

Informativo

FIPECqPREV



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 FIPECqPREV

No resultado de agosto de 2024, o Plano FIPECqPREV apresentou um superávit acumulado de R\$ 5.081 mil, que representou um acréscimo de 2,12% em relação ao valor observado em julho de 2024, de R\$ 4.975 mil.

RESULTADO DO PLANO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR – FIPECqPREV

(EM REAIS)

ATIVO	AGO./2024	JUL./2024	%
Disponível	11.322,47	7.821,59	44,76%
Realizável	65.237.543,29	64.575.605,64	1,03%
Gestão Previdencial	96.296,23	89.454,44	7,65%
Gestão Administrativa	370.513,63	361.325,16	2,54%
Investimentos	64.770.733,43	64.124.826,04	1,01%
Títulos Públicos	28.187.102,13	28.468.113,44	-0,99%
Fundos de Investimento	36.471.854,59	35.539.227,92	2,62%
Operações com Participantes	111.776,71	117.484,68	-4,86%
TOTAL DO ATIVO	65.248.865,76	64.583.427,23	1,03%

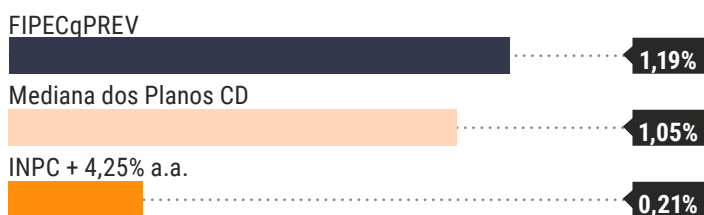
PASSIVO	AGO./2024	JUL./2024	%
Exigível Operacional	147.125,43	200.845,16	-26,75%
Gestão Previdencial	114.693,82	109.096,43	5,13%
Investimentos	32.431,61	91.748,73	-64,65%
Patrimônio Social	65.101.740,33	64.382.582,07	1,12%
Patrimônio de Cobertura do Plano	58.191.943,59	57.559.035,19	1,10%
Provisões Matemáticas	53.110.787,96	52.583.496,85	1,00%
Benefícios Concedidos	5.844.050,82	5.847.744,13	-0,06%
Benefícios a Conceder	47.266.737,14	46.735.752,72	1,14%
Equilíbrio Técnico	5.081.155,63	4.975.538,34	2,12%
Superávit Acumulado	5.081.155,63	4.975.538,34	2,12%
Fundos	6.909.796,74	6.823.546,88	1,26%
Fundos Previdenciais	6.539.283,11	6.462.221,72	1,19%
Fundos Administrativos	370.513,63	361.325,16	2,54%
TOTAL DO PASSIVO	65.248.865,76	64.583.427,23	1,03%

RENTABILIDADE LÍQUIDA DO PLANO FIPECqPREV – AGOSTO/2024

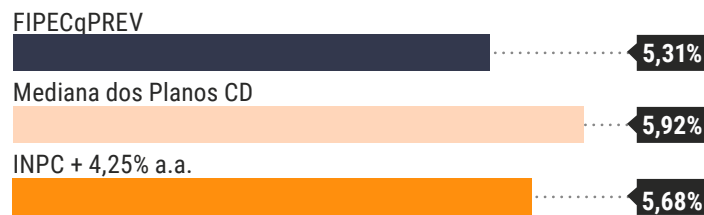
A rentabilidade líquida¹ do FIPECqPREV em agosto de 2024 foi apurada em 1,19%, ficando acima tanto da mediana, de 1,05%, de rentabilidade dos planos de contribuição definida (CD) da amostra² da Consultoria Aditus, quanto da meta de rentabilidade do Plano, apurada em 0,21%, estabelecida em INPC + 4,25% a.a., conforme o gráfico a seguir.

Considerando o resultado acumulado do ano até agosto de 2024, a rentabilidade líquida de 5,31% do FIPECqPREV ficou abaixo da mediana dos Planos CD e da referida meta de rentabilidade, conforme a seguir.

