

# Informativo FIPECqPREV



## CENÁRIO ECONÔMICO- -FINANCEIRO

O mês de setembro refletiu a cautela dos investidores que acompanharam de perto as discussões fiscais no Congresso Nacional na medida em que avançaram pautas como a Reforma Tributária e o Orçamento Federal de 2024. O mercado reagiu precificando um aumento do risco fiscal brasileiro, fazendo com o que os ativos de risco não tenham tido força suficiente para encerrar o terceiro trimestre do ano com desempenho positivo.

Nesse contexto, embora o principal índice de ações do mercado brasileiro, o Ibovespa, tenha apresentado valorização de 0,71% no mês de setembro e 6,22% no acumulado de 2023, no trimestre (julho a setembro) o índice caiu 1,29%, impactado pelo expressivo desempenho negativo de agosto, quando caiu mais de 5%. No ambiente de renda fixa, o CDI encerrou o mês com alta de 0,97%, elevando o acumulado do ano para 9,93%. No trimestre, o CDI acumulou ata de 3,21%.

Globalmente, verificou-se uma desvalorização nos principais mercados. O S&P 500 apresentou queda de 4,87% no mês. No acumulado do ano, porém, o saldo é positivo em 11,68%, suportado pelo desempenho no ano até julho. O MSCI, índice global de ações, apresentou forte queda de 4,45% no mês de setembro. No acumulado de 2023, o saldo é positivo em 9,63%.



## BALANÇO FIPECqPREV

Em setembro/23, o Plano FIPECqPREV apresentou superávit acumulado de R\$ 11.560 mil, representando um acréscimo de 0,12% em relação do observado em agosto/23 de R\$ 11.546 mil.

### RESULTADO DO PLANO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR - FIPECqPREV

ATIVO	SET./2023	JUL./2023	%
<b>Disponível</b>	<b>106.805,52</b>	<b>105.472,16</b>	<b>1,26%</b>
<b>Realizável</b>	<b>57.142.630,44</b>	<b>56.901.173,32</b>	<b>0,42%</b>
Gestão Previdencial	35.485,64	35.598,62	-0,32%
Gestão Administrativa	252.747,01	227.315,60	11,19%
<b>Investimentos</b>	<b>56.854.397,79</b>	<b>56.638.259,10</b>	<b>0,38%</b>
Títulos Públicos	27.197.492,97	27.006.428,68	0,71%
Fundos de Investimentos	29.530.647,34	29.488.175,76	0,14%
Investimentos Imobiliários	0,00	0,00	0,00%
Empréstimos	126.257,48	133.792,87	-5,63%
Empréstimos	0,00	0,00	0,00%
Outros Realizáveis	0,00	9.861,79	-100,00%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>57.249.435,96</b>	<b>57.006.645,48</b>	<b>0,43%</b>

EM REAIS

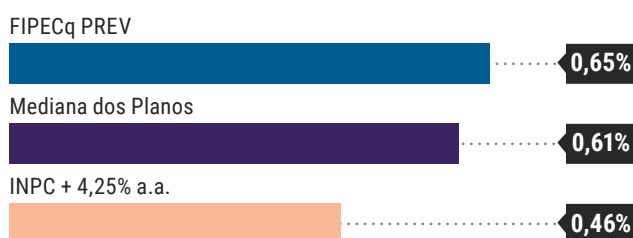
PASSIVO	SET./2023	JUL./2023	%
<b>Exigível Operacional</b>	<b>244.811,73</b>	<b>119.584,78</b>	<b>104,72%</b>
Gestão Previdencial	165.336,63	86.410,71	91,34%
Investimentos	79.475,10	33.174,07	139,57%
<b>Patrimônio Social</b>	<b>57.004.624,23</b>	<b>56.887.060,70</b>	<b>0,21%</b>
<b>Patrimônio de Cobertura do Plano</b>	<b>56.751.877,22</b>	<b>56.659.745,10</b>	<b>0,16%</b>
Provisões Matemáticas	45.191.319,29	45.112.994,98	0,17%
Benefícios Concedidos	4.661.063,17	4.701.107,57	-0,85%
Benefícios a Conceder	40.530.256,12	40.411.887,41	0,29%
Equilíbrio Técnico	11.560.557,93	11.546.750,12	0,12%
Superávit Acumulado	11.560.557,93	11.546.750,12	<b>0,12%</b>
<b>Fundos</b>	<b>252.747,01</b>	<b>227.315,60</b>	<b>11,19%</b>
Fundos Administrativos	252.747,01	227.315,60	11,19%
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>57.249.435,96</b>	<b>57.006.645,48</b>	<b>0,43%</b>

