



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

INFORMAÇÕES CADASTRAIS NOVEMBRO/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\$54.981.083,19	-
Número de Benefícios Concedidos.	434	08
Valor Médio de Benefícios	R\$ 8.548,77	R\$ 3.588,17
Folha de Pagamento de Benefícios	R\$ 3.710.166,20	R\$ 28.705,37

RENTABILIDADES DOS PLANOS

ÍNDICES DE RENTABILIDADES

ÍNDICES	jan/18	fev/18	mar/18	abr/18	mai/18	jun/18	jul/18	ago/18	set/18	out/18	nov/18	dez/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	0,71	0,81	0,16		8,00
INPC	0,23	0,18	0,07	0,21	0,43	1,43	0,25	0,00	0,30	0,40	(0,25)		3,29
CDI	0,58	0,46	0,53	0,52	0,52	0,52	0,54	0,57	0,47	0,54	0,49		5,90
IBOVESPA	11,14	0,52	0,01	0,88	(10,87)	(5,20)	8,88	(3,21)	3,48	10,19	2,38		17,16

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

PLANO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR - PPC

A rentabilidade dos investimentos apurada no mês de novembro/18 foi de 0,83%, contra uma meta atuarial também de novembro de 0,16%. Considerando o efeito do acumulado do ano até novembro/18, a rentabilidade dos investimentos apurada é de 9,41%, contra uma meta atuarial de 8,00%. Observa-se, portanto, conforme evidenciado na tabela a seguir, um retorno dos investimentos de 1,31% acima da meta atuarial no resultado acumulado do ano.

COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ATIVOS FINANCEIROS - PLANO PPC

Período: Novembro/18

ATIVOS FINANCEIROS	RENTABILIDADE (%)													RENTABILIDADE/META ATUARIAL* (%)	
	jan/18	fev/18	mar/18	abr/18	mai/18	jun/18	jul/18	ago/18	set/18	out/18	nov/18	dez/18	Acum. no ano	nov/18	No ano
INVESTIMENTOS	2,05	0,56	0,50	0,62	(0,83)	0,55	1,76	0,39	0,81	1,82	0,83		9,41	0,67	1,31
SEGMENTO DE RENDA FIXA	1,06	0,75	0,80	0,64	0,55	1,36	1,34	0,67	0,57	1,20	0,72		10,12	0,56	1,97
NOTAS DO TESOURO NACIONAL - NTN	1,07	0,79	0,73	0,67	0,69	1,37	1,34	0,72	0,55	1,11	0,74		10,24	0,58	2,07
LETRA FINANCEIRA - LF	1,36	0,53	1,89	0,30	(1,64)	0,05	1,93	0,02	0,77	2,58	0,48		8,53	0,32	0,49
DEBÊNTURES NÃO CONVERSÍVEIS	0,93	0,50	1,03	0,47	0,15	0,95	0,85	0,38	0,94	1,02	(0,44)		6,98	(0,60)	(0,94)
FUNDOS DE RENDA FIXA	0,88	0,51	0,93	0,55	(0,03)	2,05	0,94	0,37	0,68	1,72	0,48		9,45	0,32	1,34
SEGMENTO RENDA VARIÁVEL	11,86	(1,10)	(0,96)	0,54	(11,93)	(6,44)	10,80	(3,80)	3,71	9,83	3,60		14,13	3,43	5,67
AÇÕES: MERCADO À VISTA	12,09	(1,27)	(1,11)	0,27	(12,14)	(6,78)	11,31	(3,69)	3,93	9,66	3,75		13,93	3,59	5,49
FUNDO DE INVEST. EM AÇÕES	10,23	0,11	0,12	2,36	(10,60)	(4,26)	7,39	(4,49)	2,17	10,96	2,58		15,45	2,42	6,90
SEGMENTO DE INVEST. ESTRUTURADOS	1,90	2,06	(1,60)	1,96	(0,67)	0,73	0,13	1,11	0,45	0,49	(0,65)		5,80	(0,80)	(2,03)
FUNDOS DE INVEST. EM PARTICIPAÇÕES - FIP	(0,06)	6,70	(4,63)	5,43	(0,12)	(0,05)	0,14	1,84	(0,07)	0,12	0,03		9,25	(0,13)	1,16
FUNDOS DE INVEST. MULTIMERCADO - FIM	2,78	(0,47)	(0,02)	0,67	(0,88)	1,01	0,13	0,82	0,66	0,63	(0,91)		4,46	(1,07)	(3,28)
SEGMENTO IMOBILIÁRIO	0,94	(0,14)	(1,27)	(0,47)	(1,25)	(1,41)	(2,25)	1,61	1,36	(1,90)	(3,33)		(10,60)	(3,48)	(17,22)
IMÓVEIS	(0,22)	(0,22)	(0,22)	(0,22)	(0,22)	(0,22)	(0,22)	(0,23)	(0,23)	(0,23)	(7,09)		(9,16)	(7,24)	(15,88)
FUNDOS DE INVEST. IMOBILIÁRIO - FII	5,90	0,22	(6,03)	(1,59)	(6,32)	(7,75)	(14,93)	11,91	9,51	(12,87)	6,34		(18,07)	6,17	(24,14)
SEGMENTO DE EMPRÉSTIMOS	0,91	0,94	0,94	0,88	0,92	0,85	0,86	0,88	0,83	0,76	0,81		10,00	0,65	1,86
EMPRÉSTIMOS	0,91	0,94	0,94	0,88	0,92	0,85	0,86	0,88	0,83	0,76	0,81		10,00	0,65	1,86

