

# ELOS

## Plano CD | Perfis de Investimentos

Florianópolis – Agosto/2021





# Glossário

- **Rentabilidade:** é um dos termos mais importantes usados no mercado financeiro. Ela nada mais é do que o retorno que você tem sobre o investimento que foi realizado.
- **Renda Fixa:** são aqueles que têm rentabilidade definida no momento da contratação a uma taxa fixa pré ou pós-fixada.
- **Renda Variável:** são aqueles cuja remuneração ou retorno de capital não pode ser dimensionado no momento da aplicação, podendo variar positivamente ou negativamente, de acordo com as expectativas do mercado.
- **Taxa Selic:** é a abreviação de Sistema Especial de Liquidação e Custódia. Ela é a taxa básica de juros do Brasil e a sua meta é definida pelo Comitê de Política Monetária do Banco Central, a cada 45 dias.
- **Volatilidade:** é a força do movimento ou da variação da cotação de um determinado ativo em um período específico.
- **Preço de Mercado – MtM:** marcação a mercado é a atualização de um preço para o valor mais recente. Corresponde ao valor que seria obtido caso o título fosse vendido. Essa alternativa é adequada para a hipótese de o título ficar permanentemente disponível para negociação.
- **Preço de Curva:** poderia ser de um investimento que oferece juros de 20% ao ano. Nesse caso, esse percentual é transformado em uma taxa diária, sendo adicionado ao valor real todos os dias até a data de vencimento. É adequada ao título que ficará em carteira, para ser resgatado somente no seu vencimento.



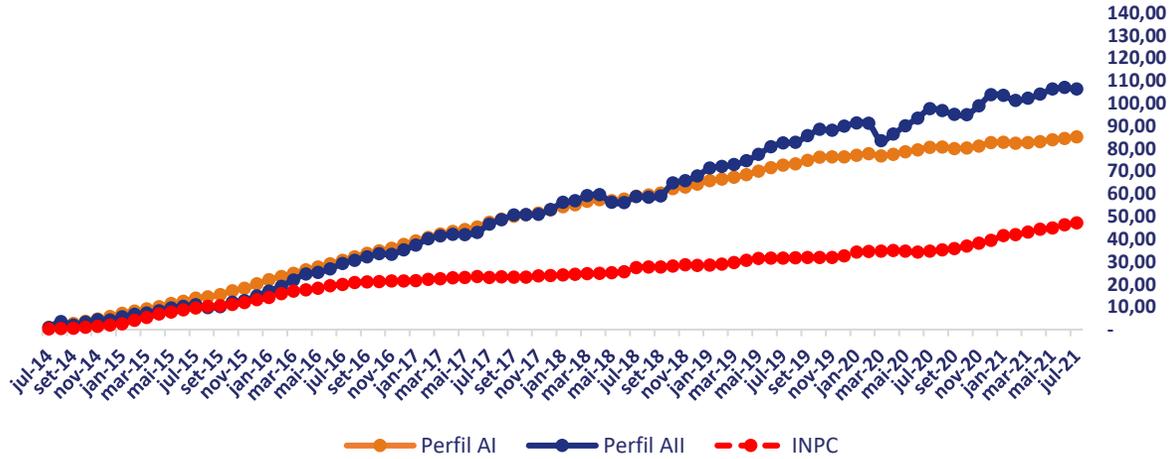
# Breve histórico

- **Em fev/2014** o Conselho Deliberativo aprovou a criação e a implantação do Perfil de Investimentos; Sendo eles: 02 perfis exclusivos para os participantes assistidos e 03 para os participantes ativos;
  - (i) AI – alvo de rentabilidade real – **1% a 3% a.a.**;
  - (ii) AII – alvo de rentabilidade real – **3% a 5% a.a.**;
  - (iii) BI – alvo de rentabilidade real – **3% a 4% a.a.**;
  - (iv) BII – alvo de rentabilidade real – **3% a 5% a.a.**;
  - (v) BIII – alvo de rentabilidade real – **maior do que 5% a.a.**;
- **Resolução n.º 37 de março de 2020**
- **Art. 30 - § 2º** A EFPC **pode registrar os títulos públicos federais na categoria títulos mantidos até o vencimento em planos de benefícios na modalidade de benefício definido**, quando o prazo entre a data de aquisição e a data de vencimento dos títulos for igual ou superior a cinco anos e desde que haja capacidade financeira e intenção em mantê-los na carteira até o vencimento. (NR)
- **§ 5º** - O disposto no **§ 2º deste artigo pode ser aplicado a planos de benefícios de contribuição variável** e de contribuição definida exclusivamente na fase de constituição e manutenção de benefícios, desde que esses **benefícios utilizem hipóteses atuariais.** (NR)

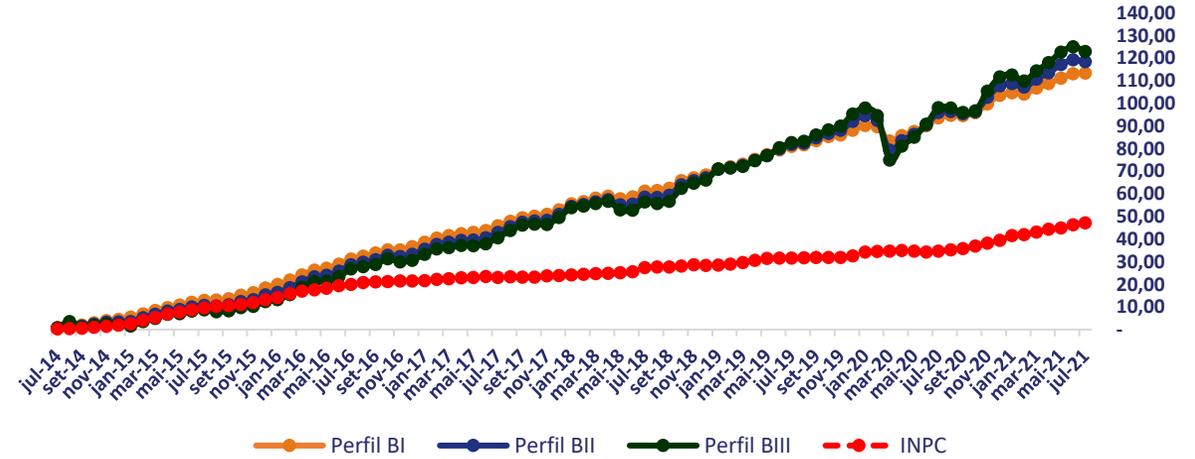


# Rentabilidade histórica

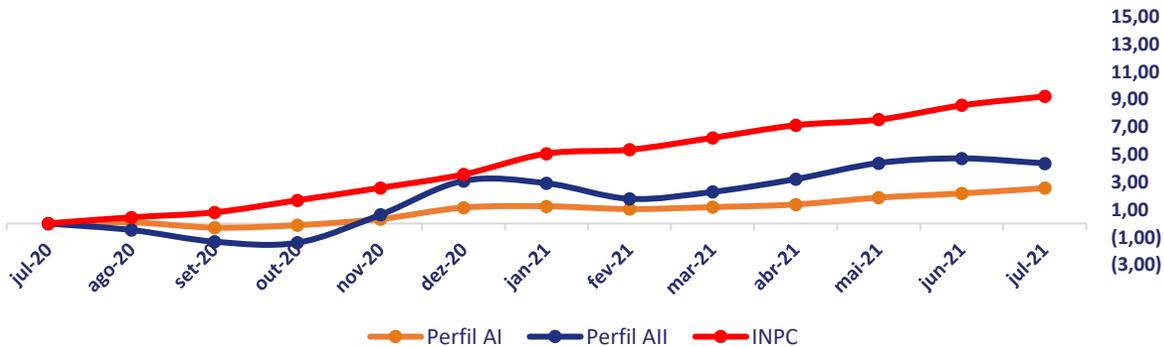
## Rentabilidade Acumulada - Implantação Perfil de Investimento



