



**Abril/2020**

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

## INFORMAÇÕES CADASTRAIS ABRIL/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 técnico acumulado	- R\$ 20.9 milhões	-
Número de Benefícios Concedidos	430	08
Valor Médio de Benefícios	R\$ 9.444,31	R\$ 3.478,52
Folha de Pagamento de Benefícios	R\$ 4.061.052,73	R\$ 27.828,15
Número de Participantes	534	8.819
Número de Assistidos	454	13

## RENTABILIDADES DOS PLANOS

### ÍNDICES DE RENTABILIDADES

ÍNDICES	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	Acum. no ano
Meta Atuarial (INPC + 4,5% ao ano)	0,56	0,54	0,55	0,14	1,79
Índice de Referência (CDI)	0,38	0,29	0,34	0,28	1,30
INPC	0,19	0,17	0,18	(0,23)	0,31
IBOVESPA	(1,63)	(8,43)	(29,90)	10,25	(30,38)

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

## PLANO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR - PPC

O mês de abril trouxe uma recuperação para o mercado de ações que apresentou um retorno de 10,25%, fechando aos 80.506 pontos. Essa retomada do mercado proporcionou ao Plano PPC uma recuperação parcial dos impactos da crise gerada pelos avanços da COVID-19. Assim, a rentabilidade dos investimentos do plano PPC apurada no mês de abril foi de 2,18%, contra uma meta atuarial de 0,14%. Portanto, conforme disposto na tabela a seguir, um retorno dos investimentos de 2,04% acima da meta atuarial do mês.

ATIVOS	RENTABILIDADE (%)					RENTABILIDADE/META ATUARIAL* (%)	
	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	Acum. no ano	abr/20	No ano
<b>INVESTIMENTOS</b>	<b>1,97</b>	<b>(1,08)</b>	<b>(5,21)</b>	<b>2,18</b>	<b>(2,30)</b>	<b>2,04</b>	<b>(4,02)</b>
<b>SEGMENTO DE RENDA FIXA</b>	<b>1,21</b>	<b>0,58</b>	<b>0,58</b>	<b>0,32</b>	<b>2,67</b>	<b>0,18</b>	<b>0,87</b>
NOTAS DO TESOURO NACIONAL - NTN-B	1,31	0,52	0,76	0,37	3,00	0,24	1,18
DEPÓSITO A PRAZO COM GARANTA ESPECIAL- DPGE	-	-	-	0,41	0,41	0,27	0,27
LETRA FINANCEIRA - LF	1,05	(1,09)	(1,66)	(2,54)	(4,21)	(2,67)	(5,89)
FUNDOS DE RENDA FIXA/CRÉDITO PRIVADO	(0,92)	1,90	(1,30)	0,42	0,08	0,28	(1,68)
<b>SEGMENTO RENDA VARIÁVEL</b>	<b>2,88</b>	<b>(5,66)</b>	<b>2,32</b>	<b>-</b>	<b>(0,68)</b>	<b>-</b>	<b>(2,29)</b>
FUNDO DE INVEST. EM AÇÕES - FIA	2,88	(5,66)	2,32	-	(0,68)	-	(2,29)
<b>SEGMENTO DE INVEST. ESTRUTURADOS</b>	<b>7,33</b>	<b>(4,68)</b>	<b>(4,42)</b>	<b>18,52</b>	<b>15,90</b>	<b>18,36</b>	<b>13,86</b>
FUNDOS DE INVEST. EM PARTICIPAÇÕES - FIP	14,88	(13,06)	(4,42)	18,52	13,14	18,36	11,15
FUNDOS DE INVEST. MULTIMERCADO - FIM	0,37	(0,12)	0,43	-	0,67	-	(0,97)
<b>SEGMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>(1,20)</b>	<b>1,08</b>	<b>(2,93)</b>	<b>(1,61)</b>	<b>(4,50)</b>	<b>(1,75)</b>	<b>(6,18)</b>
IMÓVEIS	(0,13)	(0,13)	(0,13)	(0,13)	(0,54)	(0,27)	(2,29)
FUNDOS DE INVEST. IMOBILIÁRIO - FII	(3,43)	3,53	(9,08)	(5,04)	(13,68)	(5,17)	(15,20)
<b>SEGMENTO DE EMPRÉSTIMOS</b>	<b>1,07</b>	<b>0,78</b>	<b>0,78</b>	<b>0,77</b>	<b>3,44</b>	<b>0,63</b>	<b>1,62</b>
EMPRÉSTIMOS	1,07	0,78	0,78	0,77	3,44	0,63	1,62
<b>FUNDO EXCLUSIVO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(27,83)</b>	<b>9,80</b>	<b>(20,76)</b>	<b>9,65</b>	<b>(21,30)</b>
BÚSSOLA FIC FIM CRÉDITO PRIVADO **	-	-	(27,83)	9,80	(20,76)	9,65	(21,30)

