

# Informativo FIPECqPREV



## CENÁRIO ECONÔMICO-FINANCEIRO



No mês de maio/24, a manutenção da faixa da taxa de juros pelo FED (Federal Reserve) era esperada entre 5,25% e 5,5%. Após o anúncio confirmando a manutenção, o FED deu sinais mistos de que pode haver cortes ainda neste ano nos juros, levando o mercado

a projetar cautela na condução da política monetária no principal mercado de capitais do mundo. Por outro lado, os resultados positivos de diversas empresas levaram os índices da bolsa americana a terem bom desempenho no mês. O índice de tecnologia Nasdaq acumulou alta de 6,28% no mês e 10,17% no ano. De igual modo, o S&P 500, que mede o desempenho das 500 maiores empresas listadas nos Estados Unidos, subiu 4,80% em maio e 10,64% em 2024.

No Brasil, em maio, além do contexto global, o resultado foi influenciado pelo cenário fiscal interno, pelos impactos econômicos das enchentes no Rio Grande do Sul e pela redução da Selic em 0,25%, conforme consenso predominante dos membros do Copom. Nesse contexto, o Ibovespa caiu pelo terceiro mês consecutivo, registrando uma queda de 3,04% – o que elevou a perda acumulada em 2024 para 9,01%.

Na renda fixa brasileira, o IMA-B, índice que mede o desempenho dos títulos públicos indexados à inflação, apresentou uma valorização de 1,33% no mês. Porém, no acumulado do ano, o índice registrou uma perda de 0,13%. O CDI somou ganhos de 0,83% no mês e 4,40% no ano.

No câmbio, o dólar americano refletiu todo esse ambiente global e local, registrando uma alta de 1,35% frente ao real no mês, acumulando alta de 8,27% em 2024.

## BALANÇO FIPECqPREV

No resultado de maio de 2024, o Plano FIPECqPREV apresentou um superávit acumulado de R\$ 4.877,80 mil, representando um acréscimo de 8,18% em relação ao observado em abril/24, de R\$ 4.508,96 mil.

### RESULTADO DO PLANO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR – FIPECqPREV

(EM REAIS)

ATIVO	MAI./2024	ABR./2024	%
<b>Disponível</b>	<b>81.382,12</b>	<b>68.194,41</b>	<b>19,34%</b>
<b>Realizável</b>	<b>62.805.537,84</b>	<b>62.955.725,27</b>	<b>-0,24%</b>
Gestão Previdencial	36.186,67	36.057,90	0,36%
Gestão Administrativa	343.583,45	352.044,00	-2,40%
Investimentos	62.425.767,72	62.567.623,37	-0,23%
Títulos Públicos	28.008.950,59	28.089.742,66	-0,29%
Fundos de Investimentos	34.297.664,70	34.338.259,13	-0,12%
Operações com Participantes	119.152,43	139.621,58	-14,66%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>62.886.919,96</b>	<b>63.023.919,68</b>	<b>-0,22%</b>

PASSIVO	MAI./2024	ABR./2024	%
<b>Exigível Operacional</b>	<b>132.765,31</b>	<b>275.889,41</b>	<b>-51,88%</b>
Gestão Previdencial	103.043,92	246.615,65	-58,22%
Investimentos	29.721,39	29.273,76	1,53%
<b>Patrimônio Social</b>	<b>62.754.154,65</b>	<b>62.748.030,27</b>	<b>0,01%</b>
Patrimônio de Cobertura do Plano	56.058.357,87	55.676.735,36	0,69%
Provisões Matemáticas	51.180.556,15	51.167.778,84	0,02%
Benefícios Concedidos	5.721.999,87	5.715.585,71	0,11%
Benefícios a Conceder	45.458.556,28	45.452.193,13	0,01%
Equilíbrio Técnico	4.877.801,72	4.508.956,52	8,18%
Superávit Acumulado	4.877.801,72	4.508.956,52	8,18%
Fundos	6.695.796,78	7.071.294,91	-5,31%
Fundos Previdenciais	6.352.213,33	6.719.250,91	-5,46%
Fundos Administrativos	343.583,45	352.044,00	-2,40%
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>62.886.919,96</b>	<b>63.023.919,68</b>	<b>-0,22%</b>

## RENTABILIDADE LÍQUIDA DO PLANO FIPECqPREV – MAIO/2024

A rentabilidade líquida<sup>1</sup> do FIPECqPREV em maio de 2024 foi apurada em 0,22%, ficando abaixo tanto da mediana, de 0,75%, de rentabilidade dos planos de contribuição definida (CD) da amostra<sup>2</sup> de dados da Consultoria Aditus quanto da meta de rentabilidade do Plano, apurada em 0,81%, estabelecida em INPC + 4,25% a.a., conforme demonstrado no gráfico a seguir. Considerando o resultado acumulado do ano até maio de 2024, a rentabilidade líquida de 2,29% do FIPECqPREV também ficou abaixo da mediana dos Planos CD e da referida meta de rentabilidade.

