

Por Alexandre Sammogini



A LUZ Soluções Financeiras realizou a 23ª edição do Fórum de Investimentos, no último dia 6 de junho. Durante o encontro, foi apresentado um levantamento que considerou uma amostra de 200 planos, de 46 entidades distintas, separados entre benefício definido, contribuição definida e contribuição variável. Uma das conclusões do estudo apontou que os planos que direcionaram maior parte da carteira para papéis de renda fixa se destacaram com as melhores performances.

Os dados foram apresentados pelo Consultor de Investimentos da LUZ, Jadson Alves da Silva, e complementados por explicações e cenários de Leonardo Ozorio, Diretor de Relações Institucionais da LUZ. Os especialistas também compararam a performance dos planos de entidades próprias (56% do total da amostra) e multipatrocinadas (44% do total da amostra).

Entre os planos de benefício definido, a análise considerou 43 planos. Deste total, 20 carteiras ficaram acima da meta atuarial definida para 2022 e o retorno médio registrado no período foi de 10,07%. No que se refere à alocação, o levantamento mostrou que 34 planos tiveram uma alocação média de 80% em renda fixa; 8% em renda variável; 5% em fundos estruturados e 7% em outros segmentos.

Entre os planos de contribuição definida, foram analisados 102 no total. A melhor performance ficou com um plano sem definição de perfil que aloca 100% da carteira em renda fixa. Este plano registrou 106% do CDI. Já entre os planos de contribuição variável, a amostra considerou 55 no total. Ao analisar os planos CV, aqueles que optaram por maior parcela em renda fixa, conseguiram um retorno médio de 103% do CDI. Já os que diversificaram mais, registraram um retorno médio de 69% do CDI.

Os números também mostraram que as entidades que têm estrutura própria apresentaram um custo médio de 0,52%, enquanto os multipatrocinados registram percentual de 0,69%. Com relação ao retorno, os planos que são de fundo próprio renderam 9,63% e os multipatrocinados 8,82% em média.

Fonte: [Abrapp em Foco](#), em 15.06.2023.