



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

## INFORMAÇÕES CADASTRAIS AGOSTO/18

	Planos de Benefícios	
	Plano de Previdência Complementar - PPC	Plano FIPECqPREV
Meta Atuarial /Meta de Rentabilidade	INPC+5% ao ano	INPC+5% ao ano
Superávit/Déficit acumulado	- R\$ 68.752.349,76	-
Número de Participantes Ativos	547	1.033
Número de Assistidos/Pensionistas	443	09
Número de Benefícios Concedidos.	431	08
Valor Médio de Benefícios	R\$ 8.447,43	R\$ 3.550,53
Folha de Pagamento de Benefícios	R\$ 3.660.841,98	R\$ 28.404,20

## RENTABILIDADES DOS PLANOS

INDICES	jan/18	fev/18	mar/18	abr/18	mai/18	jun/18	jul/18	ago/18	Acum. no ano
Meta Atuarial (INPC + 5% ao ano)	0,64	0,59	0,48	0,62	0,84	1,84	0,66	0,41	6,21
INPC	0,23	0,18	0,07	0,21	0,43	1,43	0,25	0,00	2,83
CDI	0,58	0,46	0,53	0,52	0,52	0,52	0,54	0,57	4,32
IBOVESPA	11,14	0,52	0,01	0,88	-10,87	-5,20	8,88	-3,21	0,36

## PLANO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR - PPC

A meta atuarial de agosto/18 foi de 0,41%, sendo o resultado dos investimentos igual a 0,39% no mês. Considerando o efeito do acumulado do ano até agosto/18, a meta apurada foi de 6,21%, contra um resultado dos investimentos de 5,73%. Observa-se, portanto, conforme evidenciado na tabela a seguir, um retorno dos investimentos de 0,46% abaixo da meta atuarial. Ressalta-se que esse resultado foi gerado em grande parte pelo desempenho negativo do segmento renda variável, dado que o Índice Bovespa, principal indicador médio de desempenho do mercado de ações no Brasil, acumulou quedas em maio, junho e agosto de 2018, em virtude do ambiente econômico e político nesse período.

ATIVOS FINANCEIROS	RENTABILIDADE (%)									RENTABILIDADE/META ATUARIAL* (%)	
	jan/18	fev/18	mar/18	abr/18	mai/18	jun/18	jul/18	ago/18	Acum. no ano	ago/18	No ano
<b>INVESTIMENTOS</b>	<b>2,05</b>	<b>0,56</b>	<b>0,50</b>	<b>0,62</b>	<b>(0,83)</b>	<b>0,55</b>	<b>1,76</b>	<b>0,39</b>	<b>5,73</b>	<b>(0,02)</b>	<b>(0,46)</b>
<b>SEGMENTO DE RENDA FIXA</b>	<b>1,06</b>	<b>0,75</b>	<b>0,80</b>	<b>0,64</b>	<b>0,55</b>	<b>1,36</b>	<b>1,34</b>	<b>0,67</b>	<b>7,41</b>	<b>0,26</b>	<b>1,12</b>
NOTAS DO TESOURO NACIONAL - NTN	1,07	0,79	0,73	0,67	0,69	1,37	1,34	0,72	7,64	0,32	1,34
LETRA FINANCEIRA - LF	1,36	0,53	1,89	0,30	(1,64)	0,05	1,93	0,02	4,49	(0,39)	(1,63)
DEBÊNTURES NÃO CONVERSÍVEIS	0,93	0,50	1,03	0,47	0,15	0,95	0,85	0,38	5,39	(0,03)	(0,78)
FUNDOS DE INVESTIMENTO FINANCEIRO - FIF	0,88	0,51	0,93	0,55	(0,03)	2,05	0,94	0,37	6,36	(0,04)	0,14
<b>SEGMENTO RENDA VARIÁVEL</b>	<b>11,86</b>	<b>(1,10)</b>	<b>(0,96)</b>	<b>0,54</b>	<b>(11,93)</b>	<b>(6,44)</b>	<b>10,80</b>	<b>(3,80)</b>	<b>(3,26)</b>	<b>(4,19)</b>	<b>(8,92)</b>
AÇÕES: MERCADO À VISTA	12,09	(1,27)	(1,11)	0,27	(12,14)	(6,78)	11,31	(3,69)	(3,65)	(4,08)	(9,28)
FUNDO DE INVEST. EM AÇÕES	10,23	0,11	0,12	2,36	(10,60)	(4,26)	7,39	(4,49)	(0,73)	(4,88)	(6,53)
<b>SEGMENTO DE INVEST. ESTRUTURADOS</b>	<b>2,13</b>	<b>1,96</b>	<b>(1,83)</b>	<b>1,82</b>	<b>(0,88)</b>	<b>0,44</b>	<b>(0,30)</b>	<b>1,45</b>	<b>4,73</b>	<b>1,04</b>	<b>(1,39)</b>
FUNDOS DE INVEST. EM PARTICIPAÇÕES - FIP	(0,06)	6,70	(4,63)	5,43	(0,12)	(0,05)	0,14	1,84	9,17	1,43	2,78
FUNDOS DE INVEST. MULTIMERCADO - FIM	2,78	(0,47)	(0,02)	0,67	(0,88)	1,01	0,13	0,82	4,07	0,41	(2,02)
FUNDOS DE INVEST. IMOBILIÁRIO - FII	5,90	0,22	(6,03)	(1,59)	(6,32)	(7,75)	(14,93)	11,91	(19,25)	11,46	(23,98)
<b>SEGMENTO DE IMÓVEIS</b>	<b>(0,22)</b>	<b>(0,22)</b>	<b>(0,22)</b>	<b>(0,22)</b>	<b>(0,22)</b>	<b>(0,22)</b>	<b>(0,22)</b>	<b>(0,23)</b>	<b>(1,77)</b>	<b>(0,63)</b>	<b>(7,52)</b>
<b>SEGMENTO DE EMPRÉSTIMOS</b>	<b>0,91</b>	<b>0,94</b>	<b>0,94</b>	<b>0,88</b>	<b>0,92</b>	<b>0,85</b>	<b>0,86</b>	<b>0,88</b>	<b>7,40</b>	<b>0,47</b>	<b>1,12</b>

