



Fevereiro/2021

Acompanhe os investimentos dos planos administrados pela FIPECq, com informações da Rentabilidade, Alocação e Concentração dos recursos.

## INFORMAÇÕES CADASTRAIS FEVEREIRO/21

	Planos de Benefícios	
	Plano de Previdência Complementar - PPC	Plano FIPECqPREV
Meta Atuarial /Meta de Rentabilidade	INPC + 4,25% ao ano	INPC + 4,25% ao ano
Superávit acumulado	R\$ 499.700,46	-
Número de Benefícios Concedidos	479	08
Valor Médio de Benefícios	R\$ 10.157,96	R\$ 3.793,46
Folha de Pagamento de Benefícios	R\$ 4.865.661,46	R\$ 30.347,70

## RENTABILIDADES DOS PLANOS

### ÍNDICES DE RENTABILIDADES

ÍNDICES	jan/21	fev/21	Acum. no ano
META ATUARIAL (INPC + 4,25% a.a.)	0,62	1,17	1,79
ÍNDICE DE REFERÊNCIA (CDI)	0,15	0,13	0,28
INPC	0,27	0,82	1,09
IBOVESPA	(3,32)	(4,37)	(7,54)
BENCHMARK FIC FIM BÚSSOLA (65% IBOVESPA + 35% CDI)	(2,11)	(2,80)	(4,85)

## PLANO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR - PPC

A rentabilidade dos investimentos do plano PPC no mês de fevereiro foi de -0,01%, contra uma meta atuarial de 1,17%, resultando, portanto, em um retorno dos investimentos de 1,16% abaixo da meta atuarial do mês (composta de INPC + 4,25% a.a.). Ao se considerar o resultado acumulado do ano, a rentabilidade é de 0,42%, equivalente a 1,35% abaixo da meta atuarial acumulada ano que soma alta de 1,79%.

Em função do retorno abaixo da meta atuarial, cumpre ressaltar que os investimentos foram impactados negativamente pelo mercado de renda variável, que apresentou forte volatilidade no mês, tendo seu principal índice, o Ibovespa, apresentado queda de 4,37%, e desvalorização de 7,54% no ano. Efeito este ainda proveniente da crise desencadeada pela Pandemia de Covid-19, o que, por sua vez, refletiu também na expressiva elevação do INPC (principal componente da meta atuarial) no mês, apresentando alta de 0,82%, maior resultado para um mês de fevereiro desde 2016. Maior detalhamento no quadro a seguir:

ATIVOS	RENTABILIDADE (%)			RENTABILIDADE/META ATUARIAL (%)	
	jan/21	fev/21	Acum. no ano	fev/21	No ano
<b>INVESTIMENTOS</b>	<b>0,43</b>	<b>(0,01)</b>	<b>0,42</b>	<b>(1,16)</b>	<b>(1,35)</b>
<b>SEGMENTO DE RENDA FIXA</b>	<b>1,28</b>	<b>0,67</b>	<b>1,95</b>	<b>(0,49)</b>	<b>0,16</b>
NOTAS DO TESOURO NACIONAL - NTN-B	1,33	0,78	2,12	(0,38)	0,33
DEPÓSITO A PRAZO COM GARANTIA ESPECIAL- DPGE	1,55	0,78	2,34	(0,38)	0,54
LETRA FINANCEIRA - LF	1,29	0,004	1,30	(1,15)	(0,49)
FUNDOS DE RENDA FIXA/CRÉDITO PRIVADO	0,37	(0,91)	(0,54)	(2,05)	(2,29)
<b>SEGMENTO DE INVEST. ESTRUTURADOS</b>	<b>(5,82)</b>	<b>2,07</b>	<b>(3,53)</b>	<b>0,89</b>	<b>(5,23)</b>
FUNDOS DE INVEST. EM PARTICIPAÇÕES - FIP	(6,53)	2,52	(4,18)	1,33	(5,86)
FUNDOS DE INVEST. MULTIMERCADO - FIM	2,49	(0,26)	2,21	(1,42)	0,41
<b>SEGMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>0,35</b>	<b>0,90</b>	<b>1,28</b>	<b>(0,26)</b>	<b>(0,50)</b>
IMÓVEIS	(0,09)	(0,09)	(0,19)	(1,25)	(1,94)
FUNDOS DE INVEST. IMOBILIÁRIO - FII	1,82	4,10	5,99	2,90	4,13
<b>SEGMENTO DE EMPRÉSTIMOS</b>	<b>0,80</b>	<b>0,77</b>	<b>1,58</b>	<b>(0,39)</b>	<b>(0,21)</b>
EMPRÉSTIMOS	0,80	0,77	1,58	(0,39)	(0,21)
<b>FUNDO EXCLUSIVO</b>	<b>(1,94)</b>	<b>(3,01)</b>	<b>(4,89)</b>	<b>(4,13)</b>	<b>(6,56)</b>
BÚSSOLA FIC FIM CRÉDITO PRIVADO	(1,94)	(3,01)	(4,89)	(4,13)	(6,56)

