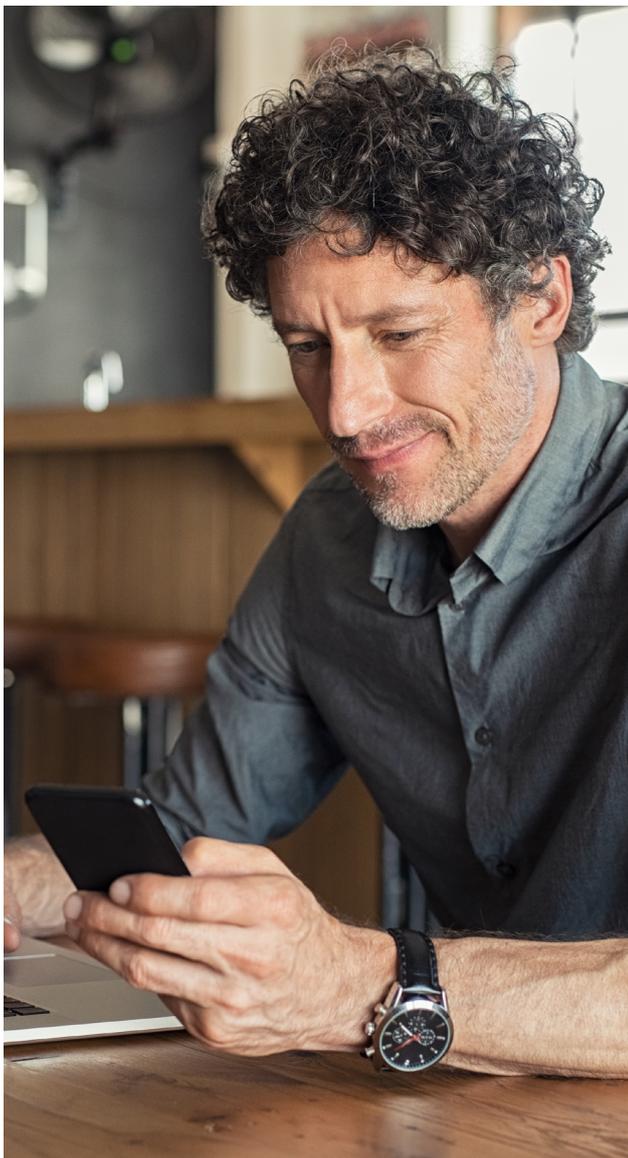


Informativo FIPECqPREV



CENÁRIO ECONÔMICO-FINANCEIRO

No ambiente macro, verificou-se, em novembro/23, uma forte reversão no movimento de alta nos juros dos EUA, com sinais de que o crescimento global estaria esfriando e de que o FED (banco central americano) e os seus pares globais já teriam finalizado, em grande parte, o ciclo de elevação dos juros.

Membros do FED sugeriram que o nível atual das taxas parecia apropriado para desacelerar a economia e controlar a inflação. Como resultado, os agentes de mercado passaram a precificar cortes de 1% nas taxas do FED ao longo de 2023 e na taxa dos títulos de 10 anos, que chegou a aproximadamente 5%, encerrando o mês em torno de 4,3%.

Esse acentuado declínio teve impacto no Brasil, levando a uma forte valorização dos índices tanto de renda fixa quanto de renda variável.

Observou-se, portanto, uma valorização do IMA-B (títulos indexados à inflação) e do Ibovespa, que renderam 2,62% e 12,54%, respectivamente, no mês, contribuindo diretamente para o resultado dos investimentos do Plano FIPECqPREV, conforme será detalhado a seguir.



BALANÇO FIPECqPREV

Em novembro/23, o Plano FIPECqPREV apresentou superávit acumulado de R\$ 11.916 mil, representando um acréscimo de 2,67% em relação do observado em outubro/23, de R\$ 11.607 mil.