\* A Meta Atuarial estabelecida para 2018: INPC/IBGE (mês de referência) + Juros de 5% a.a.

## RENTABILIDADES DOS PLANOS

### PLANO FIPECqPREV

A meta de rentabilidade de agosto/18 foi de 0,41% sendo o resultado dos investimentos igual a 0,10% no mês. Considerando o efeito do acumulado do ano, a meta encerrou em 6,21%, contra um resultado dos investimentos de 4,81%. Observa-se, dessa forma, conforme tabela a seguir, um retorno dos investimentos 1,32% abaixo da meta de rentabilidade.

ATIVOS FINANCEIROS	RENTABILIDADE (%)									RENTABILIDADE/ META ATUARIAL* (%)	
	jan/18	fev/18	mar/18	abr/18	mai/18	jun/18	jul/18	ago/18	Acum. no ano	Ago/18	No ano
<b>INVESTIMENTOS</b>	<b>2,10</b>	<b>0,13</b>	<b>0,56</b>	<b>0,50</b>	<b>(1,00)</b>	<b>0,51</b>	<b>1,84</b>	<b>0,10</b>	<b>4,81</b>	<b>(0,30)</b>	<b>(1,32)</b>
<b>SEGMENTO DE RENDA FIXA</b>	<b>1,03</b>	<b>0,62</b>	<b>0,80</b>	<b>0,63</b>	<b>0,45</b>	<b>1,22</b>	<b>1,24</b>	<b>0,58</b>	<b>6,63</b>	<b>0,17</b>	<b>0,39</b>
NOTAS DO TESOURO NACIONAL - NTN	1,10	0,65	0,85	0,65	0,44	1,27	1,39	0,59	7,16	0,18	0,89
FUNDOS DE INVESTIMENTO FINANCEIRO - FIF	0,57	0,45	0,52	0,50	0,50	1,01	0,52	0,55	4,72	0,15	(1,40)
<b>SEGMENTO RENDA VARIÁVEL</b>	<b>10,95</b>	<b>(2,67)</b>	<b>(0,63)</b>	<b>(0,03)</b>	<b>(12,15)</b>	<b>(6,04)</b>	<b>10,36</b>	<b>(4,62)</b>	<b>(6,75)</b>	<b>(5,01)</b>	<b>(12,21)</b>
AÇÕES: MERCADO À VISTA	11,13	(3,39)	(1,32)	(0,21)	(12,59)	(6,56)	11,19	(4,66)	(8,44)	(5,05)	(13,80)
FUNDO DE INVEST. EM AÇÕES	10,22	0,11	1,88	0,59	(10,60)	(4,26)	7,39	(4,50)	(0,74)	(4,88)	(6,55)
<b>SEGMENTO DE INVEST. ESTRUTURADOS</b>	<b>2,79</b>	<b>(0,47)</b>	<b>0,15</b>	<b>0,43</b>	<b>(0,88)</b>	<b>1,01</b>	<b>0,13</b>	<b>0,82</b>	<b>4,02</b>	<b>0,41</b>	<b>(2,07)</b>
FUNDOS DE INVEST. MULTIMERCADO - FIM	2,79	(0,47)	0,15	0,43	(0,88)	1,01	0,13	0,82	4,02	0,41	(2,07)

\* A Meta Atuarial estabelecida para 2018: INPC/IBGE (mês de referência) + Juros de 5% a.a.

### PLANO PGA

Por fim, também com meta de rentabilidade definida em INPC+ 5% a.a., no mês de agosto/18 apurou-se a meta de 0,41% contra um resultado dos investimentos igual a -0,37% no mês. Considerando o efeito do acumulado do ano, a meta encerrou em 6,21% e o resultado dos investimentos em 3,74%. Observa-se, portanto, conforme tabela a seguir, um retorno dos investimentos de 2,3% abaixo da meta de rentabilidade.