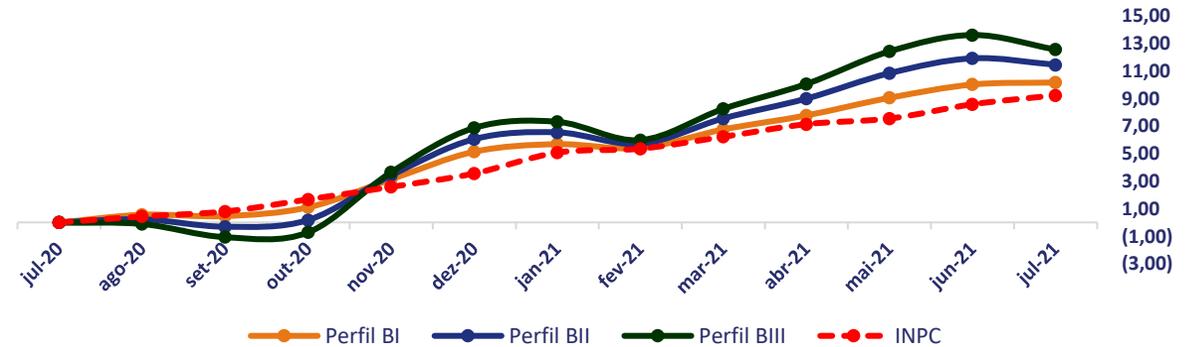
## Rentabilidade Acumulada - Implantação Perfil de Investimento