RESULTADO DO PLANO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR - FIPECqPREV

EM REAIS

ATIVO	NOV./2023	OUT./2023	%
Disponível	102.501,70	127.048,44	-19,32%
Realizável	57.668.249,19	56.816.977,21	1,50%
Gestão Previdencial	35.485,64	35.485,64	0,00%
Gestão Administrativa	261.204,01	236.203,13	10,58%
Investimentos	57.371.559,54	56.545.288,44	1,46%
Títulos Públicos	27.264.118,96	27.394.337,42	-0,48%
Fundos de Investimentos	29.987.118,51	29.021.216,22	3,33%
Investimentos Imobiliários	120.322,07	129.734,80	-7,26%
Empréstimos	126.257,48	133.792,87	-5,63%
TOTAL DO ATIVO	57.770.750,89	56.944.025,65	1,45%

PASSIVO	NOV./2023	OUT./2023	%
Exigível Operacional	143.079,29	194.806,60	-26,55%
Gestão Previdencial	113.394,38	168.536,03	-32,72%
Investimentos	29.684,91	26.270,57	13,00%
Patrimônio Social	57.627.671,60	56.749.219,05	1,55%
Patrimônio de Cobertura do Plano	57.366.467,59	56.513.015,92	1,51%
Provisões Matemáticas	45.450.031,30	44.905.964,25	1,21%
Benefícios Concedidos	4.625.361,25	4.649.888,65	-0,53%
Benefícios a Conceder	40.824.670,05	40.256.075,60	1,41%
Equilíbrio Técnico	11.916.436,29	11.607.051,67	2,67%
Superávit Acumulado	11.916.436,29	11.607.051,67	2,67%
Fundos	261.204,01	236.203,13	10,58%
Fundos Administrativos	261.204,01	236.203,13	10,58%
TOTAL DO PASSIVO	57.770.750,89	56.944.025,65	1,45%



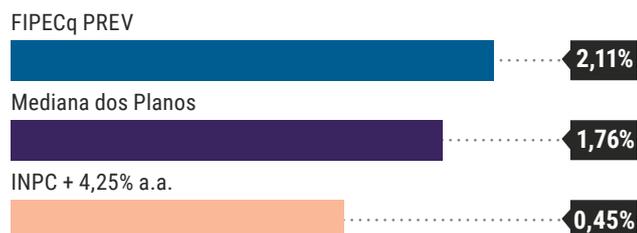


RENTABILIDADE LÍQUIDA DO PLANO FIPECqPREV

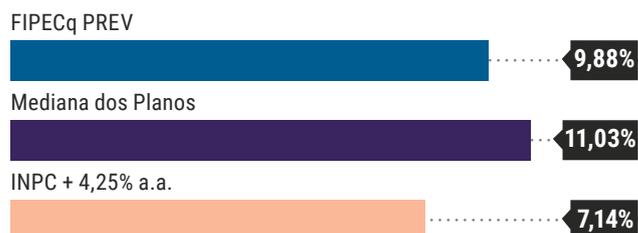
A rentabilidade líquida¹ do Plano FIPECqPREV no mês de nov./23 foi de 2,11%, superando a mediana, de 1,76%, das rentabilidades dos planos de contribuição definida (CD) da amostra de dados da Consultoria Aditus² e, também, a meta de rentabilidade (INPC + 4,25% a.a.), apurada em 0,45% no mês.

No acumulado do ano, a rentabilidade líquida do FIPECqPREV acumula 9,88% contra 11,03% da mediana dos planos CD e 7,14% da meta de rentabilidade.

Novembro/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: NOVEMBRO/2023

ATIVOS	RENTABILIDADE BRUTA (%)												ACUM. NO ANO	PARTICIPAÇÃO (%) NO TOTAL DE INVESTIMENTOS - NOV./23	RENTABILIDADE/META ATUARIAL (%)	
	JAN.	FEV.	MAR.	ABR.	MAL.	JUN.	JUL.	AGO.	SET.	OUT.	NOV.	NOV.			NO ANO	
RENTABILIDADE TOTAL DOS INVESTIMENTOS	0,96	(0,04)	0,22	1,13	1,90	1,60	1,20	0,16	0,65	0,06	2,16	10,42	100,00	1,70	3,06	
SEGMENTO DE RENDA FIXA	1,23	0,95	1,42	0,95	1,02	0,67	0,67	0,89	0,80	0,81	0,77	10,66	71,43	0,32	3,29	
NOTAS DO TESOURO NACIONAL - NTN-B	1,23	0,95	1,44	0,95	1,07	0,47	0,48	0,75	0,71	0,72	0,70	9,90	47,53	0,25	2,58	
FUNDOS DE RENDA FIXA - FIRF	1,15	0,90	1,17	0,89	0,94	1,08	1,06	1,15	0,98	0,98	0,90	11,80	23,90	0,45	4,35	