ATIVOS FINANCEIROS	RENTABILIDADE (%)									RENTABILIDADE/ META ATUARIAL* (%)	
	jan/18	fev/18	mar/18	abr/18	mai/18	jun/18	jul/18	ago/18	Acum. no ano	ago/18	No ano
<b>INVESTIMENTOS</b>	<b>2,47</b>	<b>0,15</b>	<b>1,10</b>	<b>0,38</b>	<b>(2,49)</b>	<b>0,25</b>	<b>2,26</b>	<b>(0,37)</b>	<b>3,74</b>	<b>(0,77)</b>	<b>(2,33)</b>
<b>SEGMENTO DE RENDA FIXA</b>	<b>1,45</b>	<b>0,59</b>	<b>1,50</b>	<b>0,41</b>	<b>(1,33)</b>	<b>0,89</b>	<b>1,68</b>	<b>(0,05)</b>	<b>5,54</b>	<b>(0,45)</b>	<b>(0,64)</b>
NOTAS DO TESOURO NACIONAL - NTN	1,50	0,60	1,54	0,40	(1,40)	0,75	1,71	(0,12)	5,05	(0,53)	(1,09)
DEPÓSITO A PRAZO COM GARANTA ESPECIAL- DPGE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA - LF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DEBÊNTURES NÃO CONVERSÍVEIS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CÉDULAS DE CRÉDITO BANCÁRIO - CCB	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FUNDOS DE INVESTIMENTO FINANCEIRO - FIF	0,57	0,44	0,49	0,48	0,25	5,85	0,52	0,54	9,38	0,13	2,98
<b>SEGMENTO RENDA VARIÁVEL</b>	<b>11,91</b>	<b>(2,53)</b>	<b>(0,99)</b>	<b>0,30</b>	<b>(12,60)</b>	<b>(6,51)</b>	<b>11,29</b>	<b>(4,39)</b>	<b>(5,81)</b>	<b>(4,78)</b>	<b>(11,32)</b>
AÇÕES: MERCADO À VISTA	11,91	(2,53)	(0,99)	0,30	(12,60)	(6,51)	11,29	(4,39)	(5,81)	(4,78)	(11,32)
<b>SEGMENTO DE INVEST. ESTRUTURADOS</b>	<b>2,70</b>	<b>(0,48)</b>	<b>0,16</b>	<b>0,44</b>	<b>(0,88)</b>	<b>1,01</b>	<b>0,13</b>	<b>0,82</b>	<b>3,94</b>	<b>0,41</b>	<b>(2,14)</b>
FUNDOS DE INVEST. MULTIMERCADO - FIM	2,70	(0,48)	0,16	0,44	(0,88)	1,01	0,13	0,82	3,94	0,41	(2,14)

\* A Meta Atuarial estabelecida para 2018: INPC/IBGE (mês de referência) + Juros de 5% a.a.

DEMONSTRATIVO DOS INVESTIMENTOS (DEZ/17 X AGO/18)

PLANO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR - PPC

(R\$ Mil)

