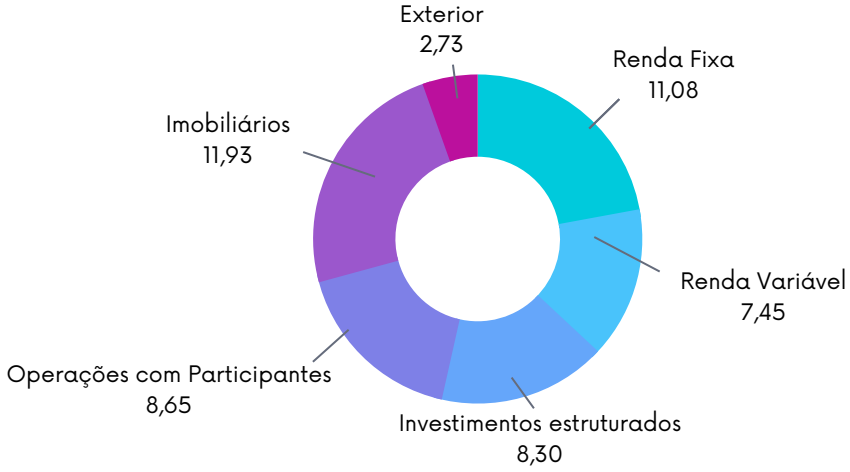
% DE PARTICIPAÇÃO



RENTABILIDADE % (MENSAL)



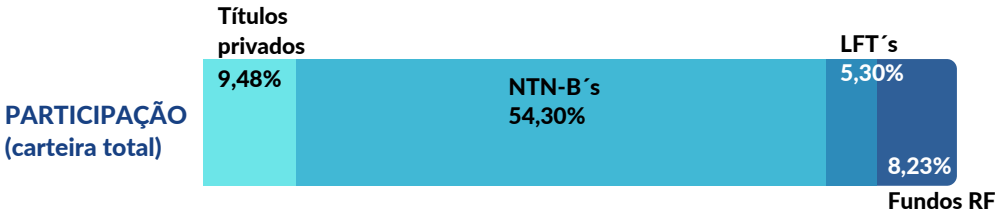
RENTABILIDADE % (1° SEMESTRE/23)

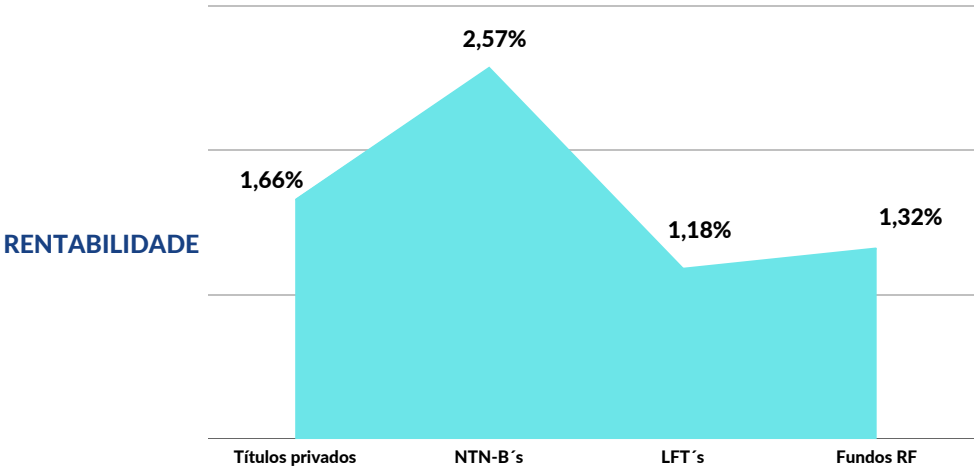


CARTEIRA DO PLANO

RENDA FIXA

Superando 77% da carteira, os ativos de renda fixa, renderam 2,22% no mês, equivalente a 207% do CDI, resultante dos seguintes desempenhos:





RENDA VARIÁVEL E IMOBILIÁRIO

Com destaque no mês de junho, o Ibovespa fechou o mês com alta de 9%. Outrossim, o IFIX, índice de Fundos Imobiliários, teve um mês bastante positivo, subindo 4,71%. O ambiente favorável do período favoreceu alguns ativos de risco da carteira. Destaque para o Fundo de Ações Moat Capital, Fundo de Ações Occam e Fundo Imobiliário Rio Bravo Renda Varejo que performaram no mês, respectivamente, 11,27%, 10,15% e 8,81%.