## RENTABILIDADE DO PLANO FIPECqPREV

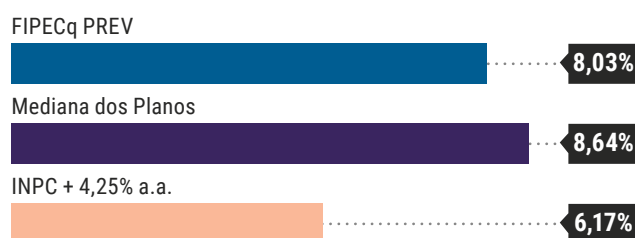
A Rentabilidade líquida<sup>1</sup> do Plano FIPECqPREV no mês de setembro/23 foi de 0,51%, inferior à mediana de 0,61% das rentabilidades dos planos de contribuição definida (CD) da amostra de dados da Consultoria Aditus, mas superior à meta de rentabilidade (INPC + 4,25% a.a.), que ficou em 0,46% no mês.

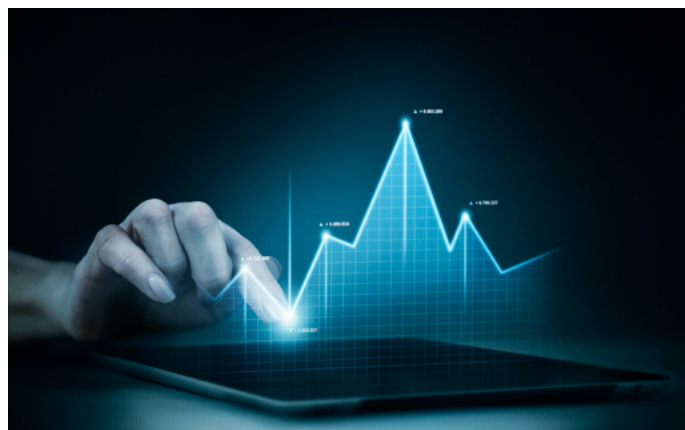
No acumulado do ano, a rentabilidade do FIPECqPREV acumula 7,59% contra 8,64% da mediana dos planos CD e 6,17% da meta de rentabilidade.

