

# Informativo

# FIPECqPREV



## CENÁRIO ECONÔMICO-FINANCEIRO – NOVEMBRO/2024

### Contexto externo

Conforme já esperado, o principal evento do mês de novembro a impactar o mercado financeiro, em todo o mundo, foi a eleição presidencial americana. O forte desempenho nas urnas de Donald Trump surpreendeu grande parte dos agentes de mercado, tendo em vista as margens apertadas projetadas pelas pesquisas eleitorais até pouco antes do pleito.

Desse modo, o efeito foi imediato sobre os ativos financeiros em todo o mundo. O S&P 500, índice das 500 maiores empresas listadas nos Estados Unidos, apresentou ganhos de 5,73% no mês e 26,47% no acumulado do ano, enquanto o índice de tecnologia Nasdaq obteve ganhos de 6,21% no mês e 28,02% no acumulado do ano. Nessa mesma linha, o MSCI (índice de ações globais) apresentou ganhos mensais de 4,47% e de 20,22% no acumulado de 2024.

### Cenário doméstico

No Brasil, o contexto fiscal, mais uma vez, foi o principal ponto de atenção dos agentes de mercado e fonte de forte instabilidade. Os agentes acompanharam de perto as tratativas do pacote de revisão de gastos do Governo Federal, desde as especulações ao longo do mês até seu efetivo anúncio oficial no fim de novembro. De modo geral, prevaleceu a incerteza quanto às medidas anunciadas, considerando-as

insuficientes para equilibrar as contas públicas a médio e longo prazo.

Como resultado, o Ibovespa teve um dos piores desempenhos mensais do ano, caindo 3,12% no mês, acumulando perdas de 6,35% em 2024. Na renda fixa, como produto também das instabilidades, a curva de juros apresentou forte volatilidade ao longo de todo o mês, fazendo com que o IMA-B, que acompanha os títulos públicos federais atrelados à inflação, tenha rentabilizado apenas 0,02% no mês, e 0,19% no acumulado do ano. Já no CDI, o mês encerrou com valorização de 0,79% e 9,85% no ano.

Por fim, outro ponto de atenção de todo o mercado foi o Câmbio. A moeda brasileira apresentou mais uma vez uma desvalorização em novembro: 4,77% frente ao Dólar e 1,94% frente ao Euro. No acumulado do ano, o Dólar soma 25,04% de valorização em relação ao Real e o Euro 19,48%.

## BALANÇO FIPECqPREV

No resultado de novembro de 2024, o Plano FIPECqPREV apresentou um superávit acumulado de R\$ 5.016 mil, representando um decréscimo de 0,81% em relação ao valor observado em novembro de 2024, que foi de R\$ 5.057 mil.

### RESULTADO DO PLANO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR – FIPECqPREV

(EM REAIS)

ATIVO	NOV./2024	OUT./2024	%
<b>Disponível</b>	<b>8.573,65</b>	<b>7.593,25</b>	<b>12,91%</b>
<b>Realizável</b>	<b>66.364.702,78</b>	<b>65.293.459,46</b>	<b>1,64%</b>
Gestão Previdencial	96.296,23	96.296,23	0,00%
Gestão Administrativa	367.735,85	374.580,26	-1,83%
Investimentos	65.900.670,70	64.822.582,97	1,66%
Títulos Públicos	28.578.789,28	28.672.535,62	-0,33%
Fundos de Investimento	37.236.221,12	36.060.123,32	3,26%
Investimentos em Imóveis	0,00	0,00	0,00%
Operações com Participantes	85.660,20	89.924,03	-4,74%
Outros Realizáveis	0,10	0,00	100,00%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>66.373.276,43</b>	<b>65.301.052,71</b>	<b>1,64%</b>

