



# Informativo

## FIPECqPREV



### CENÁRIO ECONÔMICO-FINANCEIRO

Em fevereiro de 2026, o cenário internacional permaneceu caracterizado por elevado grau de incerteza, em meio à persistência de tensões geopolíticas e à intensificação das disputas comerciais, com destaque para o avanço do processo de fragmentação geoeconômica entre Estados Unidos e China. Esse movimento reforça a competição por recursos estratégicos e contribui para a reorganização das cadeias globais de valor. Paralelamente, a inflação segue em trajetória gradual de desaceleração, ainda que em patamar acima das metas em diversas economias, o que sustenta a manutenção das taxas de juros em níveis elevados no ambiente internacional.

Nos Estados Unidos, a economia continua resiliente, com crescimento de 1,3% em 2025, acima do potencial estimado em 1,0%, enquanto a inflação apresenta trajetória de moderação. O Federal Reserve manteve a taxa de juros no intervalo de 3,50% a 3,75% ao ano, adotando uma postura cautelosa diante de dados ainda mistos. A autoridade monetária indica que não há pressa para iniciar cortes de juros, embora reconheça avanços no controle da inflação.

Na área do euro, o crescimento segue moderado, com o Banco Central Europeu mantendo as taxas de juros inalteradas.

Em fevereiro de 2026, a taxa de depósito permaneceu em 2,00%, em um ambiente em que a inflação continua sendo observada com cautela. A instituição segue dependente da evolução dos dados, em um cenário ainda sujeito a riscos externos.

Na China, a economia atingiu crescimento de 5% em 2025, mas continua enfrentando desafios importantes, como o envelhecimento da população e problemas no setor imobiliário. A inflação ao consumidor subiu 1,3% em fevereiro de 2026, indicando alguma melhora na demanda interna, embora o ambiente econômico ainda siga fraco.

No Brasil, o processo de desaceleração da inflação continua, com melhora gradual das expectativas. Em fevereiro, o IPCA avançou 0,70% e acumulou alta de 3,81% nos últimos 12 meses. As taxas de juros permanecem em patamar elevado, com o mercado projetando a Selic em torno de 12,5% ao final de 2026. O Banco Central passou a indicar de forma mais clara o início de um ciclo de cortes de juros, com expectativa de uma primeira redução de 0,25 ponto percentual na reunião do Copom de março/26.

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

ÍNDICES	MÊS	ANO
CDI	1,00%	2,17%
TÍTULOS PÚBLICOS INDEXADOS À INFLAÇÃO (NTN-B)	1,79%	2,81%
IBOVESPA	4,09%	17,17%
MSCI WORLD (AÇÕES GLOBAIS)	-0,91%	-3,74%
NASDAQ (AÇÕES EUA COM FOCO EM TECNOLOGIA)	-3,38%	-2,47%
S&P 500 (AÇÕES EUA)	-0,87%	0,49%
DÓLAR	-1,54%	-6,41%

## BALANÇO FIPECqPREV

No resultado apurado em fevereiro de 2026, o Plano FIPECqPREV registrou um superávit acumulado de R\$ 3,166 milhões, refletindo uma variação de -0,71% em relação ao montante de R\$ 3,189 milhões observado no mês anterior, conforme demonstrado no balancete do plano apresentado a seguir:

### RESULTADO DO PLANO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR – FIPECqPREV

(EM REAIS)