### RENTABILIDADE LÍQUIDA DO FIPECqPREV – MAIO/2024



### RENTABILIDADE LÍQUIDA DO FIPECqPREV – 2024



<sup>1</sup> Rentabilidade deduzida do custeio.

<sup>2</sup> 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 FIPECqPREV POR SEGMENTO

Confira, na tabela abaixo, o detalhamento do resultado da **Carteira dos Investimentos** do FIPECqPREV, distribuído por segmentos, em 2024:

### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS FIPECqPREV-2024

SEGMENTOS	RENTABILIDADE BRUTA (%)						RENTABILIDADE/META ATUARIAL (%)	
	JAN.	FEV.	MAR.	ABR.	MAI.	ACUM. NO ANO	MAI/24	NO ANO
<b>RENTABILIDADE TOTAL DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>0,38</b>	<b>1,02</b>	<b>0,93</b>	<b>(0,10)</b>	<b>0,26</b>	<b>2,51</b>	<b>(0,55)</b>	<b>(1,63)</b>
<b>SEGMENTO DE RENDA FIXA</b>	<b>1,02</b>	<b>0,94</b>	<b>0,94</b>	<b>0,80</b>	<b>0,86</b>	<b>4,65</b>	<b>0,05</b>	<b>0,42</b>
NOTAS DO TESOURO NACIONAL – NTN-B	1,05	1,02	1,01	0,74	0,89	4,80	0,08	0,58
FUNDOS DE RENDA FIXA – FIRF	0,96	0,80	0,83	0,88	0,81	4,36	0,01	0,15
<b>SEGMENTO DE INVEST. ESTRUTURADOS</b>	<b>(3,80)</b>	<b>0,91</b>	<b>(0,56)</b>	<b>(0,28)</b>	<b>(5,47)</b>	<b>(9,00)</b>	<b>(6,22)</b>	<b>(12,67)</b>
FUNDOS DE INVEST. EM PARTICIPAÇÕES – FIP	(19,78)	(0,37)	(5,51)	(0,90)	(24,76)	(43,69)	(25,37)	(45,96)
FUNDOS DE INVEST. MULTIMERCADO – FIM	0,68	1,27	0,72	(0,12)	1,23	3,83	0,42	(0,36)
<b>SEGMENTO DE OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES</b>	<b>1,02</b>	<b>1,17</b>	<b>1,33</b>	<b>1,40</b>	<b>0,86</b>	<b>5,91</b>	<b>0,05</b>	<b>1,64</b>
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	1,02	1,17	1,33	1,40	0,86	5,91	0,05	1,64
<b>BÚSSOLA FIM CP (SEGMENTOS)</b>	<b>(1,39)</b>	<b>1,31</b>	<b>1,27</b>	<b>(3,03)</b>	<b>(1,10)</b>	<b>(2,97)</b>	<b>(1,89)</b>	<b>(6,89)</b>
RENDA FIXA (FIRF/Créditos Privados)	1,26	1,21	0,86	0,87	0,84	4,49	0,03	0,27
RENDA VARIÁVEL (Fundos de Ações – FIA)	(3,64)	1,92	1,41	(6,26)	(2,87)	(9,33)	(3,65)	(12,99)
ESTRUTURADOS (Fundos Mutimercados – FIM)	0,74	0,12	1,10	(1,03)	0,34	1,25	(0,46)	(2,84)
EXTERIOR	0,72	(0,09)	1,63	(1,31)	2,02	2,97	1,20	(1,19)

ÍNDICES	JAN.	FEV.	MAR.	ABR.	MAI.	ACUM. NO ANO
META DE RENTABILIDADE (INPC + 4,25% a.a.)	0,92	1,16	0,54	0,72	0,81	4,21
INPC	0,57	0,81	0,19	0,37	0,46	2,42
CDI	0,97	0,80	0,83	0,89	0,83	4,40
IBOVESPA	(4,79)	0,99	(0,71)	(1,70)	(3,04)	(9,01)

## COMPARATIVO COM OS FUNDOS DE INVESTIMENTOS DE PREVIDÊNCIA LISTADOS NA ANBIMA

Quando comparado com a categoria “balanceados até 15% de exposição à renda variável”, agrupamento de fundos que melhor representa a carteira de investimentos atual do FIPECqPREV, 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 médio de 1,73% até maio/24, contra o referido desempenho do FIPECqPREV, de 2,29%.