\* 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

Assim como o PPC, o plano FIPECqPREV, foi beneficiado pelo bom desempenho do mercado de ações e apresentou uma rentabilidade de 2,05% no mês de abril, 1,91% acima da meta de rentabilidade do mês que foi de 0,14%, conforme evidenciado na tabela abaixo.

ATIVOS	RENTABILIDADE (%)					RENTABILIDADE / ÍNDICE DE REFERÊNCIA(%)	
	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	Acum. no ano	abr/20	No ano
<b>INVESTIMENTOS</b>	<b>1,24</b>	<b>(0,49)</b>	<b>(6,14)</b>	<b>2,05</b>	<b>(3,50)</b>	<b>1,91</b>	<b>(5,20)</b>
<b>SEGMENTO DE RENDA FIXA</b>	<b>1,02</b>	<b>0,52</b>	<b>0,10</b>	<b>0,38</b>	<b>2,03</b>	<b>0,24</b>	<b>0,24</b>
NOTAS DO TESOURO NACIONAL - NTN-B	1,11	0,56	0,12	0,43	2,24	0,30	0,44
DEPÓSITO A PRAZO COM GARANTA ESPECIAL- DPGE	-	-	-	0,41	0,41	0,27	0,27
FUNDOS DE RENDA FIXA - FIRF	0,37	0,28	(0,00)	(0,07)	0,57	(0,21)	(1,20)
<b>SEGMENTO RENDA VARIÁVEL</b>	<b>2,89</b>	<b>(5,65)</b>	<b>2,32</b>	<b>-</b>	<b>(0,67)</b>	<b>-</b>	<b>(2,28)</b>
FUNDO DE INVEST. EM AÇÕES - FIA	2,89	(5,65)	2,32	-	(0,67)	-	(2,28)
<b>SEGMENTO DE INVEST. ESTRUTURADOS</b>	<b>0,37</b>	<b>(0,12)</b>	<b>0,43</b>	<b>-</b>	<b>0,67</b>	<b>-</b>	<b>(0,97)</b>
FUNDOS DE INVEST. MULTIMERCADO - FIM	0,37	(0,12)	0,43	-	0,67	-	(0,97)
<b>FUNDO EXCLUSIVO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(27,83)</b>	<b>9,80</b>	<b>(20,76)</b>	<b>9,65</b>	<b>(21,30)</b>
BÚSSOLA FIC FIM CRÉDITO PRIVADO*	-	-	(27,83)	9,80	(20,76)	9,65	(21,30)

\* 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 1,40%, contra um índice de referência (CDI) de 0,28%, portanto, conforme evidenciado na tabela a seguir, um retorno dos investimentos de 1,11% acima do referido índice. Tal desempenho, assim como os demais planos, se deve, em grande parte, ao referido desempenho do mercado de ações.

ATIVOS	RENTABILIDADE (%)					RENTABILIDADE / CDI (%)	
	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	Acum. no ano	abr/20	No ano
<b>INVESTIMENTOS</b>	<b>0,74</b>	<b>0,49</b>	<b>(4,44)</b>	<b>1,40</b>	<b>(1,91)</b>	<b>1,11</b>	<b>(3,17)</b>
<b>SEGMENTO DE RENDA FIXA</b>	<b>0,81</b>	<b>0,60</b>	<b>(0,71)</b>	<b>0,38</b>	<b>1,08</b>	<b>0,10</b>	<b>(0,21)</b>
NOTAS DO TESOURO NACIONAL - NTN-B	0,87	0,65	(0,81)	0,42	1,14	0,14	(0,16)
DEPÓSITO A PRAZO COM GARANTA ESPECIAL- DPGE	-	-	-	0,41	0,41	0,13	0,13
FUNDOS DE RENDA FIXA - FIRF	0,37	0,27	0,02	(0,05)	0,61	(0,33)	(0,68)
<b>SEGMENTO DE INVEST. ESTRUTURADOS</b>	<b>0,40</b>	<b>(0,12)</b>	<b>0,48</b>	<b>-</b>	<b>0,75</b>	<b>-</b>	<b>(0,26)</b>
FUNDOS DE INVEST. MULTIMERCADO - FIM	0,40	(0,12)	0,48	-	0,75	-	(0,26)
<b>FUNDO EXCLUSIVO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(27,83)</b>	<b>9,80</b>	<b>(20,76)</b>	<b>9,49</b>	<b>(21,25)</b>
BÚSSOLA FIC FIM CRÉDITO PRIVADO*	-	-	(27,83)	9,80	(20,76)	9,49	(21,25)

