



Março/2021

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

INFORMAÇÕES CADASTRAIS MARÇO/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\$ 6.092.934,60	-
Número de Benefícios Concedidos	476	08
Valor Médio de Benefícios	R\$ 10.172,39	R\$ 3.793,46
Folha de Pagamento de Benefícios	R\$ 4.842.058,69	R\$ 30.347,70

RENTABILIDADES DOS PLANOS

ÍNDICES DE RENTABILIDADES

ÍNDICES	jan/21	fev/21	mar/21	Acum. no ano
META ATUARIAL (INPC + 4,25% a.a.)	0,62	1,17	1,21	3,02
ÍNDICE DE REFERÊNCIA (CDI)	0,15	0,13	0,20	0,48
INPC	0,27	0,82	0,86	1,96
IBOVESPA	(3,32)	(4,37)	6,00	(2,00)
BENCHMARK FIC FIM BÚSSOLA (65% IBOVESPA + 35% CDI)	(2,11)	(2,80)	3,97	(1,07)

PLANO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR - PPC

A rentabilidade dos investimentos do plano PPC no mês de março foi de 1,36%, contra uma meta atuarial de 1,21%, resultando, portanto, em um retorno dos investimentos de 0,15% acima da meta atuarial do mês. Ao se considerar o resultado acumulado no ano, a rentabilidade foi de 1,79%, equivalente a 1,20% abaixo da meta atuarial de 3,02%.

Registre-se que a expressiva elevação do INPC no primeiro trimestre de 2021, que apresentou alta de 1,96%, ante a 0,84% projetados pelos agentes de mercado financeiro (no início do ano para o período) foi o principal detrator de valor no período, além dos impactos negativos do mercado de renda variável acumulados até março, tendo seu principal índice, o Ibovespa, apresentado queda de 2% no período. Maiores detalhes sobre os resultados por segmentos são apresentados no quadro abaixo:

ATIVOS	RENTABILIDADE (%)				RENTABILIDADE/META ATUARIAL (%)	
	jan/21	fev/21	mar/21	Acum. no ano	mar/21	No ano
INVESTIMENTOS	0,43	(0,01)	1,36	1,79	0,15	(1,20)
SEGMENTO DE RENDA FIXA	1,28	0,67	1,61	3,60	0,39	0,56
NOTAS DO TESOURO NACIONAL - NTN-B	1,33	0,78	1,71	3,87	0,50	0,83
DEPÓSITO A PRAZO COM GARANTIA ESPECIAL- DPGE	1,55	0,78	1,28	3,66	0,08	0,62
LETRA FINANCEIRA - LF	1,29	0,004	0,14	1,44	(1,05)	(1,53)
FUNDOS DE RENDA FIXA/CRÉDITO PRIVADO	0,37	(0,91)	0,37	(0,17)	(0,83)	(3,10)
SEGMENTO DE INVEST. ESTRUTURADOS	(5,82)	2,07	(12,48)	(15,86)	(13,52)	(18,33)
FUNDOS DE INVEST. EM PARTICIPAÇÕES - FIP	(6,53)	2,52	(14,92)	(18,47)	(15,93)	(20,86)
FUNDOS DE INVEST. MULTIMERCADO - FIM	2,49	(0,26)	1,01	3,24	(0,20)	0,22
SEGMENTO IMOBILIÁRIO	0,35	0,90	(0,83)	0,41	(2,02)	(2,54)
IMÓVEIS	(0,09)	(0,09)	(0,09)	(0,28)	(1,29)	(3,20)
FUNDOS DE INVEST. IMOBILIÁRIO - FII	1,82	4,10	(3,28)	2,51	(4,44)	(0,49)
SEGMENTO DE EMPRÉSTIMOS	0,80	0,77	0,77	2,36	(0,43)	(0,64)
EMPRÉSTIMOS	0,80	0,77	0,77	2,36	(0,43)	(0,64)
FUNDO EXCLUSIVO	(1,94)	(3,01)	2,76	(2,26)	1,54	(5,13)
BÚSSOLA FIC FIM CRÉDITO PRIVADO	(1,94)	(3,01)	2,76	(2,26)	1,54	(5,13)

RENTABILIDADES DOS PLANOS

PLANO FIPECqPREV

A rentabilidade dos investimentos do plano FIPECqPREV apurada no mês de março foi de 1,88%, contra uma meta de rentabilidade de 1,21%, resultando, dessa forma, em um retorno de 0,67% acima da meta do mês. No acumulado do ano, a rentabilidade é de 1,41%, ou seja, 1,56% abaixo da referida meta, que soma alta de 3,02%.

