

Informativo FIPECqPREV



CENÁRIO ECONÔMICO- -FINANCEIRO

O mês de agosto apresentou elementos de uma inversão na linha de tendência dos principais índices de mercado, pois a expressiva volatilidade verificada no período pressionou o desempenho dos ativos de renda variável, de forma global, para baixo e na contramão do observado até o mês de julho.

O principal motivo para esse desempenho foi a mudança da percepção dos agentes de mercado, de modo geral, para o rumo que a economia global tomará a médio prazo. Especialmente a americana, que teve o rating de sua dívida rebaixado pela Fitch de AAA para AA+, levando a um amplo movimento global de saída dos investidores de ativos de renda variável.

Nesse contexto, seguindo a tendência internacional, após quatro meses consecutivos de alta, o principal índice de ações do mercado brasileiro, o Ibovespa, apresentou desvalorização de 5,09% no mês de agosto, registrando 13 pregões seguidos de baixa. A maior sequência negativa da história do Índice, representada, principalmente, por saídas dos investidores internacionais. No acumulado do ano, todavia, o desempenho segue positivo em 5,47%.



Globalmente, verificou-se também desvalorização nos principais mercados. O S&P 500 apresentou queda de 1,77% no mês. No acumulado do ano, porém, o saldo é positivo em 17,40%, suportado pelo desempenho no ano até julho. Já o MSCI, índice global de ações, apresentou forte queda de 2,55% no mês de agosto na variação medida em dólar. No acumulado de 2023, o saldo ainda é positivo em 14,73%.

No mercado de renda fixa, o CDI somou 1,14%, levando o acumulado do ano para 8,87%. Já o IMA-B, que acompanha o desempenho dos títulos públicos indexados à inflação, registrou baixa de 0,38%, capturando o movimento de corte nos juros iniciado pelo Comitê de Política Monetária – Copom, no início do mês. Por fim, no câmbio, o real se desvalorizou frente à moeda norte-americana, levando o dólar a subir 3,80%, enquanto, no acumulado de 2023, o dólar segue com queda de 5,67%.



BALANÇO FIPECqPREV

Em agosto/2023, o Plano FIPECqPREV apresentou superávit acumulado de R\$ 11.546 mil, representando um acréscimo de 3,06% em relação do observado em julho/2023 de R\$ 11.203 mil.

RESULTADO DO PLANO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR - FIPECqPREV

ATIVO	AGO./2023	JUL./2023	%
Disponível	105.472,16	54.825,43	92,38%
Realizável	56.901.173,32	56.865.992,42	0,06%
Gestão Previdencial	35.598,62	35.601,54	-0,01%
Gestão Administrativa	227.315,60	238.056,31	-4,51%
Investimentos	56.638.259,10	56.592.334,57	0,08%
Títulos Públicos	27.006.428,68	27.265.417,82	-0,95%
Fundos de Investimentos	29.488.175,76	29.189.746,47	1,02%
Empréstimos	133.792,87	137.170,28	-2,46%
Outros Realizáveis	9.861,79	0,00	100,00%
TOTAL DO ATIVO	57.006.645,48	56.920.817,85	0,15%

PASSIVO	AGO./2023	JUL./2023	%
Exigível Operacional	119.584,78	183.658,66	-34,89%
Gestão Previdencial	86.410,71	159.692,09	-45,89%
Investimentos	33.174,07	23.966,57	38,42%
Patrimônio Social	56.887.060,70	56.737.159,19	0,26%
Patrimônio de Cobertura do Plano	56.659.745,10	56.499.102,88	0,28%
Provisões Matemáticas	45.112.994,98	45.295.681,04	-0,40%
Benefícios Concedidos	4.701.107,57	5.068.680,71	-7,25%
Benefícios a Conceder	40.411.887,41	40.227.000,33	0,46%
Equilíbrio Técnico	11.546.750,12	11.203.421,84	3,06%
Superávit Acumulado	11.546.750,12	11.203.421,84	3,06%
Fundos	227.315,60	238.056,31	-4,51%
Fundos Administrativos	227.315,60	238.056,31	-4,51%
TOTAL DO PASSIVO	57.006.645,48	56.920.817,85	0,15%

RENTABILIDADE DO PLANO FIPECqPREV

A rentabilidade líquida¹ do Plano FIPECqPREV no mês de agosto/23 foi de 0,12%, inferior à mediana de 0,52% das rentabilidades dos planos de contribuição definida (CD) da amostra de dados da Consultoria Aditus², e inferior à meta de rentabilidade (INPC + 4,25% a.a.), que ficou em 0,55% no mês.

