

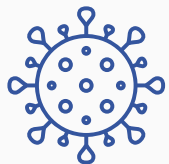
Resultados do PBB

Plano Básico de Benefícios
Junho/2021

Classificação Pública: as informações podem ser de conhecimento irrestrito por pessoal externo à Fundação, desde que sejam respeitadas as regras e alçadas internas de divulgação.

Rio de Janeiro, Agosto 2021.

Panorama Geral



Pandemia
novas variantes
X
avanço das
campanhas de
vacinação



Recuperação
das economias
globais como
reflexo dos fortes
estímulos
monetários e
fiscais



Preocupação com
inflação ao redor
do mundo +
pressão sobre
taxas de juros



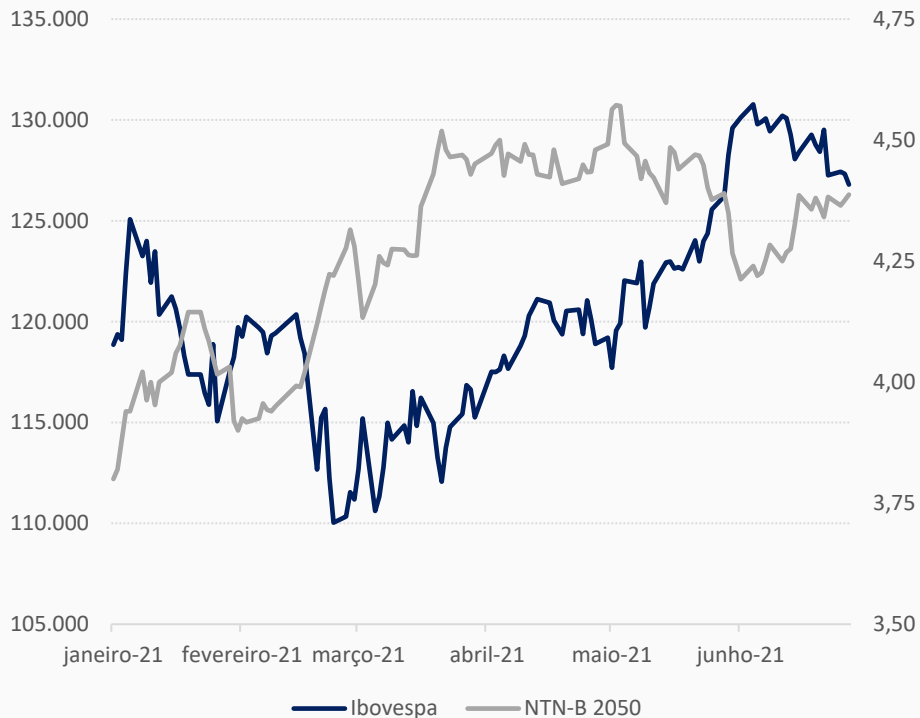
PBB acumulou
rentabilidade de
5,9%, acima da
carteira de
referência com **4,8%**
e abaixo da **meta**
atuarial que atingiu
6,7%



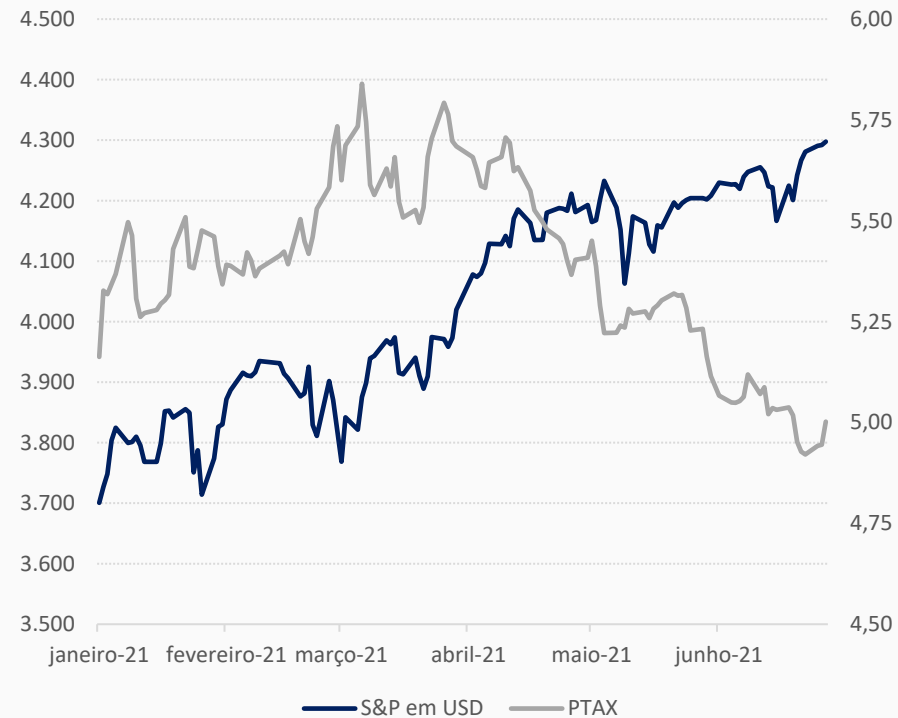
Mediana dos
planos BD
alcançou **5,7%**
no semestre
(amostra da
Consultoria
Aditus)

