



Julho/2020

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

INFORMAÇÕES CADASTRAIS JULHO/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
Superávit acumulado	R\$ 31,4 milhões	-
Número de Benefícios Concedidos	433	08
Valor Médio de Benefícios	R\$ 9.400,85	R\$ 28.779,24
Folha de Pagamento de Benefícios	R\$ 4.070.569	R\$ 3.597,41

RENTABILIDADES DOS PLANOS

ÍNDICES DE RENTABILIDADES

ÍNDICES	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	Acum. no ano
META ATUARIAL (INPC + 4,5% a.a.)	0,56	0,54	0,55	0,14	0,12	0,67	0,81	3,42
ÍNDICE DE REFERÊNCIA (CDI)	0,38	0,29	0,34	0,28	0,24	0,21	0,19	1,95
INPC	0,19	0,17	0,18	(0,23)	(0,25)	0,30	0,44	0,80
IBOVESPA	(1,63)	(8,43)	(29,90)	10,25	8,57	8,76	8,27	(11,00)
BENCHMARK FUNDO DE INVEST. EXCLUSIVO BUSSOLA (65% IBOVESPA + 35% CDI)	-	-	(19,92)	6,76	5,65	5,77	5,44	0,73

PLANO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR - PPC

A rentabilidade dos investimentos do plano PPC apurada no mês de julho foi de 2,00%, contra uma meta atuarial de 0,81%, resultando, portanto, em um retorno dos investimentos de 1,19% acima da meta atuarial do mês. Ao analisar o resultado acumulado do ano até julho, observa-se que os investimentos do plano apresentaram uma relevante recuperação dos efeitos negativos dos meses de fevereiro e março, provocados pela crise gerada pela Pandemia/Covid-19. Nesse sentido, a rentabilidade acumulada no ano de 2020 é de 2,20%, ou seja, 1,18% abaixo da meta atuarial, que até julho acumulou 3,42%. Conforme detalhamento no quadro a seguir:

ATIVOS	RENTABILIDADE (%)								RENTABILIDADE/META ATUARIAL* (%)	
	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	Acum. no ano	jul/20	No ano
INVESTIMENTOS	1,97	(1,08)	(5,21)	2,18	0,45	2,10	2,00	2,20	1,19	(1,18)
SEGMENTO DE RENDA FIXA	1,21	0,58	0,58	0,32	0,15	0,49	0,86	4,26	0,05	0,81
NOTAS DO TESOURO NACIONAL - NTN-B	1,31	0,52	0,76	0,37	0,03	0,47	0,86	4,40	0,05	0,95
DEPÓSITO A PRAZO COM GARANTIA ESPECIAL- DPGE	-	-	-	0,41	0,13	0,04	0,61	1,20	(0,20)	(0,53)
LETRA FINANCEIRA - LF	1,05	(1,09)	(1,66)	(2,54)	2,54	1,08	1,00	0,28	0,19	(3,04)
FUNDOS DE RENDA FIXA/CRÉDITO PRIVADO	(0,92)	1,90	(1,30)	0,42	1,01	0,67	0,90	2,68	0,09	(0,71)
SEGMENTO RENDA VARIÁVEL	2,88	(5,66)	2,32	-	-	-	-	(0,68)	-	(2,29)
FUNDO DE INVEST. EM AÇÕES - FIA	2,88	(5,66)	2,32	-	-	-	-	(0,68)	-	(2,29)
SEGMENTO DE INVEST. ESTRUTURADOS	7,33	(4,68)	(4,42)	18,52	(9,61)	18,15	6,79	32,18	5,94	27,81
FUNDOS DE INVEST. EM PARTICIPAÇÕES - FIP	14,88	(13,06)	(4,42)	18,52	(9,61)	18,15	6,79	29,04	5,94	24,77
FUNDOS DE INVEST. MULTIMERCADO - FIM	0,37	(0,12)	0,43	-	-	-	-	0,67	-	(0,97)
SEGMENTO IMOBILIÁRIO	(1,20)	1,08	(2,93)	(1,61)	(0,86)	0,13	(1,10)	(6,35)	(1,89)	(9,45)
IMÓVEIS	(0,13)	(0,13)	(0,13)	(0,13)	(0,14)	(0,14)	(0,14)	(0,94)	(0,94)	(4,22)
FUNDOS DE INVEST. IMOBILIÁRIO - FII	(3,43)	3,53	(9,08)	(5,04)	(2,59)	0,77	(3,44)	(18,19)	(4,22)	(20,89)
SEGMENTO DE EMPRÉSTIMOS	1,07	0,78	0,78	0,77	0,62	0,69	0,52	5,34	(0,29)	1,85
EMPRÉSTIMOS	1,07	0,78	0,78	0,77	0,62	0,69	0,52	5,34	(0,29)	1,85
FUNDO EXCLUSIVO	-	-	(27,83)	9,80	3,59	7,23	5,89	(6,80)	5,04	(8,90)
BUSSOLA FIC FIM CRÉDITO PRIVADO **	-	-	(27,83)	9,80	3,59	7,23	5,89	(6,80)	5,04	(8,90)