Dados Estatísticos de Indústria de Fundos  
Considerando todos os fundos listados na Anbima  
Data base: 31/05/2024



Categorias (Anbima)	Resultados	Rentabilidades Anuais (%)										Rent		Vol		Rent		Vol	
		2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	12 Meses	24 Meses	322	322	322	322	
Previdência Ações	Nº de Fundos	30	28	31	30	29	38	73	170	260	298	522	522	522	522	522	522	522	522
	Média	-3,57	-11,60	32,36	27,28	16,63	37,63	3,31	-14,41	-2,97	19,80	-10,47	13,98	4,27	14,95	2,57	15,40	15,40	15,40
	Mediana	-3,03	-11,94	34,80	26,31	16,28	36,00	2,53	-14,85	-0,95	19,27	-10,30	13,18	4,03	15,21	0,30	17,92	17,92	17,92
Previdência Balanceados > 30	Nº de Fundos	101	93	91	85	85	87	81	86	88	93	93	93	93	93	93	93	93	93
	Média	2,89	-0,10	21,98	15,13	8,97	17,37	2,30	-5,44	6,99	15,82	-2,86	5,88	9,33	6,80	14,31	8,54	8,54	8,54
	Mediana	3,02	-0,17	21,98	15,41	9,02	16,35	2,73	-4,93	7,57	15,69	-2,61	5,49	9,63	6,56	15,29	8,38	8,38	8,38
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	1,59	1,53	9,58	1,84	19,96	2,31	2,31	2,31
	Mediana	7,39	7,94	15,21	10,61	5,97	8,21	1,92	0,49	9,71	12,54	1,73	2,73	9,64	1,90	20,25	2,42	2,42	2,42
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	0,03	2,78	9,19	3,34	17,62	4,23	4,23	4,23
	Mediana	5,93	4,79	17,38	11,92	6,84	10,99	2,31	-1,38	8,75	13,18	0,11	2,73	9,26	3,28	17,75	4,23	4,23	4,23
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	-0,03	2,85	7,80	3,18	16,06	3,92	3,92	3,92
	Mediana	6,67	0,49	22,72	11,92	9,07	19,79	3,45	-0,54	7,73	12,47	0,00	3,21	8,18	2,73	16,05	2,98	2,98	2,98
Previdência Multimercados	Nº de Fundos	341	377	477	523	599	741	1020	1380	1827	2173	2486	2486	2486	2486	2486	2486	2486	2486
	Média	9,00	10,25	15,69	11,43	7,70	11,95	3,72	0,39	8,09	12,89	0,61	3,44	7,62	3,61	13,73	3,71	3,71	3,71
	Mediana	10,01	12,01	14,17	10,83	7,15	10,11	3,42	0,52	9,41	12,44	1,37	2,45	8,18	2,53	16,68	2,26	2,26	2,26
Previdência Renda Fixa	Nº de Fundos	359	392	462	492	550	604	673	717	807	949	1086	1086	1086	1086	1086	1086	1086	1086
	Média	10,09	10,93	15,54	10,17	7,44	9,83	3,75	2,76	10,33	13,10	3,04	1,07	9,64	1,30	18,27	1,41	1,41	1,41
	Mediana	10,04	11,41	13,88	9,96	6,28	6,60	2,75	2,99	11,22	12,74	3,57	0,56	10,51	0,55	22,69	0,57	0,57	0,57
Todas as Categorias (Anbima)	Nº de Fundos	975	1040	1206	1277	1416	1620	1996	2500	3121	3638	4112	4112	4112	4112	4112	4112	4112	4112
	Média	8,00	8,25	16,85	11,61	7,80	12,05	3,57	-0,80	7,73	13,58	0,25	3,72	8,57	4,28	18,17	5,36	5,36	5,36
	Mediana	9,22	10,72	14,56	10,73	6,86	9,45	2,99	0,73	9,44	12,74	1,60	2,18	9,24	2,53	19,44	3,08	3,08	3,08

\* Rentabilidade até Maio de 2024

## DESTAQUE FIPECq

**NO PORTAL DE EDUCAÇÃO FINANCEIRA E PREVIDENCIÁRIA DA FIPECq, VOCÊ PODE PLANEJAR SUAS DESPESAS MENSIS 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!**