\* 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 PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR - PPC

ATIVOS FINANCEIROS FIPECq	Posição Abril/20 (R\$ Mil)				
	PPC	FIPECqPREV	PGA	Consolidado	Participação % (Consolidada)
<b>TOTAL DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>1.443.543</b>	<b>35.793</b>	<b>39.421</b>	<b>1.518.757</b>	<b>100,00%</b>
<b>TÍTULOS PÚBLICOS</b>	<b>1.038.222</b>	<b>24.733</b>	<b>30.718</b>	<b>1.093.672</b>	<b>72,01%</b>
NOTAS DO TESOURO NACIONAL - NTN-B	1.038.222	24.733	30.718	1.093.672	72,01%
<b>CRÉDITOS PRIVADOS</b>	<b>31.514</b>	<b>1.004</b>	<b>1.004</b>	<b>33.522</b>	<b>2,21%</b>
<b>LETRAS FINANCEIRAS - LF</b>	<b>23.481</b>				<b>0,00%</b>
ITAÚ UNIBANCO S/A	23.481			23.481	1,55%
<b>DPGE</b>	<b>8.033</b>	<b>1.004</b>	<b>1.004</b>	<b>10.041</b>	<b>0,66%</b>
PARANÁ BANCO	8.033	1.004	1.004	10.041	0,66%
<b>FUNDOS DE INVESTIMENTOS</b>	<b>338.549</b>	<b>10.056</b>	<b>7.699</b>	<b>356.304</b>	<b>23,46%</b>
<b>FUNDOS DE INVESTIMENTOS REFERENCIADOS</b>	<b>25.564</b>	<b>3.267</b>	<b>3.000</b>	<b>31.831</b>	<b>2,10%</b>
SANTANDER FIC FI INST. RF REFERENCIADO DI	9.586	2.348	1.424	13.358	0,88%
BNP PARIBAS MATCH DI FIRF REF. - CP	15.978	919	1.576	18.473	1,22%
<b>FUNDOS DE INVESTIMENTOS RENDA FIXA</b>	<b>21.201</b>	<b>26</b>	<b>64</b>	<b>21.291</b>	<b>1,40%</b>
PROFIX INST. FIM CREDITO PRIVADO	1.372	26	64	1.462	0,10%
VINCI FI RF IMOBILIÁRIO CP	19.829			19.829	1,31%
<b>FUNDO DE INVEST. EXCLUSIVO</b>	<b>238.056</b>	<b>6.789</b>	<b>4.699</b>	<b>249.545</b>	<b>16,43%</b>
BUSSOLA FUNDO DE INVEST. EM COTAS DE FIM CP	238.056	6.789	4.699	249.545	16,43%
<b>FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM AÇÕES</b>	<b>164.771</b>	<b>4.699</b>	<b>3.253</b>	<b>172.723</b>	<b>11,37%</b>
<b>Fundos Investidos pelo Bússola FIC FIM CP</b>					
BOGARI VALUE FIC AÇÕES	2.668	76	53	2.797	0,18%
BRASIL CAPITAL 30 FIC AÇÕES	30.091	858	594	31.543	2,08%