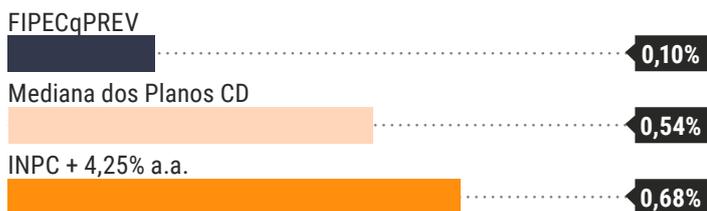
PASSIVO	NOV./2024	OUT./2024	%
<b>Exigível Operacional</b>	<b>248.953,35</b>	<b>177.256,84</b>	<b>40,45%</b>
Gestão Previdencial	214.882,69	145.888,66	47,29%
Investimentos	34.070,66	31.368,18	8,62%
<b>Patrimônio Social</b>	<b>66.124.323,08</b>	<b>65.123.795,87</b>	<b>1,54%</b>
Patrimônio de Cobertura do Plano	59.158.081,03	58.157.610,50	1,72%
Provisões Matemáticas	54.141.190,77	53.099.964,33	1,96%
Benefícios Concedidos	6.055.966,72	6.047.676,45	0,14%
Benefícios a Conceder	48.085.224,05	47.052.287,88	2,20%
Equilíbrio Técnico	5.016.890,26	5.057.646,17	-0,81%
Superávit Acumulado	5.016.890,26	5.057.646,17	-0,81%
Fundos	6.966.242,05	6.966.185,37	0,00%
Fundos Previdenciais	6.598.506,20	6.591.605,11	0,10%
Fundos Administrativos	367.735,85	374.580,26	-1,83%
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>66.373.276,43</b>	<b>65.301.052,71</b>	<b>1,64%</b>

## RENTABILIDADE LÍQUIDA DO PLANO FIPECqPREV – NOVEMBRO/2024

A rentabilidade líquida<sup>1</sup> do FIPECqPREV em novembro de 2024 foi apurada em 0,10%, ficando abaixo da mediana de 0,54% de rentabilidade dos planos de contribuição definida (CD) da amostra<sup>2</sup> da Consultoria Aditus, e da meta de rentabilidade do Plano apurada em 0,68%, estabelecida em INPC + 4,25% a.a., conforme demonstrado no gráfico a seguir.

Considerando o resultado acumulado do ano do FIPECqPREV até novembro de 2024, a rentabilidade líquida é de 6,26%, situando-se abaixo da mediana dos planos CD, apurada em 7,58% e da meta de rentabilidade do plano de 8,31%, conforme a seguir:

### RENTABILIDADE LÍQUIDA DO FIPECqPREV – NOV./2024



### RENTABILIDADE LÍQUIDA DO FIPECqPREV – 2024



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

<sup>2</sup> A amostra compreende aos dados de 134 EFPCs 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 (%)												PARTICIPAÇÃO (%) NO TOTAL DE INVESTIMENTOS	RENTABILIDADE/META DE RENTABILIDADE (%)	
	JAN.	FEV.	MAR.	ABR.	MAI.	JUN.	JUL.	AGO.	SET.	OUT.	NOV.	ACUM. NO ANO		NOV/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	0,72	0,15	6,76	100,00	(0,52)	(1,43)
<b>SEGMENTO DE RENDA FIXA</b>	<b>1,02</b>	<b>0,94</b>	<b>0,94</b>	<b>0,80</b>	<b>0,86</b>	<b>0,80</b>	<b>0,83</b>	<b>0,74</b>	<b>0,70</b>	<b>0,97</b>	<b>0,77</b>	<b>9,78</b>	<b>74,27</b>	<b>0,10</b>	<b>1,36</b>
NOTAS DO TESOURO NACIONAL – NTN-B	1,05	1,02	1,01	0,74	0,89	0,85	0,79	0,71	0,68	1,04	0,85	10,06	43,36	0,17	1,62
FUNDOS DE RENDA FIXA – FIRF	0,96	0,80	0,83	0,88	0,81	0,79	0,90	0,87	0,86	0,93	0,79	9,84	22,59	0,12	1,42
FUNDO DE RENDA FIXA – IMA-B*						0,54	0,89	0,57	0,38	0,72	0,33	3,49	8,32	(0,34)	0,49
<b>SEGMENTO DE INVEST. ESTRUTURADOS</b>	<b>(3,80)</b>	<b>0,91</b>	<b>(0,50)</b>	<b>(0,28)</b>	<b>(5,47)</b>	<b>(3,26)</b>	<b>5,30</b>	<b>0,50</b>	<b>(1,04)</b>	<b>0,84</b>	<b>3,63</b>	<b>(3,60)</b>	<b>5,00</b>	<b>2,93</b>	<b>(11,00)</b>
FUNDOS DE INVEST. EM PARTICIPAÇÕES – FIP	(19,78)	(0,37)	(5,51)	(0,90)	(24,76)	(16,01)	16,11	(0,22)	(8,00)	1,23	8,62	(44,57)	1,44	7,89	(48,82)
FUNDOS DE INVEST. MULTIMERCADO – FIM	0,68	1,27	0,79	(0,12)	1,23	0,47	1,47	0,77	1,38	0,40	0,30	8,96	3,56	(0,37)	0,61
<b>SEGMENTO DE OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES</b>	<b>1,02</b>	<b>1,17</b>	<b>1,33</b>	<b>1,40</b>	<b>0,86</b>	<b>1,05</b>	<b>1,18</b>	<b>1,03</b>	<b>0,92</b>	<b>0,55</b>	<b>1,14</b>	<b>12,29</b>	<b>0,15</b>	<b>0,46</b>	<b>3,68</b>
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	1,02	1,17	1,33	1,40	0,86	1,05	1,18	1,03	0,92	0,55	1,14	12,29	0,15	0,46	3,68
<b>BÚSSOLA FIM CP (SEGMENTOS)</b>	<b>(1,39)</b>	<b>1,31</b>	<b>1,27</b>	<b>(3,03)</b>	<b>(1,10)</b>	<b>0,70</b>	<b>1,97</b>	<b>3,15</b>	<b>(1,26)</b>	<b>(0,09)</b>	<b>(1,68)</b>	<b>(0,32)</b>	<b>20,58</b>	<b>(2,34)</b>	<b>(7,97)</b>
RENDA FIXA (FIRF)	1,26	1,21	0,86	0,87	0,84	0,77	1,03	0,85	0,72	0,75	0,70	9,63	4,93	0,02	1,22
RENDA VARIÁVEL (Fundos de Ações – FIA)	(3,64)	1,92	1,41	(6,26)	(2,87)	0,47	3,04	5,54	(3,51)	(0,66)	(4,78)	(9,46)	10,35	(5,42)	(16,40)
ESTRUTURADOS (Fundos Mutimercados – FIM)	0,74	0,12	1,10	(1,03)	0,34	0,53	1,50	0,68	1,08	0,24	1,15	6,60	4,78	0,47	(1,58)
EXTERIOR	0,72	(0,09)	1,63	(1,31)	2,02	0,56	2,55	1,14	1,64	(1,34)	1,93	9,77	0,18	1,24	1,35
IMOBILIÁRIO			3,66	(2,60)	0,82	(0,26)	(0,26)	1,18	(1,89)	(1,89)	(5,97)	(1,73)	0,34	(6,60)	(6,76)

\*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.	OUT.	NOV.	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	0,96	0,68	8,31
INPC	0,57	0,81	0,19	0,37	0,46	0,25	0,26	(0,14)	0,48	0,61	0,33	4,27
CDI	0,97	0,80	0,83	0,89	0,83	0,79	0,91	0,87	0,83	0,93	0,79	9,86
IBOVESPA	(4,79)	0,99	(0,71)	(1,70)	(3,04)	1,48	3,02	6,54	(3,08)	(1,60)	(3,12)	(6,36)

## 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 5,88% até novembro/24, contra o referido desempenho do FIPECqPREV de 6,26%.

