

Informativo FIPECqPREV



CENÁRIO ECONÔMICO-FINANCEIRO

O mês de junho/24 ficou marcado pelo encerramento do ciclo de cortes na taxa básica de juros (SELIC) pelo Comitê de Política Monetária (COPOM). O Comitê deliberou pela manutenção da taxa em 10,50% ao ano no dia 12/06. A deliberação interrompeu um ciclo de cortes que havia começado em agosto de

2023, quando a SELIC ainda estava em 13,75% ao ano. Diversos fatores levaram à interrupção do referido ciclo de cortes, mas pode ser apontada como principal a desancoragem das projeções de inflação de longo prazo pelo mercado, combinada com a pressão cambial advinda da desvalorização da moeda brasileira frente ao dólar, que acumulou 14,82% até o mês de junho.



Somado a todo esse contexto, o mercado aumentou fortemente a percepção de risco do ambiente fiscal brasileiro, levando os ativos de risco do Brasil a apresentarem comportamento diverso de seus pares ao redor do mundo. Por exemplo: o Ibovespa, principal índice de renda variável brasileiro, apesar da valorização de 1,48% no mês, fechou o primeiro semestre com queda de 7,66%, comparado a um desempenho positivo de 14,48% do S&P 500 (índice que acompanha as 500 maiores empresas listadas nos Estados Unidos), 16,98% do índice de tecnologia Nasdaq e 10,81% do MSCI (índice de ações globais) no mesmo período.

No mercado de renda fixa doméstica, os títulos públicos indexados à inflação (NTN-B) apresentaram uma queda de 0,97% no mês, levando o acumulado do ano para uma desvalorização de 1,10% na marcação a mercado, resultado do comportamento da curva de juros no primeiro semestre de 2024. O CDI somou 0,79% no mês e 5,22% no ano.

BALANÇO FIPECqPREV

No resultado de junho de 2024, o Plano FIPECqPREV apresentou um superávit acumulado de R\$ 4.879,3 mil, representando um acréscimo de 0,03% em relação ao observado em maio/24, de R\$ 4.877,8 mil.

RESULTADO DO PLANO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR – FIPECqPREV

(EM REAIS)

ATIVO	JUN./2024	MAI./2024	%
Disponível	73.179,53	81.382,12	-10,08%
Realizável	63.822.280,98	62.805.537,84	1,62%
Gestão Previdencial	36.548,24	36.186,67	1,00%
Gestão Administrativa	352.861,20	343.583,45	2,70%
Investimentos	63.432.871,54	62.425.767,72	1,61%
Títulos Públicos	28.245.984,42	28.008.950,59	0,85%
Fundos de Investimentos	35.073.200,37	34.297.664,70	2,26%
Operações com Participantes	113.686,75	119.152,43	-4,59%
TOTAL DO ATIVO	63.895.460,51	62.886.919,96	1,60%

PASSIVO	JUN./2024	MAI./2024	%
Exigível Operacional	145.426,82	132.765,31	9,54%
Gestão Previdencial	113.630,97	103.043,92	10,27%
Investimentos	31.795,85	29.721,39	6,98%
Patrimônio Social	63.750.033,69	62.754.154,65	1,59%
Patrimônio de Cobertura do Plano	57.014.957,89	56.058.357,87	1,71%
Provisões Matemáticas	52.135.624,44	51.180.556,15	1,87%
Benefícios Concedidos	5.831.013,27	5.721.999,87	1,91%
Benefícios a Conceder	46.304.611,17	45.458.556,28	1,86%
Equilíbrio Técnico	4.879.333,45	4.877.801,72	0,03%
Superávit Acumulado	4.879.333,45	4.877.801,72	0,03%
Fundos	6.735.075,80	6.695.796,78	0,59%
Fundos Previdenciais	6.382.214,60	6.352.213,33	0,47%
Fundos Administrativos	352.861,20	343.583,45	2,70%
TOTAL DO PASSIVO	63.895.460,51	62.886.919,96	1,60%