FATOR SINERGIA FI AÇÕES	27.065	772	534	28.371	1,87%
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.525	43	30	1.598	0,11%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS 30 FI AÇÕES	2.001	57	40	2.098	0,14%
MOAT CAPITAL FIC AÇÕES	977	28	19	1.024	0,07%
NEO NAVITAS FIC AÇÕES	33.903	967	669	35.539	2,34%
VINCI MOSAICO FI AÇÕES	38.453	1.097	759	40.309	2,65%
SPX APACHE FIC AÇÕES	28.089	801	554	29.445	1,94%
<b>FUNDOS DE INVESTIMENTOS MULTIMERCADO</b>	<b>73.285</b>	<b>2.090</b>	<b>1.447</b>	<b>76.821</b>	<b>5,06%</b>
ABSOLUTE VERTEX II FIC MULTIMERCADO	2.382	68	47	2.497	0,16%
CLARITAS LONG SHORT FIC MULTIMERCADO	17.344	495	342	18.181	1,20%
GARDE DUMAS FIC MULTIMERCADO	19.989	570	395	20.954	1,38%
GIANI ZARATHUSTRA II FIC MULTIMERCADO	8.482	242	167	8.891	0,59%
ITAÚ GLOBAL DINÂMICO PLUS FIC MULTIMERCADO	1.239	35	24	1.299	0,09%
SPX NIMITZ ESTRUTURADO FIC MULTIMERCADO	23.849	680	471	24.999	1,65%
<b>FUNDOS DE INVEST. EM DIREITO CREDITÓRIO</b>	<b>14.039</b>			<b>14.039</b>	<b>0,92%</b>
FIDC VINCI ENERGIA SUSTENTÁVEL	13.996			13.996	0,92%
FIDC MULTISECTORIAL MASTER II	43			43	0,00%
<b>FUNDOS DE INVEST. EM PARTICIPAÇÕES</b>	<b>39.688</b>			<b>39.688</b>	<b>2,61%</b>
CRESCERA EDUCACIONAL II FIP	37.824			37.824	2,49%
TRISCORP ATIVOS FLORESTAIS FIP	1.865			1.865	0,12%
<b>IMOBILIÁRIO</b>	<b>7.869</b>			<b>7.869</b>	<b>0,52%</b>
<b>IMÓVEIS DIRETOS</b>	<b>5.499</b>			<b>5.499</b>	<b>0,36%</b>
ALUGUÉIS E RENDA, LOCALIZAÇÃO: SCN - BLOCO B - CENTRO EMPRESARIAL VARIG, SALA 404-BRASILIA/DF	4.404			4.404	0,29%
ALUGUEIS E RENDA, LOCALIZAÇÃO: SÃO CRISTÓVÃO-RJ - RECEBIMENTO CCI M. BRASIL LTDA	1.095			1.095	0,07%
<b>FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>2.370</b>			<b>2.370</b>	<b>0,16%</b>
FII MEMORIAL OFFICE	2.370			2.370	0,16%
<b>OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES</b>	<b>27.390</b>			<b>27.390</b>	<b>1,80%</b>
EMPRÉSTIMOS	27.390			27.390	1,80%

