

Informativo FIPECqPREV



CENÁRIO ECONÔMICO-FINANCEIRO

O mês de outubro foi bastante positivo para os ativos financeiros no Brasil, em movimento contrário ao que se observou ao longo dos últimos anos em período de reta final de processo eleitoral. Os agentes de mercado reagiram positivamente frente ao resultado das eleições, notadamente quanto à composição do Congresso Nacional que terá, na visão geral dos analistas de mercado, um perfil atento às pautas

econômicas, contudo, atento às causas sociais em função dos encaminhamentos a ser apresentado pelo Poder Executivo. Os próximos meses serão determinantes para a confirmação dessas expectativas, principalmente em função da definição dos ministérios e perspectivas sobre a política fiscal a ser adotada.

Tal otimismo se refletiu nos ativos de renda variável, representado pelo seu principal índice no Brasil, o Ibovespa, que se mostrou um dos melhores investimentos do mercado brasileiro em outubro, rentabilizando 5,45% no mês, levando o acumulado do ano até outubro para 10,70%. No Câmbio, apesar da forte volatilidade em todo o mês, o real se valorizou frente ao dólar, que desvalorizou 2,77% frente à moeda brasileira no mês. No ano até outubro, a moeda norte-americana apresenta queda de 5,80% frente ao real, cotado a R\$ 5,17.

No ambiente doméstico de renda fixa, o CDI apresentou alta de 1,02% no mês e 9,99% no acumulado do ano, enquanto o IMA-B, índice atrelado aos Títulos Públicos indexados à inflação, subiu 1,23%, e 7,43% no acumulado do ano. No contexto internacional, o S&P 500, que mede o desempenho das principais empresas listadas nos Estados Unidos rentabilizou 7,99%, levando o acumulado do ano para uma perda de 18,76%. Enquanto o MCSI, que mede o desempenho global dos ativos de renda variável rentabilizou 4,14% no mês. No ano, entretanto, permanece com expressiva queda de 25,74%.





BALANÇO FIPECqPREV

Em outubro/22, o Plano FIPECqPREV apresentou superávit acumulado de R\$ 10.666 mil, representando um decréscimo de 1,99% em relação do observado em setembro/22 de R\$ 10.458 mil.



EM REAIS

ATIVO	OUTUBRO 2022	SETEMBRO 2022	%
Disponível	47.610	79.737	-40,29%
Realizável	53.297.515	52.841.373	0,86%
Gestão Previdencial	36.506	36.956	-1,22%
Gestão Administrativa	217.099	608.027	-64,29%
Investimentos	53.043.910	52.196.391	1,62%
Títulos Públicos	32.376.973	32.119.121	0,80%
Fundos de Investimentos	20.615.578	20.020.100	2,97%
Empréstimos	51.359	57.170	-10,16%
TOTAL DO ATIVO	53.345.125	52.921.111	0,80%

PASSIVO	OUTUBRO 2022	SETEMBRO 2022	%
Exigível Operacional	198.107	177.584	11,56%
Gestão Previdencial	173.992	157.118	10,74%
Investimentos	24.114	20.467	17,82%
Patrimônio Social	53.147.019	52.743.527	0,77%
Patrimônio de Cobertura do Plano	52.929.920	52.135.500	1,52%
Provisões Matemáticas	42.263.857	41.677.328	1,41%
Benefícios Concedidos	4.987.292	5.016.594	-0,58%
Benefícios a Conceder	37.276.564	36.660.734	1,68%
Equilíbrio Técnico	10.666.063	10.458.172	1,99%
Superávit Acumulado	10.666.063	10.458.172	1,99%
Déficit Acumulado	0	0	0,00%
Fundos	217.099	608.027	-64,29%
Fundos Previdenciais	0	0	0,00%
Fundos Administrativos	217.099	608.027	-64,29%
Fundos dos Investimentos	0	0	0,00%
TOTAL DO PASSIVO	53.345.125	52.921.111	0,80%



RENTABILIDADE DO PLANO FIPECqPREV

A rentabilidade do Plano¹ FIPECqPREV no mês de outubro/22 foi de 1,39%, inferior à mediana de 1,46% dos planos de contribuição definida (CD) da amostra de dados da Consultoria Aditus², e superior à meta de rentabilidade (INPC + 4,25%), que ficou em 0,82%.