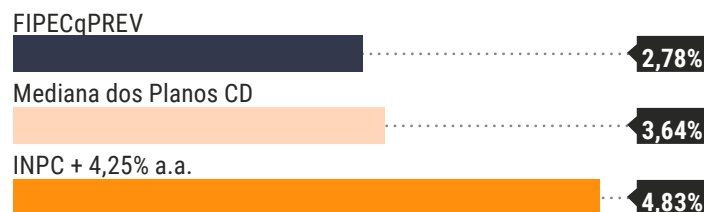
RENTABILIDADE LÍQUIDA DO PLANO FIPECqPREV – MAIO/2024

A rentabilidade líquida¹ do FIPECqPREV em junho de 2024 foi apurada em 0,47%, ficando abaixo tanto da mediana de 0,74% de rentabilidade dos planos de contribuição definida (CD) da amostra² de dados da Consultoria Aditus, quanto da meta de rentabilidade do Plano apurada em 0,60%, estabelecida em INPC + 4,25% a.a., conforme demonstrado no gráfico a seguir. Considerando o resultado acumulado do ano até junho de 2024, a rentabilidade líquida de 2,78% do FIPECqPREV também ficou abaixo da mediana dos Planos CD e da referida meta de rentabilidade.

RENTABILIDADE LÍQUIDA DO FIPECqPREV – JUN./2024



RENTABILIDADE LÍQUIDA DO FIPECqPREV – 2024



¹ Rentabilidade deduzida do custeio.

² A amostra compreende aos dados de 134 EFPC clientes da Aditus e 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 (%)							RENTABILIDADE/META DE RENTABILIDADE (%)	
	JAN.	FEV.	MAR.	ABR.	MAI.	JUN.	ACUM. NO ANO	JUN./24	NO ANO
RENTABILIDADE TOTAL DOS INVESTIMENTOS	0,38	1,02	0,93	(0,10)	0,26	0,52	3,04	(0,08)	(1,71)
SEGMENTO DE RENDA FIXA	1,02	0,94	0,94	0,80	0,86	0,90	5,59	0,30	0,72
NOTAS DO TESOURO NACIONAL – NTN-B	1,05	1,02	1,01	0,74	0,89	0,85	5,69	0,25	0,82
FUNDOS DE RENDA FIXA – FIRF	0,96	0,80	0,83	0,88	0,81	0,79	5,19	0,19	0,34
FUNDO DE RENDA FIXA - IMA-B*	-	-	-	-	-	0,54	0,54	0,19	0,19
SEGMENTO DE INVEST. ESTRUTURADOS	(3,80)	0,91	(0,56)	(0,28)	(5,47)	(3,26)	(11,97)	(3,84)	(16,02)
FUNDOS DE INVEST. EM PARTICIPAÇÕES – FIP	(19,78)	(0,37)	(5,51)	(0,90)	(24,76)	(16,01)	(52,71)	(16,51)	(54,89)
FUNDOS DE INVEST. MULTIMERCADO – FIM	0,68	1,27	0,72	(0,12)	1,23	0,47	4,31	(0,13)	(0,49)
SEGMENTO DE OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	1,02	1,17	1,33	1,40	0,86	1,05	7,02	0,45	2,10
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	1,02	1,17	1,33	1,40	0,86	1,05	7,02	0,45	2,10
BÚSSOLA FIM CP (SEGMENTOS)	(1,39)	1,31	1,27	(3,03)	(1,10)	0,70	(2,30)	0,10	(6,80)
RENDA FIXA (FIRF/Créditos Privados)	1,26	1,21	0,86	0,87	0,84	0,77	5,29	0,17	0,44
RENDA VARIÁVEL (Fundos de Ações – FIA)	(3,64)	1,92	1,41	(6,26)	(2,87)	0,47	(8,86)	(0,13)	(13,06)
ESTRUTURADOS (Fundos Mutimercados - FIM)	0,74	0,12	1,10	(1,03)	0,34	0,53	1,79	(0,07)	(2,90)
EXTERIOR	0,72	(0,09)	1,63	(1,31)	2,02	0,56	5,29	(0,04)	0,44

ÍNDICES	JAN.	FEV.	MAR.	ABR.	MAI.	JUN.	ACUM. NO ANO
META DE RENTABILIDADE (INPC + 4,25% a.a.)	0,92	1,16	0,54	0,72	0,81	0,60	4,83
INPC	0,57	0,81	0,19	0,37	0,46	0,25	2,68
CDI	0,97	0,80	0,83	0,89	0,83	0,79	5,22
IBOVESPA	(4,79)	0,99	(0,71)	(1,70)	(3,04)	1,48	(7,66)

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 2,47% até junho/24, contra o referido desempenho do FIPECqPREV de 2,78%.

