

O Instituto informa o desempenho alcançado pelos planos no primeiro semestre de 2019, quando encerrou o período com R\$ 3,6 bilhões de patrimônio e 12.482 participantes. Mesmo com um cenário um pouco conturbado, os planos do Infraprev tiveram um bom desempenho.

O avanço da reforma da previdência e a consolidação de juros globais mais baixos, associado a um cenário externo mais favorável contribuíram para uma melhor performance do mercado financeiro e conseqüentemente da carteira de investimentos do Infraprev.

PLANO CV

O Plano de Contribuição Variável (Plano CV), que concentra o maior número de participantes, fechou o semestre com R\$ 3,4 bilhões de recursos garantidores, o que representa um aumento de 4,85% em 2019.

Rentabilidade do Plano CV

A rentabilidade bruta dos investimentos do Plano CV no 1º semestre foi de 6,72%. O resultado superou a meta atuarial de 5,37% (INPC+5,5%a.a.), o retorno médio alcançado pelo conjunto de entidades fechadas de previdência complementar da amostra Aditus de 6,29%, bem como a média alcançada pelos 10 maiores planos de previdência de entidades abertas, que registrou 3,82%, mostrando que o plano obteve um bom desempenho. Em igual período, o retorno da cota, líquida das despesas, ficou em 6,51%, equivalente a 121% da meta atuarial e 212% do CDI, índice de referência de mercado.

Rentabilidade por segmento Plano CV – 1º Semestre de 2019						
Segmento	Renda Fixa	Renda Variável	Investimento no Exterior *	Empréstimo	Imóveis**	Investimentos Estruturados***
Rentabilidade	6,25%	16,00%	16,44%	8,10%	1,55 %	-0,76%
% do patrimônio	71,54%	12,60%	0,35%	3,28%	5,09%	7,27%

*Superou o indicador mundial do mercado de ações, MSCI World, que registrou rentabilidade acumulada de 15,30% no período.

**Segmento vem sofrendo os reflexos da crise imobiliária devido ao alto índice de vacância entre os imóveis corporativos.

*** Os investimentos estruturados são divididos entre os fundos multimercados e os fundos de participações (FIPs). Embora os fundos multimercados tenham apresentado retorno satisfatório no período, a atualização do valor de dois FIPs da carteira afetou o resultado acumulado.

Resultado financeiro Plano CV

O Plano CV registrou superávit de R\$ 23,08 milhões no primeiro semestre de 2019, diminuindo o déficit técnico acumulado que era de R\$ 47,5 em dezembro de 2018 para R\$ 24,4 milhões em junho de 2019. Esse é o melhor resultado acumulado alcançado desde agosto de 2015. “Estamos conseguindo reduzir o déficit acumulado, que chegou a alcançar R\$ 154 milhões em dezembro de 2016”, informa a diretora-superintendente, Claudia Avidos.

PLANO BDI SALDADO

O Plano de Benefício Definido (Plano BDI Saldado), fechado a nova adesões desde 2000, registrou patrimônio de R\$ 88,8 milhões.

Rentabilidade do Plano BDI Saldado

A rentabilidade bruta acumulada ficou em 4,52% no primeiro semestre enquanto a meta atuarial foi 5,34% (INPC + 5,44% aa). O resultado foi impactado pelo desempenho negativo dos investimentos estruturados, apesar do bom resultado dos segmentos de empréstimos e de renda fixa.

Rentabilidade por segmento Plano BDI – 1º Semestre de 2019			
Segmento	Renda Fixa	Empréstimo	Investimentos Estruturados*
Rentabilidade	5,01%	6,17%	-29,93%
% do patrimônio	98%	1%	1%

** Os investimentos estruturados são divididos entre os fundos multimercados e os fundos de participações (FIPs). Embora os fundos multimercados tenham apresentado retorno satisfatório no período, a atualização do valor de dois FIPs da carteira afetou o resultado acumulado.

Resultado financeiro do Plano BDI Saldado

O déficit técnico do plano no semestre ficou em R\$ 477,3 mil. Apesar disso, o plano se mantém com superávit acumulado de R\$ 7,8 milhões. Esse valor foi contabilizado como Reserva de Contingência, cujo objetivo é dar cobertura no caso de ocorrerem resultados desfavoráveis no plano em exercícios futuros.

PLANO BDII

O Plano II de Benefício Definido (Plano BDII), fechado a novas adesões desde 2000 tem patrimônio de R\$ 14,3 milhões.

Rentabilidade do Plano BDII

O Plano BDII obteve retorno de 4,54% no semestre, diante de uma meta atuarial de 5,27% (INPC + 5,40% a.a.). Também teve o resultado impactado pelos investimentos estruturados, apesar do bom desempenho dos segmentos de empréstimos e renda fixa.

Rentabilidade por segmento Plano BDII – 1º Semestre de 2019			
Segmento	Renda Fixa	Empréstimo	Investimentos Estruturados*
Rentabilidade	5,03%	6,45%	-31,14%
% do patrimônio	98,90%	0,20%	0,90%

* Os investimentos estruturados são divididos entre os fundos multimercados e os fundos de participações (FIPs). Embora os fundos multimercados tenham apresentado retorno satisfatório no

período, a atualização do valor de dois FIPs da carteira afetou o resultado acumulado.

Resultado Financeiro do Plano BDII

Apesar do resultado inferior à meta no semestre, o Plano BD II apresentou superávit de R\$ 70,5 mil e com isso o superávit acumulado do plano ficou em R\$ 5,0 milhões. O valor do superávit foi alocado na Reserva de Contingência até o limite permitido pela legislação.

PLANO PAI-I

O Plano Associativo Infraprev I (PAI-I), também conhecido como Plano ANEI, com patrimônio de R\$ 308 mil, obteve rentabilidade positiva de 3% no primeiro semestre de 2019, resultado pouco abaixo da meta de rentabilidade que foi de 3,07% (100% do CDI).

Resultado Financeiro do Plano PAI-I

O plano é estruturado na modalidade de Contribuição Definida e, por isso, não apresenta déficit ou superávit nem possui meta atuarial.

Fonte: Infraprev, em 21.08.2019