Do mesmo modo que o plano PPC, o resultado abaixo da meta no acumulado do ano foi influenciado significativamente pelo desempenho do mercado de renda variável e pela referida elevação do INPC no período, conforme evidenciado no quadro abaixo:

ATIVOS	RENTABILIDADE (%)				RENTABILIDADE/ META DE RENTABILIDADE(%)	
	jan/21	fev/21	mar/21	Acum. no ano	mar/21	No ano
INVESTIMENTOS	0,09	(0,55)	1,88	1,41	0,67	(1,56)
SEGMENTO DE RENDA FIXA	0,97	0,47	1,29	2,75	0,08	(0,26)
NOTAS DO TESOURO NACIONAL - NTN-B	1,03	0,49	1,40	2,95	0,19	(0,07)
DEPÓSITO A PRAZO COM GARANTIA ESPECIAL- DPGE	1,55	0,78	1,28	3,66	0,08	0,62
FUNDOS DE RENDA FIXA - FIRF	0,05	0,07	0,22	0,34	(0,97)	(2,60)
SEGMENTO DE INVEST. ESTRUTURADOS	1,56	(0,25)	0,04	1,34	(1,16)	(1,63)
FUNDOS DE INVEST. EM PARTICIPAÇÕES - FIP	(0,02)	(0,22)	(2,20)	(2,43)	(3,36)	(5,29)
FUNDOS DE INVEST. MULTIMERCADO - FIM	2,49	(0,26)	1,01	3,24	(0,20)	0,22
FUNDO EXCLUSIVO	(1,94)	(3,01)	2,76	(2,26)	1,54	(5,13)
BÚSSOLA FIC FIM CRÉDITO PRIVADO	(1,94)	(3,01)	2,76	(2,26)	1,54	(5,13)

PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA - PGA

O retorno dos investimentos do plano PGA apurado no mês de março foi de 1,20%, ou seja, 1,00% acima do índice de referência do plano (CDI) que somou alta de 0,20% no mês. No acumulado do ano, a rentabilidade apresentada é de 1,11%, superando o índice de referência em 0,63%, que somou alta de 0,48% no período. Maior detalhamento no quadro a seguir:

ATIVOS	RENTABILIDADE (%)				RENTABILIDADE/ ÍNDICE DE REFERÊNCIA (%)	
	jan/21	fev/21	mar/21	Acum. no ano	mar/21	No ano
INVESTIMENTOS	0,20	(0,29)	1,20	1,11	1,00	0,63
SEGMENTO DE RENDA FIXA	0,69	0,30	0,90	1,90	0,70	1,41
NOTAS DO TESOURO NACIONAL - NTN-B	0,68	0,29	0,90	1,88	0,70	1,39
DEPÓSITO A PRAZO COM GARANTIA ESPECIAL- DPGE	1,55	0,78	1,28	3,66	1,08	3,16
FUNDOS DE RENDA FIXA - FIRF	0,05	0,04	(0,21)	(0,12)	(0,41)	(0,60)
FUNDO EXCLUSIVO	(1,94)	(3,01)	2,76	(2,26)	2,56	(2,73)
BÚSSOLA FIC FIM CRÉDITO PRIVADO	(1,94)	(3,01)	2,76	(2,26)	2,56	(2,73)

DEMONSTRATIVO DOS INVESTIMENTOS (MARÇO/21)

