

Informativo

FEF

FIPECq Entes Federativos

AGO./2024

CENÁRIO ECONÔMICO-FINANCEIRO



O mês de agosto foi de recuperação para os ativos com a exposição a risco de mercado, principalmente no Brasil. Uma combinação de divulgação de índices econômicos (como o Produto Interno Bruto – PIB) com desaceleração da inflação propiciou um ambiente de maior apetite a risco, porém, ainda com ressalvas quanto às contas públicas e aos movimentos de política monetária dos próximos meses por parte do Comitê de Política Monetária (Copom).

Nesse sentido, o Ibovespa teve o melhor mês do ano, rentabilizando 6,54%. No acumulado do ano, no entanto, rentabilizou 1,36%. No ambiente de renda fixa, o CDI somou 0,87% no mês e 7,10% no ano. Já o IMA-B, que acompanha os títulos públicos indexados à inflação (NTN-B), rentabilizou 0,52% no mês e 1,49% no

ano, indicando comportamento volátil relativamente à curva de juros no ano.

No câmbio, apesar da queda de -0,10%, o dólar segue com alta expressiva no ano: 16,83%. O S&P 500, que acompanha as 500 maiores empresas listadas nos Estados Unidos, rentabilizou 2,28% no mês, levando o acumulado de 2024 para 18,42%. Por fim, o MSCI WORLD (ações globais), somou 2,51% em agosto e 15,53% no ano.

Apresentamos, no quadro a seguir, o resumo dos principais índices de mercado:

ÍNDICES	MÊS	ANO
CDI (Ativo Livre de Risco)	0,87%	7,10%
Títulos Públicos Pós-Fixados (Tesouro SELIC OU LFT)	0,90%	7,26%
Títulos Públicos Indexados à Inflação (Tesouro IPCA Ou NTN-B)	0,52%	1,49%
Ibovespa (Ações Brasil)	6,54%	1,36%
MSCI World (Ações Globais)	2,51%	15,53%
Nasdaq (Ações EUA Com Foco em Tecnologia)	0,65%	18,00%
S&P 500 (Ações EUA)	2,28%	18,42%

BALANÇO PLANO FIPECq ENTES FEDERATIVOS (FEF)

No resultado de agosto de 2024, observa-se que o patrimônio social do Plano FEF evoluiu 11,14%, fechando o mês em R\$ 568 mil:

RESULTADO DO PLANO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR – FEF

(EM REAIS)

ATIVO	AGO./2024	JUL./2024	%
Disponível	580,02	134,31	331,85%
Realizável	567.743,00	511.224,44	11,06%
Investimentos	567.743,00	511.224,44	11,06%
Fundos de Investimento	567.743,00	511.224,44	11,06%
TOTAL DO ATIVO	568.323,02	511.358,75	11,14%

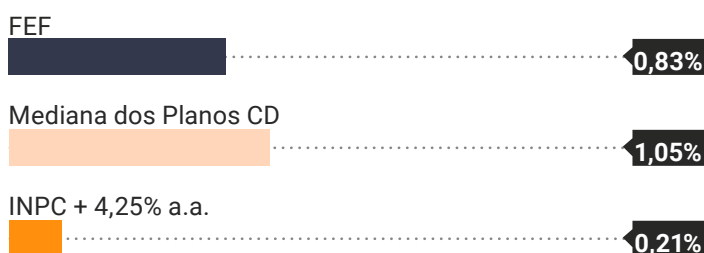
PASSIVO	AGO./2024	JUL./2024	%
Exigível Operacional	161,13	154,31	4,42%
Investimentos	161,13	154,31	4,42%
Patrimônio Social	568.161,89	511.204,44	11,14%
Patrimônio de Cobertura do Plano	568.161,89	511.204,44	11,14%
Provisões Matemáticas	568.161,89	511.204,44	11,14%
Benefícios a Conceder	568.161,89	511.204,44	11,14%
TOTAL DO PASSIVO	568.323,02	511.358,75	11,14%

