

O mês de agosto foi marcado pelo aumento das incertezas para os ativos de riscos brasileiros, que descolaram do movimento de recuperação de preços dos ativos nos mercados internacionais. O período também foi marcado pela decisão dos diretores do Banco Central do Brasil que bateram o martelo pelo corte de 25 pontos-base na taxa básica de juros.

A queda da taxa de juros já era esperada, apesar desse movimento incentivar a busca por ativos de risco, outros fatores tiraram o apetite por risco por parte dos investidores, dos quais destacamos as eleições nos EUA, que se aproximam, e a situação fiscal do Brasil, que tem se deteriorado.

Assim, no mercado local, houve uma desvalorização dos preços dos ativos de risco no mês de agosto. O dólar subiu 5,15%, o Ibovespa caiu 3,44% e o IMA-B caiu 1,80%, refletindo uma piora na percepção do cenário fiscal local.

Em função disso, no acumulado deste ano, se considerarmos todas as classes de Fundos de Previdência, o resultado médio é negativo, conforme demonstrado no estudo da Consultoria Aditus, que contempla 2.038 fundos. Na média de todas as classes de fundos, o retorno é de -0,01%. Os fundos multimercados, que se equiparam a características dos Fundos geridos pelo Sebrae Previdência, apresentaram retorno de 0,10% no ano de 2020, até o mês de agosto. Segue abaixo tabela com resultados.

Dados Estatísticos da Indústria de Fundos		ADITUS	
Considerando todos os fundos listados na Anbima			
Data base: 31/08/2020			
		Rent	Vol
Categorias (Anbima)	Resultados	2020*	
Previdência Ações	Nº de Fundos	77	
	Média	-9,95	49,32
	Mediana	-13,46	52,14
Previdência Balanceados > 30	Nº de Fundos	87	
	Média	-4,66	22,13
	Mediana	-4,74	23,06
Previdência Balanceados Até 15	Nº de Fundos	46	
	Média	-0,08	6,38
	Mediana	-0,01	11,14
Previdência Balanceados 15 a 30	Nº de Fundos	71	
	Média	-1,53	11,37
	Mediana	-1,64	11,14
Previdência Data Alvo	Nº de Fundos	32	
	Média	-2,32	17,01
	Mediana	-2,75	21,70
Previdência Multimercados	Nº de Fundos	1046	
	Média	0,10	11,30
	Mediana	0,72	8,08
Previdência Renda Fixa	Nº de Fundos	679	
	Média	1,76	5,20
	Mediana	1,61	1,95
Todas as Categorias (Anbima)	Nº de Fundos	2038	
	Média	-0,01	11,15
	Mediana	0,82	7,62

* Rentabilidade até Agosto de 2020

Enquanto isso, os resultados dos planos administrados pelo Sebrae Previdência, em agosto superaram não só a média da indústria de previdência privada, como também as principais métricas de mercado (CDI, IBOVESPA, Inflação e Poupança). Abaixo os resultados brutos do Sebrae Previdência:

até 31/08/2020			
Nome	Classe	RETORNO (%) NO ANO	RETORNO (%) 12 MESES
● CONSERVADOR SEBRAE...		2,27	4,16
● MODERADO SEBRAEPREV		2,76	6,00
● ARROJADO SEBRAEPREV		3,31	7,29
● VALOR PREVIDENCIA		2,82	6,22
● CDI		2,12	3,86
● Ibovespa		-14,07	-1,75
● Ind Fdo Imob		-12,99	4,72
● Ima-B	Tot	0,80	6,64
● Ihfa		1,97	6,22

Fonte: Sebrae Previdência, em 22.09.2020