Desempenho do mercado

Ibovespa x NTN-B 2050



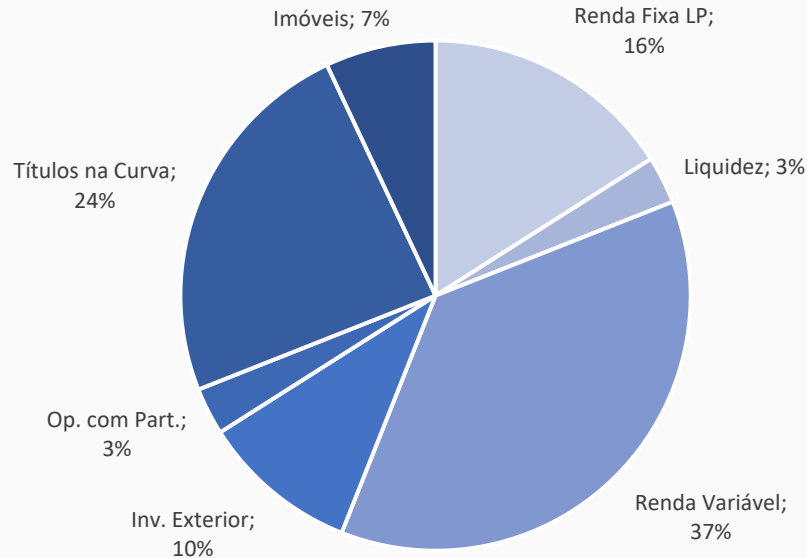
S&P em USD x PTAX



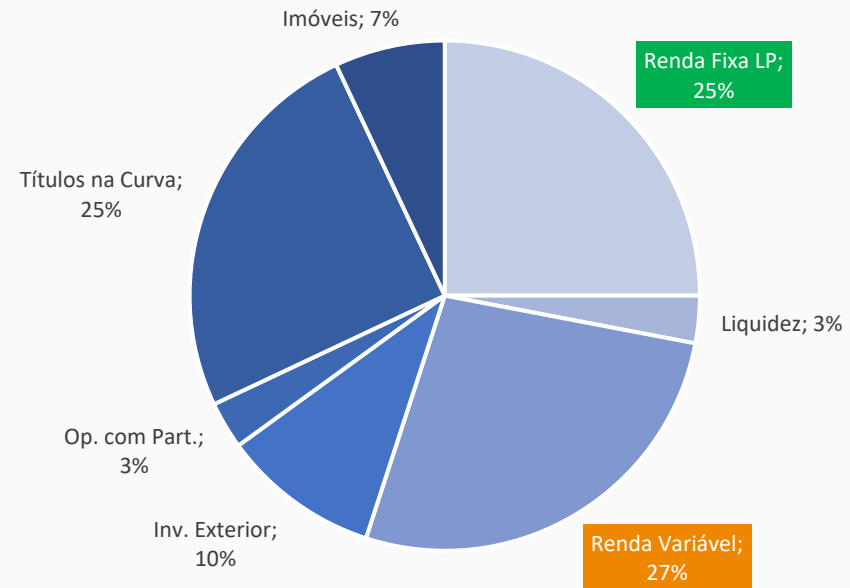
Benchmark 2021

O benchmark da gestão de investimentos é a **carteira de referência**, definida com base nos estudos de ALM e aprovada, anualmente, pelo Conselho Deliberativo

Carteira de Referência 2020



Carteira de Referência 2021



Alocação dos Investimentos

Carteira Efetiva

R\$ 15,02 bilhões

Ativos Gerenciáveis (67%)

Ativos Legados (33%)

Gestão Interna (34%)

Gestão Externa (33%)

Imóveis
(6%)

Op. com
Part.
(3%)

Títulos
na Curva
(24%)

Liquidez
(7%)

RFLP
(19%)

Smart
Beta
(8%)

Futuros
RV + Ext

Crédito
Privado
(5%)

FIA
(7%)