* 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 (integralização por migração).

RENTABILIDADES DOS PLANOS

PLANO FIPECqPREV

Assim como o PPC, o plano FIPECqPREV, também apresentou no mês de julho um retorno dos investimentos acima da meta de rentabilidade. O retorno foi de 2,26%, ou seja, 1,44% acima da meta do mês julho que foi de 0,81%. Ao se considerar o acumulado do ano, observa-se também uma recuperação dos impactos da Pandemia de Covid-19. Assim, conforme detalhamento no quadro abaixo, o resultado auferido é de 1,61%, ou seja, 1,75% abaixo da meta de rentabilidade do ano, que acumulou 3,42% até o mês de julho.

ATIVOS	RENTABILIDADE (%)								RENTABILIDADE / ÍNDICE DE REFERÊNCIA(%)	
	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	Acum. no ano	jul/20	No ano
INVESTIMENTOS	1,24	(0,49)	(6,14)	2,05	1,09	1,86	2,26	1,61	1,44	(1,75)
SEGMENTO DE RENDA FIXA	1,02	0,52	0,10	0,38	0,46	0,58	0,82	3,94	0,01	0,51
NOTAS DO TESOURO NACIONAL - NTN-B	1,11	0,56	0,12	0,43	0,52	0,63	0,87	4,31	0,06	0,86
DEPÓSITO A PRAZO COM GARANTIA ESPECIAL- DPGE	-	-	-	0,41	0,13	0,04	0,61	1,20	(0,20)	(0,53)
FUNDOS DE RENDA FIXA - FIRF	0,37	0,28	(0,00)	(0,07)	0,19	0,05	0,14	0,96	(0,66)	(2,38)
SEGMENTO RENDA VARIÁVEL	2,89	(5,65)	2,32	-	-	-	-	(0,67)	-	(2,28)
FUNDO DE INVEST. EM AÇÕES - FIA	2,89	(5,65)	2,32	-	-	-	-	(0,67)	-	(2,28)
SEGMENTO DE INVEST. ESTRUTURADOS	0,37	(0,12)	0,43	-	-	-	-	0,67	-	(0,97)
FUNDOS DE INVEST. MULTIMERCADO - FIM	0,37	(0,12)	0,43	-	-	-	-	0,67	-	(0,97)
FUNDO EXCLUSIVO	-	-	(27,83)	9,80	3,59	7,23	5,89	(6,80)	5,04	(8,90)
BÚSSOLA FIC FIM CRÉDITO PRIVADO*	-	-	(27,83)	9,80	3,59	7,23	5,89	(6,80)	5,04	(8,90)

* 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 (integralização por migração).

PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA - PGA

A rentabilidade dos investimentos do plano PGA apurada no mês de julho foi de 1,64%, ou seja, 1,45% acima do índice de referência (CDI) que foi de 0,19%. No acumulado do ano, observa-se também a recuperação dos investimentos do Plano dos impactos da crise ocasionada pela Pandemia de Covid-19. Nesse sentido, a rentabilidade apurada no ano de 2020 é de 2,80%, ou seja, 0,84% acima do referido índice, que acumula 1,95% no mesmo período.