PLANO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR - PPC

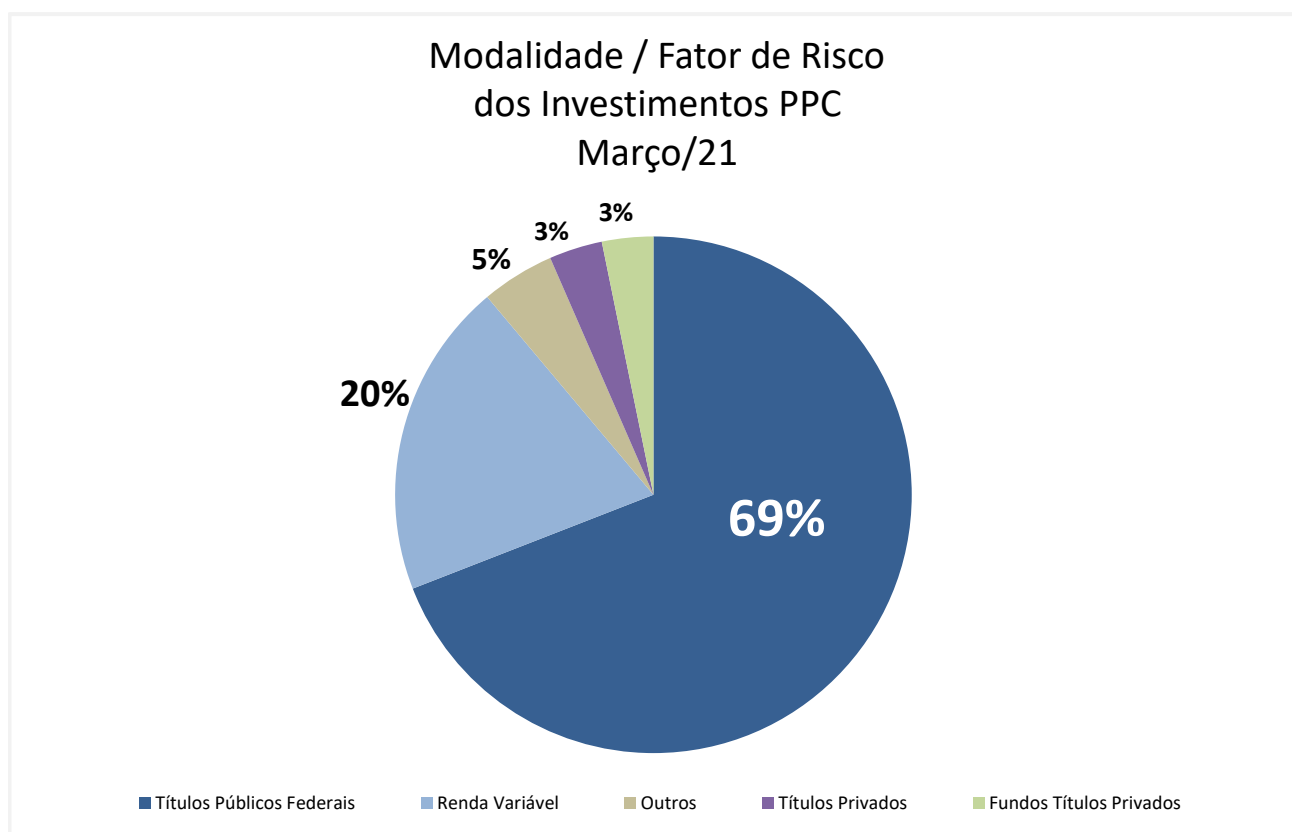
DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS FIPECq	Posição março/20 (R\$ Mil)				
	PPC	FIPECqPREV	PGA	Consolidado	Participação % (Consolidado)
TOTAL DOS INVESTIMENTOS	1.587.300	42.851	40.713	1.670.863	100,00%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS (NTN-B)	1.096.569	25.866	31.989	1.154.425	69,09%
CRÉDITOS PRIVADOS	35.640	1.103	1.089	37.831	2,26%
LETRAS FINANCEIRAS - LF (ITAÚ UNIBANCO)	26.818			26.818	1,61%
DEPÓSITO A PRAZO COM GARANTIA ESPECIAL - DPGE (PARANÁ BANCO)	8.822	1.103	1.089	11.013	0,66%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS	419.578	15.882	7.635	443.095	26,52%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS REFERENCIADOS	25.871	2.605	198	28.674	1,72%
BNP PARIBAS MATCH DI FIRF REF. - CP	25.871	2.605	198	28.674	1,72%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS RENDA FIXA	18.312	10	26	18.349	1,10%
PROFIX INST. FIM CREDITO PRIVADO	543	10	26	580	0,03%
VINCI FI RF IMOBILIÁRIO CP	17.769			17.769	1,06%
VINCI CRED MULTI	6.738	1.007		7.745	0,46%
FUNDO DE INVEST. EXCLUSIVO	314.162	11.945	7.410	333.518	19,96%
BUSSOLA FIC FI MULTIMERCADO CREDITO PRIVADO	314.162	11.945	7.410	333.518	19,96%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM AÇÕES	209.899	7.981	4.951	222.831	13,34%
BOGARI VALUE FIC AÇÕES	24.375	927	575	25.877	1,55%
BRASIL CAPITAL 30 FIC AÇÕES	18.712	711	441	19.865	1,19%
CONSTELLATION INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	23.502	894	554	24.950	1,49%
EQUITAS SELECTION INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	14.176	539	334	15.050	0,90%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS 30 FI AÇÕES	14.891	566	351	15.809	0,95%
MOAT CAPITAL FIC AÇÕES	20.773	790	490	22.053	1,32%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	30.558	1.162	721	32.440	1,94%
VINCI MOSAICO FI AÇÕES	22.621	860	534	24.015	1,44%
STK LONG ONLY INST FIA	4.754	181	112	5.047	0,30%
