

# Informativo FIPECqPREV



## CENÁRIO ECONÔMICO FINANCEIRO

Dando continuidade ao tom positivo dos mercados em julho, o mês de agosto se mostrou favorável para o mercado financeiro brasileiro, com os investidores projetando um cenário mais construtivo para a economia doméstica para o ano de 2022, se comparado ao projetado no início do ano pelos agentes de mercado.



Nesse sentido, o mês de agosto foi de ganhos no mercado financeiro brasileiro. O arrefecimento da inflação, que fechou agosto com redução de 0,36% (IPCA) e 4,39% no acumulado do ano - sendo o segundo mês consecutivo de resultado deflacionário - a divulgação de fundamentos econômicos mais construtivos e o fechamento das curvas de juros trouxeram otimismo aos investidores, que impulsionaram o mercado de renda variável, levando ao melhor desempenho mensal desde janeiro deste ano. Na variação medida pelo principal índice acionário brasileiro, o Ibovespa, alta de 6,16% no mês, levando o acumulado do ano para 4,48%. No ambiente de renda fixa, o CDI apresentou remuneração de 1,17%, e de 7,73% no acumulado de 2022.

Por outro lado, no ambiente internacional, a sinalização de autoridades monetárias, em especial a *Federal Reserve* – *FED*, de que o ciclo de alta permanece e poderá ganhar tração, aliada às perspectivas de que uma desaceleração possa atingir a economia global no médio prazo, trouxe forte volatilidade às bolsas internacionais. Desse modo, agosto trouxe queda para o S&P 500 de 4,24%, levando o desempenho anual para uma queda de 17,02%. Já o *MSCI World*, índice que mede o desempenho global do mercado de ações, apresentou queda de 4,33% em agosto e de 18,70% no ano.



## BALANÇO FIPECqPREV

Em agosto/22, o Plano FIPECqPREV apresentou superávit acumulado de R\$ 10.495 mil, representando um acréscimo de 2,87% em relação do observado em julho/22.



EM REAIS

ATIVO	AGOSTO 2022	JULHO 2022	%	PASSIVO	AGOSTO 2022	JULHO 2022	%
<b>Disponível</b>	<b>68.046</b>	<b>109.627</b>	<b>-37,93%</b>	<b>Exigível Operacional</b>	<b>144.988</b>	<b>214.216</b>	<b>-32,32%</b>
<b>Realizável</b>	<b>53.129.229</b>	<b>52.312.317</b>	<b>1,56%</b>	Gestão Previdencial	121.689	191.987	-36,62%
Gestão Previdencial	36.956	36.956	0,00%	Investimentos	23.298	22.229	4,81%
Gestão Administrativa	606.575	603.072	0,58%	<b>Patrimônio Social</b>	<b>53.052.287</b>	<b>52.207.728</b>	<b>1,62%</b>
<b>Investimentos</b>	<b>52.485.698</b>	<b>51.672.290</b>	<b>1,57%</b>	<b>Patrimônio de Cobertura do Plano</b>	<b>52.445.711</b>	<b>51.604.656</b>	<b>1,63%</b>
Títulos Públicos	32.080.556	28.784.944	11,45%	<b>Provisões Matemáticas</b>	<b>41.950.506</b>	<b>41.402.728</b>	<b>1,32%</b>
Fundos de Investimentos	20.342.513	22.826.004	-10,88%	Benefícios Concedidos	5.052.207	5.099.881	-0,93%
Empréstimos	62.629	61.342	2,10%	Benefícios a Conceder	36.898.299	36.302.848	1,64%
				<b>Equilíbrio Técnico</b>	<b>10.495.206</b>	<b>10.201.928</b>	<b>2,87%</b>
				Superávit Acumulado	10.495.206	10.201.928	2,87%
				<b>Fundos</b>	<b>606.575</b>	<b>603.072</b>	<b>0,58%</b>
				Fundos Administrativos	606.575	603.072	0,58%