FIM
(7%)

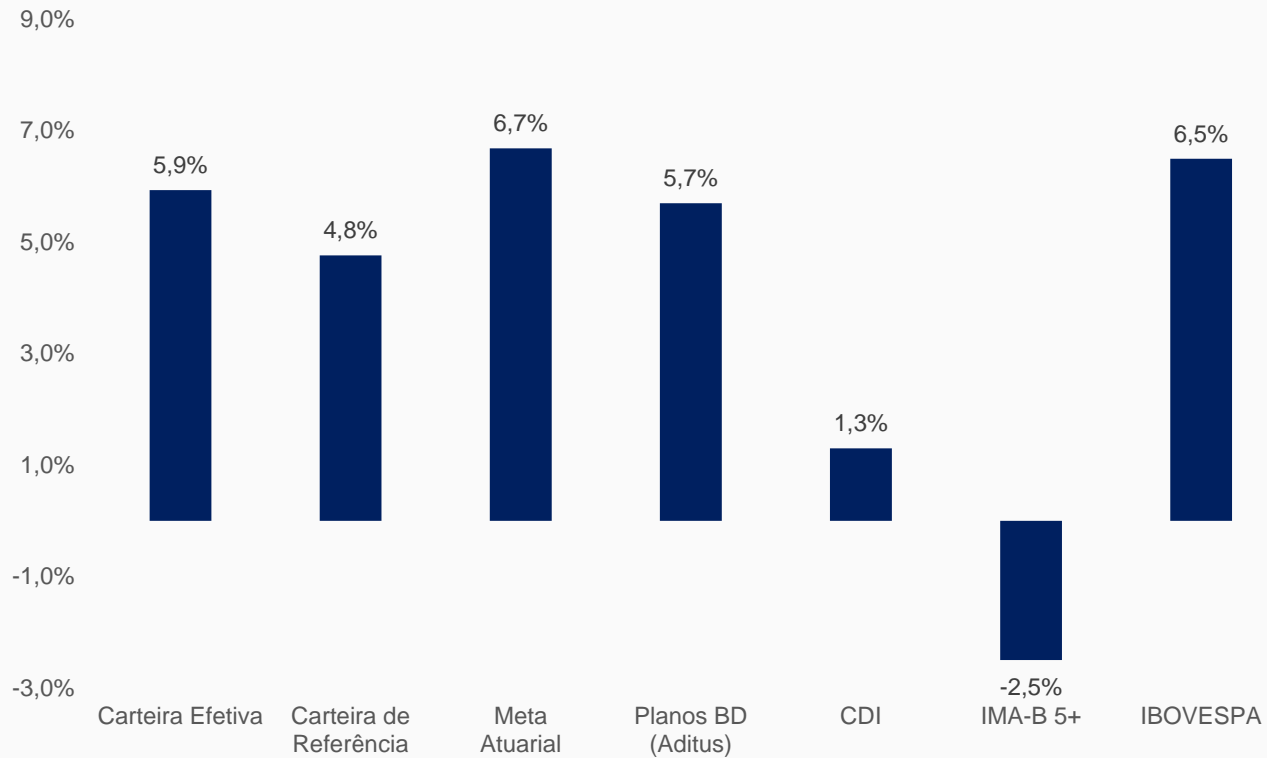
FIP
(4%)

FII
(1%)

Exterior
(9%)