¹ Rentabilidade deduzida do custeio.

² A amostra compreende os dados de 120 EFPC, clientes da Aditus, que, juntas, totalizam aproximadamente R\$ 307 bilhões em ativos mobiliários



SEGMENTO DE INVEST. ESTRUTURADOS	(2,81)	0,53	(5,81)	0,97	1,77	(0,25)	0,89	0,62	0,49	(2,02)	1,20	(4,59)	5,44	0,75	(10,94)
FUNDOS DE INVEST. EM PARTICIPAÇÕES - FIP	(0,27)	(0,04)	(37,61)	(0,77)	(0,72)	(10,99)	(0,84)	(1,02)	2,42	(11,93)	(1,67)	(52,52)	0,93	(2,11)	(55,68)
FUNDOS DE INVEST. MULTIMERCADO - FIM	(3,82)	0,76	1,94	1,39	2,35	1,92	1,24	0,93	0,09	0,17	1,80	8,95	4,50	1,34	1,69
SEGMENTO DE OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	1,05	1,32	0,17	1,17	1,17	1,18	1,00	0,50	0,52	0,78	0,86	10,15	0,21	0,41	2,81
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	1,05	1,32	0,17	1,17	1,17	1,18	1,00	0,50	0,52	0,78	0,86	10,15	0,21	0,41	2,81
FUNDO EXCLUSIVO BÚSSOLA FIC FIM CP	1,21	(3,53)	(1,10)	1,87	4,77	5,34	3,03	(2,23)	0,23	(1,95)	7,11	15,10	22,93	6,63	7,43
FUNDOS DE INVEST. EM RENDA FIXA - RF/CP	0,49	0,64	1,00	0,85	1,18	1,12	1,13	1,27	1,18	1,18	1,12	10,61	4,77	0,67	3,24
FUNDOS DE INVEST. EM AÇÕES - FIA	1,89	(6,93)	(3,24)	3,15	9,05	9,49	4,35	-5,31	(0,44)	(4,73)	12,98	19,82	10,82	12,48	11,84
FUNDOS DE INVEST. MULTIMERCADO - FIM	1,24	(0,52)	0,57	0,42	1,01	1,81	1,48	0,35	0,31	0,30	2,35	9,73	6,89	1,89	2,42
FUNDOS DE INVEST. EXTERIOR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,59)	4,31	2,64	0,19	3,85	3,85

ÍNDICES	JAN.	FEV.	MAR.	ABR.	MAI.	JUN.	JUL.	AGO.	SET.	OUT.	NOV.	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	0,47	0,45	7,14
INPC	0,46	0,77	0,64	0,53	0,36	(0,10)	(0,09)	0,20	0,11	0,12	0,10	3,14
CDI	1,12	0,92	1,17	0,92	1,12	1,07	1,07	1,14	0,97	1,00	0,92	12,04
IBOVESPA	3,37	(7,49)	(2,91)	2,50	3,74	9,00	3,27	(5,09)	0,71	(2,94)	12,54	16,04





COMPARATIVO COM OS FUNDOS DE INVESTIMENTOS DE PREVIDÊNCIA LISTADOS NA ANBIMA

Quando comparado à categoria “balanceados até 15% de exposição à renda variável”, agrupamento de fundos 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 10,75% no ano, até novembro, contra o referido desempenho do FIPECqPREV, de 9,88%.