Fonte: FIPECq Balancete/Custódia

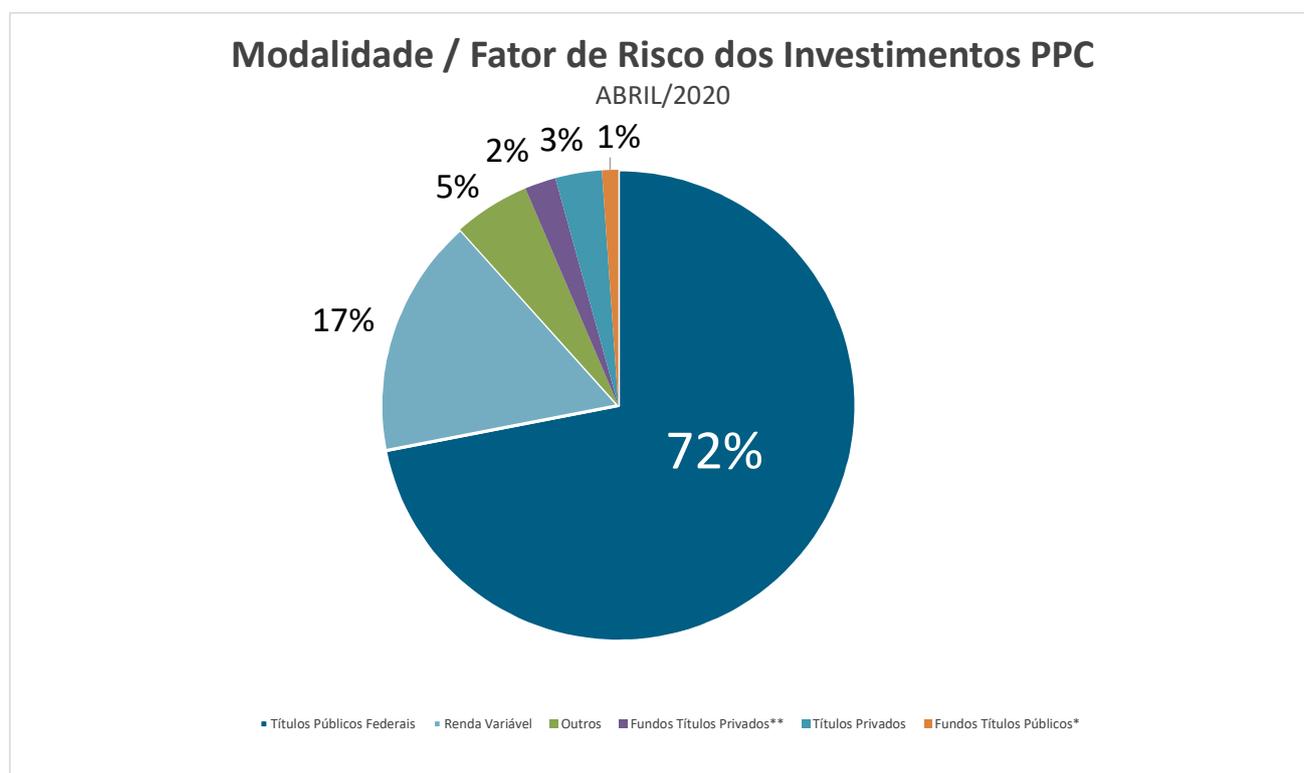
# ANÁLISE DE EXPOSIÇÃO A FATORES DE RISCOS DOS INVESTIMENTOS

## 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	1.038.222	71,92%	
Letras Financeiras - LF	Títulos Privados	23.481	1,63%	
DPGE	Títulos Privados	8.033	0,56%	
Fundos de Investimento em Direitos Creditórios - FIDC	Títulos Privados	14.039	0,97%	
Fundos de Liquidez Imediata	Fundos Títulos Públicos*	15.978	1,11%	
Fundos de Liquidez Imediata	Fundos Títulos Privados**	9.586	0,66%	
Fundos de Crédito	Fundos Títulos Privados	21.201	1,47%	
<b>FUNDOS DE INVEST. EXCLUSIVO e ESTRUTURADOS</b>				
Fundos de Investimento em Participações - FIP	Outros	39.688	2,75%	
Bússola FIC FIM Crédito Privado	Renda Variável	238.056	16,49%	
<b>IMÓVEIS</b>				
Sala 04 Edifício Varig - Brasília	Outros	4.404	0,31%	
Fração Galpão - Imóvel São Cristóvão - Rio de Janeiro	Outros	1.095	0,08%	
Fundo de Investimento Imobiliário - FII	Outros	2.370	0,16%	
<b>OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES</b>		Outros	27.390	1,90%
<b>TOTAL</b>		<b>1.443.543</b>	<b>100,0%</b>	

