

Informativo FIPECqPREV



CENÁRIO ECONÔMICO- -FINANCEIRO

Com o progresso nas aprovações do arcabouço fiscal e da reforma tributária no legislativo, combinadas ao arrefecimento da inflação, a principal tônica do mercado em julho/23 foi o monitoramento da curva de juros futuros e os impactos do novo ciclo de queda dos juros para a economia brasileira a médio prazo. A expectativa dos agentes de mercado é que o Comitê de Política Monetária (COPOM) siga com os cortes da taxa básica de Juros, SELIC, ao longo do segundo semestre de 2023 e mantenha essa tendência em 2024. Nesse ambiente com visão mais otimista para o mercado de capitais, apesar da forte volatilidade no decorrer do mês, observou-se em

julho resultados positivos para o mercado financeiro nos principais índices, conforme síntese a seguir.

Dessa forma, o Ibovespa, principal índice da bolsa de valores do Brasil, obteve em julho/23 o quarto melhor desempenho do ano, subindo 3,27%, levando o acumulado do ano até julho para 11,13%. No mercado de renda fixa, o CDI somou alta de 1,07%. O acumulado do ano é de 7,64%. Nos títulos públicos IMA-B, formado por títulos públicos indexados à inflação medida pelo IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo), subiu 0,81% no mês e acumulando expressivos 12,27% no ano até julho.

No ambiente internacional, o S&P 500, que mede o desempenho das maiores empresas listadas nos Estados Unidos, alcançou a marca de 3,11% no mês e valorização de 19,52% no ano até julho – na variação medida em dólar. Em movimento análogo, o MSCI, índice de ações global, subiu 3,29% no mês e 17,74% em 2023 até julho. No câmbio, o real se valorizou frente ao dólar, levando a moeda norte-americana a cair 1,61% no mês e o acumulado do ano para uma queda de 9,13%.



BALANÇO FIPECqPREV

Em julho/2023, o Plano FIPECqPREV apresentou superávit acumulado de R\$ 11.203 mil, representando um acréscimo de 1,64% em relação do observado em junho/2023 de R\$ 11.022 mil.

RESULTADO DO PLANO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR - FIPECqPREV

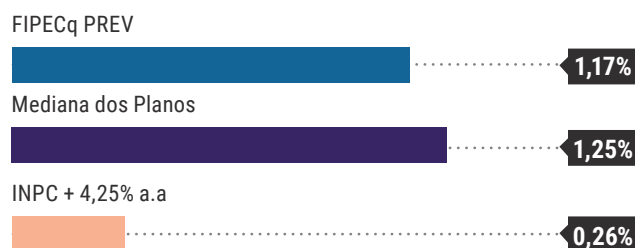
ATIVO	JUL./2023	JUN./2023	%
Disponível	54.825,43	46.669,51	17,48%
Realizável	56.865.989,50	56.424.494,81	0,78%
Gestão Previdencial	35.598,62	34.593,62	2,91%
Gestão Administrativa	238.056,31	232.604,62	2,34%
Investimentos	56.592.334,57	56.157.296,57	0,77%
Títulos Públicos	27.265.417,82	27.133.986,10	0,48%
Fundos de Investimentos	29.189.746,47	28.883.719,33	1,06%
Empréstimos	137.170,28	139.591,14	-1,73%
TOTAL DO ATIVO	56.920.814,93	56.471.164,32	0,80%

PASSIVO	JUL./2023	JUN./2023	%
Exigível Operacional	183.658,66	87.163,46	110,71%
Gestão Previdencial	159.692,09	62.730,91	154,57%
Investimentos	23.966,57	24.432,55	-1,91%
Patrimônio Social	56.737.156,27	56.384.000,86	0,63%
Patrimônio de Cobertura do Plano	56.499.099,96	56.151.396,24	0,62%
Provisões Matemáticas	45.295.681,04	45.128.643,81	0,37%
Benefícios Concedidos	5.068.680,71	5.114.762,80	-0,90%
Benefícios a Conceder	40.227.000,33	40.013.881,01	0,53%
Equilíbrio Técnico	11.203.418,92	11.022.752,43	1,64%
Superávit Acumulado	11.203.418,92	11.022.752,43	1,64%
Fundos	238.056,31	232.604,62	2,34%
Fundos Administrativos	238.056,31	232.604,62	2,34%
TOTAL DO PASSIVO	56.920.814,93	56.471.164,32	0,80%

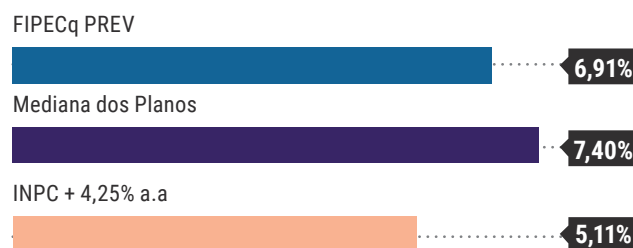
RENTABILIDADE DO PLANO FIPECqPREV

A rentabilidade líquida¹ do Plano FIPECqPREV no mês de Julho/23 foi de 1,17%, inferior à mediana de 1,25% das rentabilidades dos planos de contribuição definida (CD) da amostra de dados da Consultoria Aditus², e superior à meta de rentabilidade (INPC + 4,25% a.a.), que ficou em 0,26% no mês. No acumulado do ano, a rentabilidade do FIPECqPREV acumula 6,91% contra 7,40% da mediana dos planos CD e 5,11% da meta de rentabilidade.