RENTABILIDADE LÍQUIDA DO FIPECqPREV – AGO./2024



RENTABILIDADE LÍQUIDA DO FIPECqPREV – 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 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 (%)									PARTICIPAÇÃO (%) NO TOTAL DE INVESTIMENTOS	RENTABILIDADE/META DE RENTABILIDADE (%)	
	JAN.	FEV.	MAR.	ABR.	MAI.	JUN.	JUL.	AGO.	ACUM. NO ANO		AGO./24	NO ANO
RENTABILIDADE TOTAL DOS INVESTIMENTOS	0,38	1,02	0,93	(0,10)	0,26	0,52	1,30	1,24	5,67	100,00	1,03	(0,02)
SEGMENTO DE RENDA FIXA	1,02	0,94	0,94	0,80	0,86	0,80	0,83	0,74	7,14	72,93	0,53	1,38
NOTAS DO TESOURO NACIONAL – NTN-B	1,05	1,02	1,01	0,74	0,89	0,85	0,79	0,71	7,28	43,50	0,50	1,51
FUNDOS DE RENDA FIXA – FIRF	0,96	0,80	0,83	0,88	0,81	0,79	0,90	0,87	7,06	21,08	0,66	1,30
FUNDO DE RENDA FIXA – IMA-B*						0,54	0,89	0,57	2,02	8,34	0,37	0,84
SEGMENTO DE INVEST. ESTRUTURADOS	(3,80)	0,91	(0,56)	(0,28)	(5,47)	(3,26)	5,30	0,56	(6,78)	5,28	0,35	(11,80)
FUNDOS DE INVEST. EM PARTICIPAÇÕES – FIP	(19,78)	(0,37)	(5,51)	(0,90)	(24,76)	(16,01)	16,11	(0,22)	(45,21)	1,44	(0,43)	(48,16)
FUNDOS DE INVEST. MULTIMERCADO – FIM	0,68	1,27	0,72	(0,12)	1,23	0,47	1,47	0,76	6,64	3,83	0,55	0,91
SEGMENTO DE OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	1,02	1,17	1,33	1,40	0,86	1,05	1,18	1,03	9,41	0,22	0,82	3,52
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	1,02	1,17	1,33	1,40	0,86	1,05	1,18	1,03	9,41	0,22	0,82	3,52
BÚSSOLA FIM CP (SEGMENTOS)	(1,39)	1,31	1,27	(3,03)	(1,10)	0,70	1,97	3,15	2,76	21,58	2,94	(2,76)
RENDA FIXA (FIRF)	1,26	1,21	0,86	0,87	0,84	0,77	1,03	0,85	7,28	5,52	0,64	1,51
RENDA VARIÁVEL (Fundos de Ações – FIA)	(3,64)	1,92	1,41	(6,26)	(2,87)	0,47	3,04	5,54	(0,88)	10,86	5,32	(6,21)
ESTRUTURADOS (Fundos Mutimercados – FIM)	0,74	0,12	1,10	(1,03)	0,34	0,53	1,50	0,68	4,02	5,01	0,47	(1,57)
EXTERIOR	0,72	(0,09)	1,63	(1,31)	2,02	0,56	2,55	1,14	7,40	0,19	0,93	1,62

*FUNDO SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RF: Alocação em 12/6. Comparação com a meta feita a partir do dia da alocação.


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
IBOVESPA	(4,79)	0,99	(0,71)	(1,70)	(3,04)	1,48	3,02	6,54	1,36

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 3,93% até agosto/24, contra o referido desempenho do FIPECqPREV, de 5,31%.

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



Categorias (Anbima)	Resultados	Rentabilidades Anuais (%)											Rent		Vol		Rent		Vol	
		2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2024	12 Meses	24 Meses	2024	12 Meses	24 Meses		
Previdência Ações	Nº de Fundos	30	28	31	30	29	38	73	170	260	298		318		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		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		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		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		29	
	Média	6,62	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		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		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		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!