



A seguir, apresentamos o desempenho dos principais índices financeiros no mês e no acumulado do ano:

ÍNDICES	MÊS	ANO
CDI	1,28%	7,77%
TÍTULOS PÚBLICOS INDEXADOS À INFLAÇÃO (NTN-B)	-0,79%	7,93%
IBOVESPA	-4,17%	10,63%
MSCI WORLD (AÇÕES GLOBAIS)	3,92%	-0,55%
NASDAQ (AÇÕES EUA COM FOCO EM TECNOLOGIA)	6,45%	-1,04%
S&P 500 (AÇÕES EUA)	2,17%	7,78
DÓLAR	2,66%	-9,53%

BALANÇO FIPECqPREV

No resultado apurado em julho de 2025, o Plano FIPECqPREV registrou um superávit acumulado de R\$ 5.507 mil, refletindo uma variação de 1,48% em relação ao montante de R\$ 5.427 mil observado no mês anterior, conforme evidenciado no balancete do Plano.

RESULTADO DO PLANO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR – FIPECqPREV

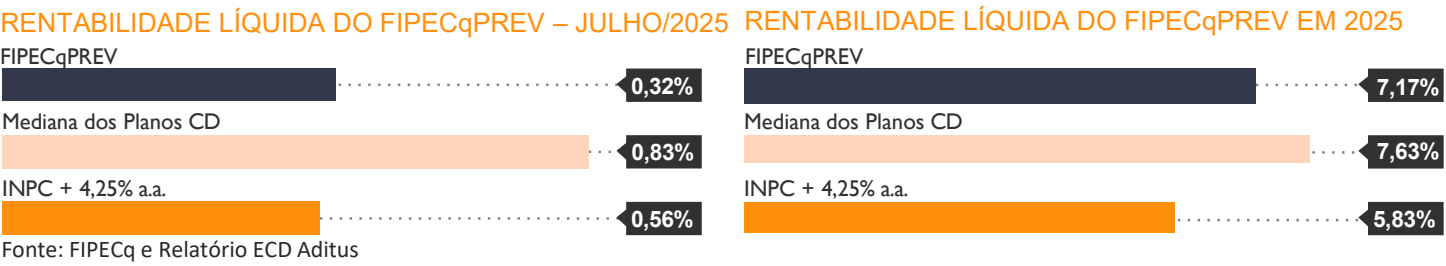
(EM REAIS)

ATIVO	JULHO/2025	JUNHO/2025	%	PASSIVO	JULHO/2025	JUNHO/2025	%
Disponível	79.707,56	8.692,81	816,94%	Exigível Operacional	159.380,01	231.214,72	-31,07%
Realizável	74.106.483,25	72.815.134,07	1,77%	Gestão Previdencial	140.873,57	188.756,33	-25,37%
Gestão Previdencial	89.454,44	96.569,26	-7,37%	Investimentos	18.506,44	42.458,39	-56,41%
Gestão Administrativa	387.217,99	393.600,87	-1,62%	Patrimônio Social	74.026.810,80	72.592.612,16	1,98%
Investimentos	73.629.810,82	72.324.963,94	1,80%	Patrimônio de Cobertura do Plano	66.567.012,10	65.148.793,17	2,18%
Títulos Públicos	29.992.821,36	29.733.444,81	0,87%	Provisões Matemáticas	61.059.363,48	59.721.724,14	2,24%
Fundos de Investimento	43.459.657,07	42.413.255,13	2,47%	Benefícios Concedidos	6.330.754,82	6.345.257,09	-0,23%
Operações com Participantes	177.332,39	178.264,00	-0,52%	Benefícios a Conceder	54.728.608,66	53.376.467,05	2,53%
TOTAL DO ATIVO	74.186.190,81	72.823.826,88	1,87%	Equilíbrio Técnico	5.507.648,62	5.427.069,03	1,48%
				Superávit Acumulado	5.507.648,62	5.427.069,03	1,48%
				Fundos	7.459.798,70	7.443.818,99	0,21%
				Fundos Previdenciais	7.072.580,71	7.050.218,12	0,32%
				Fundos Administrativos	387.217,99	393.600,87	-1,62%
				TOTAL DO PASSIVO	74.186.190,81	72.823.826,88	1,87%