No acumulado do ano, a rentabilidade do FIPECqPREV acumula 7,04% contra 8,11% da mediana dos planos CD e 5,68% da meta de rentabilidade.

Agosto/2023

FIPECq PREV



Mediana dos Planos



INPC + 4,25% a.a.



Acumulado 2023

FIPECq PREV



Mediana dos Planos



INPC + 4,25% a.a.



¹ Rentabilidade deduzida do custeio.

² A amostra compreende aos dados de 120 EFPC clientes da ADITUS e que juntas totalizam aproximadamente R\$ 307 bilhões em ativos mobiliários, distribuídos em 369 planos de benefícios, sendo 140 de Contribuição Definida (CD).



RENTABILIDADE 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:

POSIÇÃO: AGOSTO/2023

ATIVOS	RENTABILIDADE BRUTA (%)										RENTABILIDADE/ META DE RENTABILIDADE (%)	
	JAN.	FEV.	MAR.	ABR.	MAI.	JUN.	JUL.	AGO.	ACUM. NO ANO	AGO.	NO ANO	
RENTABILIDADE TOTAL DOS INVESTIMENTOS	0,96	(0,04)	0,22	1,13	1,90	1,60	1,20	0,16	7,33	(0,39)	1,56	
SEGMENTO DE RENDA FIXA	1,23	0,95	1,42	0,95	1,02	0,67	0,67	0,89	8,07	0,34	2,26	
NOTAS DO TESOURO NACIONAL - NTN-B	1,23	0,95	1,44	0,95	1,07	0,47	0,48	0,75	7,59	0,20	1,81	
FUNDOS DE RENDA FIXA - FIRF	1,15	0,90	1,17	0,89	0,94	1,08	1,06	1,15	8,66	0,60	2,82	
SEGMENTO DE INVEST. ESTRUTURADOS	(2,81)	0,53	(5,81)	0,97	1,77	(0,25)	0,89	0,62	(4,24)	0,07	(9,39)	
FUNDOS DE INVEST. EM PARTICIPAÇÕES - FIP	(0,27)	(0,04)	(37,61)	(0,77)	(0,72)	(10,99)	(0,84)	(1,02)	(46,47)	(1,56)	(49,34)	
FUNDOS DE INVEST. MULTIMERCADO - FIM	(3,82)	0,76	1,94	1,39	2,35	1,92	1,24	0,93	6,74	0,38	1,00	
SEGMENTO DE OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	1,05	1,32	0,17	1,17	1,17	1,18	1,00	0,50	7,81	(0,05)	2,01	
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	1,05	1,32	0,17	1,17	1,17	1,18	1,00	0,50	7,81	(0,05)	2,01	
FUNDO EXCLUSIVO BÚSSOLA FIC FIM CP	1,21	(3,53)	(1,10)	1,87	4,77	5,34	3,03	(2,23)	9,35	(2,76)	3,47	
FUNDOS DE INVEST. EM RENDA FIXA - RF	0,49	0,64	1,00	0,85	1,18	1,12	1,13	1,27	8,05	0,72	2,24	
FUNDOS DE INVEST. EM AÇÕES - FIA	1,89	(6,93)	(3,24)	3,15	9,05	9,49	4,35	-5,31	11,60	(5,83)	5,60	
FUNDOS DE INVEST. MULTIMERCADO - FIM	1,24	(0,52)	0,57	0,42	1,01	1,81	1,48	0,35	6,50	(0,20)	0,77	

ÍNDICES	JAN.	FEV.	MAR.	ABR.	MAI.	JUN.	JUL.	AGO.	ACUM. NO ANO
META DE RENTABILIDADE (INPC + 4,25% a.a.)	0,81	1,12	0,99	0,88	0,71	0,25	0,26	0,55	5,68
INPC	0,46	0,77	0,64	0,53	0,36	(0,10)	(0,09)	0,20	2,80
CDI	1,12	0,92	1,17	0,92	1,12	1,07	1,07	1,14	8,87
IBOVESPA	3,37	(7,49)	(2,91)	2,50	3,74	9,00	3,27	(5,09)	5,47



COMPARATIVO COM OS FUNDOS DE INVESTIMENTOS DE PREVIDÊNCIA LISTADOS NA ANBIMA

Quando comparado com a categoria “balanceados até 15% de exposição à renda variável”, modalidade de investimento que melhor representa a carteira de investimentos atual do FIPECqPREV, observa-se que o plano não superou a mediana das rentabilidades dos fundos de investimentos da previdência complementar “aberta”.