ATIVOS	RENTABILIDADE (%)								RENTABILIDADE / CDI (%)	
	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	Acum. no ano	jul/20	No ano
INVESTIMENTOS	0,74	0,49	(4,44)	1,40	1,47	1,62	1,64	2,80	1,45	0,84
SEGMENTO DE RENDA FIXA	0,81	0,60	(0,71)	0,38	1,19	0,87	0,77	3,96	0,57	1,98
NOTAS DO TESOURO NACIONAL - NTN-B	0,87	0,65	(0,81)	0,42	1,32	0,93	0,81	4,26	0,61	2,27
DEPÓSITO A PRAZO COM GARANTIA ESPECIAL- DPGI	-	-	-	0,41	0,13	0,04	0,61	0,54	0,42	(0,38)
FUNDOS DE RENDA FIXA - FIRF	0,37	0,27	0,02	(0,05)	0,16	0,05	0,14	0,98	(0,05)	(0,95)
SEGMENTO DE INVEST. ESTRUTURADOS	0,40	(0,12)	0,48	-	-	-	-	0,75	-	(0,26)
FUNDOS DE INVEST. MULTIMERCADO - FIM	0,40	(0,12)	0,48	-	-	-	-	0,75	-	(0,26)
FUNDO EXCLUSIVO	-	-	(27,83)	9,80	3,59	7,23	5,89	(6,80)	5,69	(7,97)
BÚSSOLA FIC FIM CRÉDITO PRIVADO*	-	-	(27,83)	9,80	3,59	7,23	5,89	(6,80)	5,69	(7,97)

* 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 (integralização por migração).

DEMONSTRATIVO DOS INVESTIMENTOS (JULHO/20)

PLANO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR - PPC

ATIVOS FINANCEIROS FIPECq	Posição Julho/20 (R\$ Mil)				
	PPC	FIPECqPREV	PGA	Consolidado	Participação % (Consolidado)
TOTAL DOS INVESTIMENTOS	1.499.978	38.627	41.725	1.580.330	100,00%
TÍTULOS PÚBLICOS	1.037.010	24.852	31.598	1.093.460	69,19%
NOTAS DO TESOURO NACIONAL - NTN-B	1.037.010	24.852	31.598	1.093.460	69,19%
CRÉDITOS PRIVADOS	32.677	1.012	1.012	34.701	2,20%
LETRAS FINANCEIRAS - LF	24.581			24.581	1,56%
ITAÚ UNIBANCO S/A	24.581			24.581	1,56%
DPGE	8.096	1.012	1.012	10.120	0,64%
PARANÁ BANCO	8.096	1.012	1.012	10.120	0,64%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS	393.106	12.763	9.114	414.984	26,26%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS REFERENCIADOS	14.132	1.457	1.751	17.339	1,10%
BNP PARIBAS MATCH DI FIRF REF. - CP	14.132	1.457	1.751	17.339	1,10%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS RENDA FIXA	21.720	26	64	21.809	1,38%
PROFIX INST. FIM CREDITO PRIVADO	1.376	26	64	1.466	0,09%
VINCI FI RF IMOBILIÁRIO CP	20.344			20.344	1,29%
FUNDO DE INVEST. EXCLUSIVO	296.673	11.280	7.300	315.253	19,95%
BUSSOLA FIC FI MULTIMERCADO CREDITO PRIVADO	296.673	11.280	7.300	315.253	19,95%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM AÇÕES	205.231	7.803	5.050	218.085	13,80%
BOGARI VALUE FIC AÇÕES	20.979	798	516	22.293	1,41%
BRASIL CAPITAL 30 FIC AÇÕES	29.106	1.107	716	30.929	1,96%
CONSTELLATION INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	21.883	832	538	23.254	1,47%
EQUITAS SELECTION INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	18.688	711	460	19.859	1,26%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS 30 FI AÇÕES	16.062	611	395	17.068	1,08%
MOAT CAPITAL FIC AÇÕES	20.254	770	498	21.523	1,36%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	29.465	1.120	725	31.311	1,98%
VINCI MOSAICO FI AÇÕES	20.453	778	503	21.734	1,38%
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	28.339	1.078	697	30.114	1,91%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS MULTIMERCADO	76.752	2.918	1.889	81.559	5,16%
APEX EQUITY HEDGE FI MULTIMERCADO	1.905	72	47	2.025	0,13%
CANVAS VECTOR FIC MULTIMERCADO	14.052	534	346	14.932	0,94%
ITAÚ GLOBAL DINÂMICO PLUS FIC MULTIMERCADO	3.470	132	85	3.687	0,23%
GIANT SIGMA FIC MULTIMERCADO	3.570	136	88	3.794	0,24%
OCCAM RETORNO ABSOLUTO FIC MULTIMERCADO	4.708	179	116	5.003	0,32%
VINCI VALOREM FI MULTIMERCADO	7.040	268	173	7.481	0,47%
VINCI ATLAS INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	3.636	138	89	3.864	0,24%
VINLAND MACRO FIC MULTIMERCADO	5.238	199	129	5.566	0,35%
GIANT ZARATHUSTRA II FIC MULTIMERCADO	8.494	323	209	9.025	0,57%
ABSOLUTE VERTEX II FIC MULTIMERCADO	10.936	416	269	11.620	0,74%
CLARITAS LONG SHORT FIC MULTIMERCADO	13.704	521	337	14.562	0,92%
Fundos de Renda Fixa	14.690	559	361	15.610	0,99%
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	9.866	375	243	10.484	0,66%
ITAÚ CUSTÓDIA CAIXA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	118	4	3	126	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4.706	179	116	5.000	0,32%
FUNDOS DE INVEST. EM DIREITO CREDITÓRIO	15.081			15.081	0,95%
FIDC VINCI ENERGIA SUSTENTÁVEL	15.029			15.029	0,95%
FIDC MULTISETORIAL MASTER II	52			52	0,00%
FUNDOS DE INVEST. EM PARTICIPAÇÕES	45.501			45.501	2,88%
CRESCERA EDUCACIONAL II FIP	43.637			43.637	2,76%
TRISCORP ATIVOS FLORESTAIS FIP	1.864			1.864	0,12%
IMOBILIÁRIO	7.723			7.723	0,49%
IMÓVEIS DIRETOS	5.477			5.477	0,35%
ALUGUÉIS E RENDA, LOCALIZAÇÃO: SCN - BLOCO B - CENTRO EMPRESARIAL VARIG, SALA 404-BRÁSILIA/DF	4.388			4.388	0,28%
ALUGUEIS E RENDA, LOCALIZAÇÃO: SÃO CRISTÓVÃO-RJ - RECEBIMENTO CCI M. BRASIL LTDA	1.089			1.089	0,07%
FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	2.246			2.246	0,14%
FII MEMORIAL OFFICE	2.246			2.246	0,14%
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	29.462			29.462	1,86%
EMPRESTIMOS	29.462			29.462	1,86%

