



Março/2020

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

INFORMAÇÕES CADASTRAIS MARÇO/20

	Planos de Benefícios	
	Plano de Previdência Complementar - PPC	Plano FIPECqPREV
Meta Atuarial /Meta de Rentabilidade	INPC + 4,5% ao ano	INPC + 4,5% ao ano
Déficit acumulado	- R\$ 40.2 milhões	-
Número de Benefícios Concedidos	432	08
Valor Médio de Benefícios	R\$ 9.459,97	R\$ 3.748,92
Folha de Pagamento de Benefícios	R\$ 4.086.705,34	R\$ 29.991,39
Número de Participantes	531	8.820
Número de Assistidos	454	13

RENTABILIDADES DOS PLANOS

ÍNDICES DE RENTABILIDADES

ÍNDICES	jan/20	fev/20	mar/20	Acum. no ano
Meta Atuarial (INPC + 4,5% ao ano)	0,56	0,54	0,55	1,65
Índice de Referência (CDI)	0,38	0,29	0,34	1,01
INPC	0,19	0,17	0,18	0,54
IBOVESPA	(1,63)	(8,43)	(29,90)	(36,86)

PLANO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR - PPC

A rentabilidade dos investimentos do plano PPC apurada no mês de março foi de -5,21%, contra uma meta atuarial de 0,55%. Observa-se, portanto, conforme disposto na tabela a seguir, um retorno dos investimentos de 5,73% abaixo da meta atuarial no mês. Cumpre ressaltar que este resultado foi gerado principalmente pela desvalorização do volume alocado em renda variável, em decorrência da crise gerada pelo novo Coronavírus (COVID-19). Registre-se que o Ibovespa, principal índice do mercado de ações, apresentou no mês uma desvalorização de 29,9%.

ATIVOS	RENTABILIDADE (%)				RENTABILIDADE/META ATUARIAL* (%)	
	jan/20	fev/20	mar/20	Acum. no ano	mar/20	No ano
INVESTIMENTOS	1,97	(1,08)	(5,21)	(4,39)	(5,73)	(5,94)
SEGMENTO DE RENDA FIXA	1,21	0,58	0,58	2,34	0,03	0,67
NOTAS DO TESOURO NACIONAL - NTN-B	1,31	0,52	0,76	2,61	0,21	0,95
LETRA FINANCEIRA - LF	1,05	(1,09)	(1,66)	(1,71)	(2,19)	(3,31)
FUNDOS DE RENDA FIXA/CRÉDITO PRIVADO	(0,92)	1,90	(1,30)	(0,34)	(1,83)	(1,96)
SEGMENTO RENDA VARIÁVEL	2,88	(5,66)	2,32	(0,68)	1,77	(2,29)
FUNDO DE INVEST. EM AÇÕES - FIA	2,88	(5,66)	2,32	(0,68)	1,77	(2,29)
SEGMENTO DE INVEST. ESTRUTURADOS	7,33	(4,68)	(4,42)	(2,22)	(4,94)	(3,80)
FUNDOS DE INVEST. EM PARTICIPAÇÕES - FIP	14,88	(13,06)	(4,42)	(4,54)	(4,94)	(6,09)
FUNDOS DE INVEST. MULTIMERCADO - FIM	0,37	(0,12)	0,43	0,67	(0,12)	(0,97)
SEGMENTO IMOBILIÁRIO	(1,20)	1,08	(2,93)	(3,11)	(3,45)	(4,69)
IMÓVEIS	(0,13)	(0,13)	(0,13)	(0,40)	(0,68)	(2,02)
FUNDOS DE INVEST. IMOBILIÁRIO - FII	(3,43)	3,53	(9,08)	(9,10)	(9,58)	(10,58)
SEGMENTO DE EMPRÉSTIMOS	1,07	0,78	0,78	2,65	0,23	0,98
EMPRÉSTIMOS	1,07	0,78	0,78	2,65	0,23	0,98
FUNDO EXCLUSIVO	-	-	(27,83)	(27,83)	(28,23)	(29,01)
BÚSSOLA FIC FIM CRÉDITO PRIVADO **	-	-	(27,83)	(27,83)	(28,23)	(29,01)

* A Meta Atuarial estabelecida para 2020: INPC/IBGE (mês de referência) + juros de 4,5% a.a.

