

## Prezados Participantes do Plano de Previdência Complementar ABEFINPREV

A partir deste mês, traremos um Sumário Executivo dos **principais fatores que influenciam a rentabilidade** da cota do plano, com o **objetivo de explicar as oscilações**.

Para entender essas variações, é fundamental analisarmos os cenários econômicos, tanto internacional quanto local (Brasil), antes de passarmos aos resultados da carteira total do Fundo de Pensão da MUTUOPREV e do Plano ABEFINPREV.

Vamos lá:

### CENÁRIO INTERNACIONAL

- EUA: Corte de juros para 4,75%-5%; Inflação estável; Desemprego em 4,2%; Bolsas em alta.
- Europa: Corte de juros de 0,25%; Inflação desacelera para 2,2%; Possibilidade de novas reduções.

### CENÁRIO LOCAL (BRASIL)

- Inflação: IPCA de 0,44% em setembro, impactado por energia e alimentos.
- Selic: Atualmente em 10,75%, com projeção de 11,75% até o final de 2024.
- Dívida Pública: Próxima de 80% do PIB; Desemprego em queda para 6,6%.

### PRINCIPAIS ÍNDICES (SETEMBRO)

- Dólar: -3,68%, Euro: -2,95%.
- IBOVESPA: -3,08%; CDI: +0,83%.
- Poupança: Rentabilidade de 0,57% no mês e 7,04% nos últimos 12 meses.

**Conclusão do Cenário:** O cenário exige cautela, com foco em políticas monetárias e atenção à pressão inflacionária.

## RESULTADOS GERAIS DO MERCADO (EFPCS)

- **Estudo da Consultoria Aditus:** Abrangendo 138 Entidades Fechadas de Previdência Complementar (EFPCs), que somam um patrimônio total de R\$ 429 bilhões em 655 planos de previdência.
- **Rentabilidade Mediana:** Os planos de Contribuição Definida (CD) registraram uma rentabilidade de 0,37% no mês e acumulam 10,16% em 12 meses.

## RESULTADOS DOS PLANOS MUTUOPREV

### 1. Carteira Consolidada (Planos I, II, ABEFINPrev e PGA)

- Patrimônio Total: R\$ 185,07 milhões;
- Rentabilidade no mês: 0,70% abaixo da meta atuarial de 0,75%;
- Rentabilidade Acumulada no ano: 7,02%, superando a meta atuarial de 6,22%.

### 2. Plano Mútuoprev Municípios

- Patrimônio: R\$ 45.985,28 (início em 20/09/2024);
- Rentabilidade: 0,27%, um pouco abaixo da meta atuarial de 0,28%;
- Alinhamento ao Risco: A rentabilidade está ajustada ao perfil de risco da carteira previdenciária.

## DESEMPENHO POR CLASSE DE ATIVOS

- Ativos de Maior Risco (Externo): Renda fixa e renda variável no exterior tiveram desempenho superior aos ativos de renda fixa e de maior risco no mercado doméstico.

## ESTRATÉGIA E GESTÃO

Como Presidente da ABEFIN-SP e do Comitê de Seguros e Previdência, eu, Jusivaldo Almeida, junto com os Diretores e o Comitê de Investimentos da MUTUOPREV, monitoramos atentamente os riscos e oportunidades. Buscamos ajustar as estratégias com base no cenário macroeconômico para otimizar o retorno da poupança previdenciária, mantendo uma gestão cautelosa e proativa.

**CONCLUSÃO:** Os resultados de setembro mostram um desempenho sólido para a MÚTUOPREV, com rentabilidade ligeiramente abaixo das metas mensais, mas com acumulado anual acima da meta para 2024. Nossa estratégia busca aproveitar oportunidades, especialmente em ativos de maior risco no exterior, sempre mantendo o equilíbrio entre risco e retorno, alinhado às metas da Política de Investimentos.

**FONTES:** Consultoria Aditus - Estudo Comparativo de Desempenho, setembro 2024, IBGE, Santander Asset, e Anbima Relatório Macro, setembro, BCB - Relatório Focus, setembro 2024.

Estamos sempre à disposição.

**Jusivaldo Almeida**

**Presidente da ABEFIN-SP**

**Presidente do Comitê de Seguros e Previdência**