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	35.535	1.351	838	37.724	2,26%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS MULTIMERCADO	92.965	3.535	2.193	98.692	5,91%
APEX EQUITY HEDGE FI MULTIMERCADO	1.873	71	44	1.989	0,12%
CANVAS VECTOR FIC MULTIMERCADO	14.042	534	331	14.907	0,89%
ITAÚ GLOBAL DINÂMICO PLUS FIC MULTIMERCADO	3.598	137	85	3.820	0,23%
GIANT SIGMA FIC MULTIMERCADO	3.562	135	84	3.781	0,23%
GTI EQUITY HEDGE FIC	5.466	208	129	5.803	0,35%
OCCAM RETORNO ABSOLUTO FIC MULTIMERCADO	4.892	186	115	5.193	0,31%
VINCI VALOREM FI MULTIMERCADO	7.343	279	173	7.795	0,47%
VINCI ATLAS INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	5.484	209	129	5.822	0,35%
VINLAND MACRO FIC MULTIMERCADO	5.336	203	126	5.665	0,34%
GIANT ZARATHUSTRA II FIC MULTIMERCADO	5.638	214	133	5.985	0,36%
ABSOLUTE VERTEX II FIC MULTIMERCADO	11.273	429	266	11.967	0,72%
CLARITAS LONG SHORT FIC MULTIMERCADO	13.717	522	324	14.562	0,87%
RUNNER PIPE FIA	2.613	99	62	2.774	0,17%
ITAÚ FIC HEDGE PLUS MM	2.860	109	67	3.036	0,18%
SPARTA DINAMICO IFC MULTIMERCADO	5.268	200	124	5.592	0,33%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS RENDA FIXA	11.299	430	267	11.995	0,72%
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	6.386	243	151	6.779	0,41%
ITAÚ CUSTÓDIA CAIXA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	142	5	3	151	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4.771	181	113	5.065	0,30%
FUNDOS DE INVEST. EM DIREITO CREDITÓRIO	17.248			17.248	1,03%
FIDC VINCI ENERGIA SUSTENTÁVEL	17.211			17.211	1,03%
FIDC MULTISSETORIAL MASTER II	37			37	0,00%
FUNDOS DE INVEST. EM PARTICIPAÇÕES	37.246			37.246	2,23%
CRESCERA EDUCACIONAL II FIP	33.587			33.587	2,01%
TRISCORP ATIVOS FLORESTAIS FIP	1.457			1.457	0,09%
STRATUS SCP III FIP	2.202	315		2.517	0,15%
IMOBILIÁRIO	7.817			7.817	0,47%
IMÓVEIS DIRETOS	6.008			6.008	0,36%
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%
FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	1.809			1.809	0,11%
FII MEMORIAL OFFICE	1.809			1.809	0,11%
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	27.696			27.696	1,66%