## Rentabilidade Acumulada - últimos 12 meses

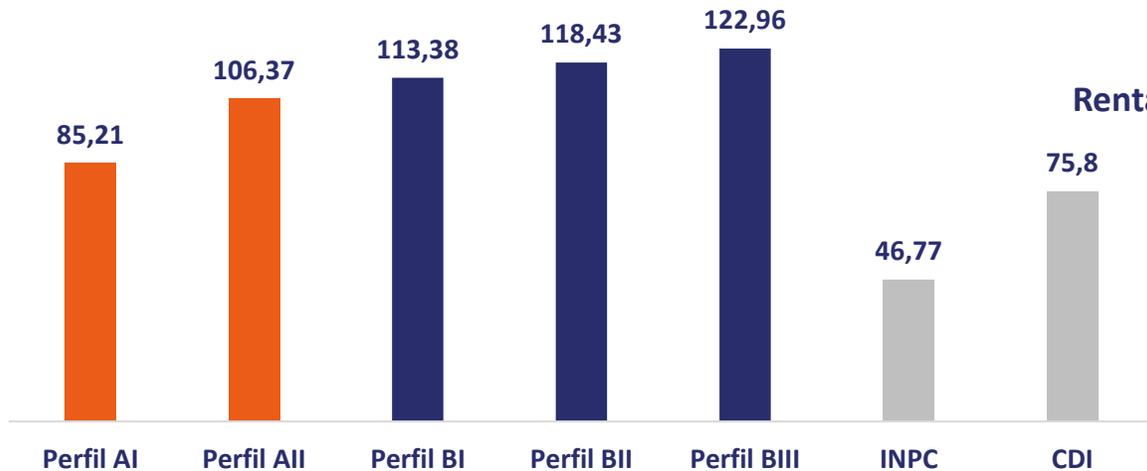


## Rentabilidade Acumulada - últimos 12 meses

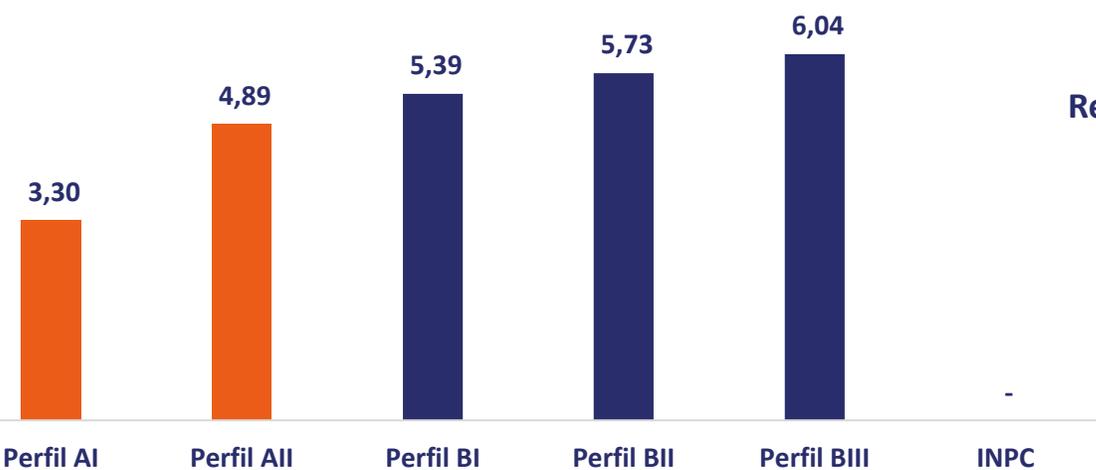


# Rentabilidade histórica

Desde o início

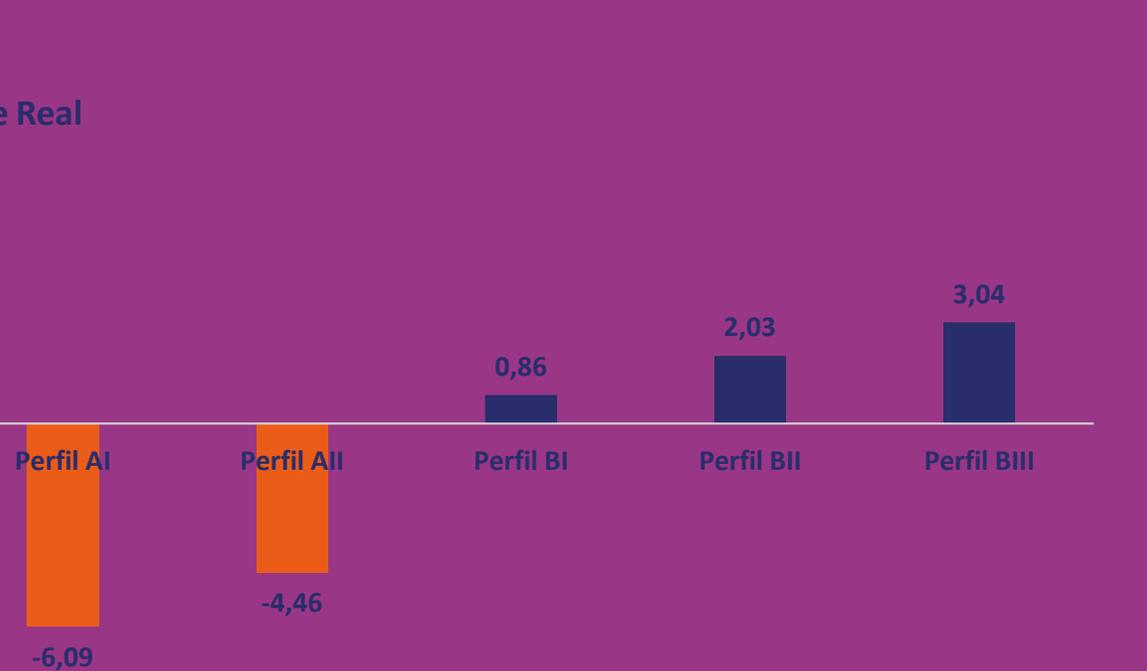
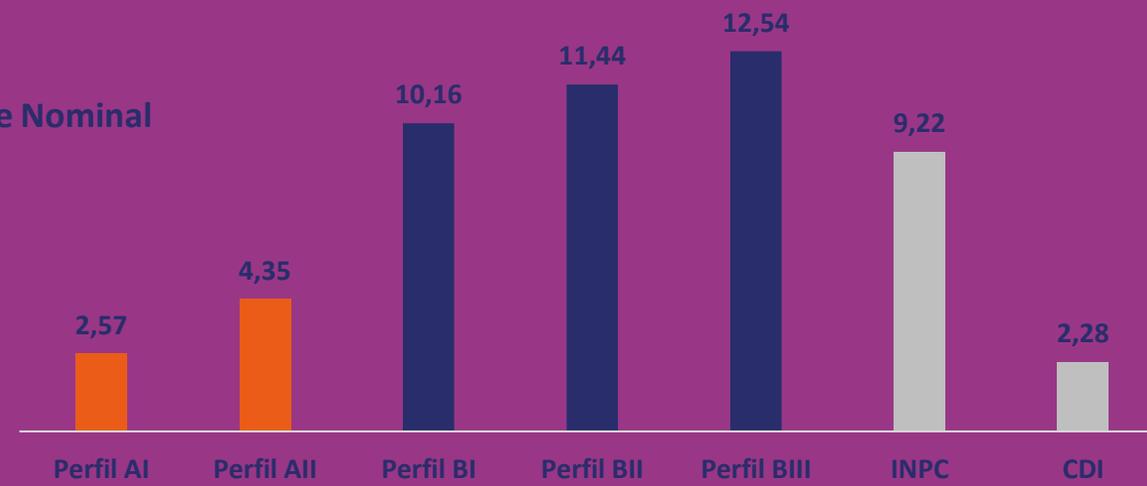


Rentabilidade Nominal



Rentabilidade Real

Últimos 12 meses



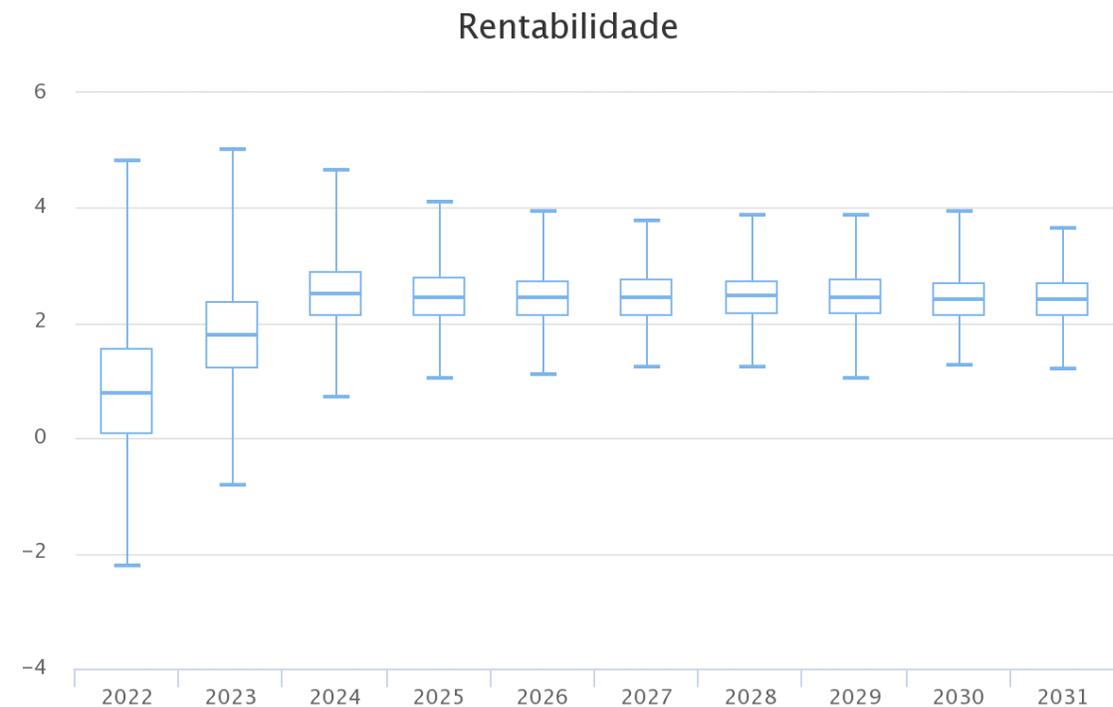
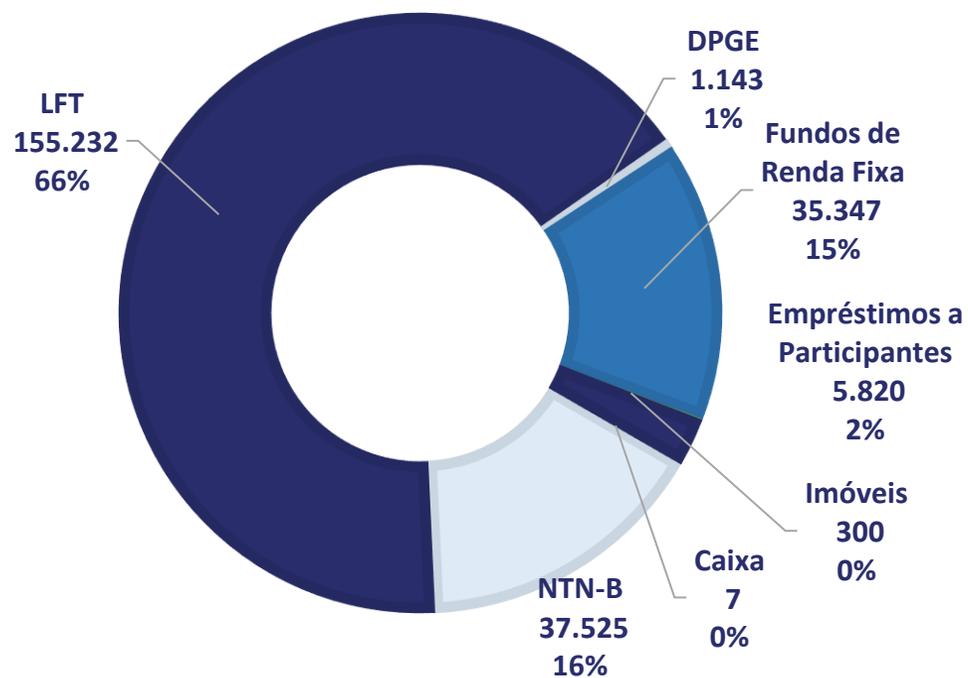