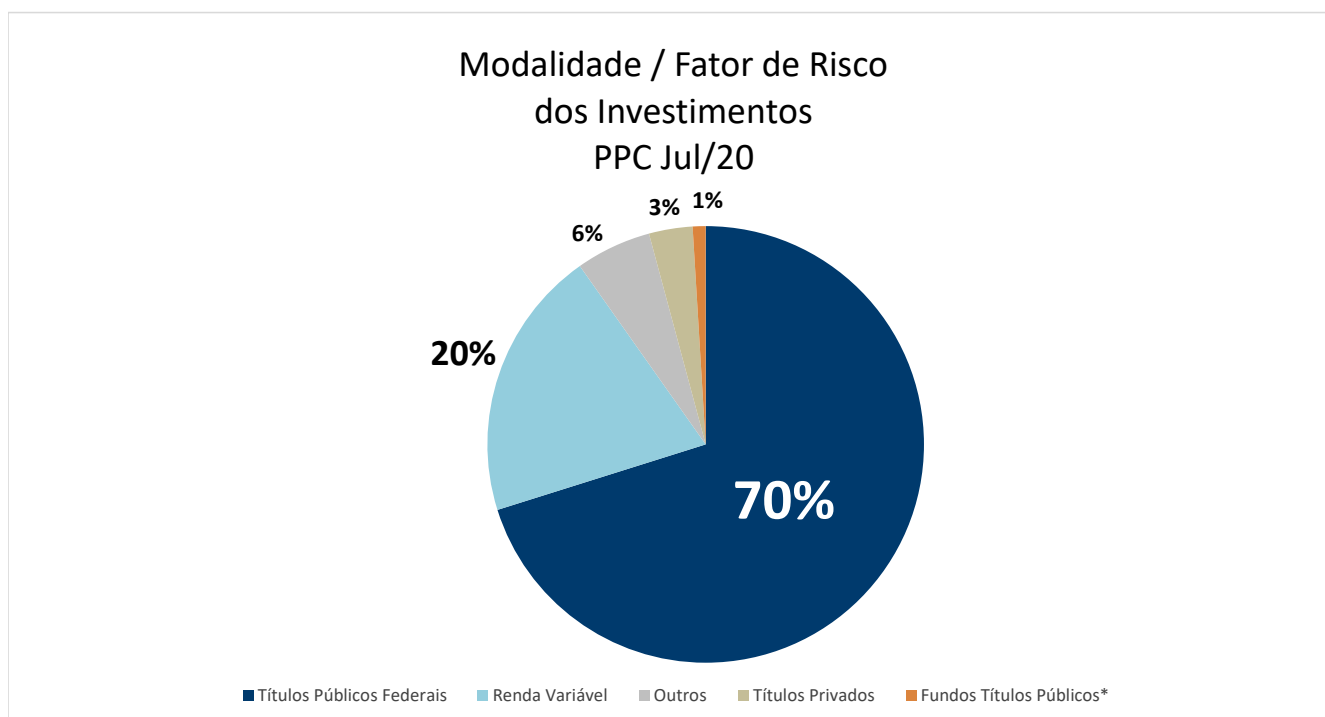
Fonte: FIPECq Balancete/Custódia

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	1.037.010	69,13%	
Letras Financeiras - LF	Títulos Privados	24.581	1,64%	
DPGE	Títulos Privados	8.096	0,54%	
Fundos de Investimento em Direitos Creditórios - FIDC	Títulos Privados	15.081	1,01%	
Fundos de Liquidez Imediata	Fundos Títulos Públicos*	14.132	0,94%	
Fundos de Crédito	Fundos Títulos Privados	21.720	1,45%	
FUNDOS DE INVEST. EXCLUSIVO e ESTRUTURADOS				