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	1.096.569	69,08%	
Letras Financeiras - LF	Títulos Privados	26.818	1,69%	
DPGE	Títulos Privados	8.822	0,56%	
Fundos de Investimento em Direitos Creditórios - FIDC	Títulos Privados	17.248	1,09%	
Fundos de Liquidez Imediata	Fundos Títulos Privados	25.871	1,63%	
Fundos de Crédito	Fundos Títulos Privados	25.051	1,58%	
FUNDOS DE INVEST. EXCLUSIVO e ESTRUTURADOS				
Fundos de Investimento em Participações - FIP	Outros	37.246	2,35%	
Bússola FIC FIM Crédito Privado	Renda Variável	314.162	19,79%	
IMÓVEIS				
Sala 04 Edifício Varig - Brasília	Outros	4.348	0,27%	
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	1.809	0,11%	
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES		Outros	27.696	1,74%
TOTAL		1.587.300	100%	

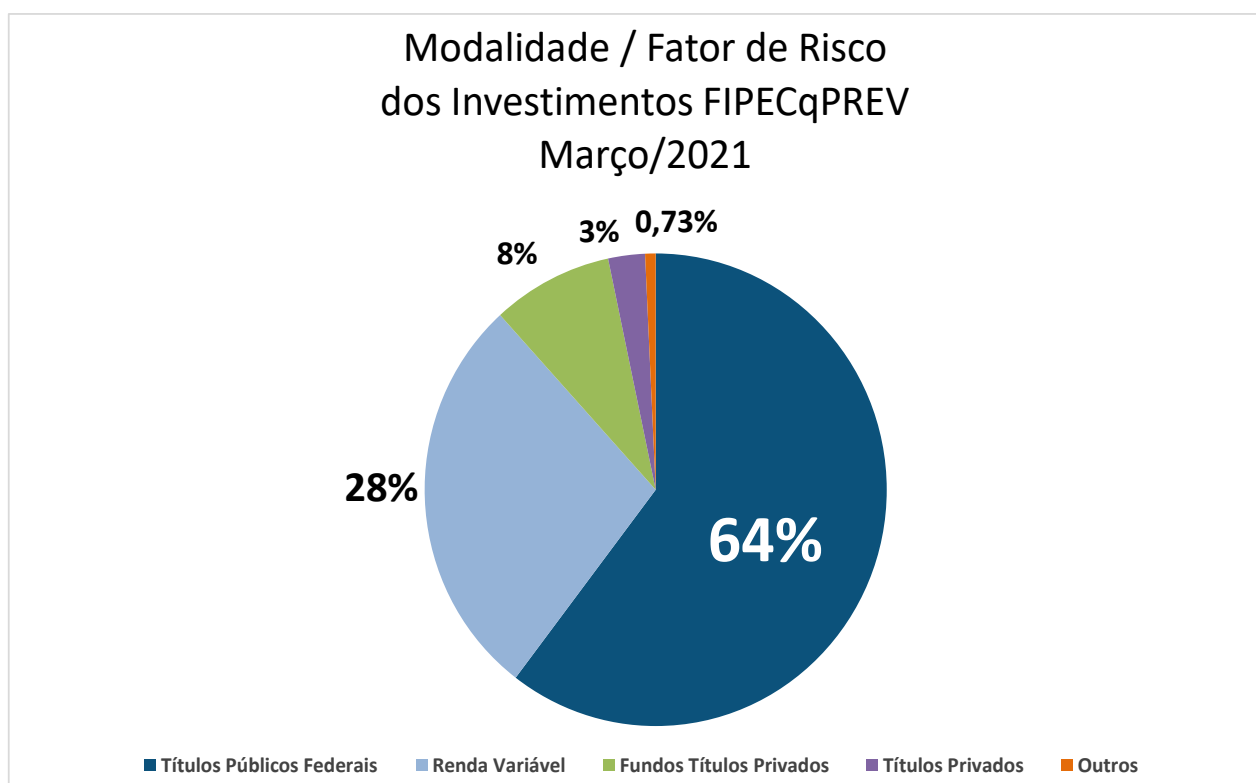


Fonte: FIPECq. Balancete março/2021.

ANÁLISE DE EXPOSIÇÃO A FATORES DE RISCOS DOS INVESTIMENTOS

PLANO FIPECqPREV

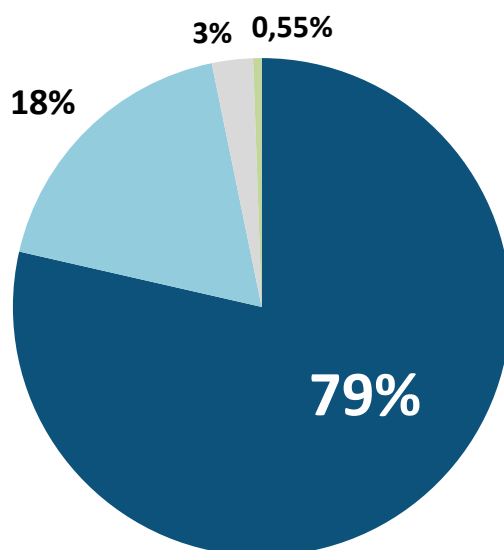
INVESTIMENTOS	MODALIDADE / FATOR DE RISCO	R\$ (Mil)	% TOTAL