Performance

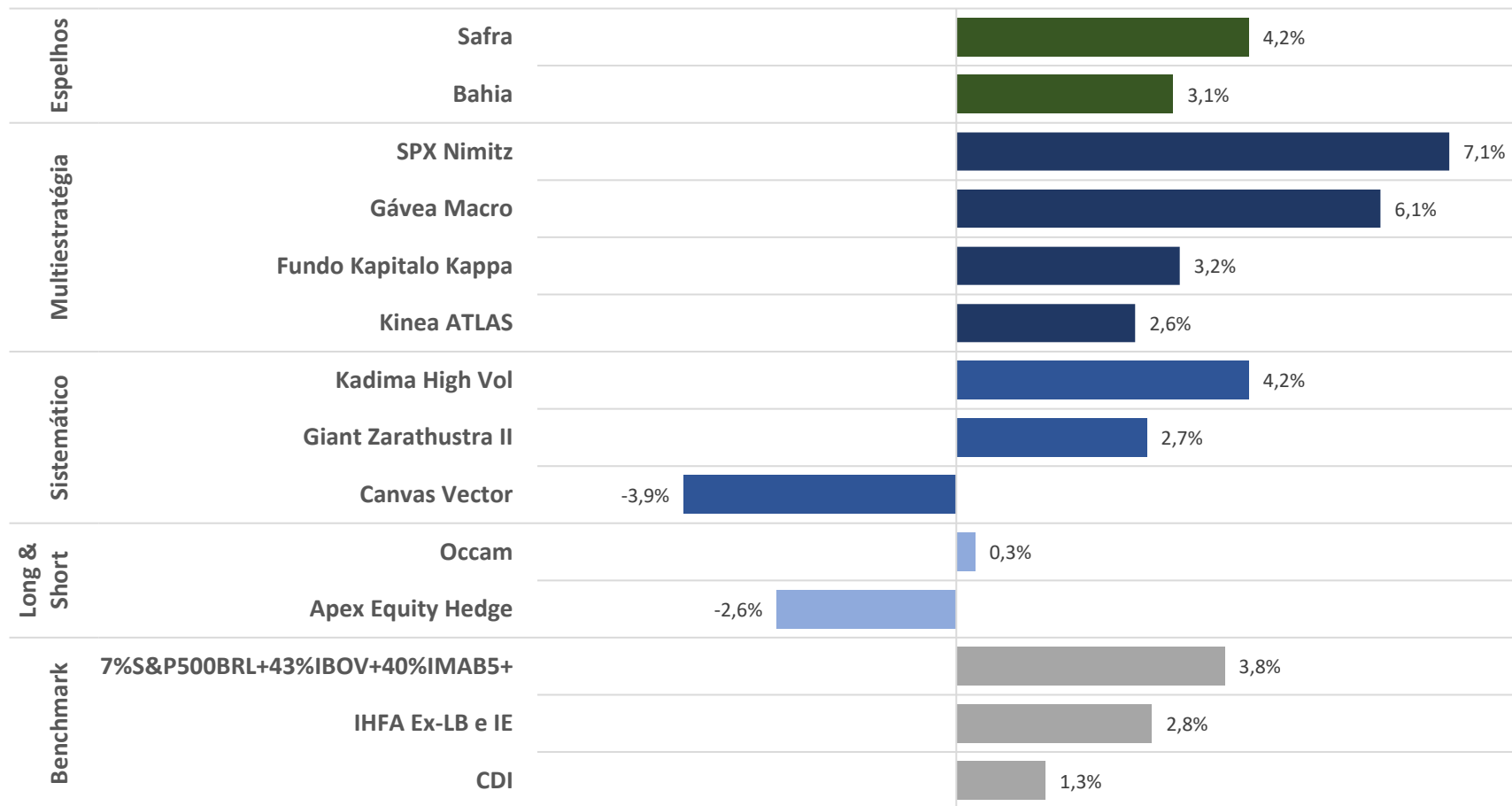
Rentabilidades 1º semestre 2021



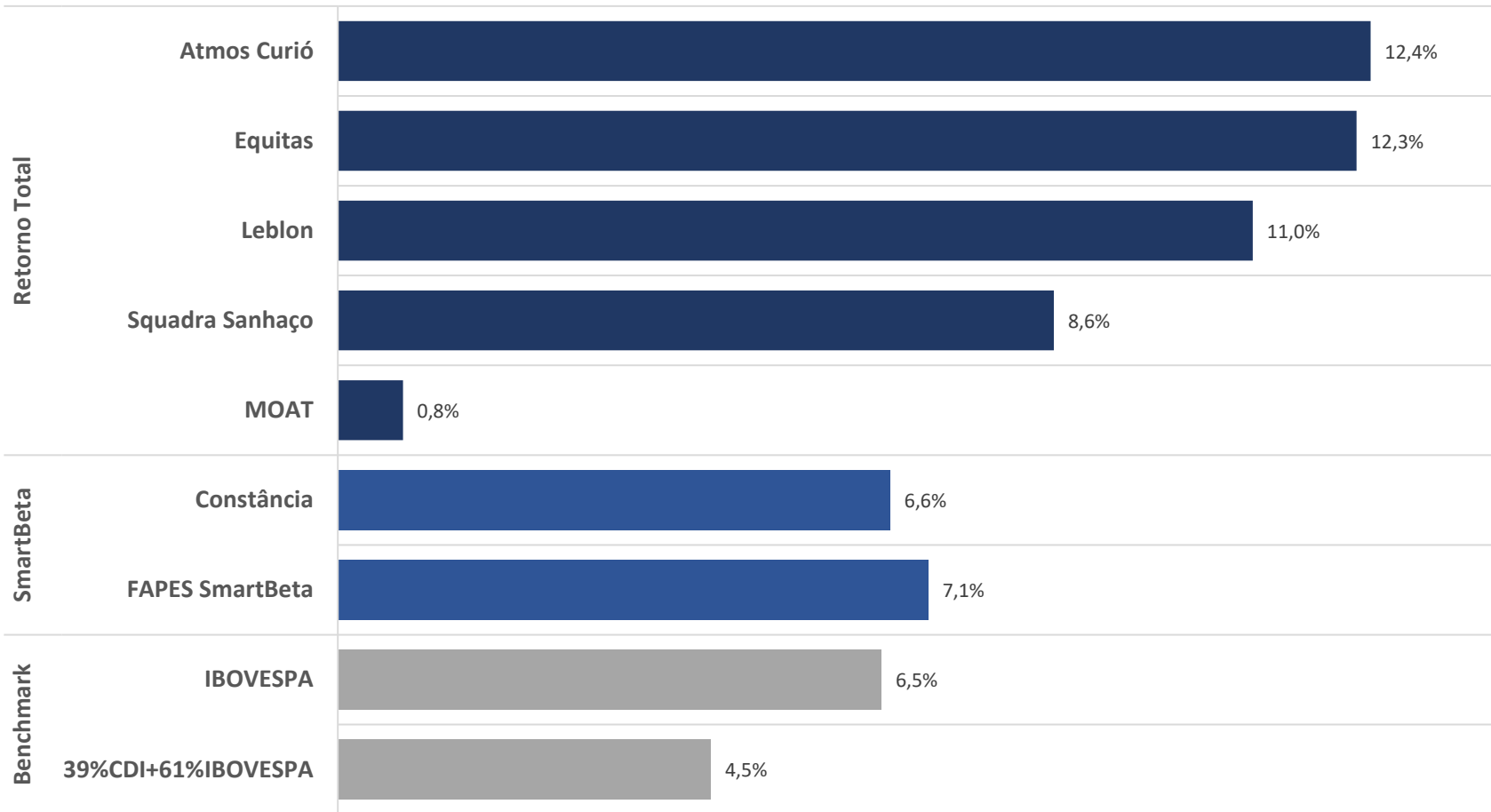
Contribuição 2021

	Classes	Contribuição
BETAS	Caixa	0,0%
	Renda Fixa LP	-0,5%
	Renda Variável	2,0%
	Investimentos no Exterior	1,1%
	Títulos na Curva	1,8%
	Operações com Participantes	0,2%
	Imóveis	0,2%
	Carteira de Referência	4,8%
	NTN-Bs Longas - IMAB5+	0,2%
	ALFAS	Crédito Privado
Multimercados		0,1%
Smart Beta		0,1%
Renda Variável Terceirizada		0,2%
Investimentos no Exterior		0,0%
Fundos Espelhos		0,0%
FIPs		0,4%
Carteira de Alfás		0,8%
Outros		0,1%
Carteira Efetiva		5,9%

