

Informativo

FIPECqPREV



CENÁRIO ECONÔMICO-FINANCEIRO

Em setembro de 2024, o mercado financeiro enfrentou elevada volatilidade, impulsionada por uma combinação de fatores locais e internacionais que ampliaram o clima de incerteza entre os investidores. Esse cenário fez com que o mês registrasse a segunda maior perda do ano para os ativos de renda variável no Brasil, medida pelo Ibovespa.

No Brasil, o aumento da taxa básica de juros, em 0,25 ponto percentual, pelo Comitê de Política Monetária (Copom), indo de 10,50% para 10,75% ao ano, embora amplamente esperado pelos agentes de mercado, segue uma direção oposta à dos principais mercados globais. Nos Estados Unidos, por exemplo, o Federal Reserve (Fed) realizou seu primeiro corte de juros desde 2020 e indicou, no comunicado pós-reunião, a possibilidade de mais reduções, ainda em 2024. Esse contexto evidenciou o descolamento da política monetária brasileira em relação a mercados internacionais, ao mesmo tempo que intensificou as preocupações com o ambiente fiscal doméstico, destacando o impacto adverso dos altos juros no serviço da dívida pública.

Desse modo, no mês de setembro, o Ibovespa teve uma queda de -3,08%, levando o acumulado do ano novamente para um desempenho negativo, de 1,77%. Já no ambiente de renda fixa, o CDI registrou valorização de 0,83% no mês, acumulando 7,99% no ano, o que refletiu o cenário de juros elevados no país. No IMA-B,

índice que acompanha os títulos públicos indexados à inflação, o desempenho foi negativo, em -0,67%, refletindo o movimento da curva de juros. No acumulado do ano, o IMBA-B registra uma leve alta, de 0,82%.

No cenário internacional, apesar das persistentes tensões geopolíticas envolvendo os conflitos no Leste Europeu e no Oriente Médio, os mercados de ações globais foram impulsionados pelos cortes nas taxas de juros. O índice MSCI World (Ações Globais) registrou uma valorização de 1,69% em setembro, elevando o acumulado do ano para 17,48% e acentuando o contraste em relação ao desempenho dos mercados no Brasil. O S&P 500, principal índice de ações dos EUA, teve alta de 2,02% e acumula valorização de 20,81% em 2024.

No mercado de câmbio, o dólar apresentou queda de 3,68% em setembro; no entanto, a moeda ainda acumula uma expressiva alta, de 12,53% no ano.



BALANÇO FIPECqPREV

No resultado de setembro de 2024, o Plano FIPECqPREV apresentou um superávit acumulado de R\$ 5.048,7 mil, re-presentando um decréscimo de 0,64% em relação ao valor observado em agosto de 2024, que foi de R\$ 5.081,1 mil.

RESULTADO DO PLANO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR – FIPECqPREV

(EM REAIS)

ATIVO	SET./2024	AGO./2024	%
Disponível	14.486,81	11.322,47	27,95%
Realizável	65.186.821,81	65.237.543,29	-0,08%
Gestão Previdencial	89.454,44	96.296,23	-7,10%
Gestão Administrativa	364.344,28	370.513,63	-1,67%
Investimentos	64.733.023,09	64.770.733,43	-0,06%
Títulos Públicos	28.377.824,16	28.187.102,13	0,68%
Fundos de Investimento	36.256.913,76	36.471.854,59	-0,59%
Operações com Participantes	98.285,17	111.776,71	-12,07%
TOTAL DO ATIVO	65.201.308,62	65.248.865,76	-0,07%

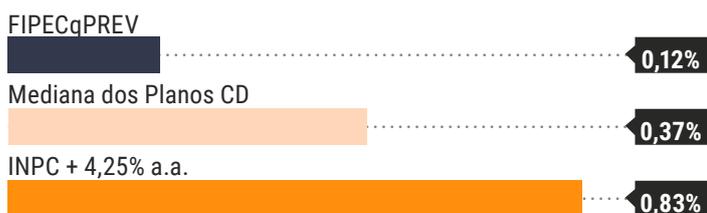
PASSIVO	SET./2024	AGO./2024	%
Exigível Operacional	165.442,40	147.125,43	12,45%
Gestão Previdencial	134.956,97	114.693,82	17,67%
Investimentos	30.485,43	32.431,61	-6,00%
Patrimônio Social	65.035.866,22	65.101.740,33	-0,10%
Patrimônio de Cobertura do Plano	58.124.287,24	58.191.943,59	-0,12%
Provisões Matemáticas	53.075.524,77	53.110.787,96	-0,07%
Benefícios Concedidos	6.043.802,72	5.844.050,82	3,42%
Benefícios a Conceder	47.031.722,05	47.266.737,14	-0,50%
Equilíbrio Técnico	5.048.762,47	5.081.155,63	-0,64%
Superávit Acumulado	5.048.762,47	5.081.155,63	-0,64%
Fundos	6.911.578,98	6.909.796,74	0,03%
Fundos Previdenciais	6.547.234,70	6.539.283,11	0,12%
Fundos Administrativos	364.344,28	370.513,63	-1,67%
TOTAL DO PASSIVO	65.201.308,62	65.248.865,76	-0,07%

