

RESULTADO DOS INVESTIMENTOS NOVEMBRO/2020

Recuperação das carteiras de investimento acelera no fim do ano

As carteiras da Sabesprev continuam se recuperando da grande queda ocorrida em março/2020 (início da pandemia), quando a rentabilidade consolidada chegou a -10%. Em outubro esse resultado já era de 1,19%, em novembro chegou a 4,01% e a previsão é que feche dezembro perto de 5,10%.

No Plano de Benefícios Básico, a rentabilidade de jan-nov/2020 foi de 5,78% (com previsão de 6,87% em 17/12); no Plano SABESPREV MAIS foi de 0,29% (com previsão de 1,71% em 17/12) e; no Plano de Reforço foi de -0,12% (com previsão de 1,66% em 17/12).

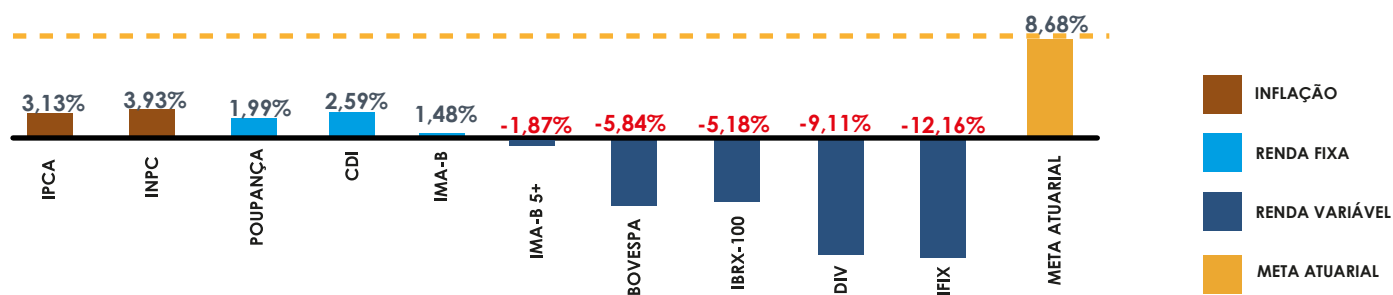
O mês de novembro, foi muito positivo em termos de apreciação de ativos globais. Principalmente em razão de dois fatores: 1) Sucesso nos resultados da fase 3 dos testes das principais vacinas contra o Covid-19, o que permitiu iniciar a vacinação nos principais países desenvolvidos ainda em 2020; 2) Eleições americanas, com vitória do democrata Joe Biden, que foi bem recebida pelos mercados financeiros.

O cenário nacional beneficiou-se com o otimismo dos mercados globais e os ativos locais tiveram boa performance. Os índices de inflação continuaram apresentando tendência de alta, mas ainda assim, houve a manutenção da taxa Selic em 2% a.a. Após as eleições municipais, em novembro, a expectativa é de retomada de pautas pensando na agenda de 2021, como por exemplo a PEC Emergencial. Destaca-se ainda, a redução do risco de descumprimento do Teto de Gastos em 2021, com o anúncio do governo brasileiro de seguir com o bolsa família, interrompendo o auxílio emergencial em dezembro.

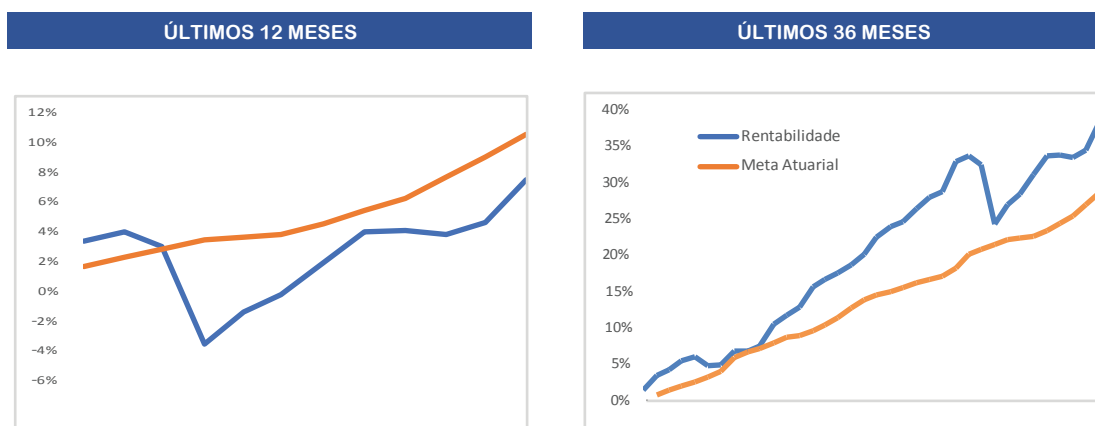
A Bolsa de Valores de São Paulo acumula uma desvalorização ao longo de 2020 de -5,84%. Já o CDI e a Poupança valorizaram-se 2,59% e 1,99%, respectivamente, no ano.