## RENTABILIDADES DOS PLANOS

### PLANO FIPECqPREV

A rentabilidade dos investimentos do plano FIPECqPREV apurada no mês de fevereiro foi de -0,55%, contra uma meta de rentabilidade de 1,17% (composta de INPC + 4,25% a.a.), resultando, dessa forma, em um retorno de 1,70% abaixo da meta do mês. No acumulado do ano, a rentabilidade é de -0,46%, ou seja, 2,22% abaixo da referida meta.

Do mesmo modo que o plano PPC, o resultado abaixo da meta foi influenciado significativamente pelo desempenho negativo do mercado de renda variável, bem como pela referida alta no INPC. Maiores detalhes no quadro abaixo:

ATIVOS	RENTABILIDADE (%)			RENTABILIDADE / META DE RENTABILIDADE (%)	
	jan/21	fev/21	Acum. no ano	fev/21	No ano
<b>INVESTIMENTOS</b>	<b>0,09</b>	<b>(0,55)</b>	<b>(0,46)</b>	<b>(1,70)</b>	<b>(2,22)</b>
<b>SEGMENTO DE RENDA FIXA</b>	<b>0,97</b>	<b>0,47</b>	<b>1,44</b>	<b>(0,69)</b>	<b>(0,34)</b>
NOTAS DO TESOURO NACIONAL - NTN-B	1,03	0,49	1,53	(0,67)	(0,26)
DEPÓSITO A PRAZO COM GARANTIA ESPECIAL- DPGE	1,55	0,78	2,34	(0,38)	0,54
FUNDOS DE RENDA FIXA - FIRF	0,05	0,07	0,12	(1,09)	(1,64)
<b>SEGMENTO DE INVEST. ESTRUTURADOS</b>	<b>1,56</b>	<b>(0,25)</b>	<b>1,47</b>	<b>(1,40)</b>	<b>(0,31)</b>
FUNDOS DE INVEST. EM PARTICIPAÇÕES - FIP	(0,02)	(0,22)	(0,23)	(1,37)	(1,99)
FUNDOS DE INVEST. MULTIMERCADO - FIM	2,49	(0,26)	2,21	(1,42)	0,41
<b>FUNDO EXCLUSIVO</b>	<b>(1,94)</b>	<b>(3,01)</b>	<b>(4,89)</b>	<b>(4,13)</b>	<b>(6,56)</b>
BÚSSOLA FIC FIM CRÉDITO PRIVADO	(1,94)	(3,01)	(4,89)	(4,13)	(6,56)

### PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA - PGA

O retorno dos investimentos do plano PGA apurado no mês de fevereiro foi de -0,29%. Resultado este 0,42% abaixo do índice de referência do plano (CDI) que somou alta de 0,13% no mês. No acumulado deste ano, a rentabilidade apresentada é de -0,09%, contra 0,28% do CDI.

Desse modo, como nos demais planos, a rentabilidade foi impactada pelo desempenho negativo do mercado de renda variável que apresentou o referido desempenho negativo até fevereiro de 2021.