Dessa forma, conforme quadro abaixo elaborado com dados da Anbima e consolidado pela Consultoria Aditus, os Fundos vinculados aos Planos Geradores de Benefício Livre (PGBL) apresentaram um retorno mediano de 7,56% no ano até agosto, contra os referidos 7,04% do FIPECqPREV.



Dados Estatísticos da Indústria de Fundos
Considerando todos os fundos listados na Anbima
Data base: 31/08/2023

Categorias (Anbima)	Resultados	Rentabilidades Anuais (%)														Rent	Vol
		2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022		
Previdência Ações	Nº de Fundos	11	11	15	18	22	30	28	31	30	29	38	73	170	260	303	
	Média	73,05	3,80	-15,32	9,36	-6,71	-3,57	-11,60	32,36	27,28	16,63	37,63	3,31	-14,41	-2,97	7,40	18,67
	Mediana	74,00	2,25	-16,90	9,65	-5,76	-3,03	-11,94	34,80	26,31	16,28	36,00	2,53	-14,85	-0,95	6,74	18,10
Previdência Balanceados > 30	Nº de Fundos	61	70	80	88	95	101	93	91	85	85	87	81	86	88	87	
	Média	31,97	4,89	-2,43	7,69	-3,10	2,89	-0,10	21,98	15,13	8,97	17,37	2,30	-5,44	6,99	6,75	8,20
	Mediana	31,80	4,62	-3,14	7,33	-3,02	3,02	-0,17	21,98	15,41	9,02	16,35	2,73	-4,93	7,57	6,84	8,28
Previdência Balanceados Até 15	Nº de Fundos	31	33	37	37	42	45	43	44	44	46	47	47	47	45	36	
	Média	14,04	6,99	6,33	7,53	2,54	7,32	7,77	15,36	10,52	5,97	8,95	2,06	0,28	9,42	7,65	2,22
	Mediana	14,39	7,09	6,33	7,39	2,59	7,39	7,94	15,21	10,61	5,97	8,21	1,92	0,49	9,71	7,56	3,76
Previdência Balanceados 15 a 30	Nº de Fundos	48	52	56	59	65	68	70	66	63	65	71	70	70	68	61	
	Média	20,56	6,28	2,70	7,52	0,08	5,76	5,06	17,65	11,98	7,05	11,61	2,26	-1,48	8,27	7,27	4,01
	Mediana	20,59	6,19	2,89	7,44	0,11	5,93	4,79	17,38	11,92	6,84	10,99	2,31	-1,38	8,75	7,33	3,76
Previdência Data Alvo	Nº de Fundos	28	28	31	31	31	31	37	40	63	42	32	32	30	29	29	
	Média	32,37	10,31	1,25	17,10	-8,94	6,62	2,19	22,20	11,98	8,82	16,88	3,50	-1,91	7,27	7,45	3,30
	Mediana	35,38	10,61	-0,32	18,64	-10,25	6,67	0,49	22,72	11,92	9,07	19,79	3,45	-0,54	7,73	7,47	2,02
Previdência Multimercados	Nº de Fundos	64	89	120	168	228	341	377	472	523	599	741	1020	1380	1827	2234	
	Média	17,83	8,72	7,08	11,10	1,69	9,00	10,25	15,69	11,43	7,70	11,95	3,72	-0,39	8,09	7,90	4,62
	Mediana	13,95	8,81	8,75	10,04	2,92	10,01	12,01	14,17	10,83	7,15	10,11	3,42	0,52	9,41	7,94	2,92
Previdência Renda Fixa	Nº de Fundos	176	198	227	256	298	359	392	462	492	550	604	673	717	807	955	
	Média	9,21	9,44	10,82	10,00	3,34	10,09	10,93	15,54	10,17	7,44	9,83	3,75	2,26	10,33	9,12	1,62
	Mediana	9,16	8,97	10,95	8,60	5,33	10,04	11,41	13,88	9,96	6,28	6,60	2,75	2,99	11,22	8,79	0,80
Todas as Categorias (Anbima)	Nº de Fundos	419	481	566	657	781	975	1040	1206	1277	1416	1620	1996	2500	3124	3705	
	Média	18,72	8,06	5,84	9,93	0,99	8,00	8,25	16,85	11,61	7,80	12,05	3,57	-0,80	7,73	8,10	5,03
	Mediana	13,49	8,14	8,57	8,63	2,61	9,22	10,72	14,56	10,73	6,86	9,45	2,99	0,73	9,44	8,12	2,72

* Rentabilidade até Agosto de 2023



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!](#)