RENTABILIDADES DOS PLANOS

PLANO FIPECqPREV

A rentabilidade dos investimentos apurada no mês de novembro/18 foi de 0,82%, contra uma meta de rentabilidade também de novembro de 0,16%. Considerando o efeito do acumulado do ano até novembro/18, a rentabilidade dos investimentos apurada foi de 8,44%, contra um índice de referência (meta de rentabilidade) de 8,00%. Observa-se, portanto, conforme evidenciado na tabela a seguir, um retorno dos investimentos de 0,41% acima da meta de rentabilidade no resultado acumulado do ano:

COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ATIVOS FINANCEIROS - PLANO FIPECQPREV

Período: Novembro/18

ATIVOS FINANCEIROS	RENTABILIDADE (%)													RENTABILIDADE/ META ATUARIAL* (%)	
	jan/18	fev/18	mar/18	abr/18	mai/18	jun/18	jul/18	ago/18	set/18	out/18	nov/18	dez/18	Acum. no ano	nov/18	No ano
INVESTIMENTOS	2,10	0,13	0,56	0,50	(1,00)	0,51	1,84	0,10	0,73	1,88	0,82		8,44	0,66	0,41
SEGMENTO DE RENDA FIXA	1,03	0,62	0,80	0,63	0,45	1,22	1,24	0,58	0,56	1,10	0,58		9,49	0,42	1,38
NOTAS DO TESOURO NACIONAL - NTN	1,10	0,65	0,85	0,65	0,44	1,27	1,39	0,59	0,59	1,27	0,59		9,80	0,43	1,67
FUNDOS DE INVESTIMENTO FINANCEIRO - FIF	0,57	0,45	0,52	0,50	0,50	1,01	0,52	0,55	0,46	0,53	0,49		6,27	0,33	(1,60)
SEGMENTO RENDA VARIÁVEL	10,95	(2,67)	(0,63)	(0,03)	(12,15)	(6,04)	10,36	(4,62)	2,95	11,30	5,00		12,08	4,83	3,78
AÇÕES: MERCADO À VISTA	11,13	(3,39)	(1,32)	(0,21)	(12,59)	(6,56)	11,19	(4,66)	3,17	11,40	5,65		11,17	5,49	2,94
FUNDO DE INVEST. EM AÇÕES	10,22	0,11	1,88	0,59	(10,60)	(4,26)	7,39	(4,50)	2,17	10,96	2,58		15,44	2,42	6,89
SEGMENTO DE INVEST. ESTRUTURADOS	2,79	(0,47)	0,15	0,43	(0,88)	1,01	0,13	0,82	0,66	0,63	(0,91)		4,40	(1,07)	(3,33)
FUNDOS DE INVEST. MULTIMERCADO - FIM	2,79	(0,47)	0,15	0,43	(0,88)	1,01	0,13	0,82	0,66	0,63	(0,91)		4,40	(1,07)	(3,33)

PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA - PGA

A rentabilidade dos investimentos apurada no mês de novembro/18 foi de 0,71%, contra uma meta de rentabilidade também de novembro de 0,16%. Considerando o efeito do acumulado do ano até novembro/18, a rentabilidade dos investimentos apurada foi de 8,80%, contra um índice de referência (meta de rentabilidade) de 8,00%. Observa-se, portanto, conforme evidenciado na tabela a seguir, um retorno dos investimentos de 0,74% acima da meta de rentabilidade no resultado acumulado do ano:

COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ATIVOS FINANCEIROS - PLANO PGA

Período: Novembro/18

ATIVOS FINANCEIROS	RENTABILIDADE (%)													RENTABILIDADE/ META ATUARIAL* (%)	
	jan/18	fev/18	mar/18	abr/18	mai/18	jun/18	jul/18	ago/18	set/18	out/18	nov/18	dez/18	Acum. no ano	nov/18	No ano
INVESTIMENTOS	2,47	0,15	1,10	0,38	(2,49)	0,25	2,26	(0,37)	0,92	3,19	0,71		8,80	0,55	0,74
SEGMENTO DE RENDA FIXA	1,45	0,59	1,50	0,41	(1,33)	0,89	1,68	(0,05)	0,70	2,70	0,41		9,53	0,25	1,42
NOTAS DO TESOURO NACIONAL - NTN	1,50	0,60	1,54	0,40	(1,40)	0,75	1,71	(0,12)	0,74	2,94	0,40		9,38	0,25	1,28
FUNDOS DE INVESTIMENTO FINANCEIRO - FIF	0,57	0,44	0,49	0,48	0,25	5,85	0,52	0,54	0,44	0,53	0,48		10,97	0,32	2,75
SEGMENTO RENDA VARIÁVEL	11,91	(2,53)	(0,99)	0,30	(12,60)	(6,51)	11,29	(4,39)	3,60	11,86	4,95		14,56	4,78	6,07
AÇÕES: MERCADO À VISTA	11,91	(2,53)	(0,99)	0,30	(12,60)	(6,51)	11,29	(4,39)	3,60	11,86	4,95		14,56	4,78	6,07
SEGMENTO DE INVEST. ESTRUTURADOS	2,70	(0,48)	0,16	0,44	(0,88)	1,01	0,13	0,82	0,66	0,63	(0,91)		4,32	(1,07)	(3,40)
FUNDOS DE INVEST. MULTIMERCADO - FIM	2,70	(0,48)	0,16	0,44	(0,88)	1,01	0,13	0,82	0,66	0,63	(0,91)		4,32	(1,07)	(3,40)

DEMONSTRATIVO DOS INVESTIMENTOS (OUT/18 X NOV/18)

PLANO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR - PPC

(R\$ Mil)