Fundos de Investimento em Participações - FIP	Outros	45.501	3,03%	
Bússola FIC FIM Crédito Privado	Renda Variável	296.673	19,78%	
IMÓVEIS				
Sala 04 Edifício Varig - Brasília	Outros	4.388	0,29%	
Fração Galpão - Imóvel São Cristóvão - Rio de Janeiro	Outros	1.089	0,07%	
Fundo de Investimento Imobiliário - FII	Outros	2.246	0,15%	
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES		Outros	29.462	1,96%
TOTAL		1.499.978	100,0%	

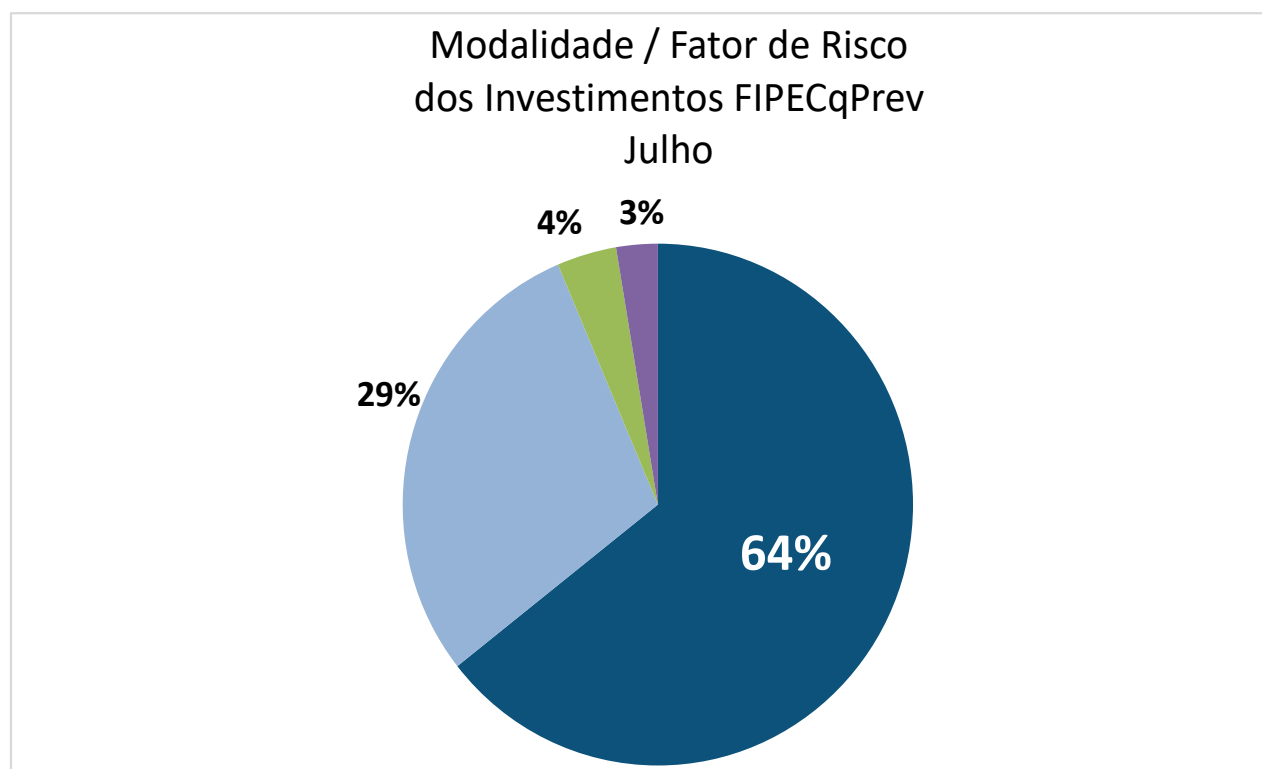
* Fundo com aplicação majoritariamente em Títulos Públicos Federais