INVESTIMENTOS	PLANO DE PREVID. COMPLEMENTAR - PPC CNPB Nº.1979001618		
	Posição		Variação% (dez x ago)
	dez/17	ago/18	
<b>TOTAL DE INVESTIMENTOS</b>	<b>1.247.555,39</b>	<b>1.302.602,60</b>	<b>4,41%</b>
<b>TÍTULOS PÚBLICOS</b>	<b>887.093,70</b>	<b>952.661,79</b>	<b>7,39%</b>
NOTAS DO TESOURO NACIONAL - NTN-B	887.093,70	952.661,79	7,39%
<b>CRÉDITOS PRIVADOS</b>	<b>49.487,82</b>	<b>51.795,24</b>	<b>4,66%</b>
<b>INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS</b>	<b>39.778,04</b>	<b>41.562,56</b>	<b>4,49%</b>
<b>LETRAS FINANCEIRAS - LF</b>	<b>39.778,04</b>	<b>41.562,56</b>	<b>4,49%</b>
BANCO BRB S/A	20.671,30	21.763,75	5,28%
ITAÚ UNIBANCO S/A	19.106,74	19.798,81	3,62%
<b>COMPANHIAS ABERTAS</b>	<b>9.709,78</b>	<b>10.232,68</b>	<b>5,39%</b>
<b>DEBÊNTURE NÃO CONVERSÍVEL - DNC</b>	<b>9.709,78</b>	<b>10.232,68</b>	<b>5,39%</b>
ALGAR TELECOM S/A	9.709,78	10.232,68	5,39%
<b>AÇÕES</b>	<b>103.929,88</b>	<b>96.915,37</b>	<b>-6,75%</b>
<b>MERCADO À VISTA</b>	<b>104.766,09</b>	<b>96.915,37</b>	<b>-7,49%</b>
<b>INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS</b>	<b>45.385,82</b>	<b>42.430,70</b>	<b>-6,51%</b>
BRADESCO / PN	20.778,72	19.163,06	-7,78%
ITAÚUNIBANCO / PN	23.438,29	23.267,65	-0,73%
<b>COMPANHIAS ABERTAS</b>	<b>59.380,28</b>	<b>54.484,66</b>	<b>-8,24%</b>
AMBEV / ON	13.443,64	11.908,49	-11,42%
BRF BRASIL FOODS/ ON	8.374,08	4.605,74	-45,00%
CCR S/A / ON	3.609,53	2.091,96	-42,04%
JOÃO FORTES / ON	457,68	204,93	-55,22%
LOJAS RENNEN / ON	5.556,21	4.427,43	-20,32%
M.DIASBRANCO / ON	7.274,20	5.907,32	-18,79%
P. AÇUCAR - CBD / PN	2.132,61	2.206,64	3,47%
PETROBRAS / PN	7.325,79	8.763,65	19,63%
VALE / PNA	10.788,43	14.368,50	33,18%
<b>FUNDOS DE INVESTIMENTOS</b>	<b>162.573,42</b>	<b>159.350,40</b>	<b>-1,98%</b>
<b>FUNDOS DE INVESTIMENTOS REFERENCIADO</b>	<b>69.115,38</b>	<b>47.965,00</b>	<b>-30,60%</b>
BNP PARIBAS MATCH DI FIRF REF.- CP	35.200,33	21.992,71	-37,52%
SANTANDER FIC FI INST. RF REFERENCIADO DI	33.915,05	25.972,29	-23,42%
<b>FUNDOS DE INVESTIMENTOS RENDA FIXA</b>	<b>29.043,69</b>	<b>25.769,71</b>	<b>-11,27%</b>
VINCI FI RF IMOBILIÁRIO CP	29.043,69	25.769,71	-11,27%
<b>FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM AÇÕES</b>	<b>14.741,71</b>	<b>14.634,77</b>	<b>-0,73%</b>
IBIUNA EQUITIES FIC FIA	5.139,74	5.216,36	1,49%
PLURAL CAPITAL FIC FIA	5.090,61	5.373,11	5,55%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC DE FIA	4.511,36	4.045,30	-10,33%
<b>FUNDOS DE INVESTIMENTOS MULTIMERCADO</b>	<b>31.895,27</b>	<b>49.743,40</b>	<b>55,96%</b>
PROFEX INST. FIM CREDITO PRIVADO	134,22	1.241,97	825,33%
SAFRA GALILEO FIM	10.979,85	0,00	0,00%
KONDOR LX FIC DE FIM	10.248,20	0,00	0,00%
GAVEA MACRO MASTER FIM	10.533,01	0,00	0,00%
SPX NIM ESTRU FIC DE FIM	0,00	16.110,73	0,00%
SUL AM ENDURANCE FIM	0,00	8.567,61	0,00%
GARDE DUMAS FIC DE FIM	0,00	12.826,09	0,00%
CLARITAS LSHOR FIM	0,00	10.997,00	0,00%
<b>FUNDOS DE INVEST. EM DIREITO CREDITÓRIO</b>	<b>164,24</b>	<b>59,21</b>	<b>-63,95%</b>
FIDC MULTISETORIAL BVA MASTER II	164,24	59,21	-63,95%
<b>FUNDOS DE INVEST. EM PARTICIPAÇÕES</b>	<b>14.868,32</b>	<b>19.007,23</b>	<b>27,84%</b>
BOZANO EDUCACIONAL II FIP	4.512,70	8.014,04	77,59%
FIP BIOTEC	7.885,64	7.861,97	-0,30%
TRISCORP ATIVOS FLORESTAIS FIP	2.216,95	3.131,22	41,24%
PATRIARCA PRIV EQUIT	253,03	0,00	-100,00%
<b>IMOBILIÁRIO</b>	<b>15.157,06</b>	<b>14.363,03</b>	<b>-5,24%</b>
<b>IMÓVEIS DIRETOS</b>	<b>12.412,26</b>	<b>12.191,95</b>	<b>-1,77%</b>
ALUGUEIS E RENDA, LOCALIZAÇÃO: SCN - BLOCO B - CENTRO EMPRESARIAL VARIG, SALA 404-	10.465,59	10.279,83	-1,77%
ALUGUEIS E RENDA, LOCALIZAÇÃO: SÃO CRISTÓVÃO-RJ - RECEBIMENTO CCI M. BRASIL LTDA	1.946,67	1.912,12	-1,77%
<b>FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>2.744,80</b>	<b>2.171,09</b>	<b>-20,90%</b>
FII MEMORIAL OFFICE	2.744,80	2.171,09	-20,90%
<b>EMPRÉSTIMOS</b>	<b>25.935,33</b>	<b>27.516,76</b>	<b>6,10%</b>
EMPRÉSTIMOS A PARTICIPANTES	25.935,33	27.516,76	6,10%

Fonte: FIPECq - Balancete/Custódia

**Notas Explicativas**  
**Variação de Saldo (dezembro de 2017 x agosto de 2018)**

**I - Renda Fixa: Títulos Públicos**

A variação de 7,39% no saldo das aplicações em NTN-B foi proveniente principalmente de: (i) Apropriação de juros da carteira - papéis integralmente marcados na "curva", (ii) Aquisição de R\$ 82,2 milhões no período em análise e (iii) respectivos vencimentos de papéis e cupons no período.