PLANOS	PLANO DE PREVID. COMPLEMENTAR - PPC CNPB Nº.1979001618		Variação% (out x nov)
	Posição		
	out/18	nov/18	
TOTAL DE INVESTIMENTOS	1.330.402,07	1.338.973,51	0,64%
TÍTULOS PÚBLICOS	984.958,34	1.003.498,41	1,88%
NOTAS DO TESOUREIRO NACIONAL - NTN-B	984.958,34	1.003.498,41	1,88%
CRÉDITOS PRIVADOS	47.946,61	48.131,46	0,39%
INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	42.963,10	43.170,07	0,48%
LETRAS FINANCEIRAS - LF	42.963,10	43.170,07	0,48%
BANCO BRB S/A	22.143,62	22.202,27	0,26%
ITAÚ UNIBANCO S/A	20.819,48	20.967,81	0,71%
COMPANHIAS ABERTAS	4.983,51	4.961,39	-0,44%
DEBÊNTURE NÃO CONVERSÍVEL - DNC	4.983,51	4.961,39	-0,44%
ALGAR TELECOM S/A	4.983,51	4.961,39	-0,44%
AÇÕES	110.301,09	114.368,42	3,69%
MERCADO À VISTA	110.301,09	114.368,42	3,69%
INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	50.270,23	55.710,34	10,82%
BRADESCO / PN	23.160,42	25.969,38	12,13%
ITAÚUNIBANCO / PN	27.109,81	29.740,96	9,71%
COMPANHIAS ABERTAS	60.030,86	58.658,07	-2,29%
AMBEV / ON	10.322,80	10.689,21	3,55%
BRF BRASIL FOODS/ ON	5.010,72	5.072,50	1,23%
CCR S/A / ON	2.451,80	2.903,27	18,41%
JOÃO FORTES / ON	272,56	242,50	-11,03%
LOJAS RENNEN / ON	5.886,54	6.121,38	3,99%
M.DIASBRANCO / ON	6.208,90	5.642,04	-9,13%
P. AÇUCAR - CBD / PN	2.113,43	2.253,65	6,64%
PETROBRAS / PN	12.567,60	11.584,76	-7,82%
VALE / PNA	15.196,52	14.148,76	-6,89%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS	144.593,00	130.812,85	-9,53%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS REFERENCIADO	31.304,75	16.319,93	-47,87%
BNP PARIBAS MATCH DI FIRF REF. - CP	15.013,97	8.231,75	-45,17%
SANTANDER FIC FI INST. RF REFERENCIADO DI	16.290,78	8.088,19	-50,35%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS RENDA FIXA	26.499,18	26.390,87	-0,41%
VINCI FI RF IMOBILIÁRIO CP	26.499,18	26.390,87	-0,41%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM AÇÕES	16.591,08	17.019,47	2,58%
IBIUNA EQUITIES FIC FIA	5.843,93	6.009,72	2,84%
PLURAL CAPITAL FIC FIA	6.190,63	6.247,22	0,91%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC DE FIA	4.556,53	4.762,53	4,52%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS MULTIMERCADO	50.368,93	49.922,47	-0,89%
PROFIX INST. FIM CREDITO PRIVADO	1.241,06	1.241,85	0,06%
SPX NIM ESTRU FIC DE FIM	16.171,33	15.751,79	-2,59%
SUL AM ENDURANCE FIM	8.639,55	8.688,62	0,57%
GARDE DUMAS FIC DE FIM	13.114,79	12.973,58	-1,08%
CLARITAS LSHOR FIM	11.202,21	11.266,63	0,58%
FUNDOS DE INVEST. EM DIREITO CREDITÓRIO	811,63	2.137,81	163,40%
FIDC MULTISSETORIAL MASTER II	50,82	49,50	-2,61%
FIDC VINCI ENERGIA SUSTENTÁVEL	760,81	2.088,31	174,49%
FUNDOS DE INVEST. EM PARTICIPAÇÕES	19.017,42	19.022,30	0,03%
BOZANO EDUCACIONAL II FIP	8.013,89	8.023,64	0,12%
FIP BIOTEC	7.861,97	7.861,97	0,00%
TRISCORP ATIVOS FLORESTAIS FIP	3.141,56	3.136,68	-0,16%
IMOBILIÁRIO	14.195,91	13.459,12	-5,19%
IMÓVEIS DIRETOS	12.136,87	11.275,81	-7,09%
ALUGUEIS E RENDA, LOCALIZAÇÃO: SCN - BLOCO B - CENTRO EMPRESARIAL VARIG, SALA 404-BRASILIA/DF	10.233,39	10.136,95	-0,94%
ALUGUEIS E RENDA, LOCALIZAÇÃO: SÃO CRISTÓVÃO-RJ - RECEBIMENTO CCI M. BRASIL LTDA	1.903,48	1.138,85	-40,17%
FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	2.059,04	2.183,31	6,04%
FII MEMORIAL OFFICE	2.059,04	2.183,31	6,04%
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	28.407,11	28.703,25	1,04%
EMPRÉSTIMOS	28.407,11	28.703,25	1,04%

Notas Explicativas
Varição de Saldo (outubro de 2018 x novembro de 2018)

Plano PPC**I - Renda Fixa: Títulos Públicos**

A variação positiva de 1,88% no saldo das aplicações em NTN-B foi proveniente principalmente da apropriação de juros da carteira - papéis integralmente marcados na "curva"; (ii) aquisição de R\$ 24,9 milhões de NTN-B e (iii) recebimento de cupons em 16/11/2018.

II - Renda Variável: Ações

Variação positiva de 3,69% proveniente da valorização das ações. Não houve movimentação na carteira no período analisado.

III - Fundos de Investimentos

Nos Fundos de Investimentos verificou-se uma redução de 9,53 % no saldo, gerada principalmente por:

- (i) Fundos de Investimentos Referenciado: redução no saldo dos fundos cash BNP Paribas Match FI FIRF /Santander FIC FI RF de 47,87% apurada principalmente pelos resgates para aquisição de NTN-B;
- (ii) Fundos de Ações: valorização de cotas que representou um crescimento de 2,58% no saldo;
- (iii) Fundos Multimercados: variação negativa no saldo de 0,89% gerada principalmente pelo resultado negativo de 2,59% do fundo SPX Nimitz, em função de estratégia em derivativos de taxa de juros;
- (iv) FIDC: Variação de 174,49% no FIDC Vinci Energia Sustentável em função de aporte de R\$ 1,2 milhão em novembro.

