

DESEMPENHO DOS PLANOS SISTEL

Maio de 2021



Associação dos
Aposentados
da Fundação CPqD

Campinas, 21 de julho de 2021

Caros Associados,

Abaixo, os quadros com informações sobre o desempenho dos planos SISTEL referentes ao mês de **MAIO DE 2021**.

Todas as informações dos quadros foram extraídas dos relatórios SISTEL de cada plano.

Para cada mês, a principal informação do primeiro quadro é a rentabilidade dos planos: quanto cada um deles rendeu percentualmente no mês e no ano civil corrente; seu desempenho frente à meta estabelecida pela SISTEL; e o seu índice de cobertura, isto é, um indicador de quanto os recursos disponíveis são capazes de cobrir a projeção matemática das obrigações para com os participantes.

O segundo quadro trata principalmente do volume de recursos dos planos, isto é, seu patrimônio social, bem como de outros valores importantes tais como as sobras acumuladas (patrimônio do fundo menos as provisões) e os fundos previdenciais (fundos para cobrir riscos ou flutuações extraordinárias nos compromissos dos planos).

O terceiro quadro dá um panorama sobre a população de participantes de cada plano – ativos, assistidos e pensionistas.

Também estão neste relatório sínteses gráficas dos principais indicadores de interesse para, num relance, visualizar o desempenho dos planos – os “painéis de controle”. São cinco painéis, uma para cada plano.

Diretoria da APOS

QUADRO 1 - RENTABILIDADE DOS PLANOS

Rentabilidade no mês			CDI = 0,27%	Índice de Cobertura	Rentabilidade acumulada em 2020			CDI = 0,96%
Plano	Mês	Meta	Rentab x Meta	Mês	Até o mês	Meta	Rentab x Meta	Rentab x CDI
CPqDPrev	0,86%	1,28%	67,18%	110,30%	5,01%	4,99%	100,40%	521,88%
PBS-CPqD	0,90%	1,28%	69,82%	103,70%	5,31%	4,99%	106,29%	553,13%
PBS-A	1,85%	1,28%	144,19%	129,80%	8,17%	4,99%	163,57%	851,04%
InovaPrev	0,71%	0,48%	149,62%	100,0%	1,68%	1,98%	84,60%	175,00%
PAMA	1,58%	1,31%	120,69%	101,6%	7,37%	5,12%	144,00%	767,71%

Observações

- Índice de Rentabilidade x Meta** menor que 100% significa que não foi atingida a meta mensal (ou do ano).
- Índice de Cobertura de Provisões Matemáticas:**
Se < 100% significa déficit no mês; se > 100% superávit no mês.
Índice mais importante para a saúde do plano.
O Índice de Cobertura de Provisões Matemáticas do InovaPrev é sempre fixo em 100.
- Taxa de juros atuariais desde dezembro de 2020:**
 - CPqDPrev = 3,90% a.a.
 - PBS-CPqD = 3,90% a.a.
 - PBS-A = 3,90% a.a.
 - PAMA = 4,20% a.a.

As metas são acrescidas de INPC, isto é, Meta = Taxa de juro atuarial + INPC.
- Meta da Rentabilidade da InovaPrev**
 - até Dez/20: 140% CDI
 - após Dez/20: CDI + 2,5%

Observações sobre o desempenho dos planos

Os planos **CPqDPrev** e **PBS-CPqD** apresentaram rentabilidade mensal negativa devido principalmente ao fato da variação do índice da meta (INPC) ter sido superior ao indexador (IPCA) dos títulos que compõem a carteira dos planos.

As carteiras de investimentos dos planos **PBS-A** e **PAMA** encerraram o mês com resultado positivo fortemente impactado pelo retorno dos títulos públicos nas carteiras dos planos, especialmente NTN-C atreladas ao IGPM acrescidas das taxas de juros pactuadas nas operações. A percentagem desses títulos nas carteiras dos planos são de 27,2% e 17,7% respectivamente.

Apesar do plano **InovaPrev** ainda apresentar rentabilidade negativa (inferior à inflação) no mês e no ano, a rentabilidade mensal superou a meta e o acumulado anual teve crescimento, devido a continuidade de recuperação dos segmentos de investimentos da carteira do plano. Pela composição da carteira a volatilidade deste plano tende a ser mais acentuada do que nos demais.