\* Fundo com aplicação majoritariamente em Títulos Públicos Federais

\*\* Fundo com aplicação majoritariamente em Títulos Privados

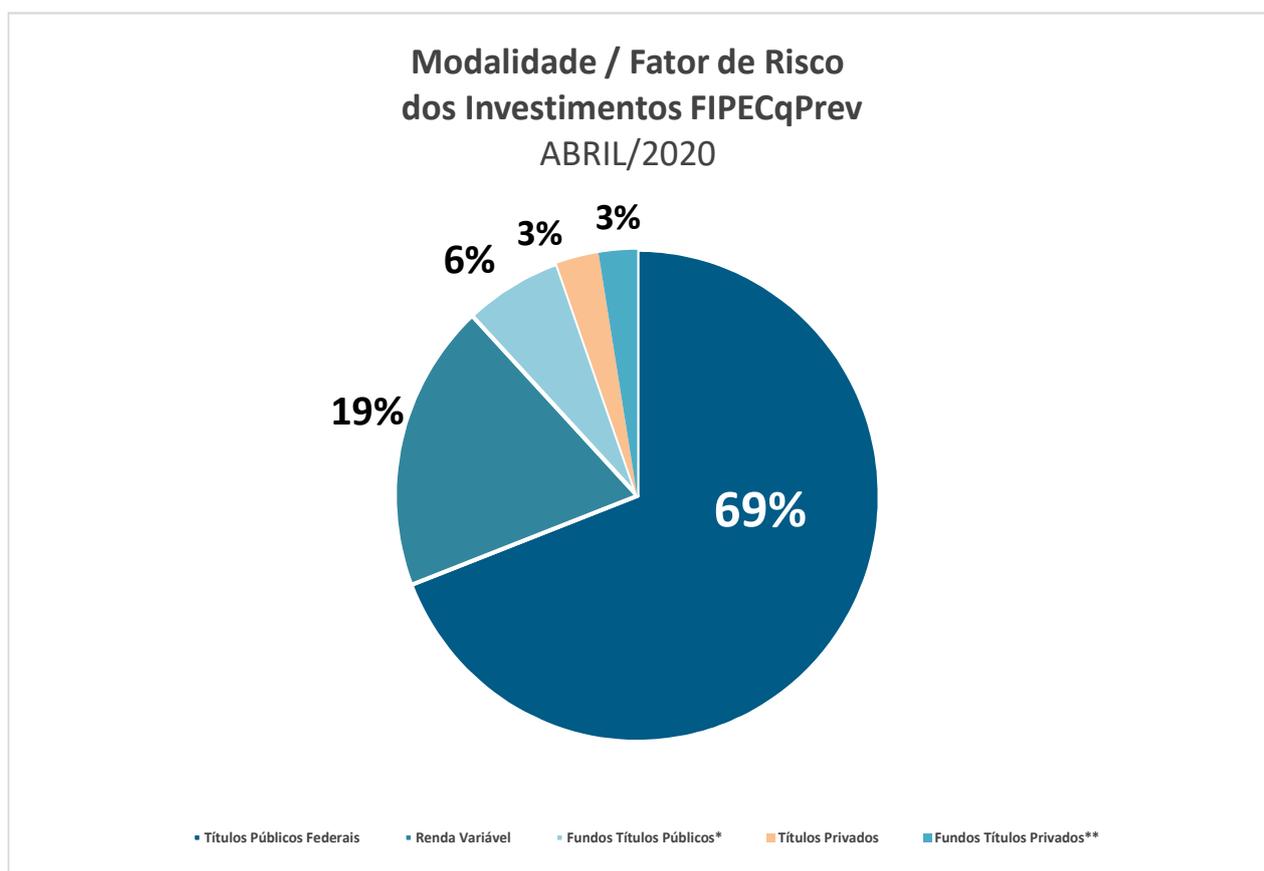


Fonte: FIPECq. Balancete abril/2020.

INVESTIMENTOS	MODALIDADE / FATOR DE RISCO	R\$ (Mil)	% TOTAL
<b>RENDA FIXA - RF</b>			
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B DPGE	Títulos Públicos Federais	24.733	69,10%
Fundos de Liquidez Imediata	Títulos Privados	1.004	2,81%
Fundos de Liquidez Imediata	Fundos Títulos Públicos*	919	2,57%
	Fundos Títulos Privados**	2.348	6,56%
<b>FUNDO DE INVEST. EXCLUSIVO</b>			
Bússola FIC FIM Crédito Privado	Renda Variável	6.789	18,97%
<b>TOTAL</b>		<b>35.793</b>	<b>100,0%</b>