RENTABILIDADE LÍQUIDA DO PLANO FIPECq ENTES FEDERATIVOS (FEF) – AGOSTO/2024

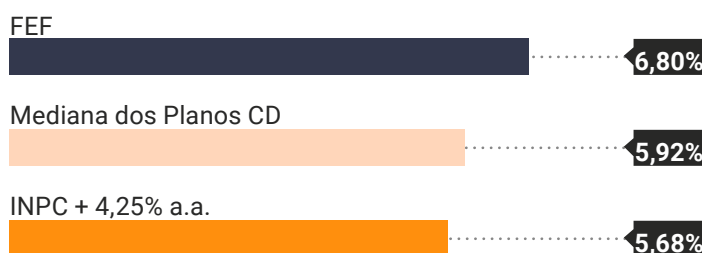
A rentabilidade líquida¹ do Plano FEF em agosto de 2024 foi de 0,83%, ficando abaixo da mediana, de 1,05%, das rentabilidades dos planos de Contribuição Definida (CD) da amostra² da Consultoria Aditus. No entanto, superou a meta de rentabilidade do Plano, que foi de 0,21%, estabelecida em INPC + 4,25% a.a., conforme o gráfico a seguir.

Considerando o resultado acumulado do ano até agosto de 2024, a rentabilidade líquida, de 6,80%, do FEF supera a mediana dos Planos CD e a meta de rentabilidade do Plano, conforme gráfico a seguir.

RENTABILIDADE LÍQUIDA DO FEF – AGOSTO/2024



RENTABILIDADE LÍQUIDA DO FEF – 2024



¹ Rentabilidade deduzida do custeio.

² A amostra compreende os dados de 134 EFPCs clientes da ADITUS que, juntas, totalizam, aproximadamente, R\$ 358 bilhões em ativos mobiliários.

RENTABILIDADE BRUTA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO PLANO FEF

Confira, na tabela abaixo, o detalhamento do resultado da **Carteira dos Investimentos** do FEF em 2024.

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO FIPECQ ENTES FEDERATIVOS (FEF) – AGO./24

ATIVOS	RENTABILIDADE BRUTA (%)									PARTICIPAÇÃO (%) NO TOTAL DE INVESTIMENTOS	RENTABILIDADE/META DE RENTABILIDADE (%)	
	JAN.	FEV.	MAR.	ABR.	MAI.	JUN.	JUL.	AGO.	ACUM. NO ANO		AGO/24	NO ANO
FUNDO DE RENDA FIXA – FIRF	0,96	0,80	0,83	0,88	0,82	0,79	0,90	0,87	7,06	100,00	0,66	1,30

ÍNDICES	JAN.	FEV.	MAR.	ABR.	MAI.	JUN.	JUL.	AGO.	ACUM. NO ANO
META DE RENTABILIDADE (INPC + 4,25% a.a.)	0,92	1,16	0,54	0,72	0,81	0,60	0,61	0,21	5,68
INPC	0,57	0,81	0,19	0,37	0,46	0,25	0,26	(0,14)	2,80
CDI	0,97	0,80	0,83	0,89	0,83	0,79	0,91	0,87	7,10

COMPARATIVO COM OS FUNDOS DE INVESTIMENTOS DE PREVIDÊNCIA LISTADOS NA ANBIMA

Quando comparado com a categoria “**Previdência Renda Fixa**”, o agrupamento de Fundos que melhor representa a carteira de investimentos do FEF, observa-se que o plano superou a mediana das rentabilidades dos fundos de investimentos da previdência complementar “aberta”.

Dessa forma, conforme quadro abaixo, elaborado com dados da Anbima e consolidados pela Consultoria Aditus, os Fundos vinculados aos Planos Geradores de Benefício Livre (PGBL) apresentaram um retorno mediano de 5,78% no ano até agosto, contra os referidos 6,80% do FEF.