RENDA FIXA - RF			
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	Títulos Públicos Federais	25.866	60,36%
DPGE	Títulos Privados	1.103	2,57%
Fundos de Liquidez Imediata	Fundos Títulos Privados	2.605	6,08%
Fundos de Crédito	Fundos Títulos Privados	1.017	2,37%
FUNDO DE INVEST. EXCLUSIVO			
Bússola FIC FIM Crédito Privado	Renda Variável	11.945	27,88%
Fundos de Investimento em Participações - FIP	Outros	315	0,73%
TOTAL		42.851	100%



Fonte: FIPECq. Balancete março/2021.

INVESTIMENTOS	MODALIDADE / FATOR DE RISCO	R\$ (Mil)	% TOTAL
RENDA FIXA - RF			
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	Títulos Públicos Federais	31.989	78,57%
DPGE	Títulos Privados	1.089	2,67%
Fundos de Liquidez Imediata	Fundos Títulos Privados	198	0,49%
Fundos de Crédito	Fundos Títulos Privados	26	0,06%
FUNDO DE INVEST. EXCLUSIVO			
Bússola FIC FIM Crédito Privado	Renda Variável	7.410	18,20%
TOTAL		40.713	100%

Modalidade / Fator de Risco dos Investimentos PGA
Março/2021



Fonte: FIPECq. Balancete março/2021.