\* Fundo com aplicação majoritariamente em Títulos Públicos Federais

\*\* Fundo com aplicação majoritariamente em Títulos Privados

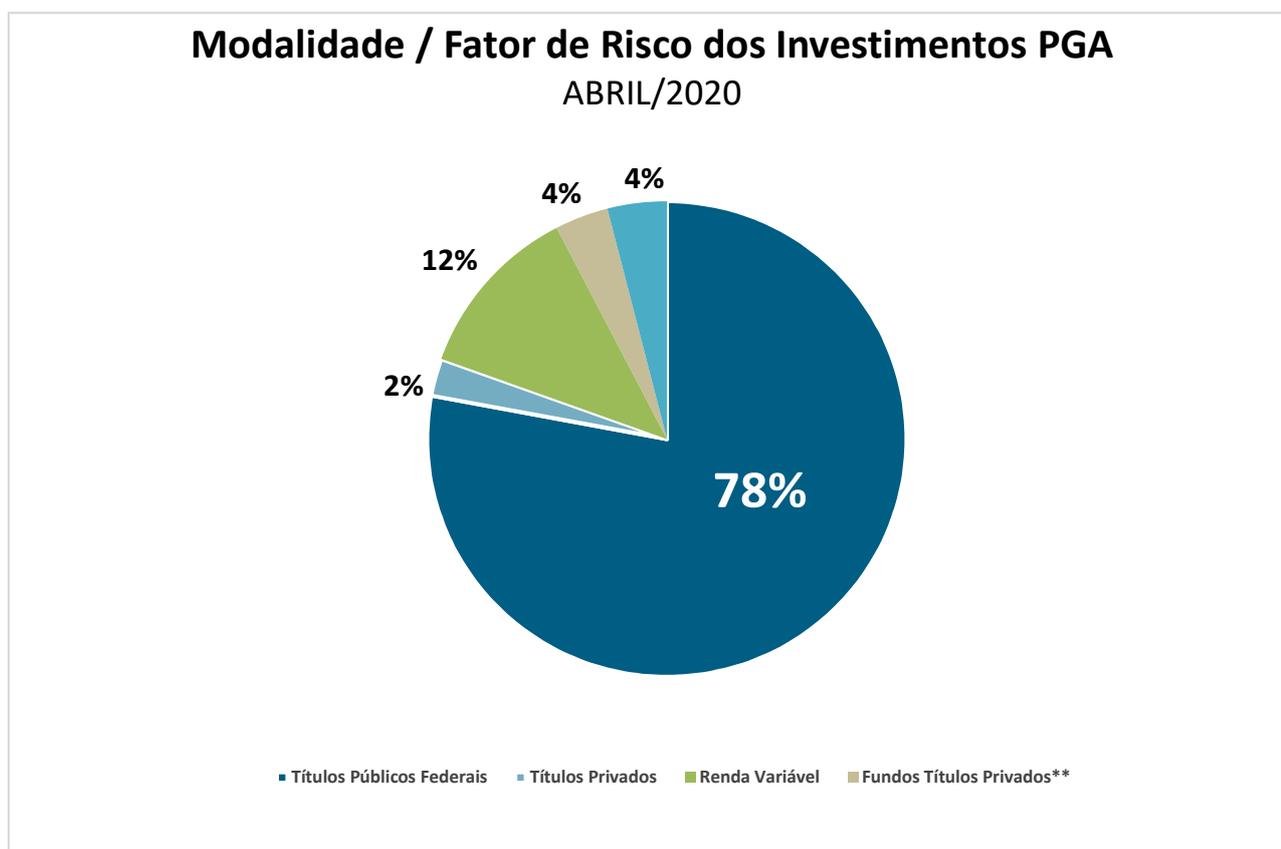


Fonte: FIPECq. Balancete abril/2020.

INVESTIMENTOS	MODALIDADE / FATOR DE RISCO	R\$ (Mil)	% TOTAL
<b>RENDA FIXA - RF</b>			
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	Títulos Públicos Federais	30.718	77,92%
DPGE	Títulos Privados	1.004	2,55%
Fundos de Liquidez Imediata	Fundos Títulos Públicos*	1.576	4,00%
Fundos de Liquidez Imediata	Fundos Títulos Privados**	1.424	3,61%
<b>FUNDO DE INVEST. EXCLUSIVO</b>			
Bússola FIC FIM Crédito Privado	Renda Variável	4.699	11,92%
<b>TOTAL</b>		<b>39.421</b>	<b>100,0%</b>