### Setembro/2023



### Acumulado 2023





## 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: SETEMBRO/2023**

ATIVOS	RENTABILIDADE BRUTA (%)										RENTABILIDADE/ META DE RENTABILIDADE (%)	
	JAN.	FEV.	MAR.	ABR.	MAI.	JUN.	JUL.	AGO.	SET	ACUM. NO ANO	SET	NO ANO
<b>RENTABILIDADE TOTAL DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>0,96</b>	<b>(0,04)</b>	<b>0,22</b>	<b>1,13</b>	<b>1,90</b>	<b>1,60</b>	<b>1,20</b>	<b>0,16</b>	<b>0,65</b>	<b>8,03</b>	<b>0,19</b>	<b>1,75</b>
<b>SEGMENTO DE RENDA FIXA</b>	<b>1,23</b>	<b>0,95</b>	<b>1,42</b>	<b>0,95</b>	<b>1,02</b>	<b>0,67</b>	<b>0,67</b>	<b>0,89</b>	<b>0,80</b>	<b>8,94</b>	<b>0,34</b>	<b>2,61</b>
NOTAS DO TESOURO NACIONAL - NTN-B	1,23	0,95	1,44	0,95	1,07	0,47	0,48	0,75	0,71	8,35	0,25	2,06
FUNDOS DE RENDA FIXA - FIRF	1,15	0,90	1,17	0,89	0,94	1,08	1,06	1,15	0,98	9,72	0,52	3,35
<b>SEGMENTO DE INVEST. ESTRUTURADOS</b>	<b>(2,81)</b>	<b>0,53</b>	<b>(5,81)</b>	<b>0,97</b>	<b>1,77</b>	<b>(0,25)</b>	<b>0,89</b>	<b>0,62</b>	<b>0,49</b>	<b>(3,77)</b>	<b>0,03</b>	<b>(9,36)</b>
FUNDOS DE INVEST. EM PARTICIPAÇÕES - FIP	(0,27)	(0,04)	(37,61)	(0,77)	(0,72)	(10,99)	(0,84)	(1,02)	2,42	(45,17)	1,96	(48,35)
FUNDOS DE INVEST. MULTIMERCADO - FIM	(3,82)	0,76	1,94	1,39	2,35	1,92	1,24	0,93	0,09	6,84	(0,36)	0,64
<b>SEGMENTO DE OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES</b>	<b>1,05</b>	<b>1,32</b>	<b>0,17</b>	<b>1,17</b>	<b>1,17</b>	<b>1,18</b>	<b>1,00</b>	<b>0,50</b>	<b>0,52</b>	<b>8,37</b>	<b>0,06</b>	<b>2,08</b>
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	1,05	1,32	0,17	1,17	1,17	1,18	1,00	0,50	0,52	8,37	0,06	2,08
<b>FUNDO EXCLUSIVO BÚSSOLA FIC FIM CP</b>	<b>1,21</b>	<b>(3,53)</b>	<b>(1,10)</b>	<b>1,87</b>	<b>4,77</b>	<b>5,34</b>	<b>3,03</b>	<b>(2,23)</b>	<b>0,23</b>	<b>9,60</b>	<b>(0,23)</b>	<b>3,24</b>
FUNDOS DE INVEST. EM RENDA FIXA - RF	0,49	0,64	1,00	0,85	1,18	1,12	1,13	1,27	1,18	9,21	0,72	2,87
FUNDOS DE INVEST. EM AÇÕES - FIA	1,89	(6,93)	(3,24)	3,15	9,05	9,49	4,35	-5,31	(0,44)	11,12	(0,89)	4,67
FUNDOS DE INVEST. MULTIMERCADO - FIM	1,24	(0,52)	0,57	0,42	1,01	1,81	1,48	0,35	0,31	6,83	(0,15)	0,63

ÍNDICES	JAN.	FEV.	MAR.	ABR.	MAI.	JUN.	JUL.	AGO.	SET.	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	0,46	6,17
INPC	0,46	0,77	0,64	0,53	0,36	(0,10)	(0,09)	0,20	0,11	2,91
CDI	1,12	0,92	1,17	0,92	1,12	1,07	1,07	1,14	0,97	9,93
IBOVESPA	3,37	(7,49)	(2,91)	2,50	3,74	9,00	3,27	(5,09)	0,71	6,22



# 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 8,19% no ano até setembro, contra os referidos 7,59% do FIPECqPREV.



Dados Estatísticos da Indústria de Fundos  
Considerando todos os fundos listados na Anbima  
Data base: 29/09/2023



Categorias (Anbima)	Resultados	Rentabilidades Anuais (%)															Rent	Vol	
		2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023			
Previdência Ações	Nº de Fundos	11	11	15	18	22	30	28	31	30	29	38	73	170	260	302			
	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	6,70	18,49		
	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	5,96	17,86		
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	6,94	8,11		
	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	7,15	8,18		
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	8,17	2,20		
	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	8,19	3,74		
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	7,66	3,99		
	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	7,81	3,74		
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	7,57	3,33		
	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	7,66	2,08		
Previdência Multimercados	Nº de Fundos	64	89	120	168	228	341	377	472	523	599	741	1020	1380	1827	2225			
	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	7,99	4,59		
	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	8,28	3,01		
Previdência Renda Fixa	Nº de Fundos	176	198	227	256	298	359	392	462	492	550	604	673	717	807	954			
	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	9,49	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	9,49	0,81		
Todas as Categorias (Anbima)	Nº de Fundos	419	481	566	657	781	975	1040	1206	1277	1416	1620	1996	2500	3124	3694			
	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	8,22	5,00		
	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	8,58	2,73		

\* Rentabilidade até Setembro 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!](#)