QUADRO 2 - PATRIMÔNIO, SOBRAS ACUMULADAS, FUNDO PREVIDENCIAL E COTAS DOS PLANOS

Plano	Patrimon. Social (R\$ Milhões)	Sobras Acumul. (R\$ Milhões)	Δ Sobras Acumul. no ano (%)	Fundo Previdencial no mês (R\$ Milhões)	Δ Fundo Previdencial acumul. no ano (%)	Cota último dia do mês (R\$)
CPqDPrev	855,08	71,96	1,1%	23,86	5,9%	12,35760882
PBS-CPqD	44,24	1,49	-0,1%	0,44	5,3%	-
PBS-A	12.877,86	2.276,13	21,6%	2.135,34	-5,1%	-
InovaPrev	209,60	-	-	22,27	1,9%	1,85293608
PAMA	4.482,00	68,46	6954,3%	-	-	-

Observações

- 1) **Patrimônio Social** = Total de Recursos do Plano.
- 2) **Sobras Acumuladas** (Equilíbrio Técnico Acumulado) = Patrimônio Social - Exigíveis - Provisões para Benefícios Concedidos - Provisões para Benefícios a Conceder.
- 3) **Δ Sobras Acumuladas e Δ Fundo Previdencial**: valores negativos indicam redução %. Indica a variação percentual em relação a dez do ano anterior.
- 4) **Sobras Acumuladas PAMA** são as sobras do Novo Fundo Assistencial constituído com os recursos dos superávits de 2009 a 2011 e parte de 2012 do PBS-A.
- 5) **A variação (Δ) do Fundo Assistencial PAMA no ano** refere-se às sobras do novo Fundo Assistencial mencionado na Obs. 4.

QUADRO 3 – POPULAÇÃO DOS PLANOS

Plano	Ativos	(Δ)	Assistidos	(Δ)	Pensionistas	(Δ)	Total	(Δ) Mês	(Δ) Ano
CPqDPrev	345	-1	318	0	27	2	690	1	-4
PBS-CPqD	3	0	24	0	1	0	28	-	0
PBS-A	-	-	15.510	-66	6.001	32	21.511	-34	-187
InovaPrev	1.093	20	30	0	4	-1	1.127	19	72
PAMA	-	-	26.818	-84	-	-	26.818	-84	-522

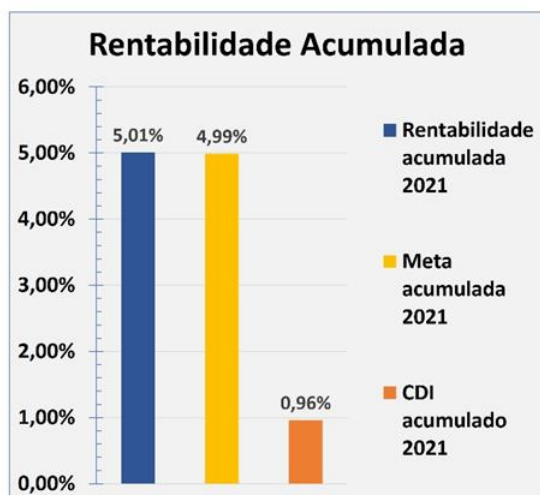
Observações

- 1) **(Δ) Mês:** significa variação de participantes em relação ao mês anterior.
- 2) **(Δ) Ano:** significa variação de participantes em relação a dez do ano anterior.