Julho/2023



Acumulado 2023



¹Rentabilidade deduzida do custeio

²A 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, distribuídos por segmentos:

POSIÇÃO: JULHO/2023

ATIVOS	RENTABILIDADE BRUTA (%)								RENTABILIDADE/ META DE RENTABILIDADE (%)	
	JAN.	FEV.	MAR.	ABR.	MAI.	JUN.	JUL.	ACUM. NO ANO	JUL.	NO ANO
RENTABILIDADE TOTAL DOS INVESTIMENTOS	0,96	(0,04)	0,22	1,13	1,90	1,60	1,20	7,17	0,94	1,96
SEGMENTO DE RENDA FIXA	1,23	0,95	1,42	0,95	1,02	0,67	0,67	7,12	0,42	1,92
NOTAS DO TESOURO NACIONAL - NTN-B	1,23	0,95	1,44	0,95	1,07	0,47	0,48	6,79	0,23	1,60
FUNDOS DE RENDA FIXA - FIRF	1,15	0,90	1,17	0,89	0,94	1,08	1,06	7,43	0,80	2,21
SEGMENTO DE INVEST. ESTRUTURADOS	(2,81)	0,53	(5,81)	0,97	1,77	(0,25)	0,89	(4,82)	0,64	(9,45)
FUNDOS DE INVEST. EM PARTICIPAÇÕES - FIP	(0,27)	(0,04)	(37,61)	(0,77)	(0,72)	(10,99)	(0,84)	(45,91)	(1,09)	(48,54)
FUNDOS DE INVEST. MULTIMERCADO - FIM	(3,82)	0,76	1,94	1,39	2,35	1,92	1,24	5,76	0,98	(0,62)
SEGMENTO DE OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	1,05	1,32	0,17	1,17	1,17	1,18	1,00	7,27	0,74	2,06
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	1,05	1,32	0,17	1,17	1,17	1,18	1,00	7,27	0,74	2,06
FUNDO EXCLUSIVO BÚSSOLA FIC FIM CP	1,21	(3,53)	(1,10)	1,87	4,77	5,34	3,03	11,85	2,77	6,42
FUNDOS DE INVEST. EM RENDA FIXA - RF	0,49	0,64	1,00	0,85	1,18	1,12	1,13	6,68	0,87	1,50
FUNDOS DE INVEST. EM AÇÕES - FIA	1,89	(6,93)	(3,24)	3,15	9,05	9,49	4,35	17,86	4,08	12,13
FUNDOS DE INVEST. MULTIMERCADO - FIM	1,24	(0,52)	0,57	0,42	1,01	1,81	1,48	6,12	1,22	0,96

ÍNDICES	JAN.	FEV.	MAR.	ABR.	MAI.	JUN.	JUL.	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	5,11
INPC	0,46	0,77	0,64	0,53	0,36	(0,10)	(0,09)	2,59
CDI	1,12	0,92	1,17	0,92	1,12	1,07	1,07	7,64
IBOVESPA	3,37	(7,49)	(2,91)	2,50	3,74	9,00	3,27	11,13



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 consolidados pela Consultoria Aditus, os Fundos vinculados aos Planos Geradores de Benefício Livre (PGBL) apresentaram um retorno mediano de 7,28% no ano até Julho/23, contra os referidos 6,91% do FIPECqPREV.

Dados Estatísticos da Indústria de Fundos
Considerando todos os fundos listados na Anbima
Data base: 31/07/2023



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	13,58	19,20
	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	13,13	18,58
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	8,35	8,38
	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	8,36	8,56
Previdência Balanceados Até 15	Nº de Fundos	31	33	37	37	42	45	43	44	44	46	47	47	47	45	37	
	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	7,28	2,27
	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	7,28	3,88
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	7,60	4,13
	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	7,44	3,88
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	7,75	3,37
	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	7,59	2,05
Previdência Multimercados	Nº de Fundos	64	89	120	168	228	341	377	472	523	599	741	1020	1380	1827	2245	
	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	8,16	4,66
	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	7,42	2,89
Previdência Renda Fixa	Nº de Fundos	176	198	227	256	298	359	392	462	492	550	604	673	717	807	953	
	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	8,23	1,66
	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	7,66	0,81
Todas as Categorias (Anbima)	Nº de Fundos	419	481	566	657	781	975	1040	1206	1277	1416	1620	1996	2500	3124	3715	
	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	8,53	5,15
	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	7,61	2,70

Rentabilidade até julho de 2023