Dados Estatísticos da Indústria de Fundos  
Considerando todos os fundos listados na Anbima  
Data Base: 29/11/2024



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	308		308		308		308
	Média	-3,57	-11,60	32,36	27,28	16,63	37,63	3,31	-14,41	-2,97	19,80	-10,12	14,59	-5,13	14,49	4,04	15,25	
	Mediana	-3,03	-11,94	34,80	26,31	16,28	36,00	2,53	-14,85	-0,95	19,27	-9,18	13,93	-4,25	14,01	1,80	15,86	
Previdência Balanceados > 30	Nº de Fundos	101	93	91	85	85	87	81	86	88	93	94		94		94		94
	Média	2,89	-0,10	21,98	15,13	8,97	17,37	2,30	-5,44	6,99	15,82	0,45	6,14	3,88	6,20	15,54	7,37	
	Mediana	3,02	-0,17	21,98	15,41	9,02	16,35	2,73	-6,93	7,57	15,69	0,52	5,62	3,69	5,67	15,80	7,09	
Previdência Balanceados Até 15	Nº de Fundos	45	43	44	44	46	47	47	47	45	34	35		35		35		35
	Média	7,32	7,77	15,36	10,52	5,97	8,95	2,06	0,28	9,42	12,54	5,65	1,59	7,29	1,61	19,55	1,98	
	Mediana	7,39	7,94	15,21	10,61	5,97	8,21	1,92	0,49	9,71	12,54	5,88	2,95	7,40	1,68	19,55	2,06	
Previdência Balanceados 15 a 30	Nº de Fundos	68	70	66	63	65	71	70	70	68	62	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	3,60	2,85	5,78	2,89	17,68	3,56	
	Mediana	5,95	4,79	17,38	11,92	6,84	10,99	2,31	-1,38	8,75	13,18	3,79	2,85	5,89	2,99	17,83	3,51	
Previdência Data Alvo	Nº de Fundos	31	37	40	63	42	32	32	30	29	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	2,73	3,09	4,83	3,09	15,85	3,39	
	Mediana	6,67	0,49	22,72	11,92	9,07	19,79	3,45	-0,54	7,73	12,47	2,61	3,57	7,83	3,47	15,26	2,99	
Previdência Multimercados	Nº de Fundos	341	377	472	523	599	741	1020	1380	1827	2173	2430		2430		2430		2430
	Média	9,00	10,25	15,69	11,43	7,70	11,95	3,72	-0,39	8,09	12,89	4,73	3,82	6,76	3,77	15,31	3,76	
	Mediana	10,01	12,01	14,17	10,83	7,15	10,11	3,42	0,52	8,41	12,44	5,90	2,74	7,83	2,70	17,68	2,48	
Previdência Renda Fixa	Nº de Fundos	359	392	462	492	550	604	673	717	807	949	1084		1084		1084		1084
	Média	10,09	10,93	15,54	10,17	7,44	9,83	3,75	2,26	10,33	13,10	7,21	1,34	8,55	1,32	18,94	1,36	
	Mediana	10,04	11,41	13,88	9,96	6,28	6,60	2,75	2,99	11,22	12,74	8,35	0,56	9,48	0,57	22,01	0,60	
Todas as Categorias (Anbima)	Nº de Fundos	975	1040	1206	1277	1416	1620	1996	2500	3124	3638	4042		4042		4042		4042
	Média	8,00	8,25	16,85	11,61	7,80	12,05	3,57	-0,80	7,73	13,58	4,04	4,02	6,19	4,04	17,97	4,73	
	Mediana	9,22	10,72	14,56	10,73	6,86	9,45	2,99	0,73	9,44	12,74	6,01	2,47	7,82	2,44	19,44	2,79	

\* Rentabilidade até Novembro de 2024

## DESTAQUE FIPECq

**NO PORTAL DE EDUCAÇÃO FINANCEIRA E PREVIDENCIÁRIA DA FIPECq, VOCÊ PODE PLANEJAR SUAS DESPESAS MENSIS 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!!**