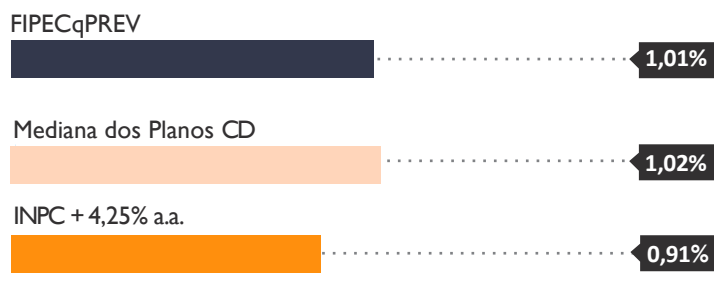
ATIVO	FEVEREIRO/2026	JANEIRO/2026	%	PASSIVO	FEVEREIRO/2026	JANEIRO/2026	%
Disponível	489.297,74	75.140,61	551,18%	Exigível Operacional	204.693,38	166.620,77	22,85%
Realizável	84.019.591,84	82.875.288,63	1,38%	Gestão Previdencial	165.023,84	128.837,33	28,09%
Gestão Previdencial	16.920,29	58.372,54	-71,01%	Investimentos	39.669,54	37.783,44	4,99%
Gestão Administrativa	454.268,97	447.488,48	1,52%	Patrimônio Social	84.304.196,20	82.783.808,47	1,84%
Investimentos	83.548.402,58	82.369.427,61	1,43%	Patrimônio de Cobertura do Plano	72.403.488,32	70.946.602,56	2,05%
Títulos Públicos	30.085.519,63	30.372.878,17	-0,95%	Provisões Matemáticas	69.236.944,65	67.757.539,44	2,18%
Fundos de Investimentos	53.286.635,40	51.856.078,18	2,76%	Benefícios Concedidos	8.592.612,09	8.593.525,00	-0,01%
Operações com Participantes	176.247,55	140.471,26	25,47%	Benefícios a Conceder	60.644.332,56	59.164.014,44	2,50%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>84.508.889,58</b>	<b>82.950.429,24</b>	<b>1,88%</b>	Equilíbrio Técnico	3.166.543,67	3.189.063,12	-0,71%
				Superávit Acumulado	3.166.543,67	3.189.063,12	-0,71%
				Fundos	11.900.707,88	11.837.205,91	0,54%
				Fundos Previdenciais	11.446.438,91	11.389.717,43	0,50%
				Fundos Administrativos	454.268,97	447.488,48	1,52%
				<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>84.508.889,58</b>	<b>82.950.429,24</b>	<b>1,88%</b>

### RENTABILIDADE LÍQUIDA DO PLANO FIPECqPREV – FEVEREIRO/2026

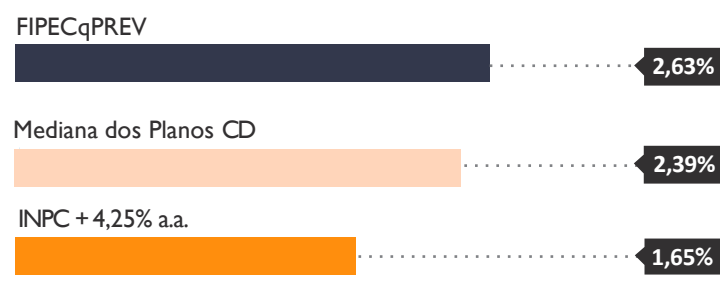
A rentabilidade líquida<sup>1</sup> do Plano FIPECqPREV em fevereiro de 2026 foi de 1,01% situando-se abaixo da mediana das rentabilidades de 1,02% observada entre os planos de contribuição definida (CD) da amostra<sup>2</sup> de dados da Consultoria Aditus. No mês, o desempenho do plano ficou acima da meta de rentabilidade do período, que foi de 0,91%, conforme demonstrado no gráfico a seguir:

Considerando o resultado acumulado do ano até fevereiro, a rentabilidade líquida é de 2,63% do Plano FIPECqPREV, situando-se acima da mediana dos planos CD, apurada em 2,39%. No ano, o FIPECqPREV está acima da meta de rentabilidade do período de 1,65%, conforme a seguir:

#### RENTABILIDADE LÍQUIDA FIPECqPREV FEVEREIRO/2026



#### RENTABILIDADE LÍQUIDA FIPECqPREV – 2026



Fonte: FIPECq e Relatório ECD Aditus

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

<sup>2</sup> 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 (%) no Total de Investimentos	Rentabilidade/ Meta de Rentabilidade (%)	
	JAN.	FEV.	Acum. no ano		FEV/26	No ano
<b>Rentabilidade Total dos Investimentos</b>	1,64	1,07	2,73	100,00	0,17	1,06
<b>SEGMENTO DE RENDA FIXA</b>	0,99	0,90	1,89	75,86	(0,01)	0,24
NOTAS DO TESOURO NACIONAL - NTN-B	0,80	0,75	1,56	36,01	(0,15)	(0,09)
FUNDOS DE RENDA FIXA - FIRF	1,16	0,99	2,16	32,39	0,08	0,50
FUNDO DE RENDA FIXA - IMA-B	1,18	1,20	2,40	7,47	0,29	0,74
<b>SEGMENTO DE INVEST. ESTRUTURADOS</b>	0,85	0,55	1,41	3,55	(0,35)	(0,24)
FUNDO DE INVEST. EM PARTICIPAÇÕES - FIP	(0,23)	(0,59)	(0,82)	1,01	(1,49)	(2,44)
FUNDO DE INVEST. MULTIMERCADO - FIM	1,28	1,01	2,31	2,54	0,10	0,65
<b>SEGMENTO DE OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES</b>	0,93	1,17	2,11	0,21	0,26	0,45
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	0,93	1,17	2,11	0,21	0,26	0,45
<b>BÚSSOLA FIM CP (SEGMENTOS)</b>	4,37	1,81	6,26	20,38	0,90	4,53
RENDA FIXA (FIRF)	1,27	1,00	2,28	6,32	0,09	0,62
RENDA VARIÁVEL (Fundos de Ações - FIA)	8,62	3,05	11,93	8,40	2,12	10,11
ESTRUTURADOS (Fundos Mutimercados - FIM)	1,87	1,56	3,46	4,68	0,65	1,78
EXTERIOR	1,02	1,81	2,85	0,34	0,89	1,18
IMOBILIÁRIO (Fundos Imobiliários)	2,41	0,10	2,51	0,63	(0,80)	0,85

ÍNDICES	JAN	FEV	Acum. no ano
META ATUARIAL (INPC + 4,25% a.a.)	0,74	0,91	1,65
INPC	0,39	0,56	0,95
CDI	1,16	1,00	2,17
IBOVESPA	12,56	4,09	17,16

## 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 fevereiro, 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 3,79% no mês de fevereiro 2026, enquanto o FIPECqPREV alcançou uma rentabilidade de 2,63%, no mesmo período.

Dados Estatísticos da Indústria de Fundos  
Considerando todos os fundos listados na Anbima  
Data base: 27/02/2026

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	314
	Média	32,36	27,28	16,63	37,63	3,31	-14,41	-2,97	19,80	-15,27	33,97	11,01
	Mediana	34,80	26,31	16,28	36,00	2,53	-14,85	-0,95	19,27	-14,00	35,08	10,99
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	8,43
	Mediana	21,98	15,41	9,02	16,35	2,73	-4,93	7,57	15,69	-1,15	21,18	8,70
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	3,77
	Mediana	15,21	10,61	5,97	8,21	1,92	0,49	9,71	12,54	6,19	14,21	3,79
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	5,07
	Mediana	17,38	11,92	6,84	10,99	2,31	-1,38	8,75	13,18	3,36	15,90	4,90
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	4,51
	Mediana	22,72	11,92	9,07	19,79	3,45	-0,54	7,73	12,47	0,75	15,97	4,24
Previdência Multimercados	Nº de Fundos	472	523	599	741	1020	1380	1827	2173	2417	2458	2569
	Média	15,69	11,43	7,70	11,95	3,72	-0,39	8,09	12,89	4,21	15,23	3,37
	Mediana	14,17	10,83	7,15	10,11	3,42	0,52	9,41	12,44	5,94	14,17	2,61
Previdência Renda Fixa	Nº de Fundos	462	492	550	604	673	717	807	949	1083	1178	1296
	Média	15,54	10,17	7,44	9,83	3,75	2,26	10,33	13,10	7,20	13,49	2,28
	Mediana	13,88	9,96	6,28	6,60	2,75	2,99	11,22	12,74	9,07	13,59	2,22
Todas das Categorias (Anbima)	Nº de Fundos	1206	1277	1416	1620	1996	2500	3124	3638	4026	4161	4400
	Média	16,85	11,61	7,80	12,05	3,57	-0,80	7,73	13,58	3,32	16,48	3,74
	Mediana	14,56	10,73	6,86	9,45	2,99	0,73	9,44	12,74	6,06	14,23	2,47

\* Rentabilidade até Fevereiro 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!!](#)