Dados Estatísticos da Indústria de Fundos
Considerando todos os fundos listados na Anbima
Data base: 28/06/2024



Categorias (Anbima)	Resultados	Rentabilidades Anuais (%)										Rent	Vol	Rent	Vol	Rent	Vol
		2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	12 Meses	24 Meses	24 Meses		
Previdência Ações	Nº de Fundos	30	28	31	30	29	38	73	170	260	298	324	324	324			
	Média	-3,57	-11,60	32,36	27,28	16,63	37,63	3,31	-14,41	-2,97	19,80	-9,68	14,15	-0,56	14,78	13,33	15,72
	Mediana	-3,03	-11,94	34,80	26,31	16,28	36,00	2,53	-14,85	-0,95	19,27	-9,71	13,28	-0,26	15,04	13,71	17,78
Previdência Balanceados > 30	Nº de Fundos	101	93	91	85	85	87	81	86	88	93	93	93	93			
	Média	2,89	-0,10	21,98	15,13	8,97	17,37	2,30	-5,44	6,99	15,82	-2,04	5,93	6,40	6,66	20,64	8,42
	Mediana	3,02	-0,17	21,98	15,41	9,02	16,35	2,73	-4,93	7,57	15,69	-1,75	5,54	6,89	6,40	21,71	8,24
Previdência Balanceados Até 15	Nº de Fundos	45	43	44	44	46	47	47	47	45	34	34	34	34			
	Média	7,32	7,77	15,36	10,52	5,97	8,95	2,06	0,28	9,42	12,54	2,23	1,54	8,50	1,80	21,45	2,29
	Mediana	7,39	7,94	15,21	10,61	5,97	8,21	1,92	0,49	9,71	12,54	2,47	2,92	8,66	1,86	21,57	2,39
Previdência Balanceados 15 a 30	Nº de Fundos	68	70	66	63	65	71	70	70	68	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	0,66	2,82	7,48	3,29	20,58	4,19
	Mediana	5,93	4,79	17,38	11,92	6,84	10,99	2,31	-1,38	8,75	13,18	0,79	2,92	7,69	3,37	20,69	4,18
Previdência Data Alvo	Nº de Fundos	31	37	40	63	42	32	32	30	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	0,31	2,95	6,32	3,22	18,77	3,87
	Mediana	6,67	0,49	22,72	11,92	9,07	19,79	3,45	-0,54	7,73	12,47	0,33	3,35	7,33	2,92	18,67	2,99
Previdência Multimercados	Nº de Fundos	341	377	472	523	599	741	1020	1380	1827	2173	2491	2491	2491			
	Média	9,00	10,25	15,69	11,43	7,70	11,95	3,72	-0,39	8,09	12,89	1,12	3,52	6,60	3,65	15,53	3,73
	Mediana	10,01	12,01	14,17	10,83	7,15	10,11	3,42	0,52	9,41	12,44	1,88	2,61	7,33	2,62	18,67	2,36
Previdência Renda Fixa	Nº de Fundos	359	392	462	492	550	604	673	717	807	949	1085	1085	1085			
	Média	10,09	10,93	15,54	10,17	7,44	9,83	3,75	2,26	10,33	13,10	3,42	1,16	8,89	1,32	18,24	1,41
	Mediana	10,04	11,41	13,88	9,96	6,28	6,60	2,75	2,99	11,22	12,74	4,20	0,53	10,07	0,57	22,60	0,58
Todas as Categorias (Anbima)	Nº de Fundos	975	1040	1206	1277	1416	1620	1996	2500	3124	3638	4118	4118	4118			
	Média	8,00	8,25	16,85	11,61	7,80	12,05	3,57	0,80	7,73	13,58	0,76	3,80	7,11	4,27	20,66	5,32
	Mediana	9,22	10,72	14,56	10,73	6,86	9,45	2,99	0,73	9,44	12,74	2,18	2,29	8,10	2,53	21,56	3,09

* Rentabilidade até Junho 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!](#)