RENTABILIDADE LÍQUIDA DO PLANO FIPECqPREV – JULHO/2025

A rentabilidade líquida¹ do Plano FIPECqPREV em julho de 2025 foi de 0,32% situando-se abaixo da mediana das rentabilidades de 0,83% observada entre os planos de contribuição definida (CD) da amostra² de dados da Consultoria Aditus. No mês, o desempenho do plano ficou abaixo da meta de rentabilidade do período, que foi de 0,56%, conforme demonstrado no gráfico a seguir:

Considerando o resultado acumulado do ano até julho, a rentabilidade líquida do Plano FIPECqPREV é de 7,17%, situando-se abaixo da mediana dos planos CD, apurada em 7,63%. No ano, o FIPECqPREV está acima da meta de rentabilidade do período, 5,83%, conforme a seguir:



¹Rentabilidade deduzida do custeio.
²A amostra compreende aos dados de 138 EFPC clientes da ADITUS e que, juntas, totalizam aproximadamente R\$ 448 bilhões em ativos mobiliários.

RENTABILIDADE BRUTA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO PLANO FIPECqPREV POR SEGMENTO

Na tabela abaixo, apresentamos o detalhamento da rentabilidade da Carteira de Investimentos do FIPECqPREV, segmentada por classe de ativos, referente ao desempenho de 2025:

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS FIPECqPREV – 2025

Segmentos	Rentabilidade Bruta (%)								Participação (%) no Total de Investimentos	Rentabilidade/ Meta de Rentabilidade (%)	
	JAN.	FEV.	MAR.	ABR.	MAI.	JUN.	JUL.	ACUM. NO ANO		JUL/25	NO ANO
Rentabilidade Total dos Investimentos	1,38	0,67	1,19	1,63	1,18	0,88	0,36	7,5	100	-0,2	1,58
SEGMENTO DE RENDA FIXA	1,01	1,06	1,15	1,07	0,93	0,77	0,95	7,15	75,78	0,39	1,25
NOTAS DO TESOURO NACIONAL - NTN-B	0,84	1,18	1,37	0,96	0,89	0,64	0,87	6,94	40,73	0,31	1,05
FUNDOS DE RENDA FIXA - FIRF	1,03	0,98	0,94	1,04	1,13	1,09	1,27	7,72	27,16	0,71	1,79
FUNDO DE RENDA FIXA - IMA-B	1,86	0,63	0,54	1,74	0,6	0,42	0,27	6,21	7,89	-0,29	0,36
SEGMENTO DE INVEST. ESTRUTURADOS	1,01	0,3	0,45	1,24	1,17	-0,78	-0,77	2,62	4,21	-1,32	-3,03
FUNDO DE INVEST. EM PARTICIPAÇÕES - FIP	-0,38	-1,25	-1,58	-0,43	1,27	-6,53	-3,34	-11,79	1,12	-3,88	-16,65
FUNDO DE INVEST. MULTIMERCADO - FIM	1,56	0,91	1,25	1,88	1,13	1,32	0,16	8,51	3,09	-0,39	2,54
SEGMENTO DE OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	1,28	1,21	0,7	2,11	1,51	1,15	1,09	9,38	0,24	0,53	3,36
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	1,28	1,21	0,7	2,11	1,51	1,15	1,09	9,38	0,24	0,53	3,36
BÚSSOLA FIM CP (SEGMENTOS)	2,85	-0,59	1,54	3,74	2,03	1,7	-1,51	10,06	19,78	-2,06	4
RENDA FIXA (FIRF)	1,16	0,93	1,08	1,29	1,08	1,37	0,14	7,26	6,88	-0,42	1,35
RENDA VARIÁVEL (Fundos de Ações - FIA)	4,82	-3,01	3,87	7,34	3,09	2,11	-4,53	13,92	7,29	-5,06	7,65
ESTRUTURADOS (Fundos Mutimercados - FIM)	1,14	1,11	0,34	1,79	1,31	1,94	0,34	8,24	4,64	-0,22	2,28
EXTERIOR	1,5	2,62	0,8	0,68	0,63	2,73	0,83	10,18	0,35	0,27	4,12
IMOBILIÁRIO (Fundos Imobiliários)	-0,3	0,04	0,27	3,98	2,43	0,26	-0,57	6,18	0,63	-1,12	0,34