ATIVOS	RENTABILIDADE (%)			RENTABILIDADE / CDI (%)	
	jan/21	fev/21	Acum. no ano	fev/21	No ano
<b>INVESTIMENTOS</b>	<b>0,20</b>	<b>(0,29)</b>	<b>(0,09)</b>	<b>(0,42)</b>	<b>(0,37)</b>
<b>SEGMENTO DE RENDA FIXA</b>	<b>0,69</b>	<b>0,30</b>	<b>0,99</b>	<b>0,17</b>	<b>0,71</b>
NOTAS DO TESOURO NACIONAL - NTN-B	0,68	0,29	0,98	0,16	0,69
DEPÓSITO A PRAZO COM GARANTIA ESPECIAL- DPGE	1,55	0,78	2,34	0,65	2,06
FUNDOS DE RENDA FIXA - FIRF	0,05	0,04	0,09	(0,09)	(0,19)
<b>FUNDO EXCLUSIVO</b>	<b>(1,94)</b>	<b>(3,01)</b>	<b>(4,89)</b>	<b>(3,13)</b>	<b>(5,15)</b>
BÚSSOLA FIC FIM CRÉDITO PRIVADO	(1,94)	(3,01)	(4,89)	(3,13)	(5,15)

DEMONSTRATIVO DOS INVESTIMENTOS (FEVEREIRO/21)