# Cenário Econômico

## ➤ CENÁRIO (retorno nominal)

SEGMENTO	CLASSE DE ATIVOS	2021	2022	2023	2024	2025	VOL
RENDA FIXA	PÓS-FIXADOS (SELIC)	4,00%	6,15%	6,50%	6,50%	6,50%	0,23%
	PREFIXADOS (IRF-M)	5,56%	7,71%	8,06%	8,06%	8,06%	4,29%
	INFLAÇÃO (IMA-B)	6,32%	8,47%	8,82%	8,82%	8,82%	8,82%
	INFLAÇÃO (IMA-B 5)	5,77%	7,92%	8,27%	8,27%	8,27%	3,50%
	INFLAÇÃO (IMA-B 5+)	6,87%	9,02%	9,37%	9,37%	9,37%	12,89%
	CRÉDITO PRIVADO (CDI+)	5,45%	7,60%	7,95%	7,95%	7,95%	1,00%
RENDA VARIÁVEL	IBOVESPA	13,45%	11,55%	11,90%	11,90%	11,90%	27,83%
	FUNDOS MULTIMERCADOS	6,10%	8,25%	8,60%	8,60%	8,60%	5,11%
EXTERIOR	COM HEDGE	7,15%	9,30%	9,65%	9,65%	9,65%	7,34%
	RENDA VARIÁVEL NO EXTERIOR	9,40%	9,42%	8,03%	5,30%	8,22%	26,12%
IMOBILIÁRIO	FUNDOS IMOBILIÁRIOS	5,20%	7,35%	7,70%	7,70%	7,70%	10,55%
ÍNDICES DE INFLAÇÃO	IGP-M	15,51%	4,15%	4,00%	3,84%	3,50%	3,32%
	INPC	5,15%	3,64%	3,25%	3,25%	3,25%	1,47%
	IPCA	5,15%	3,64%	3,25%	3,25%	3,25%	1,40%

➤ **Carteira atual (base: maio 2021) e retorno real (% ao ano)**

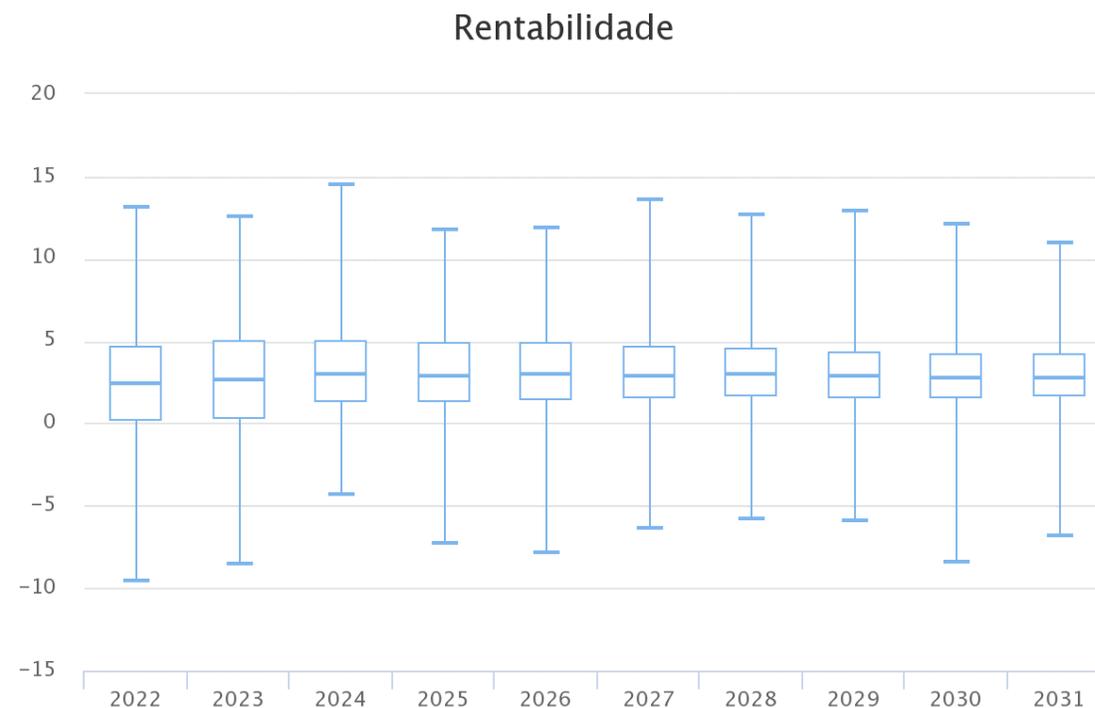
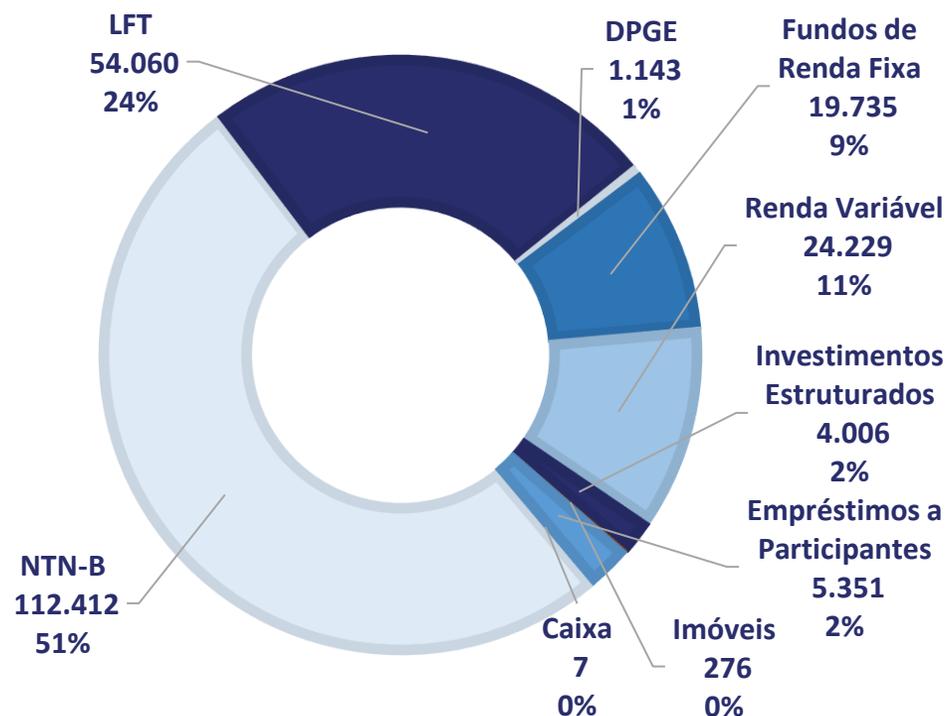


Taxa de retorno real (média ponderada) de 10 anos: **2,26% ao ano.**

Risco (VaR posicionado em Maio/21 dias): **0,46%**

Objetivo de Retorno definido na política de investimentos – rentabilidade real entre 1% a 3% ao ano.

