

Informativo

FIPECqPREV



CENÁRIO ECONÔMICO-FINANCEIRO

Julho foi marcado por eventos políticos e monetários relevantes, com destaque para os Estados Unidos.

A política americana ganhou os holofotes em 27 de junho, quando ocorreu o primeiro debate presidencial. O desempenho insatisfatório do presidente Joe Biden resultou em uma perda de apoio significativo entre líderes partidários, doadores e eleitores estratégicos. A situação de Biden se deteriorou ainda mais em 13 de julho, após Donald Trump sobreviver a uma tentativa de assassinato, o que acirrou o cenário político.

Enfrentando crescente pressão intrapartidária, Biden optou por renunciar à sua candidatura em 21 de julho, embora contra sua própria vontade. A vice-presidente Kamala Harris foi imediatamente endossada por Biden, capitalizando a renúncia para consolidar apoios e aumentar o fluxo de doações. As pesquisas mais recentes sugerem uma competição acirrada entre Harris e Trump nos estados decisivos, sem, contudo, garantir uma vantagem decisiva.

No âmbito monetário, o *Federal Reserve* (FED) decidiu manter a taxa de juros estável em 31 de julho, conforme esperado pelos agentes de mercado, e indicou a possibilidade de redução em setembro, dada a desaceleração inflacionária e o arrefecimento do mercado de trabalho. O presidente do FED, Jerome Powell, destacou a trajetória descendente da inflação, reafirmando a expectativa de um cenário inflacionário benigno.

No Brasil, o Comitê de Política Monetária (Copom), do Banco Central, também manteve a taxa Selic em 10,50% em 31 de julho, em linha com as expectativas, após encerrar o ciclo de cortes em junho. Dois fatores sugerem a manutenção de uma política monetária estável: a mudança do horizonte relevante das projeções para 2026 e a elevação das projeções inflacionárias para 2024 e 2025. O cenário fiscal também avançou com o congelamento de R\$ 15 bilhões no orçamento, medida necessária para cumprir o arcabouço fiscal.

No mercado de ativos, o período foi marcado por uma valorização dos ativos de renda variável, tanto domésticos quanto internacionais, e pela apreciação dos títulos de renda fixa local, conforme demonstrado no quadro abaixo:

ÍNDICES	MÊS	ANO
CDI	0,91%	6,18%
TÍTULOS PÚBLICOS PÓS-FIXADOS (LFT)	0,94%	6,31%
TÍTULOS PÚBLICOS INDEXADOS À INFLAÇÃO (NTN-B)	2,09%	0,97%
IBOVESPA	3,02%	-4,87%
MSCI WORLD (AÇÕES GLOBAIS)	1,70%	12,70%
NASDAQ (AÇÕES EUA COM FOCO EM TECNOLOGIA)	-0,75%	17,24%
S&P 500 (AÇÕES EUA)	1,13%	15,78%

BALANÇO FIPECqPREV

No resultado de julho de 2024, o Plano FIPECqPREV apresentou um superávit acumulado de R\$ 4.975,5 mil, representando um acréscimo de 1,97% em relação ao valor observado em junho de 2024, que foi de R\$ 4.879,3 mil.

RESULTADO DO PLANO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR – FIPECqPREV

(EM REAIS)

ATIVO	JUL./2024	JUN./2024	%
Disponível	7.821,59	73.179,53	-89,31%
Realizável	64.575.605,64	63.822.280,98	1,18%
Gestão Previdencial	89.454,44	36.548,24	144,76%
Gestão Administrativa	361.325,16	352.861,20	2,40%
Investimentos	64.124.826,04	63.432.871,54	1,09%
Títulos Públicos	28.468.113,44	28.245.984,42	0,79%
Fundos de Investimento	35.539.227,92	35.073.200,37	1,33%
Operações com Participantes	117.484,68	113.686,75	3,34%
TOTAL DO ATIVO	64.583.427,23	63.895.460,51	1,08%

PASSIVO	JUL./2024	JUN./2024	%
Exigível Operacional	200.845,16	145.426,82	38,11%
Gestão Previdencial	109.096,43	113.630,97	-3,99%
Investimentos	91.748,73	31.795,85	188,56%
Patrimônio Social	64.382.582,07	63.750.033,69	0,99%
Patrimônio de Cobertura do Plano	57.559.035,19	57.014.957,89	0,95%
Provisões Matemáticas	52.583.496,85	52.135.624,44	0,86%
Benefícios Concedidos	5.847.744,13	5.831.013,27	0,29%
Benefícios a Conceder	46.735.752,72	46.304.611,17	0,93%
Equilíbrio Técnico	4.975.538,34	4.879.333,45	1,97%
Superávit Acumulado	4.975.538,34	4.879.333,45	1,97%
Fundos	6.823.546,88	6.735.075,80	1,31%
Fundos Previdenciais	6.462.221,72	6.382.214,60	1,25%
Fundos Administrativos	361.325,16	352.861,20	2,40%
TOTAL DO PASSIVO	64.583.427,23	63.895.460,51	1,08%