**II – Renda Variável: Ações**

No segmento Ações foi observada uma desvalorização de 6,75% na cotação dos ativos e não houve movimentação na carteira no período analisado.

**III – Fundos de Investimentos**

No segmento Fundos foi verificado uma redução de 1,98% no saldo, referente a principalmente:

- (i) Fundos de Investimentos Referenciado: redução no saldo dos fundos cash BNP Paribas Match FI FIRF /Santander FIC FI RF de 30,60% e produzido em grande parte pela alocação em NTN-B;
- (ii) Fundos Renda Fixa: redução de 11,27% no Vinci FI RF Imobiliário CP devido a amortizações do Fundo;
- (iii) Fundos de Ações: Redução de 10,33% no BTG Pactual Dividendos FIC de FIA, devido a performance de ações da carteira do fundo;
- (iv) Fundos Multimercados: aumento de 55,96% gerado em parte pelo aumento de 825,33% do do Fundo Profix, proveniente de acordo de ação judicial promovida pelo Fundo, e também pelo aumento de investimento nos novos fundos multimercados no valor de R\$ 15,2milhões.
- (v) FIDC: Redução de 63,95% no FIDC Multisetorial BVA Master II em função de custas processuais/honorários advocatícios das ações em execução;
- (vi) Fundos de Participações: Aumento de 77,59% no FIP Bozano referente a novos aportes; e aumento de 41,24% no FIP Triscorp Ativos Florestais FIP, referente a marcação da reavaliação dos ativos em carteira, com laudos de valoração realizados pela CBRE, datados de 02/02/2018.

**IV - Imobiliário**

Redução de 20,90% no Fundo Imobiliário Memorial Office ocasionado pela desvalorização da cota, visto a reavaliação e devolução de quatro andares por um dos inquilinos do imóvel.

PLANO FIPECqPREV

(R\$ Mil)

PLANOS	PLANO DE BENEFÍCIOS FIPECqPREV		CNPB Nº.2006002929 Variação% (dez x ago)
	Posição		
	dez/17	ago/18	
<b>TOTAL DE INVESTIMENTOS</b>	<b>27.888,8</b>	<b>29.317,44</b>	<b>5,12%</b>
<b>TÍTULOS PÚBLICOS</b>	<b>19.170,9</b>	<b>18.966,5</b>	<b>-1,07%</b>
<b>Títulos Públicos Federais</b>	<b>19.170,9</b>	<b>18.966,5</b>	<b>-1,07%</b>
NOTAS DO TESOURO NACIONAL - NTN-B	19.170,9	18.966,5	-1,07%
<b>AÇÕES</b>	<b>2.223,0</b>	<b>1.968,2</b>	<b>-11,47%</b>
<b>MERCADO À VISTA</b>	<b>2.231,7</b>	<b>1.968,2</b>	<b>-11,81%</b>
<b>INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS</b>	<b>990,5</b>	<b>927,5</b>	<b>-6,35%</b>
BRADESCO / PN	481,7	444,2	-7,78%
ITAÚUNIBANCO / PN	486,9	483,3	-0,73%
<b>COMPANHIAS ABERTAS</b>	<b>1.241,2</b>	<b>1.040,6</b>	<b>-16,16%</b>
AMBEV / ON	212,3	188,0	-11,42%
BRF BRASIL FOODS/ ON	206,7	113,7	-45,00%
CCR S/A / ON	250,3	145,1	-42,04%
JOÃO FORTES / ON	8,6	3,8	-55,20%
LOJAS RENNEN / ON	128,6	102,5	-20,32%
M.DIASBRANCO / ON	115,7	93,9	-18,79%
P. AÇUCAR - CBD / PN	40,0	41,4	3,47%
PETROBRAS / PN	101,2	121,1	19,63%
VALE / PNA	173,5	231,0	33,18%
<b>FUNDOS DE INVESTIMENTOS</b>	<b>6.443,2</b>	<b>8.381,8</b>	<b>30,09%</b>
<b>FUNDOS DE INVESTIMENTOS REFERENCIADO</b>	<b>3.207,7</b>	<b>5.265,1</b>	<b>64,14%</b>
BNP PARIBAS MATCH DI FIRF REF.- CP	1.641,7	2.354,0	43,39%
SANTANDER FIC FI INST. RF REFERENCIADO DI	1.566,1	2.911,1	85,89%
<b>FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM AÇÕES</b>	<b>560,1</b>	<b>556,0</b>	<b>-0,74%</b>
IBIUNA EQUITIES FIC FIA	195,4	198,4	1,49%
PLURAL CAPITAL FIC FIA	192,9	203,6	5,55%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC DE FIA	171,8	154,0	-10,33%
<b>FUNDOS DE INVESTIMENTOS MULTIMERCADO</b>	<b>2.675,3</b>	<b>2.560,7</b>	<b>-4,29%</b>
PROFIX INST. FIM CREDITO PRIVADO	2,516	23,3	825,33%
SAFRA GALILEO FIM	932,8	-	0,00%
KONDOR LX FIC DE FIM	864,3	-	0,00%
GAVEA MACRO MASTER FIM	875,8	-	0,00%
SPX NIM ESTRU FIC DE FIM	-	843,2	0,00%
SUL AM ENDURANCE FIM	-	448,4	0,00%
GARDE DUMAS FIC DE FIM	-	671,3	0,00%
CLARITAS LSHOR FIM	-	574,4	0,00%

