

Prezados Participantes do Plano de Benefícios – ABEFINPREV

SUMÁRIO EXECUTIVO – JANEIRO DE 2025

Resumo dos principais fatores que influenciaram a cota do plano, explicando suas oscilações. A análise considera os cenários econômicos globais e locais antes de detalhar os resultados do Fundo MUTUOPREV e do Plano ABEFINPREV.

Este SUMÁRIO apresenta os resultados dos investimentos realizados em janeiro de 2025, além de uma análise dos cenários econômicos e financeiros.

ANÁLISE DE CENÁRIO E DESEMPENHO DOS INVESTIMENTOS- JANEIRO DE 2025

Cenário Econômico Global e Nacional

- **Estados Unidos:**

- a) Manutenção da taxa de juros pelo FOMC (Federal Open Market Committee) entre 4,25% e 4,5% ao ano.
- b) Incertezas econômicas e reação do FOMC conforme o cenário internacional, condições financeiras e mercado de trabalho.
- c) Inflação (CPI) com alta de 0,4% em dezembro, impulsionada por energia, moradia, alimentos e foodservice.
- d) Inflação (PCE) com alta de 0,3% em dezembro, pressionada por gasolina, transporte, serviços, veículos e recreação.
- e) Leve redução do desemprego para 4,1% e payroll de 256.000.
- f) Recuperação das Bolsas de Valores após impacto inicial das Big Techs.
- g) Alerta nos mercados com o desenvolvimento da IA DeepSeek (chinesa) a custos menores.
- h) Fonte: Aditus – Consultoria Financeira, Relatório Estudo Comparativo de Desempenho, janeiro de 2025.

- **Zona do Euro:**

- ✓ Inflação anualizada de 2,4% em dezembro, com maior impacto do setor de serviços, seguido por alimentos, álcool e tabaco.

- **Brasil:**

- a) IPCA de janeiro em 0,16%, menor que o de dezembro (0,52%), com alta acumulada de 4,56% em 12 meses.
- b) Transportes com maior variação (1,30%) e impacto (0,27 p.p.) devido ao aumento das passagens aéreas e ônibus urbano.
- c) Alimentação e bebidas com variação de (-0,96%) e impacto de (-0,21 p.p.), com destaque para aumento nos preços de cenoura, tomate e café moído.
- d) COPOM eleva a taxa Selic para 13,25% em janeiro, com expectativa de aperto monetário contínuo devido à desancoragem das expectativas de inflação.
- e) Desempenho dos principais índices de mercado em janeiro: CDI (1,01%), IFIX (-3,07%), IBOVESPA (4,86%), SMLL (6,11%), MSCI WORLD (BRL) (-2,58%), IMA-B (1,07%) e Dólar (-5,85%).

Fonte: Aditus – Consultoria Financeira, Relatório Estudo Comparativo de Desempenho, Janeiro de 2025. IBGE, BCB- Relatório Focus, Jan 2025, BCB - Ata da 268ª Reunião COPOM. Jan 2025, Projeção SELIC Meta- XP Expert.

- **Taxas de Câmbio:**

- a) Dólar (Ptax) com variação de -5,85% em janeiro, cotado a R\$ 5,8301, acumulando alta de 17,70% em 12 meses.
- b) Euro (BC) com variação de -5,82% em janeiro, cotado a R\$ 6,4363, com alta de 12,66% em 12 meses.

Desempenho da Poupança Previdenciária

- **Rentabilidade:**

- a) Poupança com rentabilidade de 0,67% em janeiro, acumulando ganhos de 7,12% em 12 meses.
- b) Planos de contribuição definida (CD) com rentabilidade mediana de 1,16% em janeiro, acumulando retorno de 8,48% em 12 meses.
- c) Carteira de investimentos total com rentabilidade de 1,04% em janeiro, ficou acima da meta atuarial de 0,48%, acumulando 9,51% em 12 meses.
- d) Ativos de maior risco (renda variável) superaram a rentabilidade dos ativos de renda fixa no mercado doméstico.

Fonte: Consultoria Aditus, Relatório Estudo Comparativo de Desempenho, janeiro de 2025, Valor Data. Janeiro 2025.

- **Gestão de Riscos:**

- a) Acompanhamento atento dos fatores de risco pela diretoria executiva, Comitê de Investimentos e consultoria Aditus.
- b) Incentivo aos gestores para aproveitamento de janelas de oportunidade.

Projeções para 2025

- ✓ Informações provenientes do relatório macro da ANBIMA, Dezembro de 2024.
- ✓ Informações dos indicadores do mês de janeiro de 2025, fonte Aditus – Consultoria Financeira.

Fortaleça Seu Futuro Financeiro

Aproveite o cenário de oportunidades e invista ainda mais na sua poupança previdenciária. Planeje seu futuro com segurança e tranquilidade.

Estamos sempre à disposição.

Jusivaldo Almeida

Jusivaldo.santos@abefin.org.br

55 (11) 9.9557.5781

Presidente do Comitê de Seguros e Previdência



abefin_org



www.abefin.org.br



(11) 3135.6065



Av. Paulista, 726 | Cj.1210 - Bela Vista - São Paulo/SP