**TOTAL DO ATIVO** 53.197.274 52.421.945 1,48%

**TOTAL DO PASSIVO** 53.197.274,0 52.421.945,0 1,48%

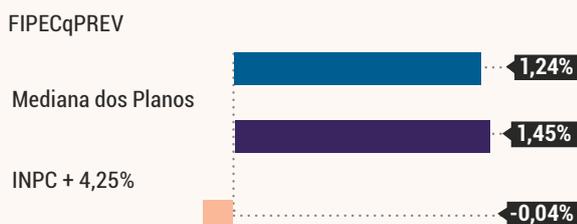


## RENTABILIDADE DO PLANO FIPECqPREV

A rentabilidade do Plano<sup>1</sup> FIPECqPREV no mês de agosto/22 foi de 1,24%, inferior à mediana de 1,45% dos planos de contribuição definida (CD) da amostra de dados da Consultoria Aditus<sup>2</sup>, e superior à meta de rentabilidade (INPC + 4,25%), que ficou em 0,04%. No acumulado do ano (janeiro a agosto), a rentabilidade do FIPECqPREV soma 6,53%, contra 6,20% da mediana dos planos CD

e 7,58% da referida meta.

### Agosto/2022



### Acumulado Janeiro a Agosto/2022



<sup>1</sup> Rentabilidade deduzida do custeio

<sup>2</sup> A amostra compreende aos dados de 120 EFPC clientes da ADITUS e 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:

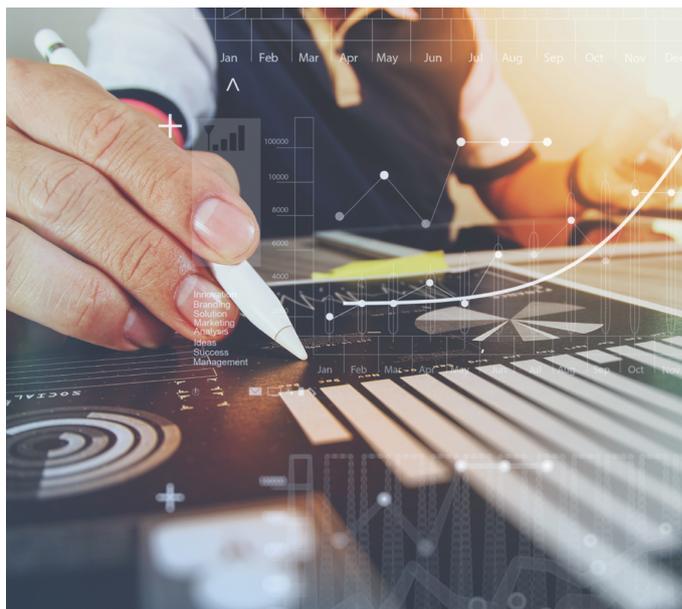
ATIVOS	RENTABILIDADE (%)								
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	ACUM. NO ANO
INVESTIMENTOS	1,18	0,27	2,06	0,01	1,42	(0,76)	1,22	1,28	6,84
<b>SEGMENTO DE RENDA FIXA</b>	<b>0,95</b>	<b>1,12</b>	<b>1,76</b>	<b>1,70</b>	<b>1,25</b>	<b>0,92</b>	<b>0,57</b>	<b>(0,09)</b>	<b>8,46</b>
NOTAS DO TESOURO NACIONAL - NTN-B	0,96	1,17	1,89	1,87	1,29	0,87	0,42	(0,29)	8,46
FUNDOS DE RENDA FIXA - FIRF	0,80	0,79	1,01	0,88	1,15	1,08	1,07	1,21	8,28
<b>SEGMENTO DE INVEST. ESTRUTURADOS</b>	<b>0,14</b>	<b>0,49</b>	<b>(2,10)</b>	<b>0,49</b>	<b>1,01</b>	<b>0,75</b>	<b>(0,11)</b>	<b>1,08</b>	<b>1,72</b>
FUNDOS DE INVEST. EM PARTICIPAÇÕES - FIP	(0,26)	(0,26)	(13,28)	(0,36)	0,00	0,66	(0,18)	(0,22)	(13,81)
FUNDOS DE INVEST. MULTIMERCADO - FIM	0,32	0,83	2,15	0,82	1,39	1,11	(0,16)	1,08	7,77
<b>SEGMENTO DE OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES</b>	<b>1,53</b>	<b>0,13</b>	<b>1,40</b>	<b>1,64</b>	<b>2,31</b>	<b>1,67</b>	<b>1,10</b>	<b>1,25</b>	<b>11,54</b>
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	1,53	0,13	1,40	1,64	2,31	1,67	1,10	1,25	11,54
<b>FUNDO EXCLUSIVO BÚSSOLA FIC FIM CP</b>	<b>2,16</b>	<b>(2,12)</b>	<b>4,27</b>	<b>(4,86)</b>	<b>1,98</b>	<b>(6,47)</b>	<b>3,89</b>	<b>5,02</b>	<b>3,22</b>
FUNDOS DE INVEST. EM RENDA FIXA - RF	0,77	0,84	1,31	1,07	1,04	0,99	0,91	1,09	8,31
FUNDOS DE INVEST. EM AÇÕES - FIA	4,72	(3,52)	5,87	(8,67)	2,82	(12,09)	6,04	8,26	0,39
FUNDOS DE INVEST. MULTIMERCADO - FIM	0,91	0,63	2,91	1,23	1,39	(0,35)	1,40	1,80	10,35
FUNDOS DE INVEST. NO EXTERIOR	(11,40)	(4,99)	(1,67)	(5,37)	(4,02)	(4,07)	8,68	(3,19)	(24,44)