PLANO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR - PPC

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS FIPECq	Posição Fevereiro/20 (R\$ Mil)				
	PPC	FIPECqPREV	PGA	Consolidado	Participação % (Consolidado)
<b>TOTAL DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>1.569.354</b>	<b>41.658</b>	<b>41.008</b>	<b>1.652.020</b>	<b>100,00%</b>
<b>TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS (NTN-B)</b>	<b>1.075.055</b>	<b>25.510</b>	<b>31.705</b>	<b>1.132.270</b>	<b>68,54%</b>
<b>CRÉDITOS PRIVADOS</b>	<b>35.489</b>	<b>1.089</b>	<b>1.089</b>	<b>37.667</b>	<b>2,28%</b>
LETRAS FINANCEIRAS - LF (ITAÚ UNIBANCO)	26.780			26.780	1,62%
DEPÓSITO A PRAZO COM GARANTIA ESPECIAL - DPGE (PARANÁ BANCO)	8.710	1.089	1.089	10.887	0,66%
<b>FUNDOS DE INVESTIMENTOS</b>	<b>422.815</b>	<b>15.060</b>	<b>8.215</b>	<b>446.089</b>	<b>27,00%</b>
<b>FUNDOS DE INVESTIMENTOS REFERENCIADOS</b>	<b>32.787</b>	<b>2.362</b>	<b>977</b>	<b>36.126</b>	<b>2,19%</b>
BNP PARIBAS MATCH DI FIRF REF. - CP	32.787	2.362	977	36.126	2,19%
<b>FUNDOS DE INVESTIMENTOS RENDA FIXA</b>	<b>18.297</b>	<b>11</b>	<b>26</b>	<b>18.334</b>	<b>1,11%</b>
PROFLEX INST. FIM CREDITO PRIVADO	569	11	26	606	0,04%
VINCI FI RF IMOBILIÁRIO CP	17.728			17.728	1,07%
VINCI CRED MULTI	4.964	742		5.705	0,35%
<b>FUNDO DE INVEST. EXCLUSIVO</b>	<b>305.713</b>	<b>11.624</b>	<b>7.211</b>	<b>324.548</b>	<b>19,65%</b>
BUSSOLA FIC FI MULTIMERCADO CREDITO PRIVADO	305.713	11.624	7.211	324.548	19,65%
<b>FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM AÇÕES</b>	<b>198.869</b>	<b>7.562</b>	<b>4.691</b>	<b>211.121</b>	<b>12,78%</b>
BOGARI VALUE FIC AÇÕES	23.747	903	560	25.210	1,53%
BRASIL CAPITAL 30 FIC AÇÕES	18.810	715	444	19.969	1,21%
CONSTELLATION INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	24.735	941	583	26.259	1,59%
EQUITAS SELECTION INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	14.418	548	340	15.306	0,93%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS 30 FI AÇÕES	14.265	542	336	15.144	0,92%
MOAT CAPITAL FIC AÇÕES	19.682	748	464	20.894	1,26%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	28.223	1.073	666	29.962	1,81%
VINCI MOSAICO FI AÇÕES	21.889	832	516	23.237	1,41%
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	33.099	1.259	781	35.139	2,13%
<b>FUNDOS DE INVESTIMENTOS MULTIMERCADO</b>	<b>92.639</b>	<b>3.522</b>	<b>2.185</b>	<b>98.347</b>	<b>5,95%</b>
APEX EQUITY HEDGE FI MULTIMERCADO	1.978	75	47	2.100	0,13%
CANVAS VECTOR FIC MULTIMERCADO	14.020	533	331	14.884	0,90%
ITAÚ GLOBAL DINÂMICO PLUS FIC MULTIMERCADO	3.609	137	85	3.832	0,23%
GIANT SIGMA FIC MULTIMERCADO	3.602	137	85	3.824	0,23%
GTI EQUITY HEDGE FIC	4.829	184	114	5.126	0,31%
OCCAM RETORNO ABSOLUTO FIC MULTIMERCADO	4.924	187	116	5.227	0,32%
VINCI VALOREM FI MULTIMERCADO	7.346	279	173	7.798	0,47%
VINCI ATLAS INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	5.527	210	130	5.867	0,36%
VINLAND MACRO FIC MULTIMERCADO	5.347	203	126	5.676	0,34%
GIANT ZARATHUSTRA II FIC MULTIMERCADO	8.296	315	196	8.808	0,53%
ABSOLUTE VERTEX II FIC MULTIMERCADO	11.189	425	264	11.878	0,72%
CLARITAS LONG SHORT FIC MULTIMERCADO	13.958	531	329	14.818	0,90%
RUNNER PIPE FIA	2.710	103	64	2.877	0,17%
SPARTA DINAMICO IFC MULTIMERCADO	5.305	202	125	5.632	0,34%
<b>FUNDOS DE INVESTIMENTOS RENDA FIXA</b>	<b>14.205</b>	<b>540</b>	<b>335</b>	<b>15.080</b>	<b>0,91%</b>
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	9.281	353	219	9.853	0,60%
ITAÚ CUSTÓDIA CAIXA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	129	5	3	137	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4.795	182	113	5.090	0,31%
<b>FUNDOS DE INVEST. EM DIREITO CREDITÓRIO</b>	<b>17.278</b>			<b>17.278</b>	<b>1,05%</b>
FIDC VINCI ENERGIA SUSTENTÁVEL	17.239			17.239	1,04%
FIDC MULTISETORIAL MASTER II	40			40	0,00%
<b>FUNDOS DE INVEST. EM PARTICIPAÇÕES</b>	<b>43.776</b>			<b>43.776</b>	<b>2,65%</b>
CRESCERA EDUCACIONAL II FIP	40.068			40.068	2,43%
TRISCORP ATIVOS FLORESTAIS FIP	1.456			1.456	0,09%
STRATUS SCP III FIP	2.252	322		2.573	0,16%
<b>IMOBILIÁRIO</b>	<b>7.878</b>			<b>7.878</b>	<b>0,48%</b>
<b>IMÓVEIS DIRETOS</b>	<b>6.008</b>			<b>6.008</b>	<b>0,36%</b>
ALUGUÉIS E RENDA, LOCALIZAÇÃO: SCN - BLOCO B -CENTRO EMPRESARIAL VARIG,SALA 404-BRASÍLIA/DF	4.348			4.348	0,26%
OUTROS INV.IMOB. - RUA TEIXEIRA SOARES - CCI MBRASIL	521			521	0,03%
OUTROS INV. IMOB, LOCALIZAÇÃO: SÃO CRISTÓVÃO-RJ - RECEBIMENTO CCI M. BRASIL LTDA	1.139			1.139	0,07%
<b>FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>1.870</b>			<b>1.870</b>	<b>0,11%</b>
FII MEMORIAL OFFICE	1.870			1.870	0,11%
<b>OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES</b>	<b>28.116</b>			<b>28.116</b>	<b>1,70%</b>