** O Fundo teve início operacional em 03/03/2020, quando recebeu a primeira integralização com a totalidade das cotas dos FIAs e FIMs da carteira própria.

RENTABILIDADES DOS PLANOS

PLANO FIPECqPREV

A rentabilidade dos investimentos do plano FIPECqPREV apurada no mês foi de -6,14%, contra uma meta de rentabilidade de 0,55%. Observa-se, portanto, conforme evidenciado na tabela a seguir, um retorno dos investimentos de 6,65% abaixo da meta de rentabilidade. Desta forma, assim como o PPC, o plano FIPECqPREV foi impactado pelo resultado no segmento de renda variável no mês de março.

ATIVOS	RENTABILIDADE (%)				RENTABILIDADE / ÍNDICE DE REFERÊNCIA(%)	
	jan/20	fev/20	mar/20	Acum. no ano	mar/20	No ano
INVESTIMENTOS	1,24	(0,49)	(6,14)	(5,44)	(6,65)	(6,98)
SEGMENTO DE RENDA FIXA	1,02	0,52	0,10	1,64	(0,44)	(0,01)
NOTAS DO TESOURO NACIONAL - NTN-B	1,11	0,56	0,12	1,80	(0,43)	0,15
FUNDOS DE RENDA FIXA - FIRF	0,37	0,28	(0,00)	0,64	(0,55)	(0,99)
SEGMENTO RENDA VARIÁVEL	2,89	(5,65)	2,32	(0,67)	1,77	(2,28)
FUNDO DE INVEST. EM AÇÕES - FIA	2,89	(5,65)	2,32	(0,67)	1,77	(2,28)
SEGMENTO DE INVEST. ESTRUTURADOS	0,37	(0,12)	0,43	0,67	(0,12)	(0,97)
FUNDOS DE INVEST. MULTIMERCADO - FIM	0,37	(0,12)	0,43	0,67	(0,12)	(0,97)
FUNDO EXCLUSIVO	-	-	(27,83)	(27,83)	(28,23)	(29,01)
BÚSSOLA FIC FIM CRÉDITO PRIVADO*	-	-	(27,83)	(27,83)	(28,23)	(29,01)

* O Fundo teve início operacional em 03/03/2020, quando recebeu a primeira integralização com a totalidade das cotas dos FIAs e FIMs da carteira própria.

PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA - PGA

A rentabilidade dos investimentos apurada no mês foi de -4,44%, contra um índice de referência (CDI) de 0,34%. Observa-se, portanto, conforme evidenciado na tabela a seguir, um retorno dos investimentos de 4,76% abaixo do índice de referência. Cumpre ressaltar que este resultado se deve principalmente à desvalorização do volume alocado em renda variável, assim como os outros planos, além do efeito da volatilidade na carteira de títulos públicos federais (NTN-B).

ATIVOS	RENTABILIDADE (%)				RENTABILIDADE / CDI (%)	
	jan/20	fev/20	mar/20	Acum. no ano	mar/20	No ano
INVESTIMENTOS	0,74	0,49	(4,44)	(3,26)	(4,76)	(4,23)
SEGMENTO DE RENDA FIXA	0,81	0,60	(0,71)	0,70	(1,05)	(0,31)
NOTAS DO TESOURO NACIONAL - NTN-B	0,87	0,65	(0,81)	0,71	(1,15)	(0,30)
FUNDOS DE RENDA FIXA - FIRF	0,37	0,27	0,02	0,66	(0,32)	(0,35)
SEGMENTO DE INVEST. ESTRUTURADOS	0,40	(0,12)	0,48	0,75	0,14	(0,26)
FUNDOS DE INVEST. MULTIMERCADO - FIM	0,40	(0,12)	0,48	0,75	0,14	(0,26)
FUNDO EXCLUSIVO	-	-	(27,83)	(27,83)	(28,08)	(28,56)
BÚSSOLA FIC FIM CRÉDITO PRIVADO*	-	-	(27,83)	(27,83)	(28,08)	(28,56)