Fonte: FIPECq. Balancete julho/2020.

INVESTIMENTOS	MODALIDADE / FATOR DE RISCO	R\$ (Mil)	% TOTAL
RENDA FIXA - RF			
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	Títulos Públicos Federais	24.852	64,34%
DPGE	Títulos Privados	1.012	2,62%
Fundos de Liquidez Imediata	Fundos Títulos Públicos*	1.457	3,77%
Fundos de Crédito	Fundos Títulos Privados	26	0,07%
FUNDO DE INVEST. EXCLUSIVO			
Bússola FIC FIM Crédito Privado	Renda Variável	11.280	29,20%
TOTAL		38.627	100,0%

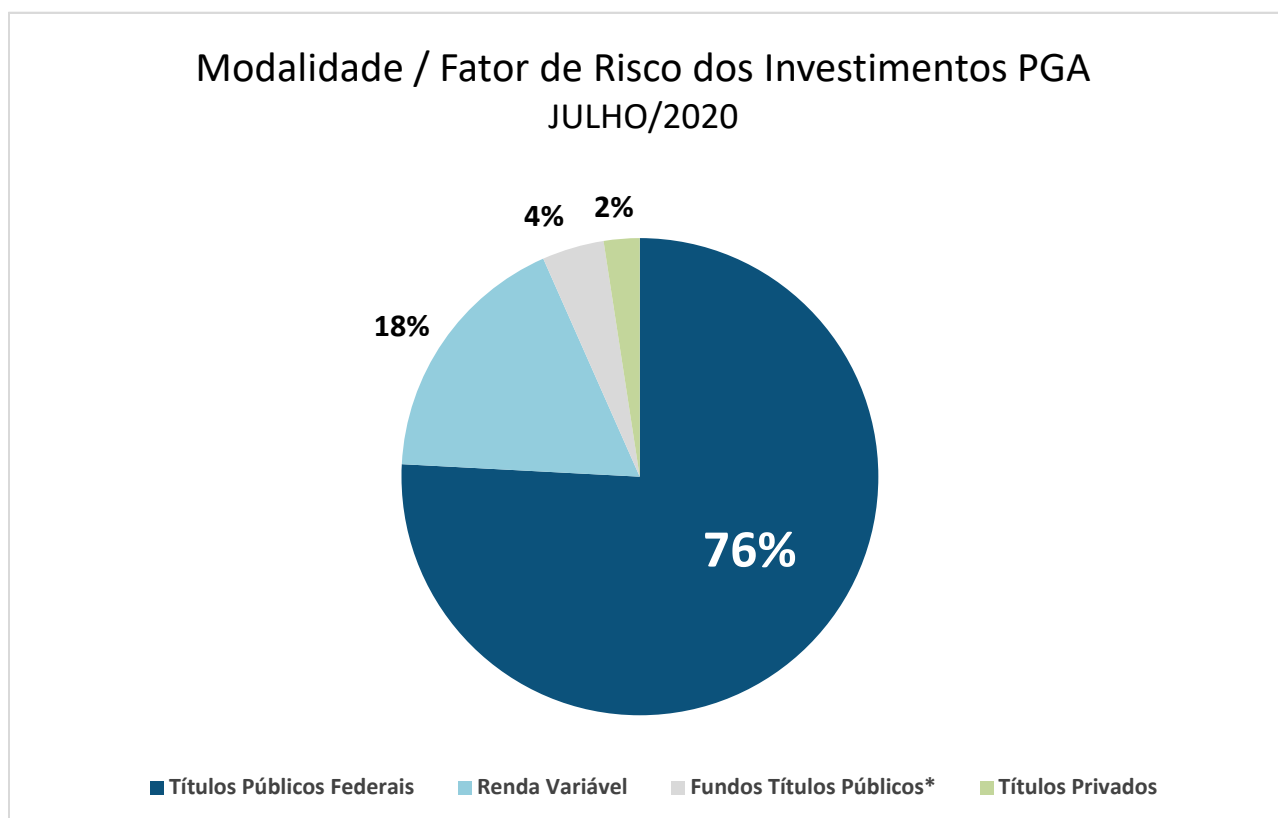
* Fundo com aplicação majoritariamente em Títulos Públicos Federais