V - Imobiliário

Redução de 5,19% no segmento em função da contabilização da reavaliação do imóvel de São Cristóvão – RJ, conforme determinado pela regulamentação aplicável.

(R\$ Mil)

PLANOS	PLANO DE BENEFÍCIOS FIPECqPREV		CNPB N°.2006002929 Variação% (out x nov)
	Posição		
	out/18	nov/18	
TOTAL DE INVESTIMENTOS	30.429,07	30.962,24	1,75%
TÍTULOS PÚBLICOS	19.320,5	23.163,0	19,89%
NOTAS DO TESOURO NACIONAL - NTN-B	19.320,5	23.163,0	19,89%
AÇÕES	2.254,5	2.381,0	5,61%
MERCADO À VISTA	2.254,5	2.381,0	5,61%
INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	1.100,0	1.219,8	10,89%
BRDESCO / PN	536,9	602,01	12,13%
ITAÚUNIBANCO / PN	563,1	617,78	9,71%
COMPANHIAS ABERTAS	1.154,5	1.161,2	0,58%
AMBEV / ON	163,0	168,78	3,55%
BRF BRASIL FOODS/ ON	123,7	125,22	1,23%
CCR S/A / ON	170,0	201,35	18,41%
JOÃO FORTES / ON	5,1	4,55	-11,03%
LOJAS RENNEN / ON	136,3	141,70	3,99%
M.DIASBRANCO / ON	98,7	89,71	-9,13%
P. AÇUCAR - CBD / PN	39,7	42,29	6,64%
PETROBRAS / PN	173,6	160,07	-7,82%
VALE / PNA	244,4	227,52	-6,89%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS	8.854,1	5.418,3	-38,80%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS REFERENCIADO	5.630,3	2.201,7	-60,90%
BNP PARIBAS MATCH DI FIRF REF.- CP	2.194,0	545,17	-75,15%
SANTANDER FIC FI INST. RF REFERENCIADO DI	3.436,3	1.656,52	-51,79%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM AÇÕES	630,3	646,6	2,58%
IBIUNA EQUITIES FIC FIA	222,2	228,52	2,84%
PLURAL CAPITAL FIC FIA	234,6	236,74	0,91%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC DE FIA	173,5	181,36	4,52%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS MULTIMERCADO	2.593,4	2.570,0	-0,90%
PROFIM INST. FIM CREDITO PRIVADO	23,3	23,28	0,06%
SPX NIM ESTRU FIC DE FIM	846,4	824,44	-2,59%
SUL AM ENDURANCE FIM	452,2	454,76	0,57%
GARDE DUMAS FIC DE FIM	686,4	679,03	-1,08%
CLARITAS LSHOR FIM	585,1	588,49	0,58%

Fonte: FIPECq Balancete/Custódia

Notas Explicativas - Variação de Saldo (outubro de 2018 x novembro de 2018)

I - Renda Fixa: Títulos Públicos

A variação positiva de 19,89% no saldo das aplicações em NTN-B foi produzida principalmente pelo investimento de R\$ 3,981 milhões em novembro e apropriação de juros e recebimentos de cupons da carteira.

II – Renda Variável: Ações

Variação positiva de 5,61% proveniente da valorização das ações. Não houve movimentação na carteira no período analisado.

III – Fundos de Investimentos

Nos Fundos de Investimentos verificou-se uma redução de 38,8 % no saldo, gerada principalmente por:

- (i) Fundos de Investimentos Referenciado: redução no saldo de 60,90% (fundos cash: BNP Paribas Match FI FIRF /Santander FIC FI RF) ocorrido principalmente pelos resgates realizados nos fundos para aquisição de NTN-B;
- (ii) Fundos de Ações: valorização de cotas que representou um crescimento de 2,58% no saldo;
- (iii) Fundos Multimercados: variação negativa no saldo de 0,89% gerada principalmente pelo resultado negativo de 2,59% do fundo SPX Nimitz, em função de estratégia em derivativos de taxa de juros.