* O Fundo teve início operacional em 03/03/2020, quando recebeu a primeira integralização com a totalidade das cotas dos FIAs e FIMs da carteira própria.

DEMONSTRATIVO DOS INVESTIMENTOS (MARÇO/20)

PLANO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR - PPC

ATIVOS FINANCEIROS FIPECq	Posição Março/20 (R\$ Mil)				
	PPC	FIPECqPREV	PGA	Consolidado	Participação % Consolidado
TOTAL DOS INVESTIMENTOS	1.415.757	34.721	39.212	1.489.690	100,00%
TÍTULOS PÚBLICOS	1.034.562	24.626	30.588	1.089.776	73,15%
NOTAS DO TESOURO NACIONAL - NTN-B	1.034.562	24.626	30.588	1.089.776	73,15%
CRÉDITOS PRIVADOS	24.093			24.093	1,62%
LETRAS FINANCEIRAS - LF	24.093			24.093	1,62%
ITAÚ UNIBANCO S/A	24.093			24.093	1,62%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS	321.492	10.096	8.624	340.211	22,84%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS REFERENCIADOS	37.873	3.886	4.280	46.039	3,09%
SANTANDER FIC FI INST. RF REFERENCIADO DI	19.441	2.972	2.924	25.336	1,70%
BNP PARIBAS MATCH DI FIRF REF. - CP	18.432	915	1.356	20.703	1,39%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS RENDA FIXA	21.242	26	64	21.332	1,43%
VINCI FI RF IMOBILIÁRIO CP	19.863			19.863	1,33%
PROFIX INST. FIM CREDITO PRIVADO	1.378	26	64	1.468	0,10%
FUNDOS DE INVEST. EM DIREITO CREDITÓRIO	12.078			12.078	0,81%
FIDC VINCI ENERGIA SUSTENTÁVEL	12.038			12.038	0,81%
FIDC MULTISSETORIAL MASTER II	40			40	0,00%
FUNDOS DE INVEST. EM PARTICIPAÇÕES	33.486			33.486	2,25%
CRESCERA EDUCACIONAL II FIP	31.617			31.617	2,12%
TRISCORP ATIVOS FLORESTAIS FIP	1.869			1.869	0,13%
FUNDO DE INVEST. EXCLUSIVO	216.812,5	6.183	4.280	227.276	15,26%
BÚSSOLA FIC FIM CRÉDITO PRIVADO	216.813	6.183	4.280	227.276	15,26%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM AÇÕES	144.323	4.116	2.849	151.288	10,16%
SPX APACHE FICFIA	25.962	740	512	27.215	1,83%
FATOR SINERGIA V FIA	22.423	639	443	23.505	1,58%
NEO NAVITAS FICFIA	32.037	914	632	33.583	2,25%
VINCI MOSAICO FIA	37.138	1.059	733	38.930	2,61%
BRASIL CAP 30 FICFIA	26.763	763	528	28.055	1,88%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS MULTIMERCADO	72.490	2.067	1.431	75.988	5,10%
FICFIM GARDE DUMAS	19.611	559	387	20.557	1,38%
CLARITAS LSHOR FI MM	17.136	489	338	17.963	1,21%
SPX NIM ESTRU FIC MM	23.543	671	465	24.679	1,66%
SUL AM ENDURANCE FIM	12.199	348	241	12.788	0,86%
IMOBILIÁRIO	8.002			8.002	0,537%
IMÓVEIS DIRETOS	5.506			5.506	0,37%
ALUGUÉIS E RENDA, LOCALIZAÇÃO: SCN - BLOCO B - CENTRO EMPRESARIAL VARIG, SALA 404-BRASÍLIA/DF	4.409			4.409	0,30%
ALUGUEIS E RENDA, LOCALIZAÇÃO: SÃO CRISTÓVÃO-RJ - RECEBIMENTO CCI M. BRASIL LTDA	1.097			1.097	0,07%
FII MEMORIAL OFFICE	2.496			2.496	0,17%
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	27.609			27.609	1,85%
EMPRÉSTIMOS	27.609			27.609	1,85%

