12.2023

Informativo FIPECqPREV

FIPECq PREVIDÊNCIA · FIPECq Vida · Rodarte Nogueira consultoria em estatística e atuária · Plurall Soluções em Saúde Suplementar

CENÁRIO ECONÔMICO-FINANCEIRO

O mês de dezembro apresentou uma continuidade da tendência de bom desempenho nos ativos financeiros observada no mês anterior, sobretudo nos de renda variável. Nesse contexto, impulsionado pelas aprovações de medidas de ajuste fiscal do Governo Federal (reforma tributária e a Medida Provisória das Subvenções) no Congresso Nacional, o principal índice acionário brasileiro – o Ibovespa – fechou o mês com alta de 5,38%, levando o acumulado do ano para 22,28% e consolidando o bom desempenho do mercado de ações em 2023 como um dos melhores investimentos do Brasil no ano.

Esse desempenho do Ibovespa em 2023 representou um momento marcante para a renda variável brasileira nos últimos anos, uma vez que não apresentava um retorno tão expressivo desde a pandemia de covid-19. Em 2022, por exemplo, o índice obteve 4,69% de ganho, enquanto no período mais agudo da pandemia (2020 e 2021) o Ibovespa apresentou queda de 9,35% no acumulado destes dois anos.

No ambiente de renda fixa, o ativo livre de risco (CDI) valorizou 13,05% no acumulado de 2023. Já o IMA-B, que acompanha os títulos indexados à inflação, apresentou valorização de 16,51%. No mercado cambial, o dólar americano desvalorizou 7,21% no acumulado de 2023.

No contexto internacional, a queda de juros ao longo de todo o ano de 2023 nos Estados Unidos (EUA) e por todo o mundo impulsionou o bom despenho dos ativos de renda variável. Assim, o S&P 500, que mede o desempenho das 500 maiores empresas listadas nos EUA, apresentou ganhos de 24,23% em 2023. Da mesma forma, o MSCI WORLD (ações globais) marcou 21,77% de ganhos no ano.

BALANÇO FIPECqPREV

Em dezembro/23, o Plano FIPECqPREV apresentou superávit acumulado de R$ 4.766 mil, representando um decréscimo de 60% em relação do observado em novembro/23 de R$ 11.916 mil.

RESULTADO DO PLANO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR - FIPECqPREV

EM REAIS

ATIVO	NOV./2023	OUT./2023	%
Disponível	**58.171,02**	**102.501,70**	**-43,25%**
Realizável	**58.995.076,96**	**57.668.249,19**	**2,30%**
Gestão Previdencial	25.310,32	35.485,64	-28,67%
Gestão Administrativa	360.444,67	261.204,01	37,99%
Investimentos	**58.609.321,97**	**57.371.559,54**	**2,16%**
Títulos Públicos	27.505.369,52	27.264.118,96	0,88%
Fundos de Investimentos	30.918.490,56	29.987.118,51	3,11%
Operações com Participantes	147.035,05	120.322,07	22,20%
Outros Realizáveis	38.426,84	0,00	100,00%
TOTAL DO ATIVO	**59.053.247,98**	**57.770.750,89**	**2,22%**

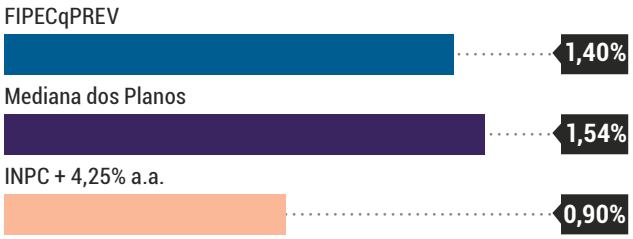
PASSIVO	NOV./2023	OUT./2023	%
Exigível Operacional	**171.699,38**	**143.079,29**	**20,00%**
Gestão Previdencial	135.558,32	113.394,38	19,55%
Investimentos	36.141,06	29.684,91	21,75%
Patrimônio Social	**58.881.548,60**	**57.627.671,60**	**2,18%**
Patrimônio de Cobertura do Plano	**52.311.334,92**	**57.366.467,59**	**-8,81%**
Provisões Matemáticas	47.545.129,29	45.450.031,30	4,61%
Benefícios Concedidos	5.707.719,54	4.625.361,25	23,40%
Benefícios a Conceder	41.837.409,75	40.824.670,05	2,48%
Equilíbrio Técnico	4.766.205,63	11.916.436,29	-60,00%
Fundos	**6.570.213,68**	**261.204,01**	**2.415,36%**
Fundos Previdenciais	6.209.769,01	0,00	100,00%
Fundos Administrativos	360.444,67	261.204,01	37,99%
TOTAL DO PASSIVO	**59.053.247,98**	**57.770.750,89**	**2,22%**