No acumulado do ano (janeiro a outubro), a rentabilidade do plano FIPECqPREV soma 7,80%, contra 8,41% da mediana dos planos CD e 8,49% da referida meta.

Setembro/2022

FIPECqPREV



Mediana dos Planos



INPC + 4,25%



Acumulado janeiro a setembro/2022

FIPECqPREV



Mediana dos Planos



INPC + 4,25%



1 Rentabilidade deduzida do custeio.

2 A amostra compreende os dados de 120 EFPCs clientes da ADITUS, que, juntas, totalizam aproximadamente R\$ 301 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, distribuídos por segmentos:

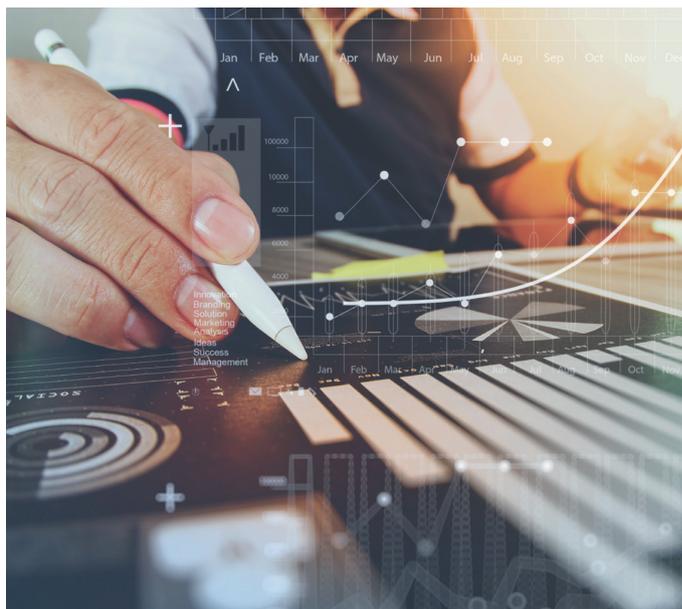
ATIVOS	RENTABILIDADE (%)										ACUM. NO ANO
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	
INVESTIMENTOS	1,18	0,27	2,06	0,01	1,42	(0,76)	1,22	1,28	(0,16)	1,42	8,19
SEGMENTO DE RENDA FIXA	0,95	1,12	1,76	1,70	1,25	0,92	0,57	(0,09)	0,25	0,84	9,65
NOTAS DO TESOURO NACIONAL - NTN-B	0,96	1,17	1,89	1,87	1,29	0,87	0,42	(0,29)	0,12	0,80	9,46
FUNDOS DE RENDA FIXA - FIRF	0,80	0,79	1,01	0,88	1,15	1,08	1,07	1,21	1,11	1,06	10,64
SEGMENTO DE INVEST. ESTRUTURADOS	0,14	0,49	(2,16)	0,49	1,01	0,96	(0,17)	0,66	(6,23)	0,68	(4,27)
FUNDOS DE INVEST. EM PARTICIPAÇÕES - FIP	(0,26)	(0,26)	(13,28)	(0,36)	0,00	0,66	(0,18)	(0,22)	(26,35)	(0,22)	(36,66)
FUNDOS DE INVEST. MULTIMERCADO - FIM	0,32	0,83	2,15	0,82	1,39	1,11	(0,16)	1,08	0,79	0,99	9,70
SEGMENTO DE OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	1,53	0,13	1,40	1,64	2,31	1,67	1,10	1,25	0,11	0,11	11,79
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	1,53	0,13	1,40	1,64	2,31	1,67	1,10	1,25	0,11	0,11	11,79
FUNDO EXCLUSIVO BÚSSOLA FIC FIM CP	2,16	(2,12)	4,27	(4,86)	1,98	(6,47)	3,89	5,02	0,80	3,51	7,70
FUNDOS DE INVEST. EM RENDA FIXA - RF	0,77	0,84	1,31	1,07	1,04	0,99	0,91	1,09	1,06	1,14	10,70
FUNDOS DE INVEST. EM AÇÕES - FIA	4,72	(3,52)	5,87	(8,67)	2,82	(12,09)	6,04	8,26	0,61	5,94	7,01
FUNDOS DE INVEST. MULTIMERCADO - FIM	0,91	0,63	2,91	1,23	1,39	(0,35)	1,40	1,80	0,36	0,94	11,79
FUNDOS DE INVEST. NO EXTERIOR	(11,40)	(4,99)	(1,67)	(5,37)	(4,02)	(4,07)	8,68	(3,19)	(6,84)	1,51	(28,55)