No gráfico abaixo é possível acompanhar os principais índices de mercado e a meta atuarial até novembro/2020.

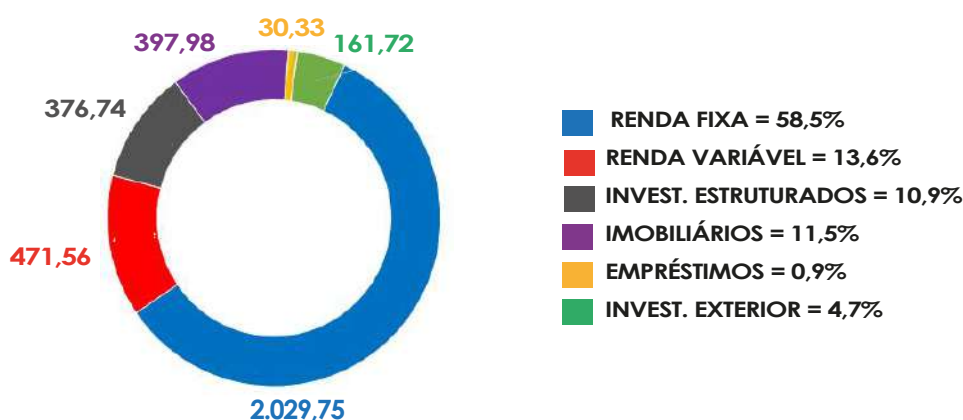
PRINCIPAIS INDICADORES ECONÔMICOS



Confira a seguir como a rentabilidade acumulada da Sabesprev se comportou frente à meta atuarial nos últimos 12 e 36 meses:



A Sabesprev tem suas estratégias voltadas ao longo prazo, com maior posicionamento em Renda Fixa e tem feito maiores esforços para melhorar a diversificação da carteira. No mês de novembro, a carteira consolidada valorizou 2,78%. Confira a distribuição da carteira:



A tabela a seguir demonstra os resultados ao longo do tempo.

HISTÓRICO DE RESULTADOS	PLANO SABESPREV MAIS (%)	PLANO DE BENEFÍCIOS BÁSICO (%)	PLANO DE REFORÇO (%)	RETORNO CONSOLIDADO SABESPREV (%)	META ATUARIAL (%)	CDI (%)	IBOVESPA (%)	POUPANÇA (%)
Jan-Nov/2020	0,29	5,78	-0,12	4,01	8,68	2,59	-5,84	1,99
2019	22,04	17,78	22,05	18,53	9,97	5,95	31,58	4,29
2018	12,64	11,82	12,78	12,02	7,68	9,94	26,86	6,81
Últimos 12 meses	3,92	9,03	3,34	7,50	10,48	2,97	0,61	2,29
Últimos 3 anos	38,27	41,44	38,00	39,53	31,32	16,30	51,30	11,82
Últimos 5 anos	94,56	88,77	91,17	87,36	73,59	54,70	100,68	34,50

EXPEDIENTE

Boletim Fundação é uma publicação da
Fundação Sabesp de Seguridade Social - Sabesprev

Distribuição online
Jornalista responsável: **Caroline Particelli Paviatto** (MTB 41943)
Diagramação: **Gabriel de Melo Pires**

Alameda Santos, 1827, 14º andar
São Paulo, SP - CEP.: 01419-909
Telefone: (11) 3145-4600
Central de Atendimento: 08000.551827
www.sabesprev.com.br
www.facaporvoce.com.br