



07 out 2024

Assine a nossa newsletter



Notícias Fundos de Pensão

Levantamento analisou 250 planos de 70 entidades

Dois em cada três fundos de pensão não superaram CDI em 2023, diz estudo da LUZ Soluções Financeiras

Data: 03 out 2024 · 00:23

Compartilhar



Autor: [Pedro Pligher](#)

Um estudo realizado pela **LUZ Soluções Financeiras** revelou que, em 2023, a maioria dos fundos de pensão no Brasil não conseguiu superar a variação do CDI, que foi de 13,05% no período.

O levantamento, que analisou 250 planos de 70 entidades, apontou que apenas 33% das carteiras obtiveram rentabilidade superior ao CDI. A pesquisa foi apresentada durante o 24º Fórum de Investimentos para Fundos de Pensão da LUZ.

O estudo avaliou diferentes tipos de planos, incluindo os de Contribuição Definida (CD), Contribuição Variável (CV) e Benefício Definido (BD). No caso dos BDs, 56 fundos superaram suas metas atuariais, com 10 deles também superando o CDI. No entanto, 19 fundos encerraram o ano com déficit.

Entre os planos de Contribuição Variável (CV), o retorno médio foi de 13,83%, acima do benchmark de 8,93%. Já nos planos de Contribuição Definida (CD), o retorno médio foi de 13,14%, com 34 carteiras superando o CDI.

No entanto, o estudo destacou que, mesmo com limites regulatórios que permitem maior diversificação, a maioria das carteiras manteve uma alocação muito conservadora, com baixa exposição a ativos internacionais e operações estruturadas.

O estudo conclui que o foco principal das entidades deveria ser a qualidade da alocação e da gestão dos ativos, em vez de apenas observar os limites regulamentares permitidos para diversificação.

[Benchmark](#) [CDI](#) [fundos de pensão](#) [investidores institucionais](#) [LUZ Soluções Financeiras](#)

DESTAQUES

FUNDOS DE PENSÃO

Alcinei Cardoso Rodrigues, diretor de normas: "Volatilidade do setor é muito alta"

Previc recomenda à CMN vetar investimentos de fundos de pensão em criptoativos

MERCADOS

Para clientes do segmento Corporate & Investment Banking

Banco BV investe em internacionalização com inauguração de escritório em Luxemburgo

ALTERNATIVOS

Entrevista com Toreigh Stuart, Diretora e Gerente Geral da Garrington Capital

Ganhar, sim, mas evitar perder também: é assim que os gestores de ativos alternativos precisam pensar

NEGÓCIOS

Desde janeiro de 2024

BlackRock completa a compra da Global Infrastructure Partners (GIP)

QUEM SOMOS

Senior Sales