Fonte: FIPECq Balancete/Custódia

**Notas Explicativas - Variação de Saldo (dezembro de 2017 x agosto de 2018)**

**I - Renda Fixa: Títulos Públicos:** A variação de -1,07% no saldo das aplicações em NTN-B foi produzida principalmente por: (i) efeito da volatilidade da curva dos papéis marcados à mercado (10% da carteira); (ii) aquisição de R\$ 3,5 milhões no período em análise e (iii) respectivos vencimentos de papéis e cupons no período.

**II – Renda Variável: Ações** No segmento Ações foi observada uma redução de 11,47% na cotação dos ativos e não houve movimentação na carteira no período analisado.

**III – Fundos de Investimentos.** No segmento Fundos foi verificado um crescimento de 30,09% no saldo referente a principalmente: (i) Fundos de Investimentos Referenciado: crescimento no saldo de 64,14% (fundos cash: BNP Paribas Match FI FIRF / Santander FIC FI RF) produzido principalmente pelos valores recebidos de cupons/vencimentos de NTN-B; (ii) Fundo de Ações: redução de 10,33% no BTG Pactual Dividendos FIC de FIA devido a performance de ações da carteira do fundo; (iii) Fundos Multimercados: redução de 4,29% gerado principalmente pela redução de investimento nos novos fundos multimercados no valor de R\$237 mil, embora tenha ocorrido o aumento de 825,33% do Profix Institucional FIM Crédito Privado proveniente de acordo de ação judicial promovida pelo Fundo.

PLANO PGA

(R\$ Mil)

PLANOS	PLANO DE GESTÃO ADMINIST. - PGA CNPB Nº.9970000000		Variação% (dez x ago)
	dez/17	ago/18	
<b>TOTAL DE INVESTIMENTOS</b>	<b>40.562,9</b>	<b>38.744,94</b>	<b>-4,48%</b>
<b>TÍTULOS PÚBLICOS</b>	<b>30.789,6</b>	<b>27.803,0</b>	<b>-9,70%</b>
<b>Títulos Públicos Federais</b>	<b>30.789,6</b>	<b>27.803,0</b>	<b>-9,70%</b>
NOTAS DO TESOUREO NACIONAL - NTN-B	30.789,6	27.803,0	-9,70%
<b>AÇÕES</b>	<b>3.709,3</b>	<b>3.376,1</b>	<b>-8,98%</b>
<b>MERCADO À VISTA</b>	<b>3.760,1</b>	<b>3.376,1</b>	<b>-10,21%</b>
<b>INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS</b>	<b>1.695,3</b>	<b>1.574,5</b>	<b>-7,13%</b>
BRADESCO / PN	774,5	714,3	-7,78%
ITAÚUNIBANCO / PN	866,5	860,2	-0,73%
<b>COMPANHIAS ABERTAS</b>	<b>2.064,8</b>	<b>1.801,7</b>	<b>-12,75%</b>
AMBEV / ON	334,1	295,9	-11,42%
BRF BRASIL FOODS/ ON	278,2	153,0	-45,00%
CCR S/A / ON	392,4	227,4	-42,04%
JOÃO FORTES / ON	13,2	5,9	-55,22%
LOJAS RENNEN / ON	179,6	143,1	-20,32%
M.DIASBRANCO / ON	171,9	139,6	-18,79%
P. AÇUCAR - CBD / PN	63,1	65,3	3,47%
PETROBRAS / PN	272,1	325,5	19,63%
VALE / PNA	334,7	445,8	33,18%
<b>FUNDOS DE INVESTIMENTOS</b>	<b>5.526,8</b>	<b>7.565,8</b>	<b>36,89%</b>
<b>FUNDOS DE INVESTIMENTOS REFERENCIADO</b>	<b>1.570,3</b>	<b>3.448,3</b>	<b>119,60%</b>
BNP PARIBAS MATCH DI FIRF REF.- CP	795,4	1.647,6	107,15%
SANTANDER FIC FI INST. RF REFERENCIADO DI	774,9	1.800,8	132,37%
<b>FUNDOS DE INVESTIMENTOS MULTIMERCADO</b>	<b>3.956,5</b>	<b>4.117,5</b>	<b>4,07%</b>
PROFIX INST. FIM CREDITO PRIVADO	6,2	57,7	825,33%
SPX NIM ESTRU FIC DE FIM	-	1.349,2	0,00%
SUL AM ENDURANCE FIM	-	717,5	0,00%
GARDE DUMAS FIC DE FIM	-	1.074,1	0,00%
CLARITAS LSHOR FIM	-	919,1	0,00%