➤ **Carteira atual (base: maio 2021) e retorno real (% ao ano)**

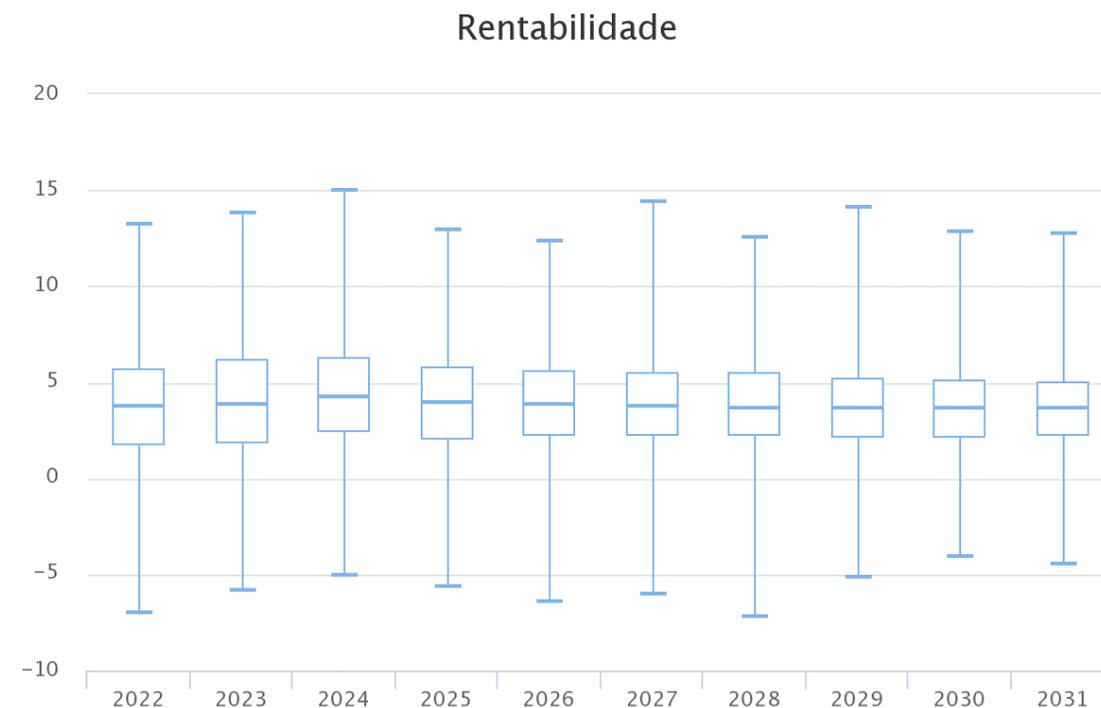
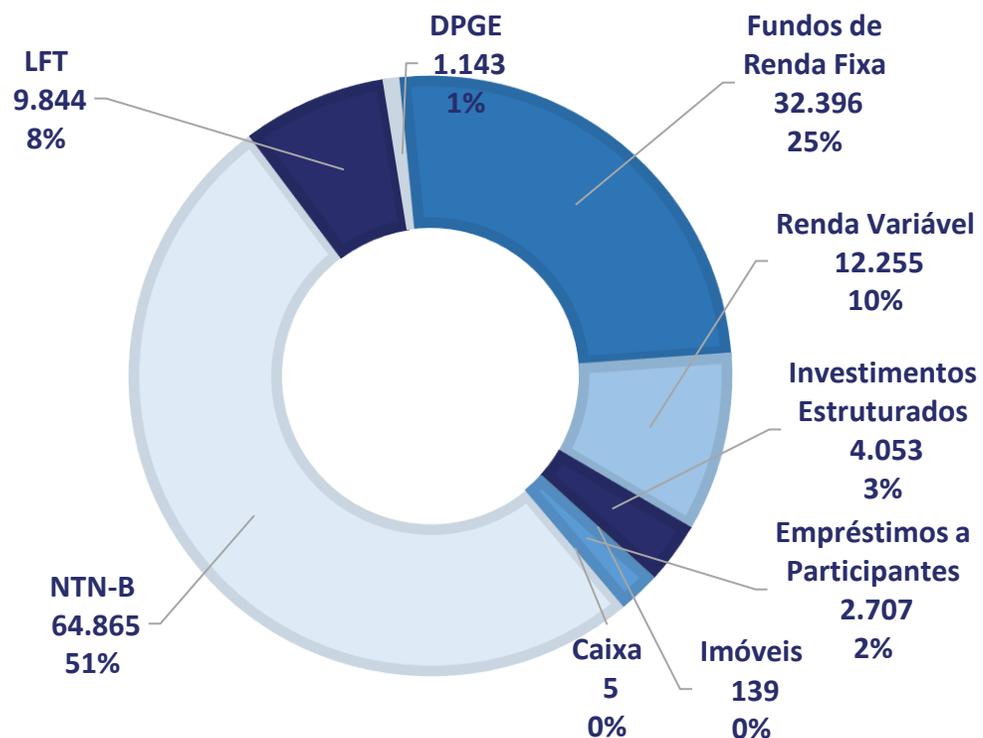


Taxa de retorno real (média ponderada) de 10 anos: **3,30% ao ano.**

Risco (VaR posicionado em Maio/21 dias): **1,57%**

Objetivo de Retorno definido na política de investimentos – rentabilidade real entre 3% a 5% ao ano.

➤ **Carteira atual (base: maio 2021) e retorno real (% ao ano)**

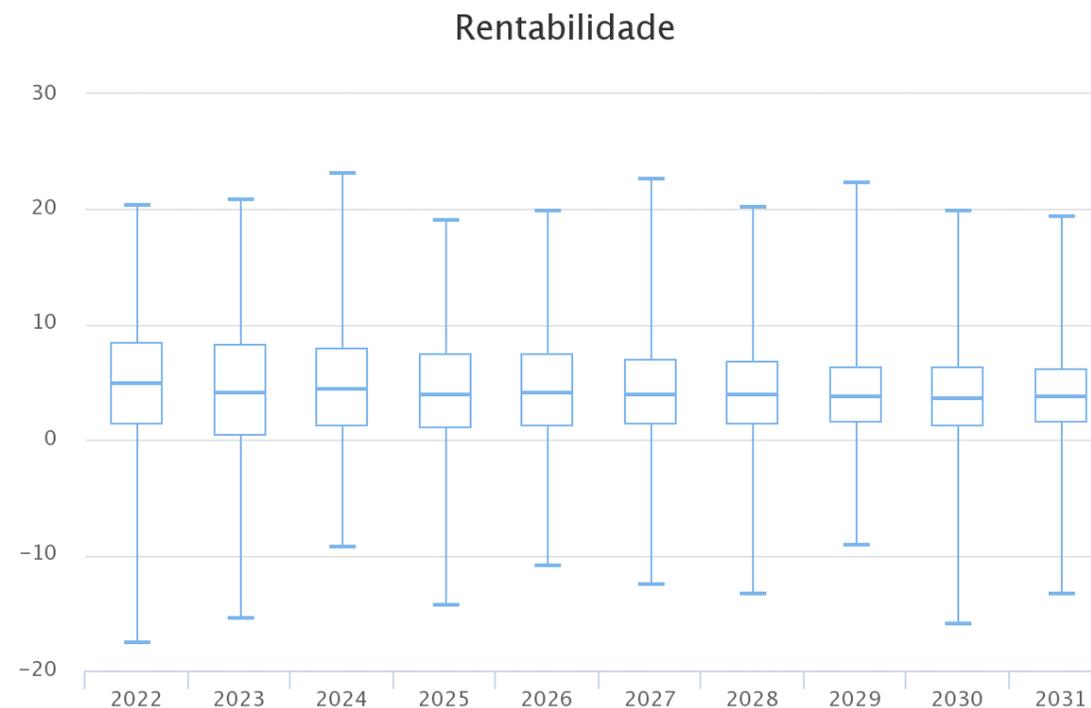
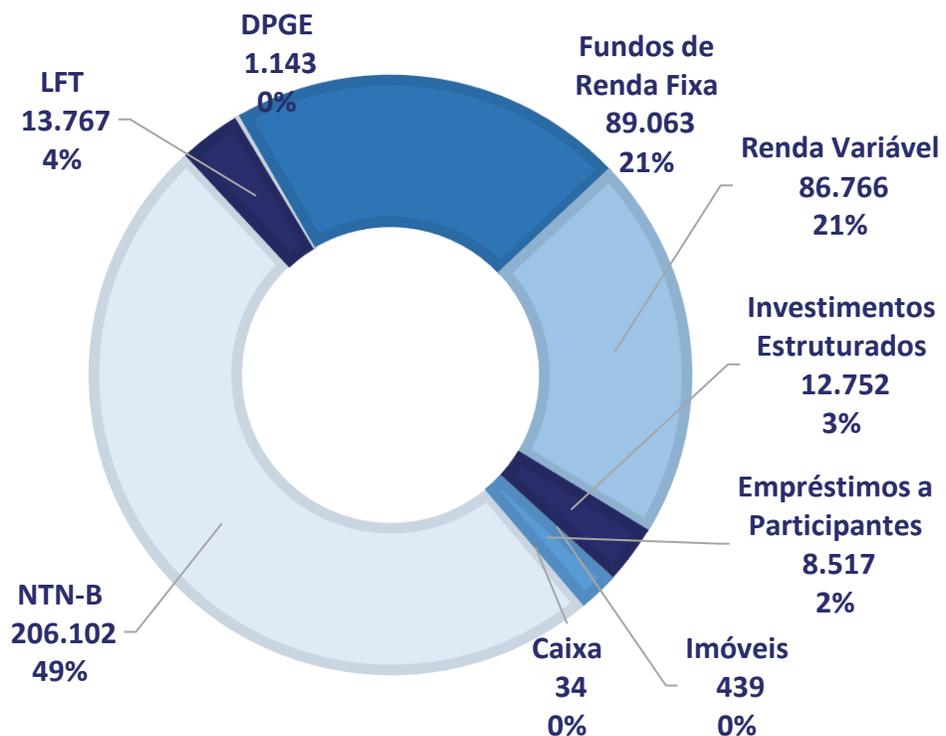