Fonte: FIPECq. Balancete julho/2020.

INVESTIMENTOS	MODALIDADE / FATOR DE RISCO	R\$ (Mil)	% TOTAL
RENDA FIXA - RF			
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	Títulos Públicos Federais	31.598	75,73%
DPGE	Títulos Privados	1.012	2,43%
Fundos de Liquidez Imediata	Fundos Títulos Públicos*	1.751	4,20%
Fundos de Crédito	Fundos Títulos Privados	64	0,15%
FUNDO DE INVEST. EXCLUSIVO			
Bússola FIC FIM Crédito Privado	Renda Variável	7.300	17,50%
TOTAL		41.725	100,0%

* Fundo com aplicação majoritariamente em Títulos Públicos Federais



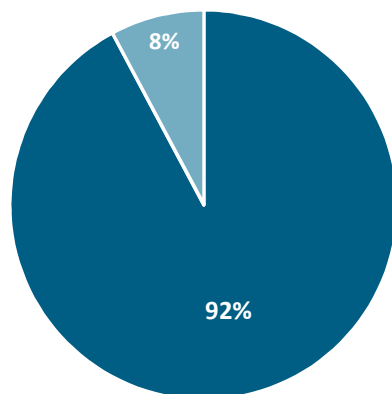
Fonte: FIPECq. Balancete julho/2020.

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	1.037.010	69,13%	
Letras Financeiras - LF	Alta	24.581	1,64%	
DPGE	Alta	8.096	0,54%	
Fundos de Investimento em Direitos Creditórios - FIDC	Baixa	15.081	1,01%	
Fundos de Disponibilidade	Alta	14.132	0,94%	
Fundos de Crédito Privado	Baixa	21.720	1,45%	
FUNDOS DE INVEST. EXCLUSIVO e ESTRUTURADOS				
Fundos de Investimento em Participações - FIP	Baixa	45.501	3,03%	
Bússola FIC FIM Crédito Privado	Alta	296.673	19,78%	
IMÓVEIS				
Sala 04 Edifício Varig - Brasília	Baixa	4.388	0,29%	
Fração Galpão - Imóvel São Cristóvão - Rio de Janeiro	Baixa	1.089	0,07%	
Fundo de Investimento Imobiliário - FII	Alta	2.246	0,15%	
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES		Baixa	29.462	1,96%
TOTAL		1.499.978	100,0%	

Liquidez dos Ativos - PPC JULHO/2020



■ Alta Liquidez ■ Baixa Liquidez

Fonte: FIPECq. Balancete janeiro/2020

ANÁLISE DE LIQUIDEZ DOS INVESTIMENTOS

PLANO FIPECqPREV

INVESTIMENTOS	CLASSIFICAÇÃO LIQUIDEZ	R\$ (Mil)	% TOTAL
RENDA FIXA - RF			
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	Alta	24.852	64,34%
DPGE	Alta	1.012	2,62%
Fundos de Disponibilidade	Alta	1.483	3,84%
FUNDO DE INVEST. EXCLUSIVO			
Bússola FIC FIM Crédito Privado	Alta	11.280	29,20%
TOTAL		38.627	100,0%

Fonte: FIPECq - Balancete Julho/20

PLANO PGA

INVESTIMENTOS	CLASSIFICAÇÃO LIQUIDEZ	R\$ (Mil)	% TOTAL
RENDA FIXA - RF			
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	Alta	31.598	75,73%
DPGE	Alta	1.012	2,43%
Fundos de Disponibilidade	Alta	1.814	4,35%
FUNDO DE INVEST. EXCLUSIVO			
Bússola FIC FIM Crédito Privado	Alta	7.300	17,50%
TOTAL		41.725	100,0%

Fonte: FIPECq - Balancete Julho/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 Site: www.fipecq.org.br