O segmento de Renda Variável do plano fechou o mês de junho com alta de 8,96% e o Imobiliário com 4,40%.

OS PRINCIPAIS MOVIMENTOS DO MÊS

Em junho/23, a gestão dos investimentos priorizou as seguintes alocações:

1. Compra de NTN-B com vencimento em 2033, de forma a diversificar os vértices de vencimento dos títulos públicos.

2. Aplicação em LF do Banco Safra visando aproveitar a oferta de mercado de títulos privados, com remuneração compatível com os objetivos de rentabilidade da carteira do plano.

RENTABILIDADE DO MÊS

A rentabilidade da Carteira do Plano de Benefícios da POUPREV, no mês de junho/2023, foi de 2,54%, conforme descrito na tabela abaixo:

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	2023
RENDA FIXA	0,09%	1,14%	2,53%	1,97%	2,67%	2,22%	11,08%
RENDA VARIÁVEL	2,47%	-7,89%	-3,89%	2,36%	6,20%	8,96%	7,45%
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	0,81%	1,62%	4,14%	0,70%	0,12%	0,69%	8,30%
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	2,57%	2,53%	-0,32%	-2,00%	---	---	2,73%
IMOBILIÁRIO	1,22%	2,09%	0,23%	2,35%	1,14%	4,40%	11,93%
OPERAÇÕES COM PARTICIP.	1,43%	1,28%	1,40%	1,28%	1,55%	1,41%	8,65%
CARTEIRA DO PLANO	0,36%	0,51%	2,05%	1,89%	2,57%	2,54%	10,31%
META ATUARIAL* *Atual: *INPC + 3,80% a.a.*	0,77%	1,08%	0,95%	0,84%	0,67%	0,21%	4,62%
% ATINGIDA DA META	46,75%	47,22%	215,79%	225,00%	383,58%	1.209,52%	223,23%

No mês de junho, a carteira do PGA apresentou rentabilidade de 1,01% e o acumulado de 12 meses foi de 11,25%.

CARTEIRA PGA	JAN :: 23	FEV :: 23	MAR:: 23	ABR:: 23	MAI::23	JUN::23	2023	ÚLT. 12M
APLICAÇÕES PGA	0,37%	0,79%	1,02%	0,94%	0,88%	1,00%	5,10%	11,25%
ÍNDICE DE REFERÊNCIA (CDI)	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	6,50%	13,54%

GESTÃO E ESTRATÉGIA DE INVESTIMENTOS

A POUPREV continua avaliando o cenário econômico global e doméstico, especialmente a perspectiva de início do ciclo de afrouxamento monetário, e mantém constância na busca dos objetivos da Fundação, seguindo as estratégias abaixo:

1. Reposicionamento da curva de vencimento de títulos públicos federais com foco na desconcentração de vértices; e
2. Monitoramento de oportunidades junto aos demais segmentos de investimento.

FALE CONOSCO

Presidente: (61) 3314.7788
Diretor de Administração e Finanças: (61) 3314.7516
Diretor de Seguridade: (61) 3314.7973

EQUIPE DE FINANÇAS E EMPRÉSTIMO
(61) 3314.7517/ 7918
pouprev.financas@poupex.com.br

EQUIPE DE SEGURIDADE
(61) 3314.7555/7850
pouprev.seguridade@poupex.com.br

@pouprevida
www.pouprev.com.br
pouprev@poupex.com.br