



Informativo

FIPECqPREV



CENÁRIO ECONÔMICO-FINANCEIRO

Em janeiro de 2026, o cenário internacional permaneceu marcado por incertezas geopolíticas e por transição gradual nas condições monetárias globais.

Nos Estados Unidos, a economia segue resiliente, com o mercado de trabalho em estabilização e a inflação controlada. A ata mais recente do FOMC reforça a preocupação do comitê em preservar a credibilidade da política monetária e evitar um afrouxamento prematuro, sinalizando a manutenção dos juros em patamar restritivo por mais tempo, entre 3,50 e 3,75. Eventuais cortes permanecem condicionados à confirmação de uma convergência mais consistente da inflação.

Na área do euro, o crescimento segue moderado, com a atividade mais resiliente que o esperado. O setor de serviços sustenta a expansão, enquanto a indústria ainda apresenta fragilidade, porém sem uma deterioração mais intensa. Com a inflação próxima da meta de 2%, o Banco Central Europeu mantém uma postura cautelosa, avaliando os riscos associados à volatilidade financeira global e às tensões geopolíticas.

Na China, a atividade permanece moderada e a dinâmica de preços segue bastante fraca, reforçando as preocupações com a demanda doméstica e as pressões deflacionárias persistentes. Apesar de indicadores pontuais de estabilização, o cenário ainda não configura uma recuperação robusta, mantendo a necessidade de suporte por parte das políticas econômicas.

No Brasil, o processo de desinflação prosseguiu, ainda que com uma composição menos confortável. O IPCA de janeiro avançou 0,33%, levando a inflação acumulada em 12 meses para 4,44%, próxima ao limite superior da meta (4,5%). Enquanto a inflação de serviços moderou na margem, os preços de bens industriais avançaram acima do padrão sazonal. Já a alimentação no domicílio contribuiu para conter a inflação no período.

No campo monetário, o Copom manteve a Selic em 15,0% ao ano, mas sinalizou maior confiança no processo desinflacionário e na desaceleração da atividade, abrindo espaço para uma possível flexibilização a partir de março, condicionada à evolução dos dados e ao cenário externo, que ainda é incerto.

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

ÍNDICES	MÊS	ANO
CDI	1,16%	1,16%
TÍTULOS PÚBLICOS INDEXADOS À INFLAÇÃO (NTN-B)	1,00%	1,00%
IBOVESPA	12,56%	12,56%
MSCI WORLD (AÇÕES GLOBAIS)	-2,86%	-2,86%
NASDAQ (AÇÕES EUA COM FOCO EM TECNOLOGIA)	-4,05%	-4,05%
S&P 500 (AÇÕES EUA)	-3,65%	-3,65%
DÓLAR	-4,95%	-4,95%

BALANÇO FIPECqPREV

No resultado apurado em janeiro de 2026, o Plano FIPECqPREV registrou um superávit acumulado de R\$ 3,189 milhões, refletindo uma variação de 7,29% em relação ao montante de R\$ 2,972 milhões observado no mês anterior, conforme demonstrado no balancete do plano apresentado a seguir:

RESULTADO DO PLANO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR – FIPECqPREV

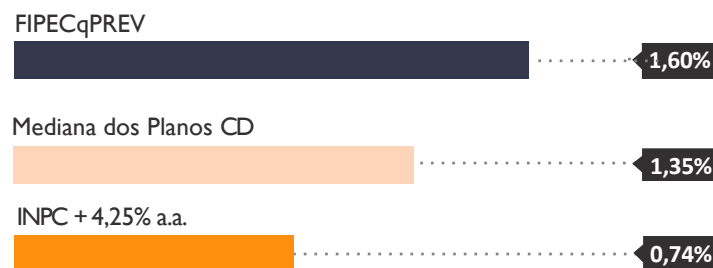
(EM REAIS)

ATIVO	JANEIRO/2026	DEZEMBRO/2025	%	PASSIVO	JANEIRO/2026	DEZEMBRO/2025	%
Disponível	75.140,61	115.488,03	-34,94%	Exigível Operacional	166.620,77	165.824,97	0,48%
Realizável	82.875.288,63	81.309.203,90	1,93%	Gestão Previdencial	128.837,33	125.225,49	2,88%
Gestão Previdencial	58.372,54	78.915,93	-26,03%	Investimentos	37.783,44	40.599,48	-6,94%
Gestão Administrativa	447.488,48	433.171,59	3,31%	Patrimônio Social	82.783.808,47	81.258.866,96	1,88%
Investimentos	82.369.427,61	80.797.116,38	1,95%	Patrimônio de Cobertura do Plano	70.946.602,56	69.580.728,60	1,96%
Títulos Públicos	30.372.878,17	30.131.659,97	0,80%	Provisões Matemáticas	67.757.539,44	66.608.218,62	1,73%
Fundos de Investimentos	51.856.078,18	50.524.052,25	2,64%	Benefícios Concedidos	8.593.525,00	8.476.020,12	1,39%
Operações com Participantes	140.471,26	141.404,16	-0,66%	Benefícios a Conceder	59.164.014,44	58.132.198,50	1,77%
TOTAL DO ATIVO	82.950.429,24	81.424.691,93	1,87%	Equilíbrio Técnico	3.189.063,12	2.972.509,98	7,29%
				Superávit Acumulado	3.189.063,12	2.972.509,98	7,29%
				Fundos	11.837.205,91	11.678.138,36	1,36%
				Fundos Previdenciais	11.389.717,43	11.244.966,77	1,29%
				Fundos Administrativos	447.488,48	433.171,59	3,31%
				TOTAL DO PASSIVO	82.950.429,24	81.424.691,93	1,87%

RENTABILIDADE LÍQUIDA DO PLANO FIPECqPREV – JANEIRO/2026

A rentabilidade líquida¹ do Plano FIPECqPREV em janeiro de 2026 foi de 1,60% situando-se acima da mediana das rentabilidades de 1,35% observada entre os planos de contribuição definida (CD) da amostra² de dados da Consultoria Aditus. No mês, o desempenho do plano ficou também acima da meta de rentabilidade do período, que foi de 0,74%, conforme demonstrado no gráfico ao lado.