RENTABILIDADE LÍQUIDA DO PLANO FIPECqPREV – SETEMBRO/2024

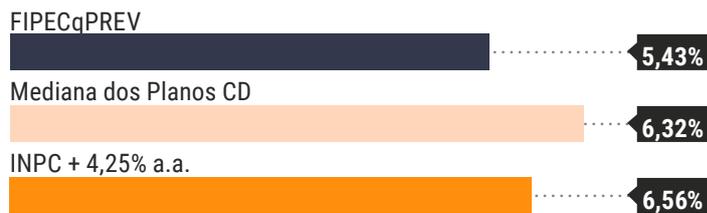
A rentabilidade líquida¹ do FIPECqPREV em agosto de 2024 foi apurada em 1,19%, ficando acima tanto da mediana, de 1,05%, de rentabilidade dos planos de contribuição definida (CD) da amostra² da Consultoria Aditus, quanto da meta de rentabilidade do Plano, apurada em 0,21%, estabelecida em INPC + 4,25% 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 – SET./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.	SET.	ACUM. NO ANO		SET./24	NO ANO
RENTABILIDADE TOTAL DOS INVESTIMENTOS	0,38	1,02	0,93	(0,10)	0,26	0,52	1,30	1,24	0,16	5,84	100,00	(0,66)	(0,68)
SEGMENTO DE RENDA FIXA	1,02	0,94	0,94	0,80	0,86	0,80	0,83	0,74	0,70	7,89	73,37	(0,13)	1,25
NOTAS DO TESOURO NACIONAL – NTN-B	1,05	1,02	1,01	0,74	0,89	0,85	0,79	0,71	0,68	8,01	43,84	(0,15)	1,36
FUNDOS DE RENDA FIXA – FIRF	0,96	0,80	0,83	0,88	0,81	0,79	0,90	0,87	0,86	7,98	21,14	0,03	1,33
FUNDO DE RENDA FIXA – IMA-B*						0,54	0,89	0,57	0,38	2,41	8,39	(0,44)	1,23
SEGMENTO DE INVEST. ESTRUTURADOS	(3,80)	0,91	(0,56)	(0,28)	(5,47)	(3,26)	5,30	0,56	(1,04)	(7,82)	5,15	(1,86)	(13,49)
FUNDOS DE INVEST. EM PARTICIPAÇÕES – FIP	(19,78)	(0,37)	(5,51)	(0,90)	(24,76)	(16,01)	16,11	(0,22)	(8,00)	(49,59)	1,33	(8,75)	(52,69)
FUNDOS DE INVEST. MULTIMERCADO – FIM	0,68	1,27	0,72	(0,12)	1,23	0,47	1,47	0,76	1,38	8,11	3,82	0,54	1,46
SEGMENTO DE OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	1,02	1,17	1,33	1,40	0,86	1,05	1,18	1,03	0,92	10,42	0,15	0,09	3,62
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	1,02	1,17	1,33	1,40	0,86	1,05	1,18	1,03	0,92	10,42	0,15	0,09	3,62
BÚSSOLA FIM CP (SEGMENTOS)	(1,39)	1,31	1,27	(3,03)	(1,10)	0,70	1,97	3,15	(1,26)	1,47	21,33	(2,07)	(4,77)
RENDA FIXA (FIRF)	1,26	1,21	0,86	0,87	0,84	0,77	1,03	0,85	0,72	8,05	5,46	(0,11)	1,40
RENDA VARIÁVEL (Fundos de Ações – FIA)	(3,64)	1,92	1,41	(6,26)	(2,87)	0,47	3,04	5,54	(3,51)	(4,36)	10,73	(4,30)	(10,25)
ESTRUTURADOS (Fundos Mutimercados – FIM)	0,74	0,12	1,10	(1,03)	0,34	0,53	1,50	0,68	1,08	5,14	4,95	0,25	(1,33)
EXTERIOR	0,72	(0,09)	1,63	(1,31)	2,02	0,56	2,55	1,14	1,64	9,16	0,19	0,81	2,44

*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.	SET.	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	0,83	6,56
INPC	0,57	0,81	0,19	0,37	0,46	0,25	0,26	(0,14)	0,48	3,29
CDI	0,97	0,80	0,83	0,89	0,83	0,79	0,91	0,87	0,83	7,99
IBOVESPA	(4,79)	0,99	(0,71)	(1,70)	(3,04)	1,48	3,02	6,54	(3,08)	(1,77)

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 mediano, de 4,78%, até setembro/24, contra o referido desempenho do FIPECqPREV, de 5,43%.

