

Informativo

FEF

FIPECq Entes Federativos

JUN./2024



CENÁRIO ECONÔMICO-FINANCEIRO



O mês de junho/24 ficou marcado pelo encerramento do ciclo de cortes na taxa básica de juros (SELIC) pelo Comitê de Política Monetária (COPOM). O Comitê deliberou pela manutenção da taxa em 10,50% ao ano no dia 12/06. A deliberação interrompeu um ciclo de cortes que havia começado em agosto de 2023, quando a SELIC ainda estava em 13,75% ao

ano. Diversos fatores levaram à interrupção do referido ciclo de cortes, mas pode ser apontada, principalmente, a desancoragem das projeções de inflação de longo prazo pelo mercado, combinada com a pressão cambial advinda da desvalorização da moeda brasileira frente ao dólar, que acumulou 14,82% até o mês de junho.



Somado a todo esse contexto, o mercado aumentou fortemente a percepção de risco do ambiente fiscal brasileiro, levando os ativos de risco do Brasil a apresentarem comportamento diverso de seus pares ao redor do mundo. Por exemplo: o Ibovespa, principal índice de renda variável brasileiro, apesar da valorização de 1,48% no mês, fechou o primeiro semestre com queda de 7,66%, comparado a um desempenho positivo de 14,48% do S&P 500 (índice que acompanha as 500 maiores empresas listadas nos Estados Unidos), 16,98% do índice de tecnologia Nasdaq e 10,81% do MSCI (índice de ações globais) no mesmo período.

No mercado de renda fixa doméstica, os títulos públicos indexados à inflação (NTN-B) apresentaram uma queda de 0,97% no mês, levando o acumulado do ano para uma desvalorização de 1,10% na marcação a mercado, resultado do comportamento da curva de juros no primeiro semestre de 2024. O CDI somou 0,79% no mês e 5,22% no ano.

BALANÇO PLANO FIPECq ENTES FEDERATIVOS (FEF)

No resultado de junho de 2024, observa-se que o patrimônio social do Plano FEF evoluiu 3,58% no mês, encerrando o mês em R\$ 473,1 mil:

RESULTADO DO PLANO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR – FEF

(EM REAIS)

ATIVO	JUN./2024	MAI./2024	%
Disponível	123,72	108,63	13,89%
Realizável	480.425,12	456.812,91	5,17%
Gestão Previdencial	0,00	12,77	-100,00%
Investimentos	480.425,12	456.800,14	5,17%
Fundos de Investimento	480.425,12	456.800,14	5,17%
TOTAL DO ATIVO	480.548,84	456.921,54	5,17%

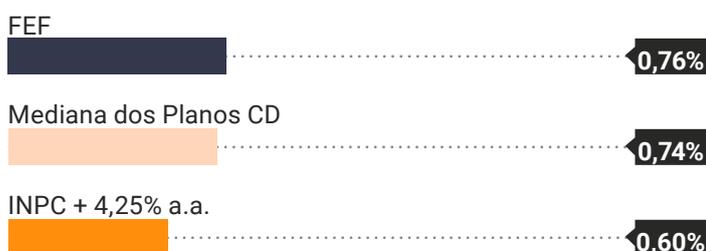
PASSIVO	JUN./2024	MAI./2024	%
Exigível Operacional	7.438,90	181,60	3.996,31%
Gestão Previdencial	7.297,56	0,00	100,00%
Investimentos	141,34	181,60	-22,17%
Patrimônio Social	473.109,94	456.739,94	3,58%
Patrimônio de Cobertura do Plano	473.109,94	456.739,94	3,58%
Provisões Matemáticas	473.109,94	456.739,94	3,58%
Benefícios a Conceder	473.109,94	456.739,94	3,58%
TOTAL DO PASSIVO	480.548,84	456.921,54	5,17%

RENTABILIDADE LÍQUIDA DO PLANO FIPECq ENTES FEDERATIVOS (FEF)

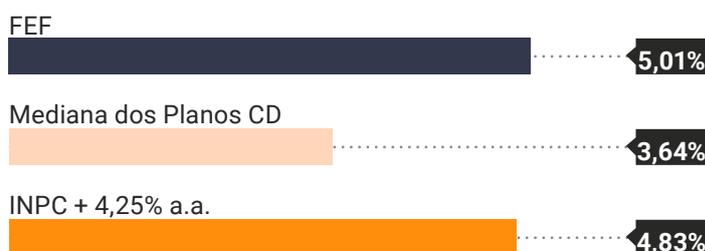
A rentabilidade líquida¹ do Plano FEF em junho de 2024 foi apurada em 0,76%, superando a mediana de 0,74% das rentabilidades dos planos de Contribuição Definida (CD) da amostra² de dados da Consultoria Aditus e, também, a meta de rentabilidade do Plano, apurada em 0,60%, estabelecida em INPC + 4,25% a.a., conforme demonstrado no gráfico a seguir.

Considerando o resultado acumulado do ano até junho de 2024, a rentabilidade líquida de 5,01% do FEF superou a mediana dos Planos CD e a meta de rentabilidade do Plano.

RENTABILIDADE LÍQUIDA DO FEF – JUNHO/2024



RENTABILIDADE LÍQUIDA DO FEF – 2024



¹ Rentabilidade deduzida do custeio.

² A amostra compreende aos dados de 134 EFPC clientes da Aditus e que, juntas, totalizam aproximadamente R\$ 358 bilhões em ativos mobiliários.