\* Fundo com aplicação majoritariamente em Títulos Públicos Federais

\*\* Fundo com aplicação majoritariamente em Títulos Privados

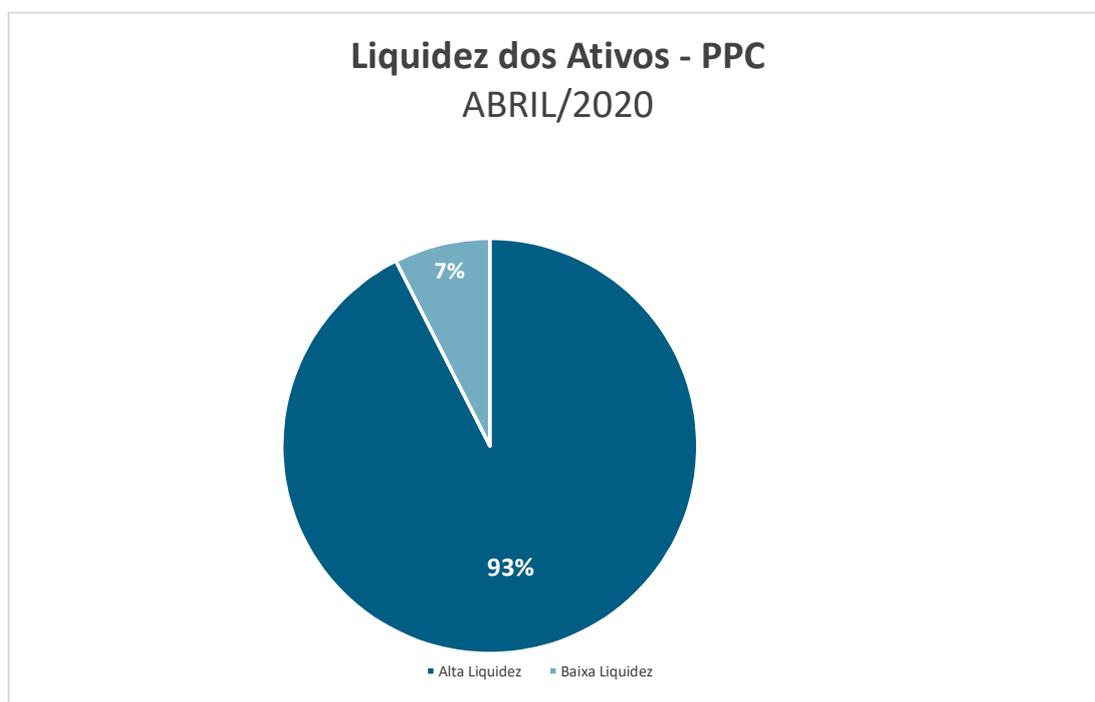


Fonte: FIPECq. Balancete abril/2020.

## 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	1.038.222	71,92%
Letras Financeiras - LF	Alta	23.481	1,63%
DPGE	Alta	8.033	0,56%
Fundos de Investimento em Direitos Creditórios - FIDC	Baixa	14.039	0,97%
Fundos de Disponibilidade	Alta	25.564	1,77%
Fundos de Crédito Privado	Baixa	21.201	1,47%
<b>FUNDOS DE INVEST. EXCLUSIVO e ESTRUTURADOS</b>			
Fundos de Investimento em Participações - FIP	Baixa	39.688	2,75%
Bússola FIC FIM Crédito Privado	Alta	238.056	16,49%
<b>IMÓVEIS</b>			
Sala 04 Edifício Varig - Brasília	Baixa	4.404	0,31%
Fração Galpão - Imóvel São Cristóvão - Rio de Janeiro	Baixa	1.095	0,08%
Fundo de Investimento Imobiliário - FII	Alta	2.370	0,16%
<b>OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES</b>		27.390	1,90%
<b>TOTAL</b>		<b>1.443.543</b>	<b>100,0%</b>



Fonte: FIPECq. Balancete abril/2020

## 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	24.733	69,10%
DPGE	Alta	1.004	2,81%
Fundos de Disponibilidade	Alta	3.267	9,13%
<b>FUNDO DE INVEST. EXCLUSIVO</b>			
Bússola FIC FIM Crédito Privado	Alta	6.789	18,97%
<b>TOTAL</b>		<b>35.793</b>	<b>100,0%</b>

Fonte: FIPECq - Balancete ABRIL/20

### PLANO PGA

INVESTIMENTOS	CLASSIFICAÇÃO LIQUIDEZ	R\$ (Mil)	% TOTAL
<b>RENDA FIXA - RF</b>			
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	Alta	30.718	77,92%
DPGE	Alta	1.004	2,55%
Fundos de Disponibilidade	Alta	3.000	7,61%
<b>FUNDO DE INVEST. EXCLUSIVO</b>			
Bússola FIC FIM Crédito Privado	Alta	4.699	11,92%
<b>TOTAL</b>		<b>39.421</b>	<b>100,0%</b>

Fonte: FIPECq - Balancete ABRIL/2020

**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: [fipecq@fipecq.org.br](mailto:fipecq@fipecq.org.br) Site: [www.fipecq.org.br](http://www.fipecq.org.br)