DEMONSTRATIVO DOS INVESTIMENTOS (OUT/18 X NOV/18)

Plano PGA

(R\$ Mil)

PLANOS	PLANO DE GESTÃO ADMINIST. - PGA CNPB Nº.9970000000		Variação% (out x nov)
	out/18	nov/18	
TOTAL DE INVESTIMENTOS	40.056,37	39.957,18	-0,25%
TÍTULOS PÚBLICOS	28.832,6	28.883,3	0,18%
NOTAS DO TESOURO NACIONAL - NTN-B	28.832,6	28.883,3	0,18%
AÇÕES	3.900,8	4.091,5	4,89%
MERCADO À VISTA	3.900,8	4.091,5	4,89%
INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	1.865,5	2.067,5	10,83%
BRADESCO / PN	863,3	967,96	12,13%
ITAÚUNIBANCO / PN	1.002,2	1.099,51	9,71%
COMPANHIAS ABERTAS	2.035,3	2.024,0	-0,55%
AMBEV / ON	256,5	265,64	3,55%
BRF BRASIL FOODS/ ON	166,4	168,49	1,23%
CCR S/A / ON	266,6	315,66	18,41%
JOÃO FORTES / ON	7,9	7,02	-11,03%
LOJAS RENNERT / ON	190,3	197,85	3,99%
M.DIASBRANCO / ON	146,8	133,35	-9,13%
P. AÇUCAR - CBD / PN	62,6	66,73	6,64%
PETROBRAS / PN	466,8	430,27	-7,82%
VALE / PNA	471,5	438,98	-6,89%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS	7.323,0	6.982,4	-4,65%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS REFERENCIADO	3.153,1	2.849,9	-9,62%
BNP PARIBAS MATCH DI FIRF REF. - CP	1.495,5	1.445,12	-3,37%
SANTANDER FIC FI INST. RF REFERENCIADO DI	1.657,6	1.404,83	-15,25%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS MULTIMERCADO	4.169,9	4.132,4	-0,90%
PROFIX INST. FIM CREDITO PRIVADO	57,6	57,67	0,06%
SPX NIM ESTRU FIC DE FIM	1.354,2	1.319,11	-2,59%
SUL AM ENDURANCE FIM	723,5	727,61	0,57%
GARDE DUMAS FIC DE FIM	1.098,3	1.086,45	-1,08%
CLARITAS LSHOR FIM	936,2	941,59	0,58%

Fonte: FIPECq Balancete/Custódia

Notas Explicativas - Variação de Saldo (outubro de 2018 x novembro de 2018)

I - Renda Fixa: Títulos Públicos

A variação positiva de 0,18% no saldo das aplicações em NTN-B foi produzida principalmente pela (i) apropriação de juros da carteira e efeito da volatilidade da curva dos papéis marcados à mercado (63% da carteira em outubro) e (ii) recebimento de cupons de juros no período.