RENTABILIDADE BRUTA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO PLANO FIPECq ENTES FEDERATIVOS (FEF)

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

RENTABILIDADE BRUTA DOS INVESTIMENTOS DO PLANO FEF – 2024

ATIVOS	RENTABILIDADE BRUTA (%)							RENTABILIDADE/META DE RENTABILIDADE (%)	
	JAN.	FEV.	MAR.	ABR.	MAI.	JUN.	ACUM. NO ANO	JUN./24	NO ANO
FUNDO DE RENDA FIXA – FIRF	0,96	0,80	0,83	0,88	0,82	0,79	5,19	0,19	0,34

ÍNDICES	JAN.	FEV.	MAR.	ABR.	MAI.	JUN.	ACUM. NO ANO
META DE RENTABILIDADE (INPC + 4,25% a.a.)	0,92	1,16	0,54	0,72	0,81	0,60	4,83
INPC	0,57	0,81	0,19	0,37	0,46	0,25	2,68
CDI	0,97	0,80	0,83	0,89	0,83	0,79	5,22

COMPARATIVO COM OS FUNDOS DE INVESTIMENTOS DE PREVIDÊNCIA LISTADOS NA ANBIMA

Quando comparado com a categoria “Previdência Renda Fixa”, 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 previdência renda fixa, vinculados aos Planos Geradores de Benefício Livre (PGBL), apresentaram um retorno mediano de 4,20% no ano até junho, contra os referidos 5,01% do FEF.

Dados Estatísticos da Indústria de Fundos
Considerando todos os fundos listados na Anbima
Data base: 28/06/2024



Categorias (Anbima)	Resultados	Rentabilidades Anuais (%)										Rent		Vol		Rent		Vol	
		2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	12 Meses	24 Meses	12 Meses	24 Meses	12 Meses	24 Meses	
Previdência Ações	Nº de Fundos	30	28	31	30	29	38	73	170	260	298	324	324	324					
	Média	-3,57	-11,60	32,36	27,28	16,63	37,63	3,31	-14,41	-2,97	19,80	-9,68	14,15	-0,56	14,78	13,33	15,72	13,71	17,78
	Mediana	-3,03	-11,94	34,80	26,31	16,28	36,00	2,53	-14,85	-0,95	19,27	-9,71	13,28	-0,26	15,04	13,71	17,78		
Previdência Balanceados > 30	Nº de Fundos	101	93	91	85	85	87	81	86	88	93	93	93	93	34	34	34	34	34
	Média	2,89	-0,10	21,98	15,13	8,97	17,37	2,30	-5,44	6,99	15,82	-7,04	5,93	6,40	6,66	20,64	8,42	21,71	8,24
	Mediana	3,02	-0,17	21,98	15,41	9,02	16,35	2,73	-4,93	7,57	15,69	-1,75	5,54	6,89	6,40	21,71	8,24		
Previdência Balanceados Até 15	Nº de Fundos	45	43	44	44	46	47	47	47	45	34	34	34	34	34	34	34	34	34
	Média	7,32	7,77	15,36	10,52	5,97	8,95	2,06	0,28	9,42	12,54	2,23	1,54	8,50	1,80	21,45	2,29	21,57	2,39
	Mediana	7,39	7,94	15,21	10,61	5,97	8,21	1,92	0,49	9,71	12,54	2,47	2,92	8,66	1,86	21,57	2,39		
Previdência Balanceados 15 a 30	Nº de Fundos	68	70	66	63	65	71	70	70	68	62	62	62	62	62	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	0,66	2,82	7,48	3,29	20,58	4,19	20,69	4,18
	Mediana	5,93	4,79	17,38	11,92	6,84	10,99	2,31	-1,38	8,75	13,18	0,79	2,92	7,69	3,37	20,69	4,18		
Previdência Data Alvo	Nº de Fundos	31	37	40	63	42	32	32	30	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29
	Média	6,62	2,19	22,20	11,98	8,82	16,88	3,50	-1,91	7,27	12,71	0,31	2,95	6,32	3,22	18,77	3,87	18,67	3,87
	Mediana	6,67	0,49	22,72	11,92	9,07	19,79	3,45	-0,54	7,73	12,47	0,33	3,35	7,33	2,92	18,67	3,87		
Previdência Multimercados	Nº de Fundos	341	377	472	523	599	741	1020	1380	1827	2173	2491	2491	2491	2491	2491	2491	2491	2491
	Média	9,00	10,25	15,69	11,43	7,70	11,95	3,72	-0,39	8,09	12,89	1,12	3,52	6,60	3,65	15,53	3,73	18,67	2,36
	Mediana	10,01	12,01	14,17	10,83	7,15	10,11	3,42	0,52	9,41	12,44	1,88	2,61	7,33	2,62	18,67	2,36		
Previdência Renda Fixa	Nº de Fundos	359	392	462	492	550	604	673	717	807	949	1085	1085	1085	1085	1085	1085	1085	1085
	Média	10,09	10,93	15,54	10,17	7,44	9,83	3,75	2,26	10,33	13,10	3,42	1,16	8,89	1,32	18,24	1,41	22,60	0,58
	Mediana	10,04	11,41	13,88	9,96	6,28	6,60	2,75	2,99	11,22	12,74	4,20	0,53	10,07	0,57	22,60	0,58		
Todas as Categorias (Anbima)	Nº de Fundos	975	1040	1206	1277	1416	1620	1996	2500	3124	3638	4118	4118	4118	4118	4118	4118	4118	4118
	Média	8,00	8,25	16,85	11,61	7,80	12,05	3,57	-0,80	7,73	13,58	0,76	3,80	7,11	4,27	20,66	5,32	21,56	3,09
	Mediana	9,22	10,72	14,56	10,73	6,86	9,45	2,99	0,73	9,44	12,74	2,18	2,29	8,10	2,53	21,56	3,09		

* Rentabilidade até Junho 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!](#)