PAINÉIS DE CONTROLE



CPqD Prev – Maio 2021

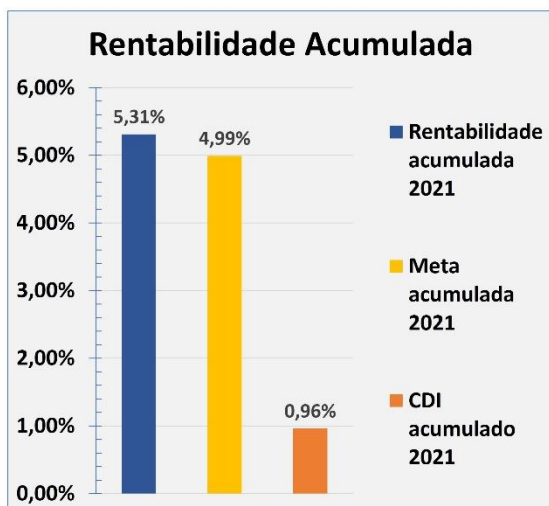


Equilíbrio Técnico Acumulado (R\$ Milhões)	Índice de cobertura
71,96 ↑	110,30% ↑

População		
Ativos	345	↓
Assistidos	318	↔
Pensionistas	27	↑
TOTAL	690	↑



PBS CPqD – Maio 2021

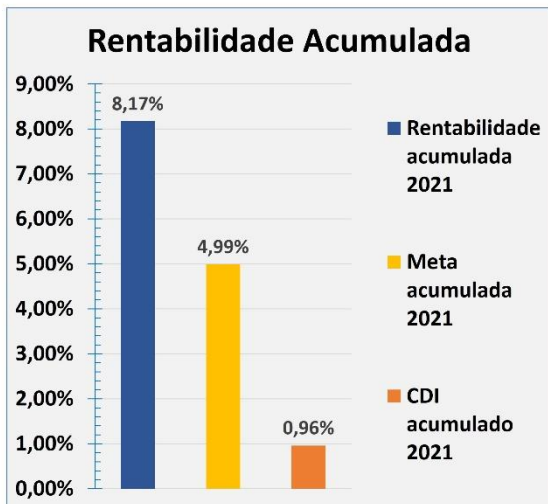


Equilíbrio Técnico Acumulado (R\$ Milhões)	Índice de cobertura
1,49 ↓	103,7% ↑

População		
Ativos	3	↔
Assistidos	24	↔
Pensionistas	1	↔
TOTAL	28	↔



PBS A – Maio 2021

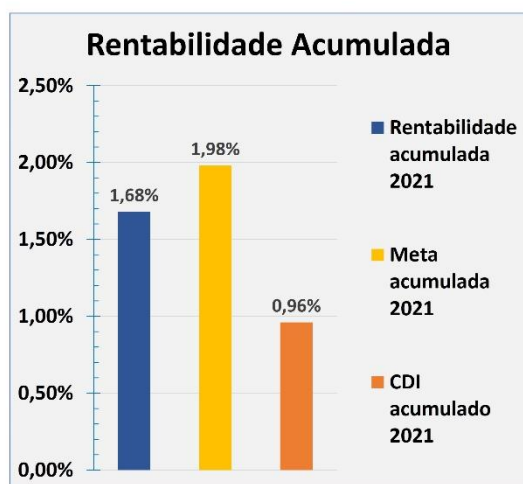


Equilíbrio Técnico Acumulado (R\$ Milhões)	Índice de cobertura
2.276,13 ↑	129,80% ↑

População		
Ativos	0	
Assistidos	15.510	↓
Pensionistas	6.001	↑
TOTAL	21.511	↓



Inova Prev – Maio 2021

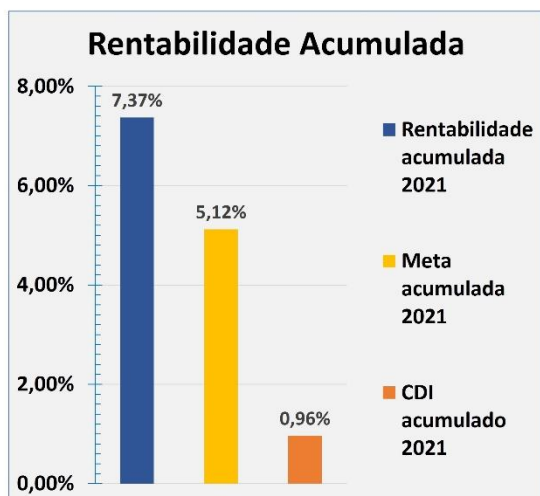


Equilíbrio Técnico Acumulado (R\$ Milhões)	Índice de cobertura
Não se aplica	100%

População		
Ativos	1.093	↑
Assistidos	30	↔
Pensionistas	4	↓
TOTAL	1.127	↑



PAMA – Maio 2021



Equilíbrio Técnico Acumulado (R\$ Milhões)	Índice de cobertura
68,46 ↑	101,6 ↑

População		
Ativos	0	
Assistidos	26.818	↓
Pensionistas	0	
TOTAL	26.818	↓