Fonte: FIPECq Balancete/Custódia

ANÁLISE DE EXPOSIÇÃO A FATORES DE RISCOS DOS INVESTIMENTOS

PLANO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR - PPC

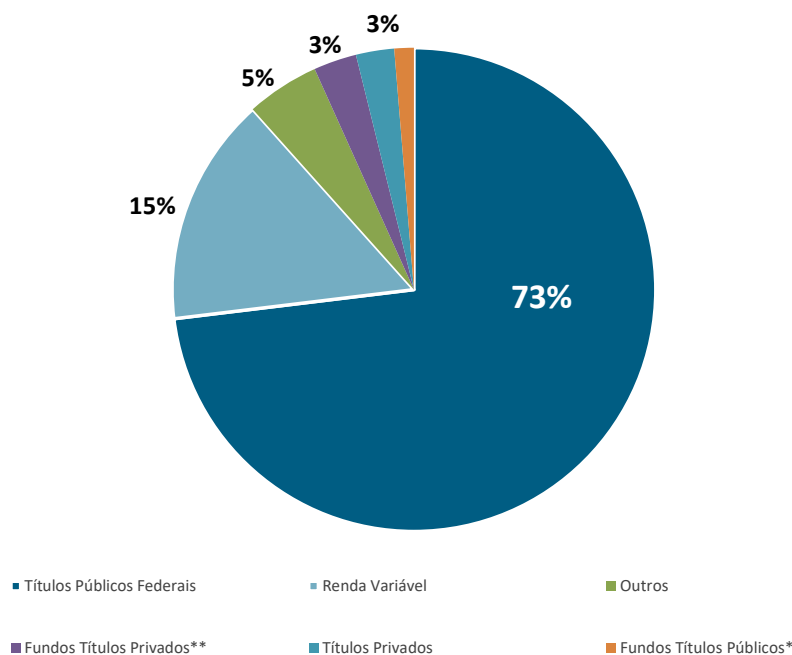
INVESTIMENTOS	MODALIDADE / FATOR DE RISCO	R\$ (Mil)	% TOTAL	
RENDA FIXA - RF				
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	Títulos Públicos Federais	1.034.562	73,07%	
Letras Financeiras - LF	Títulos Privados	24.093	1,70%	
Fundos de Investimento em Direitos Creditórios - FIDC	Títulos Privados	12.078	0,85%	
Fundos de Liquidez Imediata	Fundos Títulos Públicos*	18.432	1,30%	
Fundos de Liquidez Imediata	Fundos Títulos Privados**	19.441	1,37%	
Fundos de Crédito	Fundos Títulos Privados	21.242	1,50%	
FUNDOS DE INVEST. EXCLUSIVO e ESTRUTURADOS				
Bússola FIC FIM Crédito Privado	Renda Variável	216.813	15,31%	
Fundos de Investimento em Participações - FIP	Outros	33.486	2,37%	
IMÓVEIS				
Sala 04 Edifício Varig - Brasília	Outros	4.409	0,31%	
Fração Galpão - Imóvel São Cristóvão	Outros	1.097	0,08%	
Fundo de Investimento Imobiliário - FII	Outros	2.496	0,18%	
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES		Outros	27.609	1,95%
TOTAL		1.415.757	100,0%	

