

Informativo FIPECqPREV



CENÁRIO ECONÔMICO FINANCEIRO

Em abril de 2022, os agentes do mercado financeiro internacional deram claros sinais que estão receosos com o aumento generalizado de preços, já responsável pela maior inflação mundial dos últimos 40 anos.

Aliado a esse ambiente inflacionário, vários países estão apresentando **baixo crescimento** ou até mesmo recessão, indicando estagflação, notadamente em decorrência de desequilíbrios macroeconômicos provocados pela Pandemia do Covid-19 e potencializados nos últimos meses pela evolução da guerra na Ucrânia.



No caso do Brasil, em função desse ambiente volátil de abril/22, apurou-se que os investidores estrangeiros retiraram aproximadamente **R\$ 5,0 bilhões** da bolsa de valores, impactando na cotação do dólar, que iniciou o mês em **R\$ 4,66** e terminou em **R\$ 4,97** que, por sua vez, produziu uma queda no Ibovespa, principal índice acionário brasileiro, de expressivos **10,1%**.

Em relação à inflação brasileira, medida pelo INPC, apurou-se uma elevação em 1,04% no mês de abril, acumulando 4,49% no ano e 12,46% nos últimos doze meses. Esse resultado de volatilidade no mercado financeiro, combinado com a aceleração da inflação, impactou diretamente nos resultados dos investimentos do FIPECqPREV, conforme será detalhado a seguir.

Por fim e não menos importante, em relação aos movimentos econômicos e políticos exclusivos do Brasil, o mês de abril não trouxe muitas novidades. As eleições ainda não estão impactando expressivamente nos ativos financeiros no país, todavia, espera-se que em breve o mercado financeiro local se dedicará com maior atenção para os desdobramentos da corrida presidencial deste ano, trazendo mais volatilidade para as carteiras de investimentos.

BALANÇO FIPECqPREV

Em abril/22, o Plano FIPECqPREV apresentou superávit acumulado de R\$ 9.712 mil, representando um decréscimo de 1,06% em relação do observado em março/22. Mesmo com essa baixa, o Plano permanece superavitário.



EM REAIS

ATIVO	ABRIL 2022	MARÇO 2022	%	PASSIVO	ABRIL 2022	MARÇO 2022	%
Disponível	56.949	93.344	-38,99%	Exigível Operacional	74.148	96.624	-23,26%
Realizável	49.549.374	49.355.272	0,39%	Gestão Previdencial	53.717	75.576	-28,92%
Gestão Previdencial	35.958	35.958	0,00%	Investimentos	20.431	21.048	-2,93%
Gestão Administrativa	605.472	603.691	0,29%	Patrimônio Social	49.532.175	49.351.991	0,37%
Investimentos	48.907.944	48.715.622	0,39%	Patrimônio de Cobertura do Plano	48.926.703	48.748.300	0,37%
Títulos Públicos	28.498.843	27.976.803	1,87%	Provisões Matemáticas	39.214.547	38.932.325	0,72%
Créditos Privados e Depósitos	0	1.279.735	-100,00%	Benefícios Concedidos	5.459.895	5.401.907	1,07%
Fundos de Investimentos	20.357.713	19.406.196	4,90%	Benefícios a Conceder	33.754.651	33.530.419	0,67%
Empréstimos	51.388	52.888	-2,84%	Equilíbrio Técnico	9.712.157	9.815.975	-1,06%
				Superávit Acumulado	9.712.157	9.815.975	-1,06%
				Fundos	605.472	603.691	0,29%
				Fundos Administrativos	605.472	603.691	0,29%
TOTAL DO ATIVO	49.606.323	49.448.616	0,32%	TOTAL DO PASSIVO	49.606.323	49.448.616	0,32%

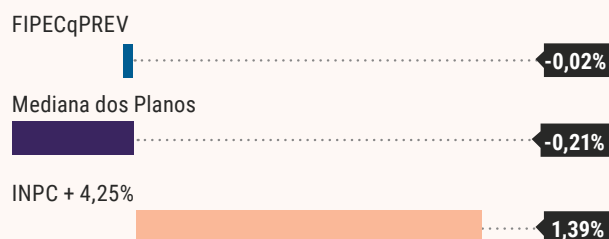
RENTABILIDADE DO PLANO FIPECqPREV

A rentabilidade do Plano FIPECqPREV no mês de abril/22 foi de -0,02%, sendo superior à mediana de -0,21% das rentabilidades dos planos de contribuição definida (CD) da amostra de dados da Consultoria Aditus¹, e inferior à meta de rentabilidade (INPC + 4,25%), que ficou em 1,39%.