Taxa de retorno real (média ponderada) de 10 anos: **4,13% ao ano.**

Risco (VaR posicionado em Maio/21 dias): **1,46%**

Objetivo de Retorno definido na política de investimentos – rentabilidade real entre 3% a 4% ao ano.

➤ **Carteira atual (base: maio 2021) e retorno real (% ao ano)**

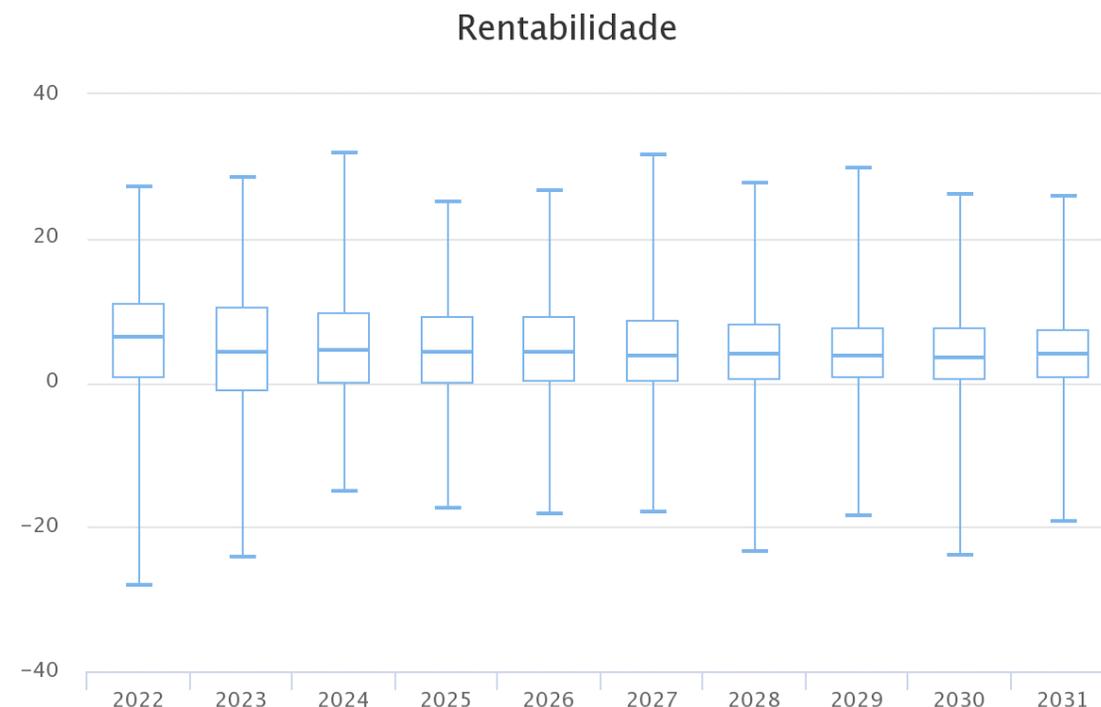
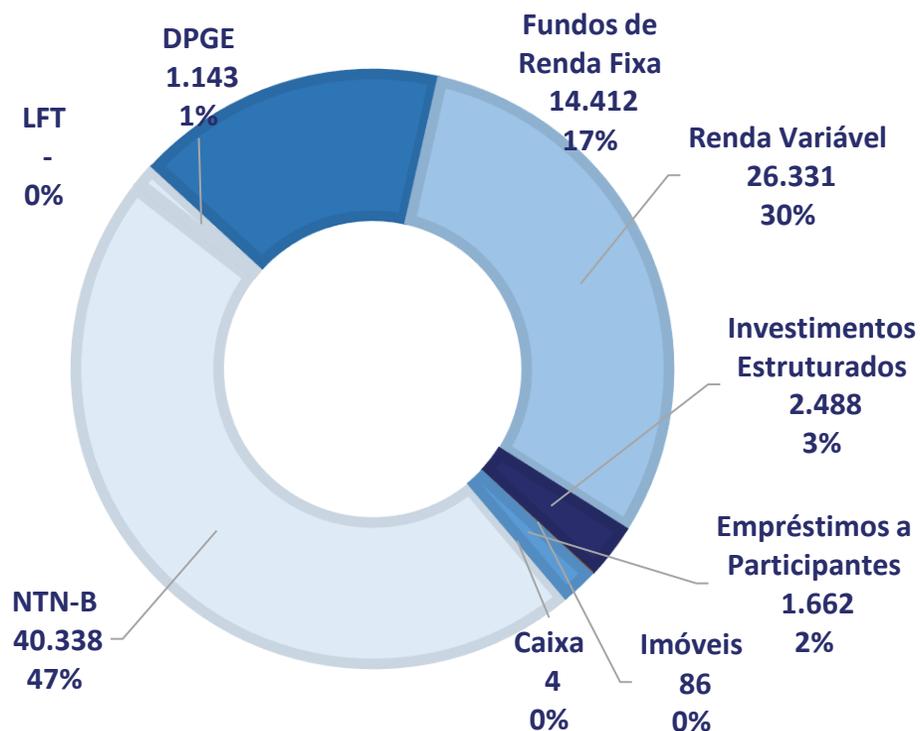


Taxa de retorno real (média ponderada) de 10 anos: **4,75% ao ano.**

Risco (VaR posicionado em Maio/21 dias): **2,23%**

Objetivo de Retorno definido na política de investimentos – rentabilidade real entre 3% a 5% ao ano.