* Fundo com aplicação majoritariamente em Títulos Públicos Federais

** Fundo com aplicação majoritariamente em Títulos Privados

Modalidade / Fator de Risco dos Investimentos PPC

MARÇO/2020

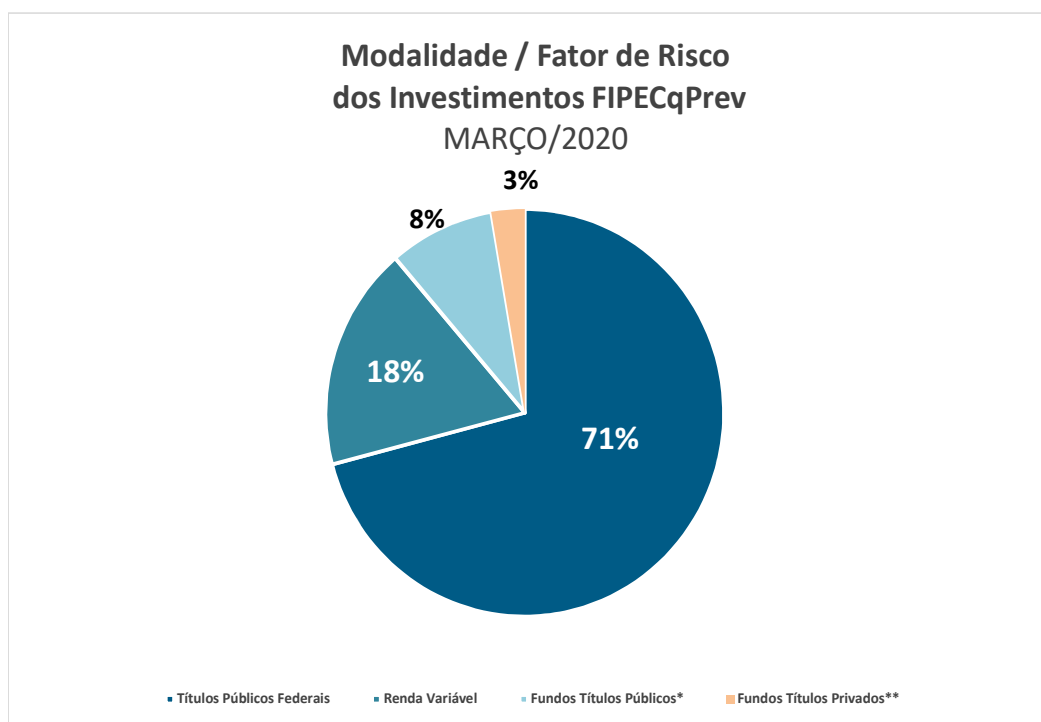


Fonte: FIPECq. Balancete março/2020.

INVESTIMENTOS	MODALIDADE / FATOR DE RISCO	R\$ (Mil)	% TOTAL
RENDA FIXA - RF			
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	Títulos Públicos Federais	24.626	70,92%
Fundos de Liquidez Imediata	Fundos Títulos Públicos*	915	2,63%
Fundos de Liquidez Imediata	Fundos Títulos Privados**	2.972	8,56%
Fundos de Crédito	Fundos Títulos Privados	26	0,07%
FUNDO DE INVEST. EXCLUSIVO			
Bússola FIC FIM Crédito Privado	Renda Variável	6.183	17,81%
TOTAL		34.722	100,0%

* Fundo com aplicação majoritariamente em Títulos Públicos Federais

** Fundo com aplicação majoritariamente em Títulos Privados



Fonte: FIPECq. Balancete março/2020.