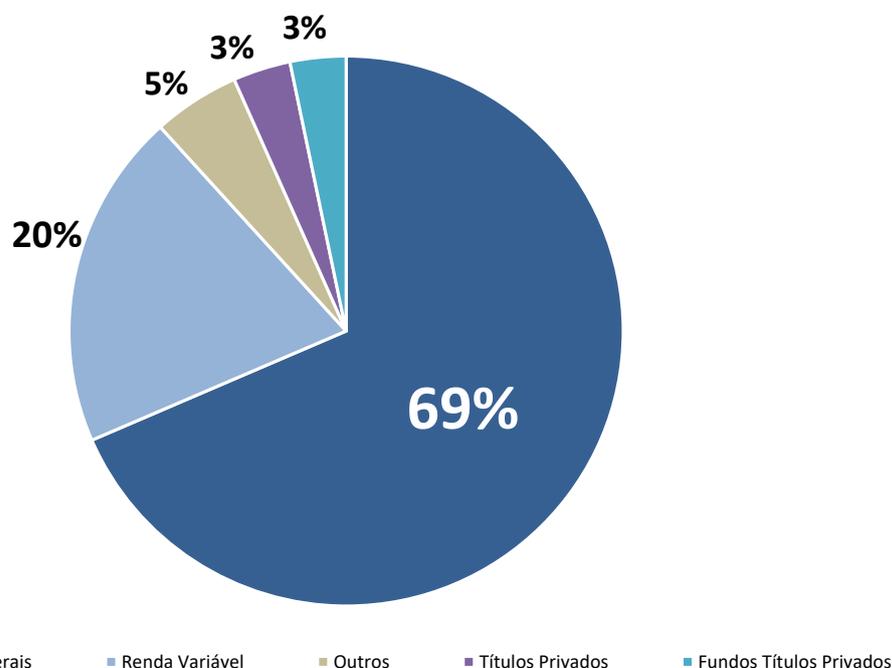
Fonte: FIPECq Balancete/Custódia

# ANÁLISE DE EXPOSIÇÃO A FATORES DE RISCOS DOS INVESTIMENTOS

## PLANO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR - PPC

INVESTIMENTOS	MODALIDADE /FATOR DE RISCO	R\$ (Mil)	% TOTAL	
<b>RENDA FIXA - RF</b>				
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	Títulos Públicos Federais	1.075.055	68,50%	
Letras Financeiras - LF	Títulos Privados	26.780	1,71%	
DPGE	Títulos Privados	8.710	0,55%	
Fundos de Investimento em Direitos Creditórios - FIDC	Títulos Privados	17.278	1,10%	
Fundos de Liquidez Imediata	Fundos Títulos Privados	32.787	2,09%	
Fundos de Crédito	Fundos Títulos Privados	18.297	1,17%	
<b>FUNDOS DE INVEST. EXCLUSIVO e ESTRUTURADOS</b>				
Fundos de Investimento em Participações - FIP	Outros	43.776	2,79%	
Bússola FIC FIM Crédito Privado	Renda Variável	310.676	19,80%	
<b>IMÓVEIS</b>				
Sala 04 Edifício Varig - Brasília	Outros	4.348	0,28%	
Fração Galpão - Imóvel São Cristóvão - Rio de Janeiro	Outros	1.139	0,07%	
Fração - Imóvel Rua Texeira Soares - Rio de Janeiro	Outros	521	0,03%	
Fundo de Investimento Imobiliário - FII	Outros	1.870	0,12%	
<b>OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES</b>		Outros	28.116	1,79%
<b>TOTAL</b>		<b>1.569.354</b>	<b>100%</b>	