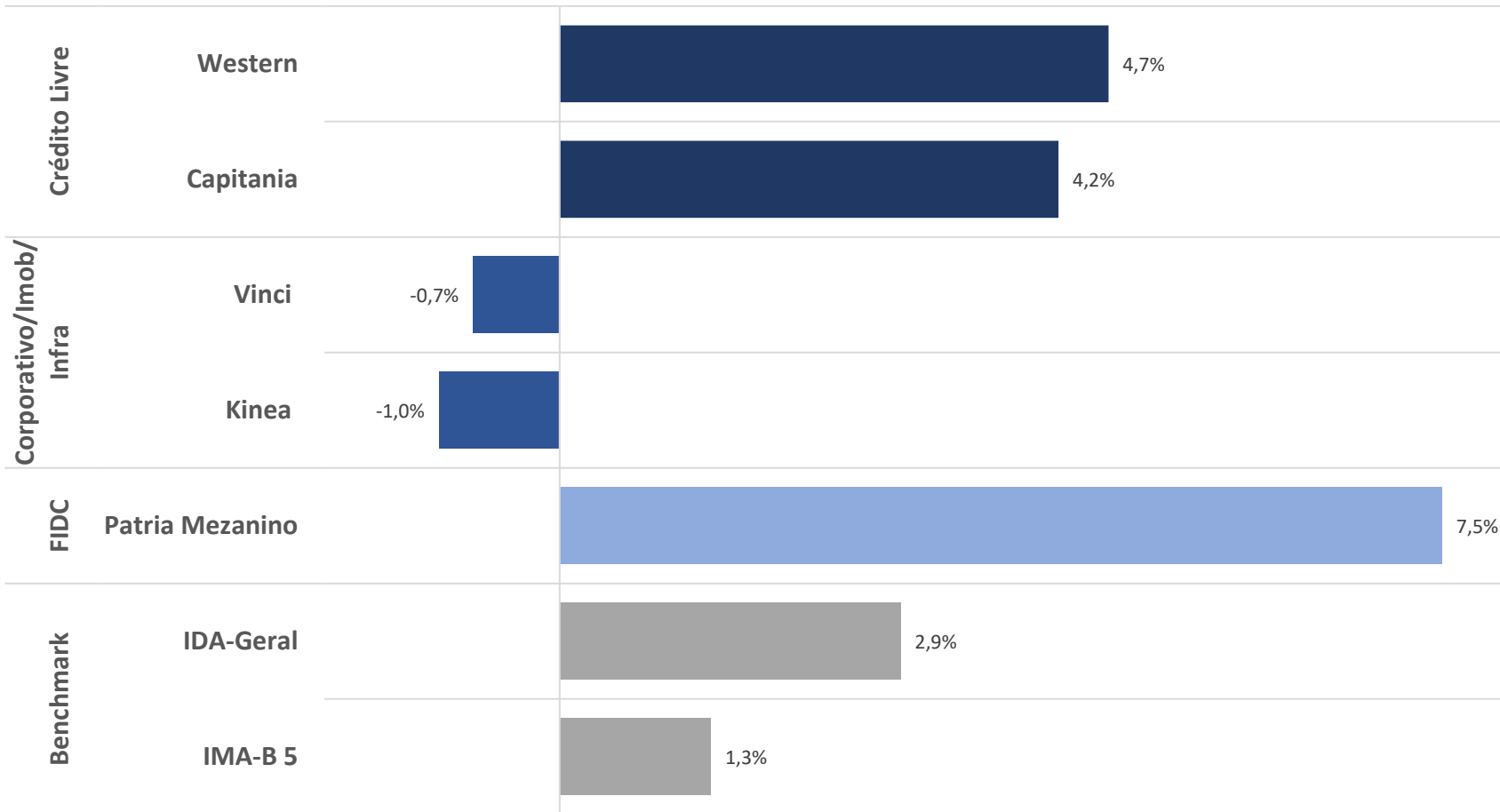
Multimercados



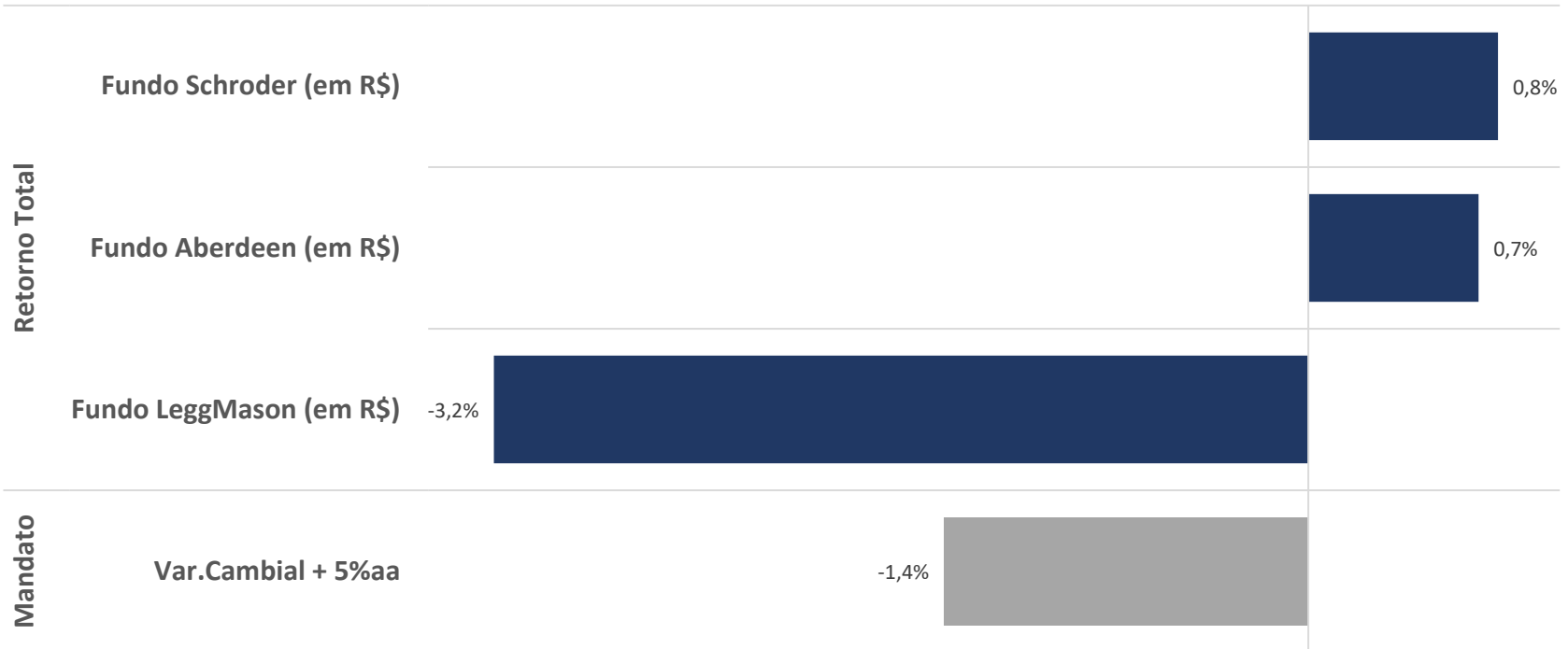
Fundos de Ações



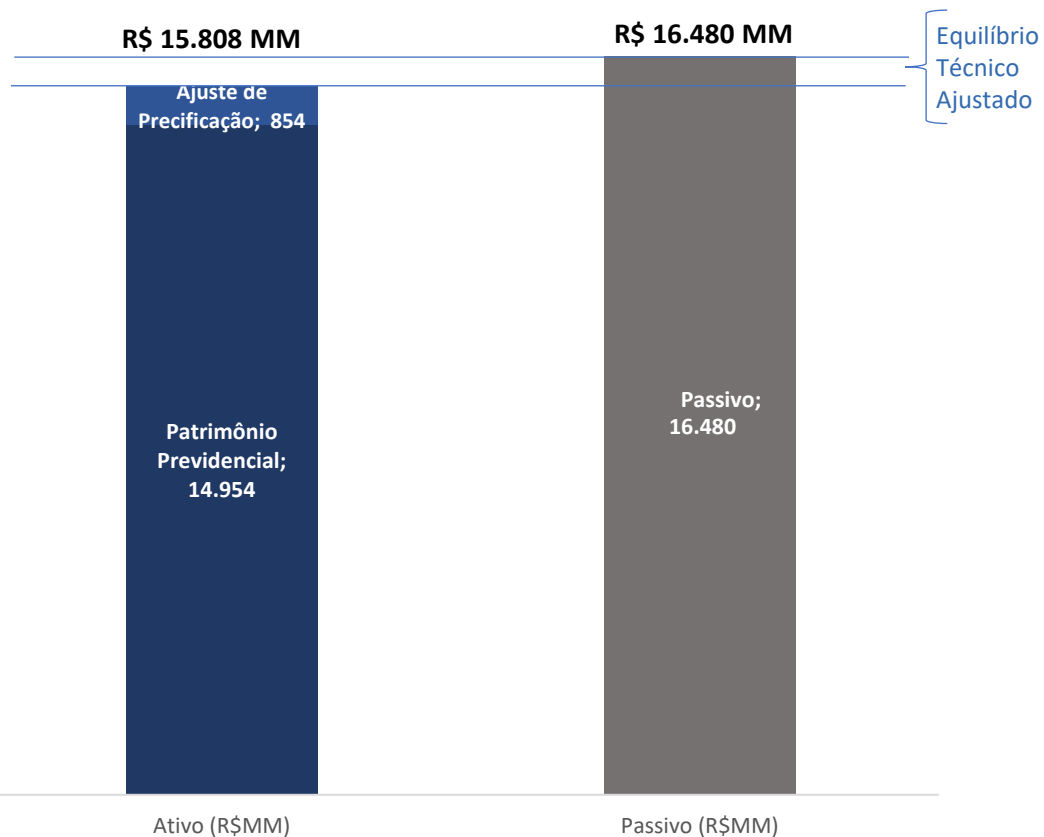
Crédito Privado



Exterior

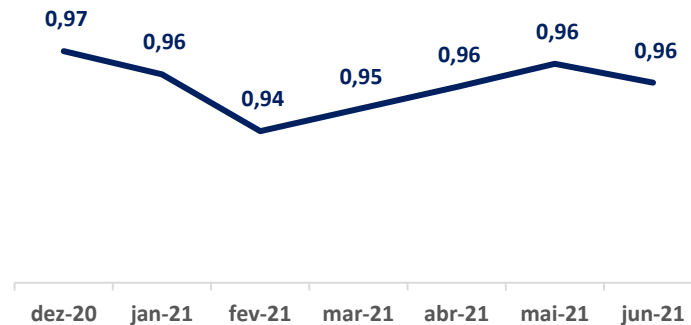