RENTABILIDADE LÍQUIDA DO PLANO FIPECqPREV – JULHO/2024

A rentabilidade líquida¹ do FIPECqPREV em julho de 2024 foi apurada em 1,25%, ficando acima tanto da mediana de 1,14% de rentabilidade dos planos de contribuição definida (CD) da amostra² da Consultoria Aditus, quanto da meta de rentabilidade do Plano apurada em 0,61%, estabelecida em INPC + 4,25% a.a., conforme demonstrado no gráfico a seguir.

RENTABILIDADE LÍQUIDA DO FIPECqPREV – JUL./2024

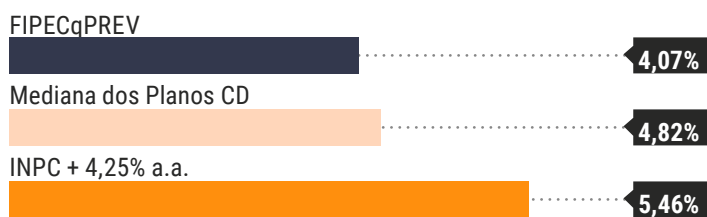


Considerando o resultado acumulado do ano até julho de 2024, a rentabilidade líquida de 4,07% do FIPECqPREV ficou ligeiramente abaixo da mediana dos Planos CD (0,75 ponto-base) e da referida meta de rentabilidade, conforme a seguir:

¹ Rentabilidade deduzida do custeio.

² A amostra compreende os dados de 134 EFPC clientes da Aditus e que, juntas, totalizam aproximadamente R\$ 358 bilhões em ativos mobiliários.

RENTABILIDADE LÍQUIDA DO FIPECqPREV – 2024



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.	MAL.	JUN.	JUL.	ACUM. NOANO		JUL./24	NOANO
RENTABILIDADE TOTAL DOS INVESTIMENTOS	0,38	1,02	0,93	(0,10)	0,26	0,52	1,30	4,37	100,00	0,69	(1,03)
SEGMENTO DE RENDA FIXA	1,02	0,94	0,94	0,80	0,86	0,80	0,83	6,35	73,28	0,22	0,84
NOTAS DO TESOURO NACIONAL – NTN-B	1,05	1,02	1,01	0,74	0,89	0,85	0,79	6,52	44,38	0,18	1,00
FUNDOS DE RENDA FIXA – FIRF	0,96	0,80	0,83	0,88	0,81	0,79	0,90	6,14	20,52	0,29	0,64
FUNDO DE RENDA FIXA – IMA-B*						0,54	0,89	1,44	8,38	0,28	0,63
SEGMENTO DE INVEST. ESTRUTURADOS	(3,80)	0,91	(0,56)	(0,28)	(5,47)	(3,26)	5,30	(7,30)	5,37	4,66	(12,10)
FUNDOS DE INVEST. EM PARTICIPAÇÕES – FIP	(19,78)	(0,37)	(5,51)	(0,90)	(24,76)	(16,01)	16,11	(45,09)	1,41	15,41	(47,93)
FUNDOS DE INVEST. MULTIMERCADO – FIM	0,68	1,27	0,72	(0,12)	1,23	0,47	1,47	5,84	3,97	0,85	0,36
SEGMENTO DE OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	1,02	1,17	1,33	1,40	0,86	1,05	1,18	8,29	0,22	0,57	2,68
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	1,02	1,17	1,33	1,40	0,86	1,05	1,18	8,29	0,22	0,57	2,68
BÚSSOLA FIM CP (SEGMENTOS)	(1,39)	1,31	1,27	(3,03)	(1,10)	0,70	1,97	(0,38)	21,13	1,35	5,54
RENDA FIXA (FIRF)	1,26	1,21	0,86	0,87	0,84	0,77	1,03	6,38	5,28	0,42	0,87
RENDA VARIÁVEL (Fundos de Ações – FIA)	(3,64)	1,92	1,41	(6,26)	(2,87)	0,47	3,04	(6,09)	10,01	2,42	(10,96)
ESTRUTURADOS (Fundos Mutimercados - FIM)	0,74	0,12	1,10	(1,03)	0,34	0,53	1,50	3,32	5,65	0,89	(2,03)
EXTERIOR	0,72	(0,09)	1,63	(1,31)	2,02	0,56	2,55	6,19	0,19	1,93	0,69

*FUNDO SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RF: Alocação em 12/06. Comparação com a meta feita a partir do dia da alocação.