➤ **Carteira atual (base: maio 2021) e retorno real (% ao ano)**



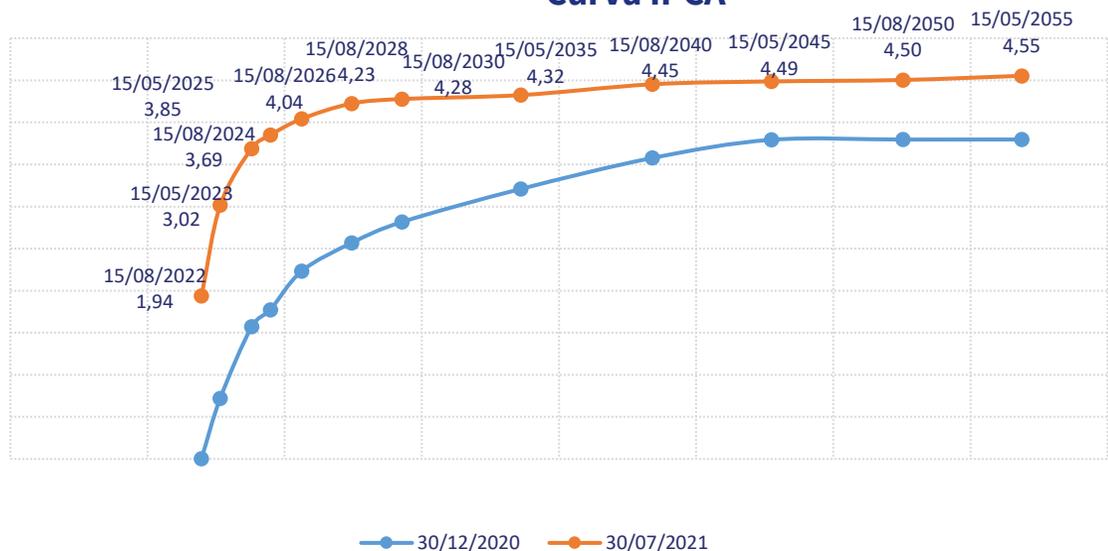
Taxa de retorno real (média ponderada) de 10 anos: **5,21% ao ano.**

Risco (VaR posicionado em Maio/21 dias): **3,14%**

Objetivo de Retorno definido na política de investimentos – rentabilidade real entre 5% a 6% ao ano.

# Curva de Juros

## Curva IPCA



## Curva vs MtM em 31.12.2020

Valor Curva	R\$ 296.960.676,82
Valor MTM	R\$ 378.424.701,90
DIFERENÇA	R\$ 81.464.025,08

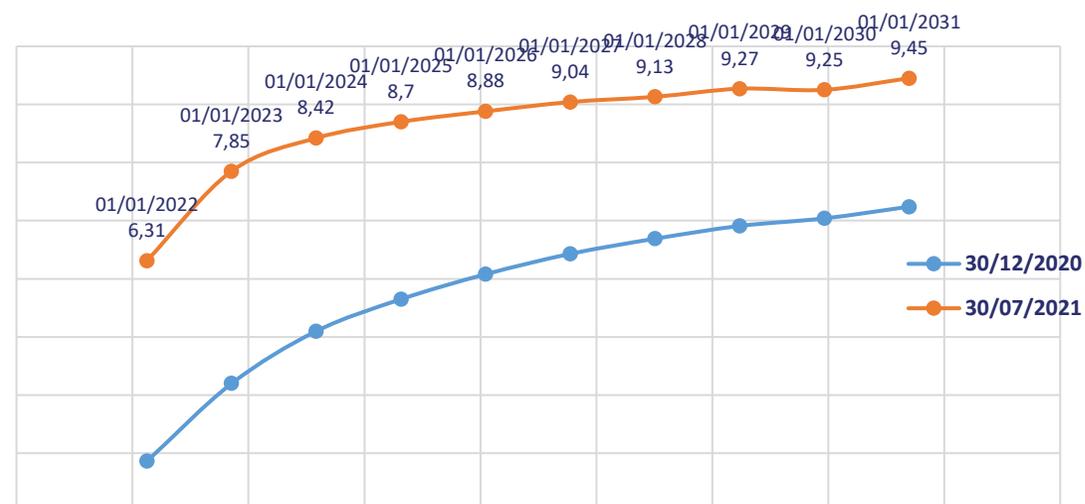
## Curva vs MtM em 30.06.2021

Valor Curva	R\$ 309.291.969,33
Valor MTM	R\$ 361.796.497,02
DIFERENÇA	R\$ 52.504.527,69

## Curva vs MtM em 30.07.2021

Valor Curva	R\$ 312.792.229,40
Valor MTM	R\$ 359.281.951,48
DIFERENÇA	R\$ 46.489.722,07