Resultado Contábil do PBB

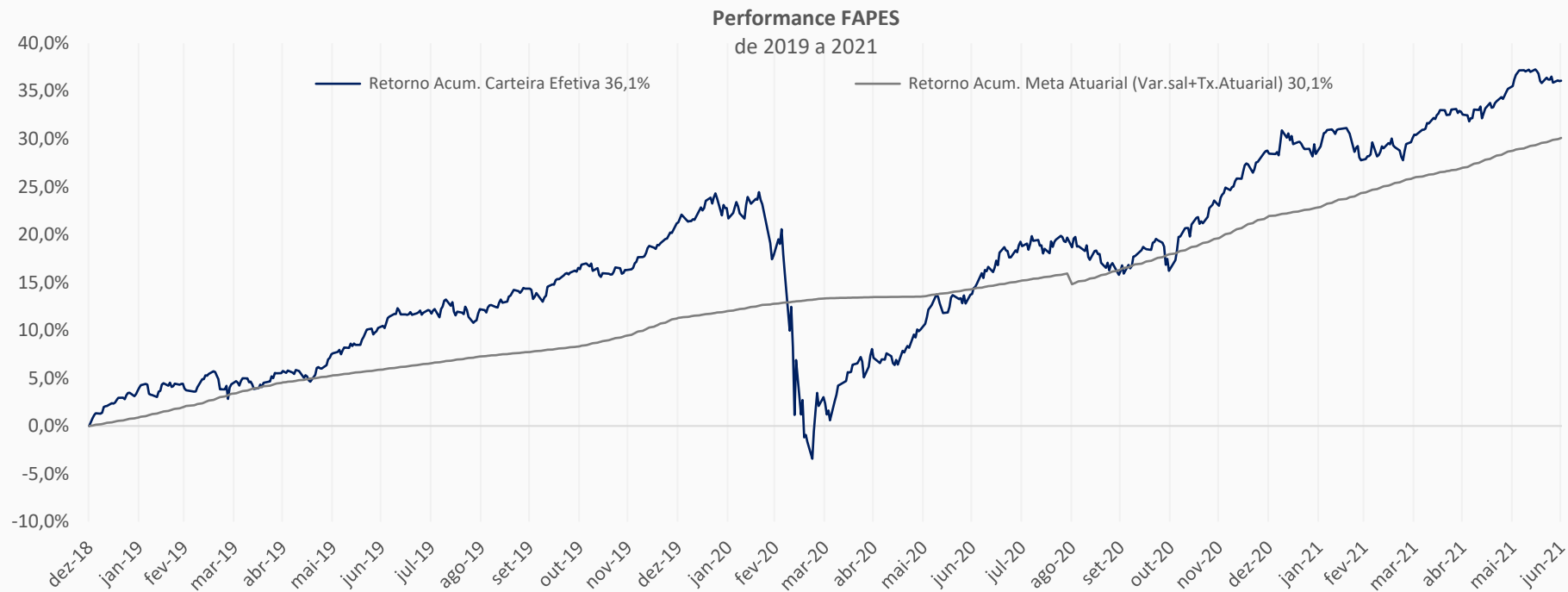


Evolução do Índice de Solvência

IS Contábil (Patrimônio Previdencial + Ajuste de Precificação) / (Passivo)



PERFORMANCE FAPES PBB – Histórico