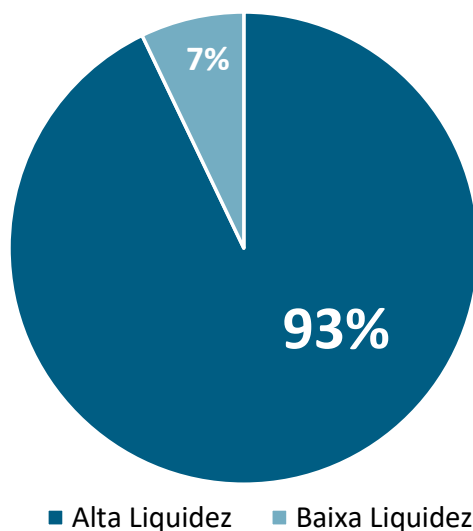
ANÁLISE DE LIQUIDEZ DOS INVESTIMENTOS

PLANO DE PREVIDENCIA COMPLEMENTAR - PPC

INVESTIMENTOS	CLASSIFICAÇÃO LIQUIDEZ	R\$ (Mil)	% TOTAL	
RENDA FIXA - RF				
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	Alta	1.096.569	69,08%	
Letras Financeiras - LF	Alta	26.818	1,69%	
DPGE	Alta	8.822	0,56%	
Fundos de Investimento em Direitos Creditórios - FIDC	Baixa	17.248	1,09%	
Fundos de Disponibilidade	Alta	25.871	1,63%	
Fundos de Crédito Privado	Baixa	25.051	1,58%	
FUNDOS DE INVEST. EXCLUSIVO e ESTRUTURADOS				
Fundos de Investimento em Participações - FIP	Baixa	37.246	2,35%	
Bússola FIC FIM Crédito Privado	Alta	314.162	19,79%	
IMÓVEIS				
Sala 04 Edifício Varig - Brasília	Baixa	4.348	0,27%	
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	1.809	0,11%	
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES		Baixa	27.696	1,74%
TOTAL		1.587.300	100%	

Liquidez dos Ativos - PPC

Março/2021

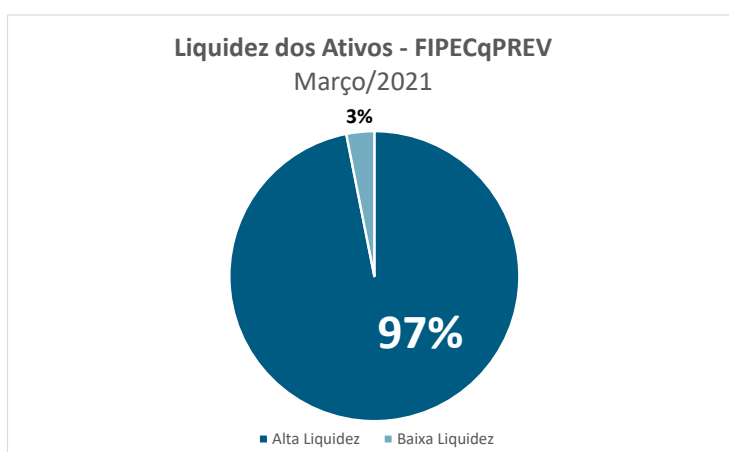


Fonte: FIPECq. Balancete março/2021.

ANÁLISE DE LIQUIDEZ DOS INVESTIMENTOS

PLANO FIPECqPREV

INVESTIMENTOS	CLASSIFICAÇÃO LIQUIDEZ	R\$ (Mil)	% TOTAL
RENDA FIXA - RF			
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	Alta	25.866	60,35%
DPGE	Alta	1.103	2,57%
Fundos de Disponibilidade	Alta	2.615	6,10%
Fundos de Crédito	Baixa	1.017	2,37%
FUNDOS DE INVEST. EXCLUSIVO e ESTRUTURADOS			
Bússola FIC FIM Crédito Privado	Alta	11.945	27,87%
Fundos de Investimento em Participações - FIP	Baixa	315	0,73%
TOTAL		42.861	100%



Fonte: FIPECq - Balancete MAR21

PLANO PGA

INVESTIMENTOS	CLASSIFICAÇÃO LIQUIDEZ	R\$ (Mil)	% TOTAL
RENDA FIXA - RF			
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	Alta	31.989	78,57%
DPGE	Alta	1.089	2,67%
Fundos de Disponibilidade	Alta	225	0,55%
FUNDO DE INVEST. EXCLUSIVO			
Bússola FIC FIM Crédito Privado	Alta	7.410	18,20%
TOTAL		40.713	100%

Fonte: FIPECq - Balancete MAR21

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: fipccq@fipccq.org.br Site: www.fipccq.org.br