Dados Estatísticos da Indústria de Fundos
Considerando todos os fundos listados na Anbima
Data base: 30/08/2024



Categorias (Anbima)	Resultados	Rentabilidades Anuais (%)										2024		12 Meses		24 Meses	
		2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Rent	Vol	Rent	Vol	Rent	Vol
Previdência Ações	Nº de Fundos	30	28	31	30	29	38	73	170	260	298	318		318		318	
	Média	-3,57	-11,60	32,36	27,28	16,63	37,63	3,31	-14,41	-2,97	19,80	-1,42	14,24	9,19	14,69	11,29	15,67
	Mediana	-3,03	-11,94	34,80	26,31	16,28	36,00	2,53	-14,85	-0,95	19,27	-1,01	13,47	9,14	14,96	11,20	17,42
Previdência Balanceados > 30	Nº de Fundos	101	93	91	85	85	87	81	86	88	93	94		94		94	
	Média	2,89	-0,10	21,98	15,13	8,97	17,37	2,30	-5,44	6,99	15,82	3,14	5,90	11,53	6,44	20,65	8,21
	Mediana	3,02	-0,17	21,98	15,41	9,02	16,35	2,73	-4,93	7,57	15,69	3,19	5,49	11,78	6,13	21,31	8,02
Previdência Balanceados Até 15	Nº de Fundos	45	43	44	44	46	47	47	47	45	34	35		35		35	
	Média	7,32	7,77	15,36	10,52	5,97	8,95	2,06	0,28	9,42	12,54	4,66	1,62	9,33	1,82	21,17	2,32
	Mediana	7,39	7,94	15,21	10,61	5,97	8,21	1,92	0,49	9,71	12,54	4,86	2,92	9,43	1,80	21,75	2,35
Previdência Balanceados 15 a 30	Nº de Fundos	68	70	66	63	65	71	70	70	68	62	62		62		62	
	Média	5,76	5,06	17,65	11,98	7,05	11,61	2,26	-1,48	8,27	13,31	3,80	2,82	9,69	3,19	20,28	4,13
	Mediana	5,93	4,79	17,38	11,92	6,84	10,99	2,31	-1,38	8,75	13,18	3,93	2,92	9,71	3,32	20,38	4,27
Previdência Data Alvo	Nº de Fundos	31	37	40	63	42	32	32	30	29	29	29		29		29	
	Média	6,82	2,19	22,20	11,98	8,82	16,88	3,50	-1,91	7,27	12,71	3,47	2,97	8,52	3,26	19,21	3,76
	Mediana	6,67	0,49	22,72	11,92	9,07	19,79	3,45	-0,54	7,73	12,47	4,00	3,38	8,66	3,19	19,23	2,98
Previdência Multimercados	Nº de Fundos	341	377	472	523	599	741	1020	1380	1827	2173	2450		2450		2450	
	Média	9,00	10,25	15,69	11,43	7,70	11,95	3,72	-0,39	8,09	12,89	3,81	3,84	7,99	3,85	15,24	3,87
	Mediana	10,01	12,01	14,17	10,83	7,15	10,11	3,42	0,52	9,41	12,44	4,29	2,77	8,66	2,81	18,38	2,52
Previdência Renda Fixa	Nº de Fundos	359	392	462	492	550	604	673	717	807	949	1087		1087		1087	
	Média	10,09	10,93	15,54	10,17	7,44	9,83	3,75	2,26	10,33	13,10	5,78	1,16	9,21	1,20	18,25	1,19
	Mediana	10,04	11,41	13,88	9,96	6,28	6,60	2,75	2,99	11,22	12,74	6,39	0,53	9,99	0,48	22,31	0,41
Todas as Categorias (Anbima)	Nº de Fundos	975	1040	1206	1277	1416	1620	1996	2500	3124	3638	4075		4075		4075	
	Média	8,00	8,25	16,85	11,61	7,80	12,05	3,57	-0,80	7,73	13,58	3,84	3,97	8,98	4,30	20,04	5,22
	Mediana	9,22	10,72	14,56	10,73	6,86	9,45	2,99	0,73	9,44	12,74	4,55	2,40	9,37	2,57	21,05	3,02

* Rentabilidade até Agosto de 2024

DESTAQUE FIPECq

**NO PORTAL DE EDUCAÇÃO FINANCEIRA E PREVIDENCIÁRIA DA FIPECq,
VOCÊ PODE PLANEJAR SUAS DESPESAS MENSAS E ORGANIZAR,
DA MELHOR MANEIRA POSSÍVEL, O SEU ORÇAMENTO.**

Acesse a planilha de gastos e comece hoje mesmo a melhorar sua saúde financeira.

[CLIQUE AQUI!](#)