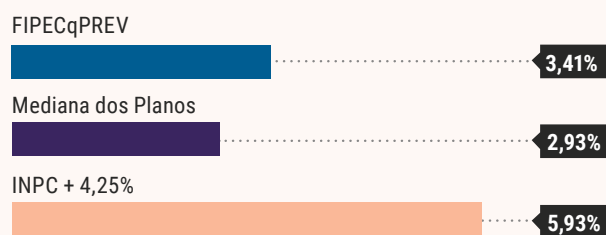
No acumulado do ano (janeiro a abril), a rentabilidade do FIPECqPREV soma 3,41%, contra 2,93% da mediana dos planos CD e 5,93% da meta de rentabilidade.

1. 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 planos de Contribuição Definida (CD).

Abril/2022



Acumulado Janeiro a Abril/2022





RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO PLANO FIPECqPREV POR SEGMENTO

Confira na tabela abaixo o detalhamento do resultado dos investimentos do FIPECqPREV, distribuídos por segmentos:

ATIVOS	RENTABILIDADE (%)				
	JAN	FEV	MAR	ABR	ACUM. NO ANO
INVESTIMENTOS	1,18	0,27	2,06	0,01	3,55
SEGMENTO DE RENDA FIXA	0,95	1,12	1,76	1,70	5,63
NOTAS DO TESOURO NACIONAL - NTN-B	0,96	1,17	1,89	1,87	6,01
DEPÓSITO A PRAZO COM GARANTIA ESPECIAL- DPGE	1,10	0,95	1,44	-	3,53
FUNDOS DE RENDA FIXA - FIRF	0,80	0,79	1,01	0,88	3,52
SEGMENTO DE INVEST. ESTRUTURADOS	0,14	0,49	(2,10)	0,49	(1,00)
FUNDOS DE INVEST. EM PARTICIPAÇÕES - FIP	(0,26)	(0,26)	(13,28)	(0,36)	(14,03)
FUNDOS DE INVEST. MULTIMERCADO - FIM	0,32	0,83	2,15	0,82	4,18
SEGMENTO DE OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	1,53	0,13	1,40	1,64	4,77
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	1,53	0,13	1,40	1,64	4,77
FUNDO EXCLUSIVO BÚSSOLA FIC FIM CP	2,16	(2,12)	4,27	(4,86)	(0,80)
FUNDOS DE INVEST. EM AÇÕES - FIA	4,72	(3,52)	5,87	(8,67)	(2,32)
FUNDOS DE INVEST. MULTIMERCADO - FIM	0,91	0,63	2,91	1,23	5,78
FUNDOS DE INVEST. NO EXTERIOR	(11,40)	(4,99)	(1,67)	(5,37)	(21,66)

ÍNDICES	JAN	FEV	MAR	ABR	ACUM. NO ANO
META DE RENTABILIDADE (INPC + 4,25% a.a.)	1,02	1,35	2,06	1,39	5,93
INPC	0,67	1,00	1,71	1,04	4,49
CDI	0,73	0,75	0,92	0,83	3,28
IBOVESPA	6,98	0,89	6,06	(10,10)	2,91



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 apresentaram 3,19% de retorno no acumulado do ano até abril, considerando todas as categorias Anbima, contra 3,41% do FIPECqPREV.



Dados Estatísticos da Indústria de Fundos
Considerando todos os fundos listados na Anbima
Data base: 29/04/2022



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	269	
	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	-0,28	21,28
	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	0,07	20,79
Previdência Balanceados > 30	Nº de Fundos	51	61	70	80	88	95	101	93	91	85	85	87	81	86	92	
	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	3,18	8,74
	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	3,31	8,30
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	3,04	2,22
	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	2,99	4,37
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	2,99	4,15
	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	3,07	4,37
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	2,84	4,28
	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	2,84	3,25
Previdência Multimercados	Nº de Fundos	39	64	89	120	168	228	341	377	472	523	599	741	1020	1380	1943	
	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	2,79	5,50
	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	3,15	3,66
Previdência Renda Fixa	Nº de Fundos	158	176	198	227	256	298	359	392	462	492	550	604	673	717	818	
	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	3,30	1,79
	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	3,32	0,57
Todas as Categorias (Anbima)	Nº de Fundos	342	419	481	566	657	781	975	1040	1206	1277	1416	1620	1996	2500	3268	
	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	2,69	6,09
	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	3,19	3,37

* Rentabilidade até Abril de 2022

Fonte Primária Anbima, secundária Economatica



DESTAQUE FIPECq

APRIMORAMENTO NA GOVERNANÇA DA FIPECq PREVIDÊNCIA

O Conselho Deliberativo aprovou a implantação do Comitê de Auditoria (COAUD) e das áreas de Auditoria Interna e Ouvidoria.

A implantação do COAUD e das novas áreas objetiva viabilizar o aprimoramento dos processos operacionais e dos mecanismos de controles internos.