ÍNDICES	JAN.	FEV.	MAR.	ABR.	MAI.	JUN.	JUL.	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	5,46
INPC	0,57	0,81	0,19	0,37	0,46	0,25	0,26	2,95
CDI	0,97	0,80	0,83	0,89	0,83	0,79	0,91	6,18
IBOVESPA	(4,79)	0,99	(0,71)	(1,70)	(3,04)	1,48	3,02	(4,87)

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 3,34% até julho/24, contra o referido desempenho do FIPECqPREV de 4,07%.

Dados Estatísticos da Indústria de Fundos
Considerando todos os fundos listados na Anbima
Data base: 31/07/2024



Categorias (Anbima)	Resultados	Rentabilidades Anuais (%)										Rent		Vol		Rent		Vol	
		2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	12 Meses	24 Meses	12 Meses	24 Meses	12 Meses	24 Meses	
Previdência Ações	Nº de Fundos	30	28	31	30	29	38	73	170	260	298	320	320	320	320	320	320	320	320
	Média	-3,57	-11,60	32,36	27,28	16,83	37,63	3,31	-14,41	-2,97	19,80	-6,43	14,04	-0,77	14,62	12,81	15,84	15,84	15,84
	Mediana	-3,03	-11,94	34,80	26,31	16,28	36,00	2,53	-14,85	-0,95	19,27	-6,06	13,16	0,00	14,53	12,94	17,60	17,60	17,60
Previdência Balanceados > 30	Nº de Fundos	101	93	91	85	85	87	81	86	88	93	93	93	93	93	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	-0,51	5,86	5,96	6,46	20,51	8,34	8,34	8,34
	Mediana	3,02	-0,17	21,98	15,41	9,02	16,35	2,73	-4,93	7,57	15,69	-0,47	5,44	6,37	6,16	21,29	8,14	8,14	8,14
Previdência Balanceados Até 15	Nº de Fundos	45	43	44	44	46	47	47	47	45	34	34	34	34	34	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	3,22	1,52	8,14	1,73	21,42	2,26	2,26	2,26
	Mediana	7,39	7,94	15,21	10,61	5,97	8,21	1,92	0,49	9,71	12,54	3,34	2,87	8,16	1,80	21,71	2,36	2,36	2,36
Previdência Balanceados 15 a 30	Nº de Fundos	68	70	66	63	65	71	70	70	68	62	62	62	62	62	62	62	62	62
	Média	5,76	5,08	17,65	11,98	7,05	11,61	2,26	-1,48	8,27	13,31	1,82	2,77	7,15	3,18	20,53	4,14	4,14	4,14
	Mediana	5,93	4,79	17,38	11,92	6,84	10,99	2,31	-1,38	8,75	13,18	1,94	2,87	7,31	3,25	20,41	4,14	4,14	4,14
Previdência Data Alvo	Nº de Fundos	31	37	40	63	42	32	32	30	29	29	29	29	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	1,74	2,98	6,44	3,22	19,36	3,84	3,84	3,84
	Mediana	6,67	0,49	22,72	11,92	9,07	19,79	3,45	-0,54	7,73	12,47	1,87	3,38	7,23	3,07	18,88	3,01	3,01	3,01
Previdência Multimercados	Nº de Fundos	341	377	472	523	599	741	1020	1380	1827	2173	2476	2476	2476	2476	2476	2476	2476	2476
	Média	9,00	10,25	15,69	11,43	7,70	11,95	3,72	-0,39	8,09	12,89	2,58	3,65	6,58	3,73	16,14	3,84	3,84	3,84
	Mediana	10,01	12,01	14,17	10,83	7,15	10,11	3,42	0,52	9,41	12,44	3,15	2,59	7,23	2,73	19,62	2,42	2,42	2,42
Previdência Renda Fixa	Nº de Fundos	359	392	462	492	550	604	673	717	807	949	1084	1084	1084	1084	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	4,59	1,23	8,85	1,34	18,86	1,41	1,41	1,41
	Mediana	10,04	11,41	13,88	9,96	6,28	6,60	2,75	2,99	11,22	12,74	5,12	0,55	9,75	0,61	22,56	0,60	0,60	0,60
Totais as Categorias (Anbima)	Nº de Fundos	975	1040	1206	1277	1416	1620	1996	2500	3124	3638	4098	4098	4098	4098	4098	4098	4098	4098
	Média	8,00	8,25	16,85	11,61	7,80	12,05	3,57	-0,00	7,73	13,58	2,30	3,88	6,99	4,25	20,87	5,30	5,30	5,30
	Mediana	9,22	10,72	14,56	10,73	6,86	9,45	2,99	0,73	9,44	12,74	3,35	2,35	7,79	2,56	21,66	3,06	3,06	3,06

* Rentabilidade até Julho 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!