Fonte: FIPECq Balancete/Custódia

**Notas Explicativas - Variação de Saldo (dezembro de 2017 x agosto de 2018)**

**I - Renda Fixa: Títulos Públicos.** A variação de -9,70% no saldo das aplicações em NTN-B foi produzido principalmente por: (i) efeito da volatilidade da curva dos papéis marcados à mercado (61% da carteira em 31/08/18), (ii) Venda de R\$ 644 mil no período em análise para pagamento de obrigações e (iii) respectivos vencimentos de papéis e cupons no período;

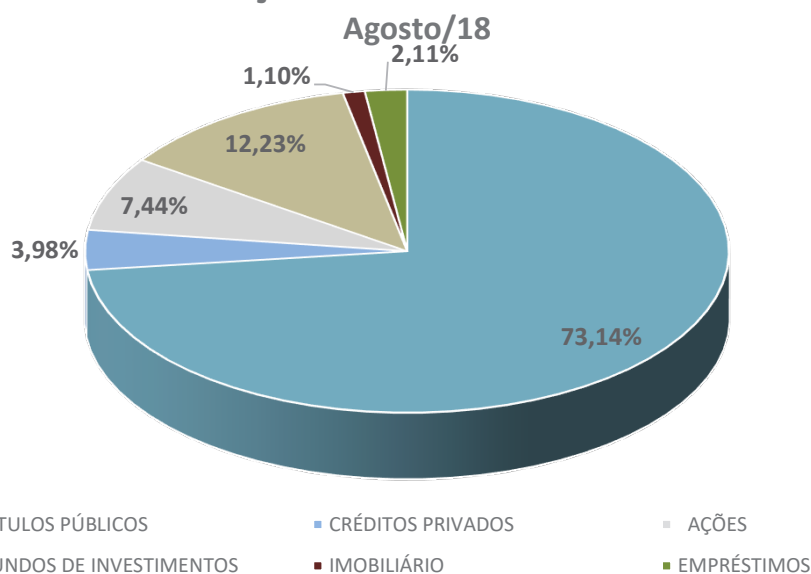
**II – Renda Variável: Ações.** No segmento Ações foi observada redução de 8,98% na cotação dos ativos e não houve movimentação na carteira no período analisado.

**III – Fundos de Investimentos.** No segmento Fundos foi verificado um crescimento de 36,89% no saldo referente a principalmente:

(i) Fundos de Investimentos Referenciado: Crescimento no saldo de de 119,60% (fundos cash: BNP Paribas Match FI FIRF /Santander FIC FI RF) produzido principalmente pelos valores recebidos de cupons e vencimento de NTN-B;

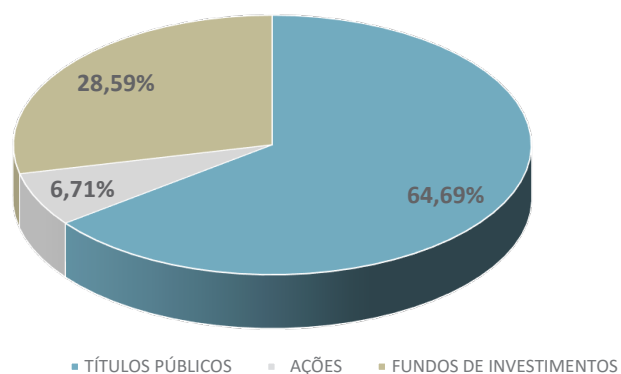
(ii) Fundos Multimercados: crescimento de 4,07% gerado principalmente pelo aumento de 825,33% do Profix Institucional FIM Crédito Privado, proveniente de acordo de ação judicial promovida pelo Fundo; redução de investimento nos novos fundos multimercados no valor de R\$ 44 mil e respectiva valorização das cotas.

### Distribuição dos Investimentos PPC



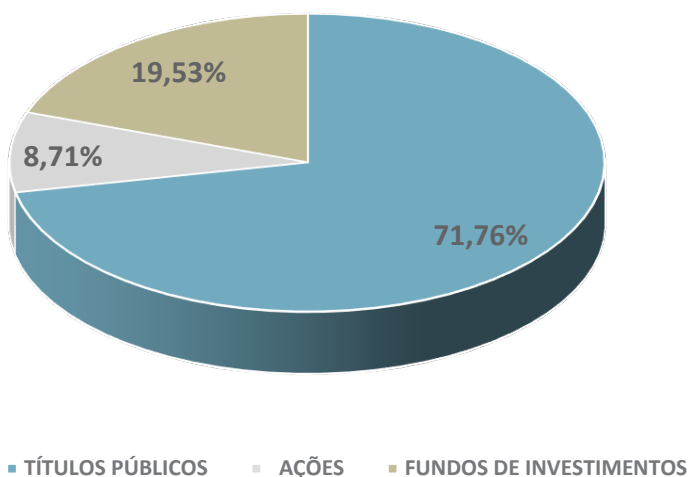
### Distribuição dos Investimentos FIPECqPREV.