ÍNDICES (%)	JAN.	FEV.	MAR.	ABR.	MAI.	JUN.	JUN.	ACUM. NO ANO%
META DE RENTABILIDADE (INPC + 4,25% a.a.)	4,86	-2,64	6,08	3,69	1,45	1,33	-4,17	5,83
INPC	0,00	1,48	0,51	0,48	0,35	0,23	0,21	3,30
CDI	1,01	0,98	0,96	1,06	1,14	1,10	1,28	7,77
IBOVESPA	4,86	-2,64	6,08	3,69	1,45	1,33	-4,17	10,63

COMPARATIVO COM OS FUNDOS DE INVESTIMENTOS DE PREVIDÊNCIA LISTADOS NA ANBIMA

Ao comparar o desempenho do FIPECqPREV com a categoria “balanceados até 15% de exposição à renda variável” – agrupamento de fundos que melhor reflete a atual composição da carteira de investimentos – observa-se que, no mês de junho, o plano superou a mediana das rentabilidades dos fundos de previdência complementar aberta.

Conforme dados da Anbima, consolidados pela Consultoria Aditus e apresentados no quadro abaixo, os fundos vinculados a planos previdenciários abertos registraram um retorno mediano de 6,76% acumulado até junho de 2025, enquanto o FIPECqPREV alcançou uma rentabilidade de 7,17% no período:

Dados Estatísticos da Indústria de Fundos
Considerando todos os fundos listados na Anbima
Data base: 31/07/2025

		Rentabilidades Anuais (%)										Rent	
Categorias (Anbima)		Resultados	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Previdência Ações	Nº de Fundos	28	31	30	29	38	73	170	260	298	306		315
	Média	-11,60	32,36	27,28	16,63	37,63	3,31	-14,41	-2,97	19,80	-15,27	14,81	
	Mediana	-11,94	34,80	26,31	16,28	36,00	2,53	-14,85	-0,95	19,27	-14,00	15,74	
Previdência Balanceados > 30	Nº de Fundos	93	91	85	85	87	81	86	88	93	94		94
	Média	-0,10	21,98	15,13	8,97	17,37	2,30	-5,44	6,99	15,82	-1,48	8,51	
	Mediana	-0,17	21,98	15,41	9,02	16,35	2,73	-4,93	7,57	15,69	-1,15	8,42	
Previdência Balanceados Até 15	Nº de Fundos	43	44	44	46	47	47	47	45	34	35		36
	Média	7,77	15,36	10,52	5,97	8,95	2,06	0,28	9,42	12,54	5,65	6,79	
	Mediana	7,94	15,21	10,61	5,97	8,21	1,92	0,49	9,71	12,54	6,19	6,76	
Previdência Balanceados 15 a 30	Nº de Fundos	70	66	63	65	71	70	70	68	62	62		64
	Média	5,06	17,65	11,98	7,05	11,61	2,26	-1,48	8,27	13,31	3,10	7,32	
	Mediana	4,79	17,38	11,92	6,84	10,99	2,31	-1,38	8,75	13,18	3,36	7,38	
Previdência Data Alvo	Nº de Fundos	37	40	63	42	32	32	30	29	29	29		28
	Média	2,19	22,20	11,98	8,82	16,88	3,50	-1,91	7,27	12,71	1,32	7,23	
	Mediana	0,49	22,72	11,92	9,07	19,79	3,45	-0,54	7,73	12,47	0,75	7,34	
Previdência Multimercados	Nº de Fundos	377	472	523	599	741	1020	1380	1827	2173	2417		2527
	Média	10,25	15,69	11,43	7,70	11,95	3,72	-0,39	8,09	12,89	4,21	7,90	
	Mediana	12,01	14,17	10,83	7,15	10,11	3,42	0,52	9,41	12,44	5,94	7,69	
Previdência Renda Fixa	Nº de Fundos	392	462	492	550	604	673	717	807	949	1083		1178
	Média	10,93	15,54	10,17	7,44	9,83	3,75	2,26	10,33	13,10	7,20	7,60	
	Mediana	11,41	13,88	9,96	6,28	6,60	2,75	2,99	11,22	12,74	9,07	7,57	
Todas as Categorias (Anbima)	Nº de Fundos	1040	1206	1277	1416	1620	1996	2500	3124	3638	4026		4242
	Média	8,25	16,85	11,61	7,80	12,05	3,57	-0,80	7,73	13,58	3,32	8,43	
	Mediana	10,72	14,56	10,73	6,86	9,45	2,99	0,73	9,44	12,74	6,06	7,74	

* Rentabilidade até Julho de 2025

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!](#)