Dados Estatísticos da Indústria de Fundos
Considerando todos os fundos listados na Anbima
Data base: 30/09/2024



Categorias (Anbima)	Resultados	Rentabilidades Anuais (%)										2024		12 Meses		24 Meses	
		2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Rent	Vol	Rent	Vol	Rent	Vol
Previdência Ações	Nº de Fundos	30	28	31	30	29	38	73	170	260	298	318			318		
	Média	-3,57	-11,60	32,36	27,28	16,63	37,63	3,31	-14,41	-2,97	19,80	3,48	4,84	8,85	5,05	11,58	4,88
	Mediana	-3,03	-11,94	34,80	26,31	16,28	36,00	2,53	-14,85	-0,95	19,27	4,75	3,45	9,64	3,34	12,34	3,05
Previdência Balanceados > 30	Nº de Fundos	101	93	91	85	85	87	81	86	88	93	94			94		
	Média	2,89	-0,10	21,98	15,13	8,97	17,37	2,30	-5,44	6,99	15,82	5,07	1,64	8,86	1,75	19,66	1,88
	Mediana	3,02	-0,17	21,98	15,41	9,02	16,35	2,73	-4,93	7,57	15,69	5,94	0,88	9,05	0,97	21,27	0,63
Previdência Balanceados Até 15	Nº de Fundos	45	43	44	44	46	47	47	47	45	34	35			35		
	Média	7,32	7,77	15,36	10,52	5,97	8,95	2,06	0,28	9,42	12,54	2,16	6,23	8,63	6,71	11,69	5,90
	Mediana	7,39	7,94	15,21	10,61	5,97	8,21	1,92	0,49	9,71	12,54	4,78	3,37	8,16	3,77	4,68	2,03
Previdência Balanceados 15 a 30	Nº de Fundos	68	70	66	63	65	71	70	70	68	62	62			62		
	Média	5,76	5,06	17,65	11,98	7,05	11,61	2,26	-1,48	8,27	13,31	3,01	4,53	9,55	4,83	18,27	5,92
	Mediana	5,93	4,79	17,38	11,92	6,84	10,99	2,31	-1,38	8,75	13,18	4,25	3,37	10,08	3,67	20,38	4,86
Previdência Data Alvo	Nº de Fundos	31	37	40	63	42	32	32	30	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	6,61	1,95	10,93	2,08	18,76	2,03
	Mediana	6,67	0,49	22,72	11,92	9,07	19,79	3,45	-0,54	7,73	12,47	6,53	1,02	9,44	1,11	22,01	0,63
Previdência Multimercados	Nº de Fundos	341	377	472	523	599	741	1020	1380	1827	2173	2450			2450		
	Média	9,00	10,25	15,69	11,43	7,70	11,95	3,72	-0,39	8,09	12,89	3,89	3,85	8,98	4,06	15,26	4,27
	Mediana	10,01	12,01	14,17	10,83	7,15	10,11	3,42	0,52	9,41	12,44	5,06	2,40	9,44	2,47	18,09	2,22
Previdência Renda Fixa	Nº de Fundos	359	392	462	492	550	604	673	717	807	949	1085			1085		
	Média	10,09	10,93	15,54	10,17	7,44	9,83	3,75	2,26	10,33	13,10	4,10	3,47	8,89	3,61	13,93	3,53
	Mediana	10,04	11,41	13,88	9,96	6,28	6,60	2,75	2,99	11,22	12,74	4,83	2,13	9,16	2,14	16,40	1,75
Todas as Categorias (Anbima)	Nº de Fundos	975	1040	1206	1277	1416	1620	1996	2500	3124	3638	4073			4073		
	Média	8,00	8,25	16,85	11,61	7,80	12,05	3,57	-0,80	7,73	13,58	3,78	3,93	9,05	4,23	17,78	5,11
	Mediana	9,22	10,72	14,56	10,73	6,86	9,45	2,99	0,73	9,44	12,74	4,92	2,38	9,43	2,55	19,25	3,02

* Rentabilidade até Setembro 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!