ÍNDICES	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	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	7,58
INPC	0,67	1,00	1,71	1,04	<b>0,45</b>	0,62	(0,60)	(0,31)	4,65
CDI	0,73	0,75	0,92	0,83	1,03	1,01	1,03	1,17	7,73
IBOVESPA	6,98	0,89	6,06	(10,10)	3,22	(11,50)	4,69	6,16	4,48



# COMPARATIVO COM OS FUNDOS DE INVESTIMENTOS DE PREVIDÊNCIA LISTADOS NA ANBIMA

Segundo dados da Anbima e consolidados pela Consultoria Aditus, o plano FIPECqPREV superou a mediana das rentabilidades dos fundos de investimentos de previdência, normalmente vinculados aos Planos Geradores de Benefício Livre (PGBL), que apresentou 6,46% de retorno no acumulado do ano até agosto, considerando todas as categorias Anbima, contra 6,53% do FIPECqPREV.



Dados Estatísticos da Indústria de Fundos  
Considerando todos os fundos listados na Anbima  
Data base: 31/08/2022



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	265	
	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	1,76	20,76
	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	2,40	20,38
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	5,58	8,76
	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	5,87	8,47
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	6,28	2,31
	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	6,26	4,52
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	5,88	4,30
	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	6,13	4,52
Previdência Data Alvo	Nº de Fundos	13	28	28	31	31	31	31	37	40	63	42	32	32	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	4,92	4,43
	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	5,20	3,44
Previdência Multimercados	Nº de Fundos	39	64	89	120	168	228	341	377	472	523	599	741	1020	1380	1889	
	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	6,05	5,58
	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	6,43	3,67
Previdência Renda Fixa	Nº de Fundos	158	176	198	227	256	298	359	392	462	492	550	604	673	717	814	
	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	6,58	1,87
	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	7,08	0,62
Todas as Categorias (Anbima)	Nº de Fundos	342	419	481	566	657	781	975	1040	1206	1277	1416	1620	1996	2500	3203	
	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	5,75	6,03
	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	6,46	3,44

\* Rentabilidade até Agosto de 2022

Fonte Primária Anbima, secundária Econômica



## DESTAQUE FIPECq

VEJA O RESULTADO DO PROCESSO ELEITORAL PARA A ESCOLHA DE MEMBROS DOS CONSELHOS DELIBERATIVO E FISCAL DA FIPECq PREVIDÊNCIA.

[Clique aqui!](#)