Modalidade / Fator de Risco  
dos Investimentos PPC  
Fevereiro/21



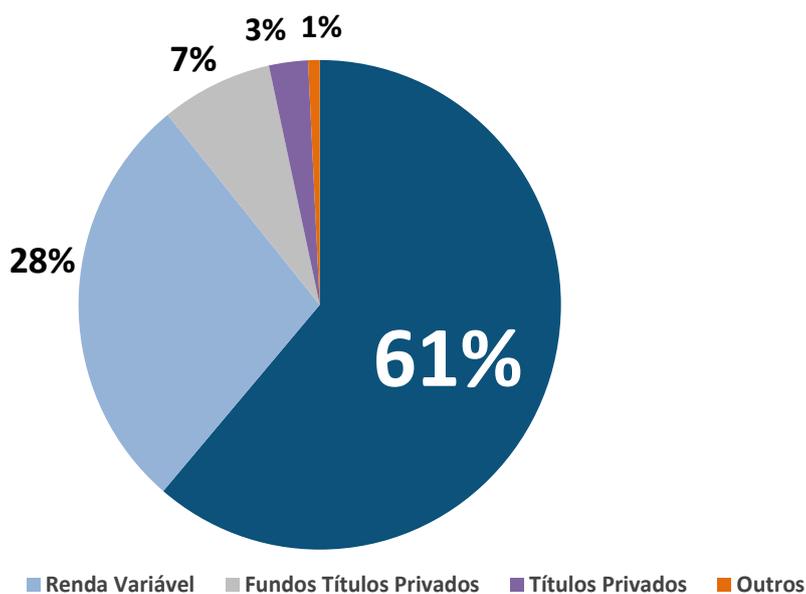
Fonte: FIPECq. Balancete fevereiro/2021.

## ANÁLISE DE EXPOSIÇÃO A FATORES DE RISCOS DOS INVESTIMENTOS

### PLANO FIPECqPREV

INVESTIMENTOS	MODALIDADE / FATOR DE RISCO	R\$ (Mil)	% TOTAL
<b>RENDA FIXA - RF</b>			
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	Títulos Públicos Federais	25.510	61,24%
DPGE	Títulos Privados	1.089	2,61%
Fundos de Liquidez Imediata	Fundos Títulos Privados	2.362	5,67%
Fundos de Crédito	Fundos Títulos Privados	752	1,81%
<b>FUNDOS DE INVEST. EXCLUSIVO e ESTRUTURADOS</b>			
Bússola FIC FIM Crédito Privado	Renda Variável	11.624	27,90%
Fundos de Investimento em Participações - FIP	Outros	322	0,77%
<b>TOTAL</b>		<b>41.658</b>	<b>100%</b>

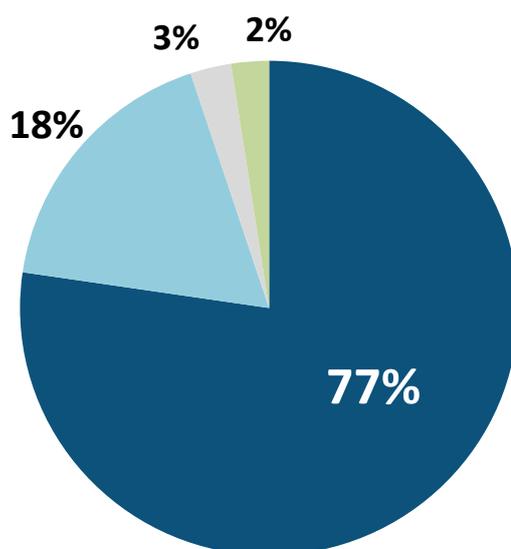
Modalidade / Fator de Risco  
dos Investimentos FIPECqPREV  
Fevereiro/2021



Fonte: FIPECq. Balancete fevereiro/2021.

INVESTIMENTOS	MODALIDADE / FATOR DE RISCO	R\$ (Mil)	% TOTAL
<b>RENDA FIXA - RF</b>			
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	Títulos Públicos Federais	31.705	77,31%
DPGE	Títulos Privados	1.089	2,65%
Fundos de Liquidez Imediata	Fundos Títulos Privados	977	2,38%
Fundos de Crédito	Fundos Títulos Privados	26	0,06%
<b>FUNDO DE INVEST. EXCLUSIVO</b>			
Bússola FIC FIM Crédito Privado	Renda Variável	7.211	17,58%
<b>TOTAL</b>		<b>41.008</b>	<b>100%</b>