RENTABILIDADE LÍQUIDA FIPECqPREV – 2026



Fonte: FIPECq e Relatório ECD Aditus

¹ Rentabilidade deduzida do custeio.

² A amostra compreende os 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 2026 :

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS FIPECqPREV – 2026

Segmentos	Rentabilidade (%)		Participação (%)		Rentabilidade/ Meta de Rentabilidade (%)	
	JAN		no Total de Investimentos		JAN/26	
Rentabilidade Total dos Investimentos	1,64		100,00		0,90	
SEGMENTO DE RENDA FIXA	0,99		75,93		0,25	
NOTAS DO TESOURO NACIONAL - NTN-B	0,80		36,87		0,06	
FUNDOS DE RENDA FIXA - FIRF	1,16		31,57		0,42	
FUNDO DE RENDA FIXA - IMA-B	1,18		7,48		0,44	
SEGMENTO DE INVEST. ESTRUTURADOS	0,85		3,60		0,11	
FUNDO DE INVEST. EM PARTICIPAÇÕES - FIP	(0,23)		1,03		(0,96)	
FUNDO DE INVEST. MULTIMERCADO - FIM	1,28		2,57		0,54	
SEGMENTO DE OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	0,93		0,17		0,19	
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	0,93		0,17		0,19	
BÚSSOLA FIM CP (SEGMENTOS)	4,37		20,30		3,60	
RENDA FIXA (FIRF)	1,26		6,05		0,52	
RENDA VARIÁVEL (Fundos de Ações - FIA)	8,62		8,30		7,82	
ESTRUTURADOS (Fundos Mutimercados - FIM)	1,79		4,97		1,04	
EXTERIOR	1,02		0,34		0,28	
IMOBILIÁRIO (Fundos Imobiliários)	2,41		0,64		1,66	

ÍNDICES	JAN
META ATUARIAL (INPC + 4,25% a.a.)	0,74
INPC	0,39
CDI	1,16
IBOVESPA	12,56

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 janeiro, o plano não 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 2,46% no mês de janeiro 2026, enquanto o FIPECqPREV alcançou uma rentabilidade de 1,60%, no mesmo período.

Dados Estatísticos da Indústria de Fundos
Considerando todos os fundos listados na Anbima
Data base: 30/01/2026

Categorias (Anbima)	Resultados	Rentabilidades Anuais (%)										Rent
		2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	
Previdência Ações	Nº de Fundos	31	30	29	38	73	170	260	298	306	303	315
	Média	32,36	27,28	16,63	37,63	3,31	-14,41	-2,97	19,80	-15,27	33,97	8,15
	Mediana	34,80	26,31	16,28	36,00	2,53	-14,85	-0,95	19,27	-14,00	35,08	7,46
Previdência Balanceados > 30	Nº de Fundos	91	85	85	87	81	86	88	93	94	94	94
	Média	21,98	15,13	8,97	17,37	2,30	-5,44	6,99	15,82	-1,48	21,46	6,13
	Mediana	21,98	15,41	9,02	16,35	2,73	-4,93	7,57	15,69	-1,15	21,18	6,15
Previdência Balanceados Até 15	Nº de Fundos	44	44	46	47	47	47	45	34	35	36	36
	Média	15,36	10,52	5,97	8,95	2,06	0,28	9,42	12,54	5,65	14,00	2,48
	Mediana	15,21	10,61	5,97	8,21	1,92	0,49	9,71	12,54	6,19	14,21	2,46
Previdência Balanceados 15 a 30	Nº de Fundos	66	63	65	71	70	70	68	62	62	64	63
	Média	17,65	11,98	7,05	11,61	2,26	-1,48	8,27	13,31	3,10	16,04	3,44
	Mediana	17,38	11,92	6,84	10,99	2,31	-1,38	8,75	13,18	3,36	15,90	3,27
Previdência Data Alvo	Nº de Fundos	40	63	42	32	32	30	29	29	29	28	28
	Média	22,20	11,98	8,82	16,88	3,50	-1,91	7,27	12,71	1,32	15,40	2,92
	Mediana	22,72	11,92	9,07	19,79	3,45	-0,54	7,73	12,47	0,75	15,97	2,77
Previdência Multimercados	Nº de Fundos	472	523	599	741	1020	1380	1827	2173	2417	2458	2597
	Média	15,69	11,43	7,70	11,95	3,72	-0,39	8,09	12,89	4,21	15,23	2,12
	Mediana	14,17	10,83	7,15	10,11	3,42	0,52	9,41	12,44	5,94	14,17	1,43
Previdência Renda Fixa	Nº de Fundos	462	492	550	604	673	717	807	949	1083	1178	1299
	Média	15,54	10,17	7,44	9,83	3,75	2,26	10,33	13,10	7,20	13,49	1,21
	Mediana	13,88	9,96	6,28	6,60	2,75	2,99	11,22	12,74	9,07	13,59	1,19
Todas das Categorias (Anbima)	Nº de Fundos	1206	1277	1416	1620	1996	2500	3124	3638	4026	4161	4432
	Média	16,85	11,61	7,80	12,05	3,57	-0,80	7,73	13,58	3,32	16,48	2,39
	Mediana	14,56	10,73	6,86	9,45	2,99	0,73	9,44	12,74	6,06	14,23	1,32

* Rentabilidade até Janeiro de 2026

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!!](#)