## Curva DI



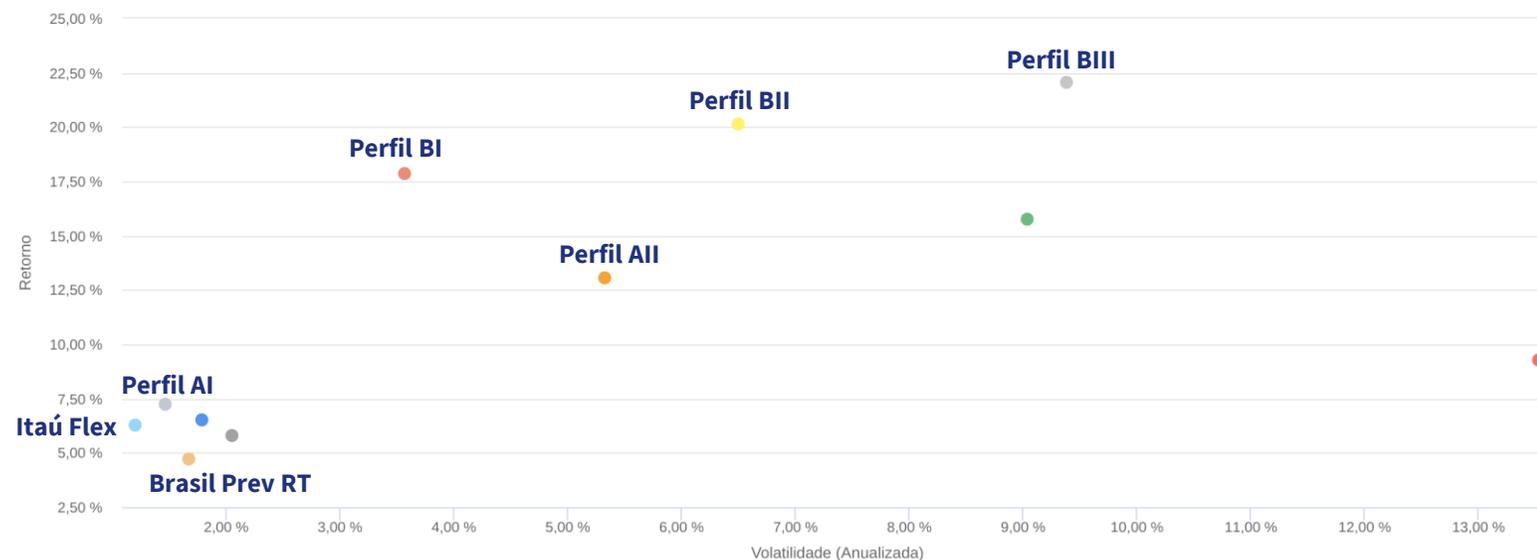


# Desempenho índices mundiais

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	ACUMULADO
	DÓLAR 31,95%	SMALL CAPS 137,53%	OURO 29,52%	IMA-B 15,11%	SMALL CAPS 28,66%	S&P 500 29,60%	IMA-B 14,54%	DÓLAR 47,02%	IBOVESPA 38,93%	SMALL CAPS 49,35%	DÓLAR 17,14%	SMALL CAPS 58,20%	DÓLAR 29,03%	S&P 500 17,02%	IMA-B 420,96%
	CDI 12,38%	IBOVESPA 82,66%	SMALL CAPS 22,74%	DÓLAR 12,59%	IMA-B 26,68%	MSCI WORLD 24,10%	DÓLAR 13,39%	CDI 13,24%	IBRX 36,70%	MSCI EMERGING 34,35%	IBRX 15,42%	IBRX 33,39%	OURO 25,02%	MSCI WORLD 14,10%	CDI 228,10%
	IMA-B 11,03%	MSCI EMERGING 74,50%	IMA-B 17,04%	CDI 11,60%	MSCI EMERGING 15,15%	DÓLAR 14,64%	S&P 500 11,39%	IMA-B 8,88%	SMALL CAPS 31,74%	IBRX 27,55%	IBOVESPA 15,03%	IBOVESPA 31,58%	S&P 500 16,26%	SMALL CAPS 4,96%	S&P 500 199,33%
	OURO 5,77%	IBRX 72,83%	MSCI EMERGING 16,36%	OURO 10,06%	S&P 500 13,41%	CDI 8,06%	CDI 10,81%	S&P 500 -0,73%	IMA-B 24,76%	IBOVESPA 26,86%	IMA-B 13,09%	S&P 500 28,88%	MSCI EMERGING 15,84%	IBRX 4,47%	DÓLAR 189,24%
	S&P 500 -38,49%	MSCI WORLD 26,98%	S&P 500 12,78%	S&P 500 0,00%	MSCI WORLD 13,18%	IBRX -3,13%	MSCI WORLD 2,93%	MSCI WORLD -2,74%	CDI 14,00%	MSCI WORLD 20,11%	SMALL CAPS 8,13%	MSCI WORLD 25,19%	MSCI WORLD 14,06%	IBOVESPA 2,34%	SMALL CAPS 181,06%
	IBOVESPA -41,22%	OURO 24,36%	CDI 9,75%	MSCI WORLD -7,62%	IBRX 11,55%	MSCI EMERGING -4,98%	OURO -1,72%	OURO -10,42%	S&P 500 9,54%	S&P 500 19,42%	CDI 6,42%	IMA-B 22,95%	IMA-B 6,41%	CDI 1,64%	IBRX 144,41%
	IBRX -41,77%	S&P 500 23,45%	MSCI WORLD 9,55%	IBRX -11,39%	DÓLAR 8,95%	IMA-B -10,02%	IBRX -2,78%	IBRX -12,41%	MSCI EMERGING 8,58%	OURO 13,09%	OURO -1,58%	OURO 18,29%	IBRX 3,50%	MSCI EMERGING -1,04%	OURO 117,50%
	MSCI WORLD -42,08%	IMA-B 18,95%	IBRX 2,61%	SMALL CAPS -16,63%	CDI 8,40%	SMALL CAPS -15,21%	IBOVESPA -2,91%	IBOVESPA -13,31%	OURO 8,56%	IMA-B 12,80%	S&P 500 -6,24%	MSCI EMERGING 15,43%	IBOVESPA 2,92%	IMA-B -1,09%	MSCI WORLD 93,18%
	SMALL CAPS -53,15%	CDI 9,88%	IBOVESPA 1,04%	IBOVESPA -18,11%	IBOVESPA 7,40%	IBOVESPA -15,50%	MSCI EMERGING -4,63%	MSCI EMERGING -16,96%	MSCI WORLD 5,32%	CDI 9,93%	MSCI WORLD -10,44%	CDI 5,97%	CDI 2,75%	DÓLAR -1,52%	IBOVESPA 90,65%
	MSCI EMERGING -54,48%	DÓLAR -25,50%	DÓLAR -4,31%	MSCI EMERGING -20,41%	OURO 7,14%	OURO -28,04%	SMALL CAPS -16,95%	SMALL CAPS -22,37%	DÓLAR -16,54%	DÓLAR 1,50%	MSCI EMERGING -16,64%	DÓLAR 4,02%	SMALL CAPS -0,65%	OURO -4,36%	MSCI EMERGING 2,59%

# Risco vs Retorno

Risco X Retorno de 01/08/2019 até 30/07/2021 (diária)



- BRADESCO ATHENAS PGBL/VGBL FIC RENDA FIXA
- BRASILPREV MULTIESTRATÉGIA II FIC MULTIMERCADO
- ITAÚ FLEXPREV VISION FIC RENDA FIXA
- CD Elos - Perfil AI
- CD Elos - Perfil BI
- CD Elos - Perfil BIII
- BRADESCO PORTFÓLIO MODERADO PGBL/VGBL FIC MULTIMERCADO
- BRASILPREV RT FIX VI FIC RENDA FIXA
- VERDE AM ITAÚ PREV FI MULTIMERCADO
- CD Elos - Perfil AII
- CD Elos - Perfil BII

Fonte: Quantum Axis

			01/08/2019 até 30/07/2021		
Nome	Classificação Anbima	Classificação CVM	Retorr	Volatilidade	Sharpe - CDI CETIP
CD Elos - Perfil BI			17,89%	3,57%	1,41
CD Elos - Perfil BII			20,16%	6,50%	0,94
CD Elos - Perfil BIII			22,05%	9,39%	0,76
CD Elos - Perfil AII			13,04%	5,33%	0,56
VERDE AM ITAÚ PREV FI MULTIMERCADO	Previdência Multimercado Livre	Multimercado	15,77%	9,04%	0,49
CD Elos - Perfil AI			7,23%	1,47%	0,16
BRASILPREV MULTIESTRATÉGIA II FIC MULTIMERCADO	Previdência Multimercado Livre	Multimercado	9,25%	13,53%	0,15
BRADESCO ATHENAS PGBL/VGBL FIC RENDA FIXA	Previdência Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	Renda Fixa	6,50%	1,79%	-0,06
ITAÚ FLEXPREV VISION FIC RENDA FIXA	Previdência Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	Renda Fixa	6,30%	1,21%	-0,17
BRADESCO PORTFÓLIO MODERADO PGBL/VGBL FIC MULT	Previdência Multimercado Livre	Multimercado	5,78%	2,05%	-0,22
BRASILPREV RT FIX VI FIC RENDA FIXA	Previdência Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	Renda Fixa	4,70%	1,68%	-0,58

# ELOS

Ed. Emedaux – Sobreloja  
Praça Pereira Oliveira, 64  
Centro – Florianópolis/SC

[www.elos.org.br](http://www.elos.org.br)

 fundacaoelos

 elosprevidencia

 fundacaoelos