ÍNDICES	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	ACUM. NO ANO
META DE RENTABILIDADE (INPC + 4,25% a.a.)	1,02	1,35	2,06	1,39	0,80	0,97	(0,25)	0,04	0,03	0,82	8,49
INPC	0,67	1,00	1,71	1,04	0,45	0,62	(0,60)	(0,31)	(0,32)	0,47	4,81
CDI	0,73	0,75	0,92	0,83	1,03	1,01	1,03	1,17	1,07	1,02	9,99
IBOVESPA	6,98	0,89	6,06	(10,10)	3,22	(11,50)	4,69	6,16	0,47	5,45	10,70



COMPARATIVO COM OS FUNDOS DE INVESTIMENTOS DE PREVIDÊNCIA LISTADOS NA ANBIMA

Segundo dados da Anbima e consolidados pela Consultoria Aditus, o plano FIPECqPREV não superou a mediana das rentabilidades dos fundos de investimentos de previdência, normalmente vinculados aos Planos Geradores de Benefício Livre (PGBL), que apresentou 8,60% de retorno no acumulado do ano até outubro, considerando a categoria dos balanceados até 15% em renda variável, contra 7,80% do FIPECqPREV.



Dados Estatísticos da Indústria de Fundos
Considerando todos os fundos listados na Anbima
Data base: 31/10/2022



Categorias (Anbima)	Resultados	Rentabilidades Anuais (%)											Rent	Vol			
		2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018			2019	2020	2021
Previdência Ações	Nº de Fundos	7	11	11	15	18	22	30	28	31	30	29	38	73	170	262	
	Média	-40,33	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	8,31	21,82
	Mediana	-43,14	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	8,99	21,40
Previdência Balanceados > 30	Nº de Fundos	51	61	70	80	88	95	101	93	91	85	85	87	81	86	89	
	Média	-13,12	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	9,15	9,52
	Mediana	-14,56	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	9,18	9,31
Previdência Balanceados Até 15	Nº de Fundos	30	31	33	37	37	42	45	43	44	44	46	47	47	47	47	
	Média	3,43	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	8,63	2,54
	Mediana	3,03	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	8,60	4,88
Previdência Balanceados 15 a 30	Nº de Fundos	44	48	52	56	59	65	68	70	66	63	65	71	70	70	70	
	Média	-3,69	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	8,55	4,72
	Mediana	-3,75	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	8,78	4,88
Previdência Data Alvo	Nº de Fundos	13	28	28	31	31	31	31	37	40	63	42	32	30	30	29	
	Média	-10,33	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	7,60	4,67
	Mediana	-12,51	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	7,62	3,54
Previdência Multimercados	Nº de Fundos	39	64	89	120	168	228	341	377	472	523	599	741	1020	1380	1868	
	Média	2,11	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	9,09	5,76
	Mediana	6,23	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	9,14	3,72
Previdência Renda Fixa	Nº de Fundos	158	176	198	227	256	298	359	392	462	492	550	604	673	717	811	
	Média	10,48	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	8,90	1,82
	Mediana	10,53	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	9,29	0,63
Todas as Categorias (Anbima)	Nº de Fundos	342	419	481	566	657	781	975	1040	1206	1277	1416	1620	1996	2500	3176	
	Média	1,73	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	8,90	6,20
	Mediana	7,23	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	9,15	3,49

* Rentabilidade até Outubro de 2022

Fonte Primária Anbima, secundária Econômática



DESTAQUE FIPECq PREVIDÊNCIA

**NOVOS MEBROS DOS CONSELHOS
DELIBERATIVO E FISCAL DA FIPECq
PREVIDÊNCIA TOMAM POSSE**

Clique aqui e confira o resultado.

[Clique aqui!](#)