RENTABILIDADE LÍQUIDA DO PLANO FIPECqPREV

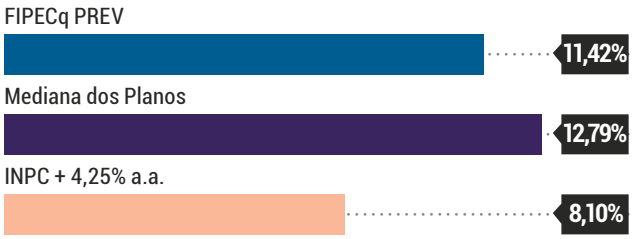
A rentabilidade líquida[1] do Plano FIPECqPREV no mês de dez./23 foi de 1,40%, abaixo da mediana de 1,54% das rentabilidades dos planos de contribuição definida (CD) da amostra de dados da Consultoria Aditus[2], porém, superior à meta de rentabilidade (INPC + 4,25% a.a.) apurada em 0,90% no mês.

Além disso, no acumulado do ano, a rentabilidade líquida do FIPECqPREV acumula 11,42% contra 12,79% da mediana dos planos CD e 8,10% da meta de rentabilidade.

Dezembro/2023



Acumulado 2023



[1] Rentabilidade deduzida do custeio.

[2] A amostra compreende os dados de 120 EFPC, clientes da Aditus, que, juntos, totalizam aproximadamente R$ 307 bilhões em ativos mobiliários.

RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO PLANO FIPECqPREV POR SEGMENTO

Confira, na tabela abaixo, o detalhamento do resultado da Carteira dos Investimentos do FIPECqPREV distribuído por segmentos:

POSIÇÃO: DEZEMBRO/2023

ATIVOS	RENTABILIDADE BRUTA (%)													RENTABILIDADE/ META ATUARIAL (%)	
	JAN.	FEV.	MAR.	ABR.	MAI.	JUN.	JUL.	AGO.	SET.	OUT.	NOV.	DEZ.	ACUM. NO ANO	DEZ.	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**	**1,46**	**12,03**	**0,55**	**3,63**
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**	**0,91**	**11,67**	**0,01**	**3,30**
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	0,88	10,87	(0,01)	2,57
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	0,95	12,87	0,06	4,41
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**	**0,64**	**(3,98)**	**(0,26)**	**(11,17)**
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)	(5,29)	(55,03)	(6,14)	(58,40)
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	1,78	10,89	0,88	2,58
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**	**0,62**	**10,84**	**(0,27)**	**2,53**
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	0,62	10,84	(0,27)	2,53
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**	**3,46**	**19,08**	**2,54**	**10,16**
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	1,10	11,75	0,20	3,38
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	5,28	26,15	4,34	16,70
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	2,01	11,94	1,10	3,55
FUNDOS DE INVEST. EXTERIOR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,59)	4,31	3,42	6,16	2,50	2,50

ÍNDICES	JAN.	FEV.	MAR.	ABR.	MAI.	JUN.	JUL.	AGO.	SET.	OUT.	NOV.	DEZ.	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	0,90	8,10
INPC	0,46	0,77	0,64	0,53	0,36	(0,10)	(0,09)	0,20	0,11	0,12	0,10	0,55	3,71
CDI	1,12	0,92	1,17	0,92	1,12	1,07	1,07	1,14	0,97	1,00	0,92	0,90	13,05
IBOVESPA	3,37	(7,49)	(2,91)	2,50	3,74	9,00	3,27	(5,09)	0,71	(2,94)	12,54	5,38	22,28

COMPARATIVO COM OS FUNDOS DE INVESTIMENTOS DE PREVIDÊNCIA LISTADOS NA ANBIMA

Quando comparado com a 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 12,54% no ano até dezembro, contra o referido desempenho do FIPECqPREV de 11,42%.