Modalidade / Fator de Risco dos Investimentos PGA  
Fevereiro/2021



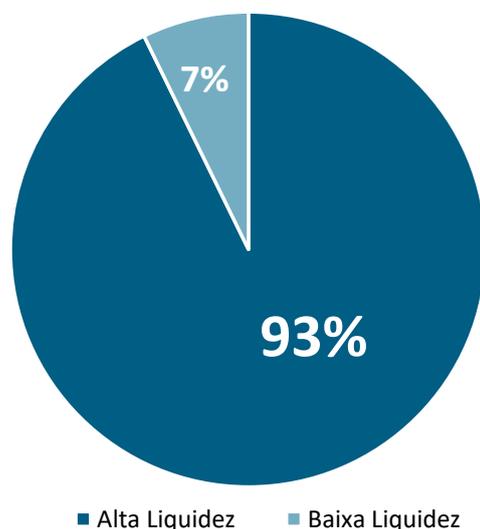
Fonte: FIPECq. Balancete fevereiro/2021.

## ANÁLISE DE LIQUIDEZ DOS INVESTIMENTOS

### PLANO DE PREVIDENCIA COMPLEMENTAR - PPC

INVESTIMENTOS	CLASSIFICAÇÃO LIQUIDEZ	R\$ (Mil)	% TOTAL
<b>RENDA FIXA - RF</b>			
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	Alta	1.075.055	68,50%
Letras Financeiras - LF	Alta	26.780	1,71%
DPGE	Alta	8.710	0,55%
Fundos de Investimento em Direitos Creditórios - FIDC	Baixa	17.278	1,10%
Fundos de Disponibilidade	Alta	32.787	2,09%
Fundos de Crédito Privado	Baixa	18.297	1,17%
<b>FUNDOS DE INVEST. EXCLUSIVO e ESTRUTURADOS</b>			
Fundos de Investimento em Participações - FIP	Baixa	43.776	2,79%
Bússola FIC FIM Crédito Privado	Alta	310.676	19,80%
<b>IMÓVEIS</b>			
Sala 04 Edifício Varig - Brasília	Baixa	4.348	0,28%
Fração Galpão - Imóvel São Cristóvão - Rio de Janeiro	Baixa	1.139	0,07%
Fração - Imóvel Rua Teixeira Soares - Rio de Janeiro	Baixa	521	0,03%
Fundo de Investimento Imobiliário - FII	Alta	1.870	0,12%
<b>OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES</b>	Baixa	28.116	1,79%
<b>TOTAL</b>		<b>1.569.354</b>	<b>100%</b>

### Liquidez dos Ativos - PPC Fevereiro/2021



Fonte: FIPECq. Balancete fevereiro/2021.

## ANÁLISE DE LIQUIDEZ DOS INVESTIMENTOS

### PLANO FIPECqPREV

INVESTIMENTOS	CLASSIFICAÇÃO LIQUIDEZ	R\$ (Mil)	% TOTAL
<b>RENDA FIXA - RF</b>			
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	Alta	25.510	61,24%
DPGE	Alta	1.089	2,61%
Fundos de Disponibilidade	Alta	2.362	5,67%
Fundos de Crédito	Baixa	752	1,81%
<b>FUNDOS DE INVEST. EXCLUSIVO e ESTRUTURADOS</b>			
Bússola FIC FIM Crédito Privado	Alta	11.624	27,90%
Fundos de Investimento em Participações - FIP	Baixa	322	0,77%
<b>TOTAL</b>		<b>41.658</b>	<b>100%</b>



### PLANO PGA

INVESTIMENTOS	CLASSIFICAÇÃO LIQUIDEZ	R\$ (Mil)	% TOTAL
<b>RENDA FIXA - RF</b>			
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	Alta	31.705	77,31%
DPGE	Alta	1.089	2,65%
Fundos de Disponibilidade	Alta	1.004	2,45%
<b>FUNDO DE INVEST. EXCLUSIVO</b>			
Bússola FIC FIM Crédito Privado	Alta	7.211	17,58%
<b>TOTAL</b>		<b>41.008</b>	<b>100,0%</b>

Fonte: FIPECq - Balancete FEV21

**100% dos ativos do Plano PGA classificados como de alta liquidez.**

Informativo elaborado pela **FIPECq Previdência**

Setor Comercial Norte, Quadra 5 Torre Norte Sala 1125. Brasília Shopping Office Towers - Brasília/DF.  
Central de Relacionamento: 0800 7292094 E-mail: fipecq@fipecq.org.br Site: www.fipecq.org.br