Dados Estatísticos da Indústria de Fundos
Considerando todos os fundos listados na Anbima
Data base: 30/11/2023



Categorias (Anbima)	Resultados	Rentabilidades Anuais (%)										Rent	Vol	Rent	Vol	Rent	Vol
		2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022						
Previdência Ações	Nº de Fundos	22	30	28	31	30	29	38	73	170	260		298	298		298	
	Média	-6,71	-3,57	-11,60	32,36	27,28	16,63	37,63	3,31	-14,41	-2,97	13,68	18,66	11,33	18,78	12,35	16,66
	Mediana	-5,76	-3,03	-11,94	34,80	26,31	16,28	36,00	2,53	-14,85	-0,95	13,18	18,18	10,74	18,37	9,93	19,41
Previdência Balanceados > 30	Nº de Fundos	95	101	93	91	85	85	87	81	86	88		94	94		94	
	Média	-3,10	2,89	-0,10	21,98	15,13	8,97	17,37	2,30	-5,44	6,99	12,02	8,32	11,78	8,49	22,12	9,26
	Mediana	-3,02	3,02	-0,17	21,98	15,41	9,02	16,35	2,73	-4,93	7,57	12,03	8,13	11,98	8,26	22,86	9,03
Previdência Balanceados Até 15	Nº de Fundos	42	45	43	44	44	46	47	47	47	45		35	35		35	
	Média	2,54	7,32	7,77	15,36	10,52	5,97	8,95	2,06	0,28	9,42	10,81	2,27	11,45	2,32	22,33	2,55
	Mediana	2,59	7,39	7,94	15,21	10,61	5,97	8,21	1,92	0,49	9,71	10,75	4,25	11,39	2,38	22,59	2,61
Previdência Balanceados 15 a 30	Nº de Fundos	65	68	70	66	63	65	71	70	70	68		62	62		62	
	Média	0,08	5,76	5,06	17,65	11,98	7,05	11,61	2,26	-1,48	8,27	10,99	4,07	11,37	4,16	21,58	4,58
	Mediana	0,11	5,93	4,79	17,38	11,92	6,84	10,99	2,31	-1,38	8,75	10,94	4,25	11,29	4,35	21,79	4,74
Previdência Data Alvo	Nº de Fundos	31	31	37	40	63	42	32	32	30	29		29	29		29	
	Média	-8,94	6,62	2,19	22,20	11,98	8,82	16,88	3,50	-1,91	7,27	10,42	3,47	10,79	3,57	19,96	4,25
	Mediana	-10,25	6,67	0,49	22,72	11,92	9,07	19,79	3,45	-0,54	7,73	10,51	2,29	11,17	2,36	20,18	3,05
Previdência Multimercados	Nº de Fundos	228	341	377	472	523	599	741	1020	1380	1827		2188	2188		2188	
	Média	1,69	9,00	10,25	15,69	11,43	7,70	11,95	3,72	-0,39	8,09	10,52	4,72	10,63	4,75	16,13	4,29
	Mediana	2,92	10,01	12,01	14,17	10,83	7,15	10,11	3,42	0,52	9,41	10,67	3,17	11,17	3,18	20,12	2,59
Previdência Renda Fixa	Nº de Fundos	298	359	392	462	492	550	604	673	717	807		951	951		951	
	Média	3,34	10,09	10,93	15,54	10,17	7,44	9,83	3,75	2,26	10,33	11,59	1,63	12,27	1,61	19,90	1,50
	Mediana	5,33	10,04	11,41	13,88	9,96	6,28	6,60	2,75	2,99	11,22	11,51	0,80	12,45	0,77	23,39	0,58
Todas as Categorias (Anbima)	Nº de Fundos	781	975	1040	1206	1277	1416	1620	1996	2500	3124		3657	3657		3657	
	Média	0,99	8,00	8,25	16,85	11,61	7,80	12,05	3,57	-0,80	7,73	11,10	5,10	11,38	5,23	21,57	5,91
	Mediana	2,61	9,22	10,72	14,56	10,73	6,86	9,45	2,99	0,73	9,44	11,10	2,89	11,67	2,91	22,80	3,37

* Rentabilidade até Novembro 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!](#)