Dados Estatísticos da Indústria de Fundos
Considerando todos os fundos listados na Anbima
Data base: 29/12/2023

ADITUS

		Rentabilidades Anuais (%)										Rent	Vol	Rent	Vol	Rent	Vol
Categorias (Anbima)	Resultados	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023		12 Meses		24 Meses	
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	19,80	18,32	19,80	18,32	13,70	16,63
	Mediana	-5,76	-3,03	-11,94	34,80	26,31	16,28	36,00	2,53	-14,85	-0,95	19,27	17,78	19,27	17,78	11,13	19,22
Previdência Balanceados > 30	Nº de Fundos	95	101	93	91	85	85	87	81	86	88	93		93		93	
	Média	-3,10	2,89	-0,10	21,98	15,13	8,97	17,37	2,30	-5,44	6,99	15,82	8,21	15,82	8,21	23,96	9,20
	Mediana	-3,02	3,02	-0,17	21,98	15,41	9,02	16,35	2,73	-4,93	7,57	15,69	7,98	15,69	7,98	24,45	8,92
Previdência Balanceados Até 15	Nº de Fundos	42	45	43	44	44	46	47	47	47	45	34		34		34	
	Média	2,54	7,32	7,77	15,36	10,52	5,97	8,95	2,06	0,28	9,42	12,54	2,23	12,54	2,23	23,22	2,52
	Mediana	2,59	7,39	7,94	15,21	10,61	5,97	8,21	1,92	0,49	9,71	12,54	4,18	12,54	2,28	23,51	2,58
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	13,31	4,00	13,31	4,00	22,68	4,53
	Mediana	0,11	5,93	4,79	17,38	11,92	6,84	10,99	2,31	-1,38	8,75	13,18	4,18	13,18	4,18	23,04	4,69
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	12,71	3,42	12,71	3,42	20,91	4,18
	Mediana	-10,25	6,67	0,49	22,72	11,92	9,07	19,79	3,45	-0,54	7,73	12,47	2,25	12,44	2,25	21,00	3,00
Previdência Multimercados	Nº de Fundos	228	341	377	472	523	599	741	1020	1380	1827	2173		2173		2173	
	Média	1,69	9,00	10,25	15,69	11,43	7,70	11,95	3,72	-0,39	8,09	12,89	4,63	12,89	4,63	17,25	4,34
	Mediana	2,92	10,01	12,01	14,17	10,83	7,15	10,11	3,42	0,52	9,41	12,44	3,15	12,44	3,15	21,64	2,65
Previdência Renda Fixa	Nº de Fundos	298	359	392	462	492	550	604	673	717	807	949		949		949	
	Média	3,34	10,09	10,93	15,54	10,17	7,44	9,83	3,75	2,26	10,33	13,10	1,59	13,10	1,59	20,92	1,51
	Mediana	5,33	10,04	11,41	13,88	9,96	6,28	6,60	2,75	2,99	11,22	12,74	0,77	12,74	0,77	24,22	0,58
Todas as Categorias (Anbima)	Nº de Fundos	781	975	1040	1206	1277	1416	1620	1996	2500	3124	3638		3638		3638	
	Média	0,99	8,00	8,25	16,85	11,61	7,80	12,05	3,57	-0,80	7,73	13,58	5,00	13,58	5,00	22,52	5,81
	Mediana	2,61	9,22	10,72	14,56	10,73	6,86	9,45	2,99	0,73	9,44	12,74	2,83	12,74	2,83	23,50	3,33

** Rentabilidade até Dezembro de 2023*

DESTAQUE FIPECq

NO PORTAL DE EDUCAÇÃO FINANCEIRA E PREVIDENCIÁRIA DA FIPECq, VOCÊ PODE PLANEJAR SUAS DESPESAS MENSAIS 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!