Agosto/18



### Distribuição dos Investimentos PGA

Agosto/18



## CUSTOS E TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS

Demonstrativo de Custos - Fundos					
FUNDOS	Taxa de Administração		Taxa de Gestão	Taxa de Performance	Taxas de Ingresso/Saída
	% aa. s/ PL	Mínimo - Máximo	(%) e Limites	(%) e Limites	(%) e Limites
<b>Fundos de Investimentos Referenciados</b>					
Bnpp Match DI FI RF Ref Cred Priv (1)	0,33%	-	-	-	-
Santander FICFI Institucional RF Ref DI (2)	0,20%	-	-	-	-
<b>Fundo de Renda Fixa</b>					
Vinci Fundo de Investimento RF Imobiliário (3)	0,055%	R\$ 2.500,00 mínimo mensal	1% a.a. s/ativos de crédito imobiliário e 0,10% sobre os demais ativos.	20% que exceder às Taxas médias diárias da NTN-B/2022 + 1,5% aa.	-
<b>Fundo de Investimento de Ações - FIA</b>					
Brasil Plural Fc FIA (4)	3,00%	Máxima - 4,00% a.a	-	-	Taxa de saída - 10% do valor do resgate
BTG Pactual Dividendos FIC FIA (5)	2,50%	-	-	-	Taxa de saída - 5% do valor do resgate
Ibiuna Equities Fc de FIA (6)	1,9575%	-	-	20% sobre o valor que exceder a variação de 100% do IBrX	-
<b>Fundo de Investimento Multimercado - FIM</b>					
Profix Inst FIM Crédito Privado (7)	0,50%	0,50% ↔ 1,00%	-	-	-
<b>Fundo de Investimento Multimercado - Estruturado</b>					
Claritas Long. Short FIM (8)	2,00%	(máxima de 2,5%)	-	20% do que exceder 100% do CDI	5% do valor resgatado caso não seja agendado com 30 dias de antecedência
Garde Dumas FIC DE FIM (9)	2,00%	-	-	20% do que exceder 100% do CDI	-
SPX NIM ESTRUC FIC DE FIM (10)	2,00%	(máxima de 2,3%)	-	20% do que exceder 100% do CDI	-
Sul América Endurance FIM (11)	1,00%	-	-	20% do que exceder 100% do CDI	-
<b>Fundo de Investimento em Direitos Creditórios</b>					
FIDC Multis. Bva Master II (12)	0,20%	R\$15.000,00 mínimo mensal	0,18%. Valor mínimo anual R\$250.000,00	3% em caso de recebimento de recursos pelo Fundo em decorrência de acordo extrajudicial. 2,5% em caso de recebimento de recursos pelo Fundo a partir da esfera judicial.	-
<b>Fundo de Investimento em Participações - FIP</b>					
Bozano Educacional II FIP (13)	1,90%	1,9%= PL<=R\$400.000,00 1,7%= R\$400.000,00<PL<=R\$600.000,00 1,5%= R\$600.000,00<PL<=R\$800.000,00 1%= PL>800.000,00 R\$20.000,00 mínimo mensal	-	20% : condicionado a retorno do fundo IPCA+8,0% até IPCA+20% 25%: condicionado a retorno do Fundo acima de IPCA+20% até IPCA+25%      30%: acima de IPCA+25%	-
FIP Biotec (14)	0,75%	R\$ 4.000,00 mínimo mensal	-	-	-
Patriarca Private Equity FIP (15)	1,00%	R\$ 8.000,00 mínimo mensal	-	-	-
Triscorp Ativos Florestais FIP (16)	0,65%	R\$ 20.000 mínimo mensal para o administrador e R\$ 35.000,00 mínimo mensal para o gestor	-	-	-
<b>Fundo de Investimento Imobiliário -FII</b>					
FII Memorial Office (17)	5,0%	Calculados sobre a totalidade das receitas brutas auferidas.	-	-	-

**Observações:**

- |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ( 1 ) Bnpp Match DI , aplicação em fevereiro/15<br>( 2 ) Santander FICFI Institucional RF Ref, aplicação em agosto/16<br>( 3 ) Vinci FI RF Imobiliário aplicação em outubro/14<br>( 4 ) Brasil Plural Fc FIA aplicação em julho/16<br>( 5 ) BTG Pactual Dividendos FIC FIA aplicação em julho/16<br>( 6 ) Ibiuna Equities FIA aplicação em julho/16<br>( 7 ) Profix Inst FIM aplicação em dezembro/11<br>( 8 ) Claritas LS FIM aplicação em abril/18<br>( 9 ) Garde Dumas FIC FIM aplicação em abril/18 | ( 10 ) SPX Nimitz Estr. FIC FIM aplicação em abril/18<br>( 11 ) SUL América Endurance FIM aplicação em abril/18<br>( 12 ) FIDC Multis. Bva Master II , aplicação em agosto/10<br>( 13 ) Bozano Educacional II FIP, aplicação em fevereiro/15<br>( 14 ) FIP Biotec, aplicação em agosto/12<br>( 15 ) Patriarca FIP, aplicação em dezembro/10<br>( 16 ) TRISCORP FIP, aplicação em novembro/12<br>( 17 ) Memorial Office, aplicação em dezembro/98 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

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)