ANÁLISE DE EXPOSIÇÃO A FATORES DE RISCOS DOS INVESTIMENTOS

PLANO PGA

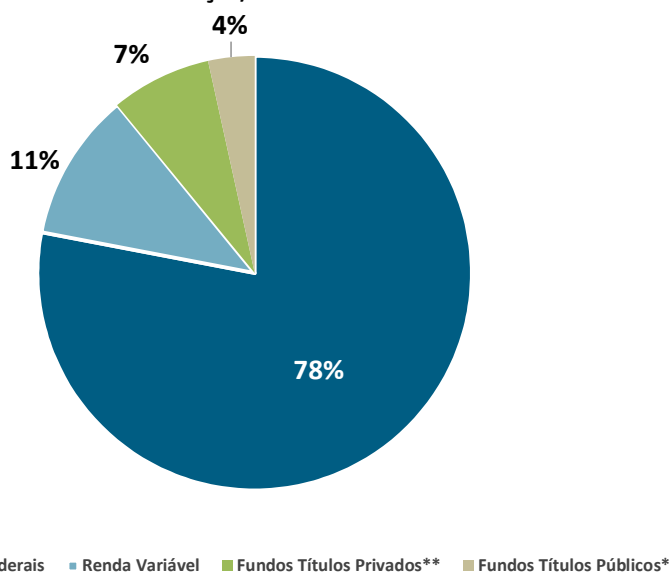
INVESTIMENTOS	MODALIDADE / FATOR DE RISCO	R\$ (Mil)	% TOTAL
RENDA FIXA - RF			
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	Títulos Públicos Federais	30.588	78,01%
Fundos de Liquidez Imediata	Fundos Títulos Públicos*	1.356	3,46%
Fundos de Liquidez Imediata	Fundos Títulos Privados**	2.924	7,46%
Fundos de Crédito	Fundos Títulos Privados	64	0,16%
FUNDO DE INVEST. EXCLUSIVO			
Bússola FIC FIM Crédito Privado	Renda Variável	4.344	11,08%
TOTAL		39.212	100,00%