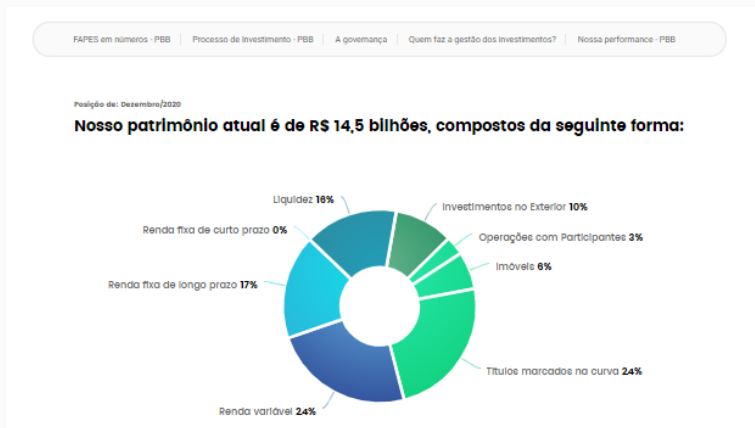
Como acompanhar a gestão de investimentos?

Site da FAPES

<https://www.fapes.com.br/investimentos>

Biblioteca do Portal de Serviços – Raio X

<https://servicos.fapes.com.br/Portal/Home.aspx>





Obrigado!