* Fundo com aplicação majoritariamente em Títulos Públicos Federais

** Fundo com aplicação majoritariamente em Títulos Privados

Modalidade / Fator de Risco dos Investimentos PGA

MARÇO/2020

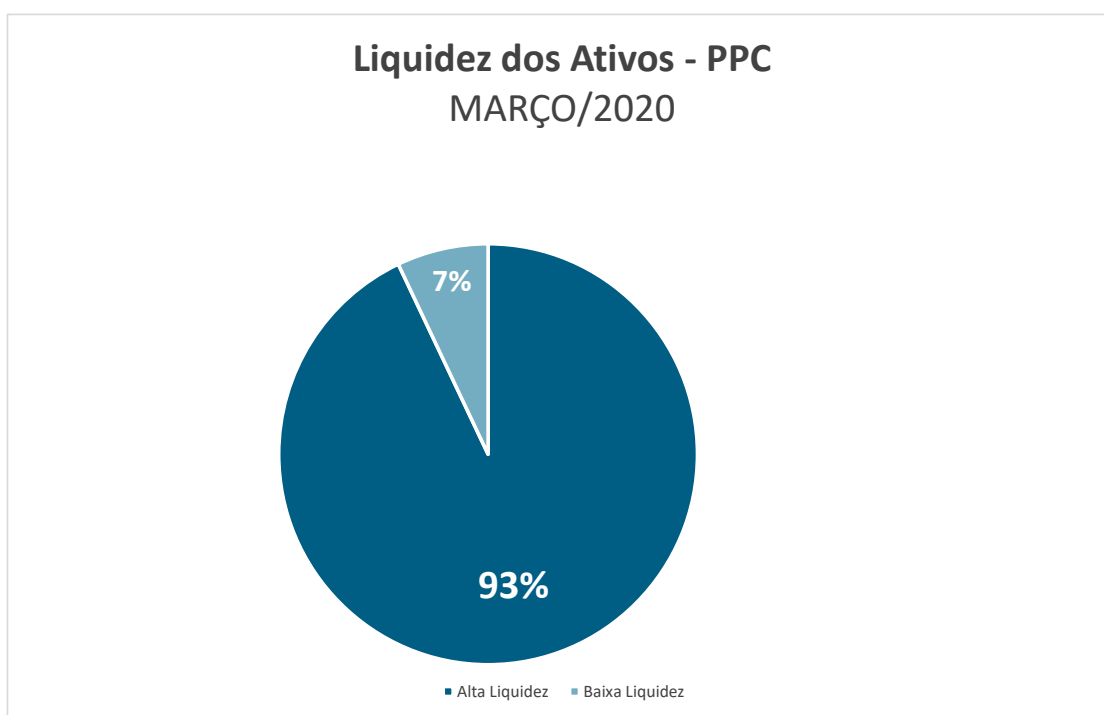


Fonte: FIPECq. Balancete março/2020.

ANÁLISE DE LIQUIDEZ DOS INVESTIMENTOS

PLANO DE PREVIDENCIA COMPLEMENTAR - PPC

INVESTIMENTOS	CLASSIFICAÇÃO LIQUIDEZ	R\$ (Mil)	% TOTAL
RENDA FIXA - RF			
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	Alta	1.034.562	73,07%
Letras Financeiras - LF	Alta	24.093	1,70%
Fundos de Investimento em Direitos Creditórios - FIDC	Baixa	12.078	0,85%
Fundos de Disponibilidade	Alta	37.873	2,68%
Fundos de Crédito Privado	Baixa	21.242	1,50%
FUNDOS DE INVEST. EXCLUSIVO e ESTRUTURADOS			
Bússola FIC FIM Crédito Privado	Alta	216.813	15,31%
Fundos de Investimento em Participações - FIP	Baixa	33.486	2,37%
IMÓVEIS			
Sala 04 Edifício Varig - Brasília	Baixa	4.409	0,31%
Fração Galpão - Imóvel São Cristóvão - Rio de Janeiro	Baixa	1.097	0,08%
Fundo de Investimento Imobiliário - FII	Alta	2.496	0,18%
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	Baixa	27.609	1,95%
TOTAL		1.415.757	100,0%



Fonte: FIPECq. Balancete março/2020

ANÁLISE DE LIQUIDEZ DOS INVESTIMENTOS

PLANO FIPECqPREV

INVESTIMENTOS	CLASSIFICAÇÃO LIQUIDEZ	R\$ (Mil)	% TOTAL
RENDA FIXA - RF			
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	Alta	24.626	70,92%
Fundos de Disponibilidade	Alta	3.887	11,20%
Fundos de Crédito	Alta	26	0,07%
FUNDO DE INVEST. EXCLUSIVO			
Bússola FIC FIM Crédito Privado	Alta	6.183	17,81%
TOTAL		34.722	100,0%

Fonte: FIPECq - Balancete MARÇO/20

PLANO PGA

INVESTIMENTOS	CLASSIFICAÇÃO LIQUIDEZ	R\$ (Mil)	% TOTAL
RENDA FIXA - RF			
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	Alta	30.588	78,01%
Fundos de Disponibilidade	Alta	4.280	10,91%
Fundos de Crédito	Alta	64	0,16%
FUNDO DE INVEST. EXCLUSIVO			
Bússola FIC FIM Crédito Privado	Alta	4.344	11,08%
TOTAL		39.212	100,0%

100% dos ativos classificados com alta liquidez nos Planos FIPECqPREV e PGA.

Informativo elaborado pela **FIPECq Previdência**

Setor Comercial Norte, Quadra 01, Bloco D, sala 119 - Edifício Vega - Brasília/DF. CEP 70711-040.

Central de Relacionamento: 0800 729 2094

E-mail: fipccq@fipccq.org.br Site: www.fipccq.org.br