II – Renda Variável: Ações

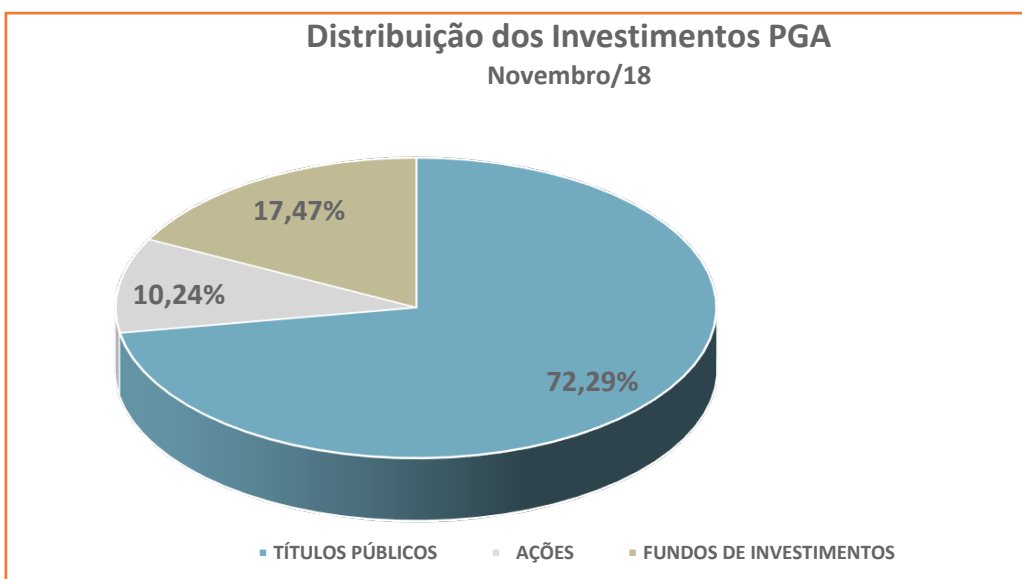
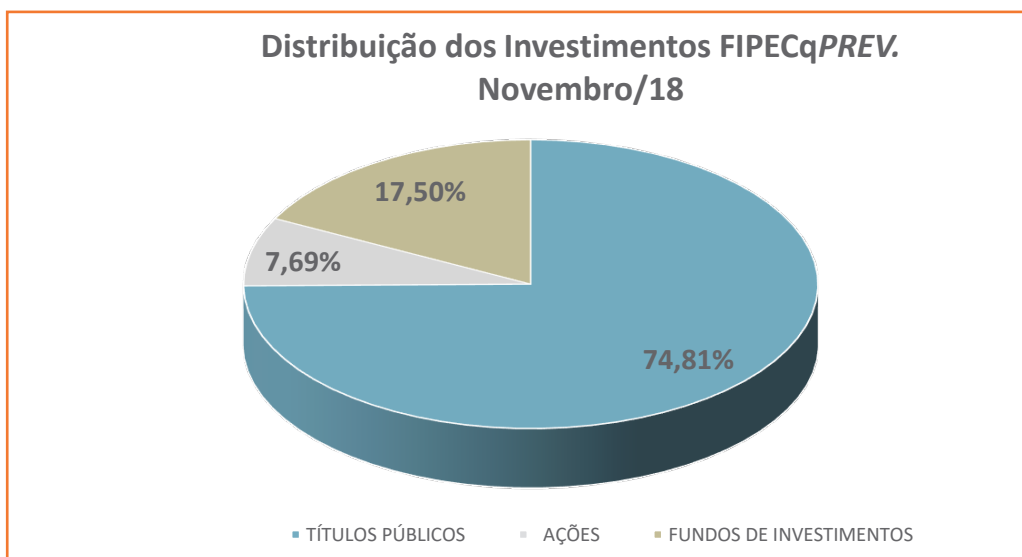
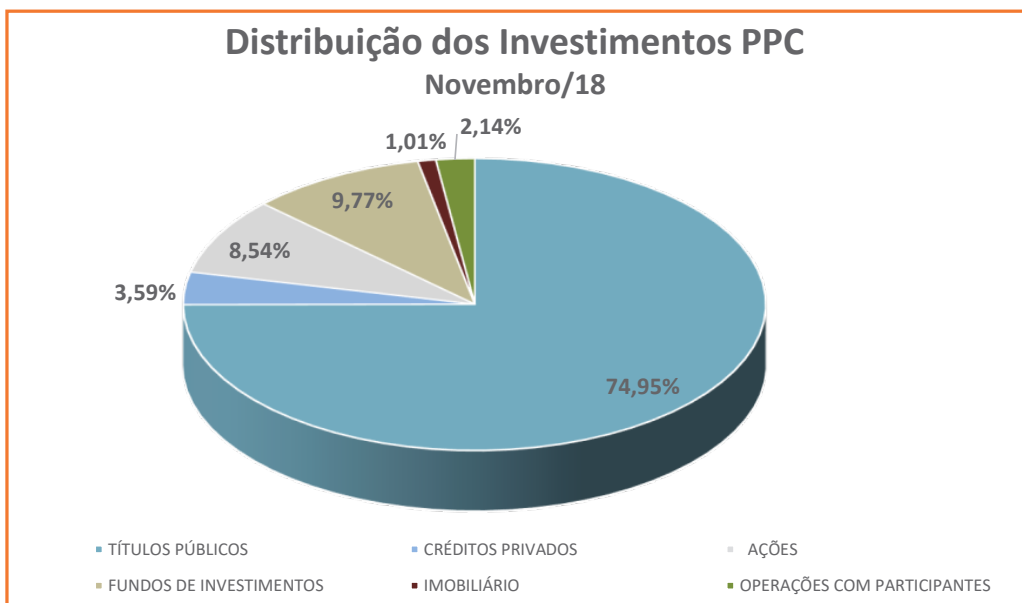
Variação positiva de 4,89% proveniente da valorização das ações. Não houve movimentação na carteira no período analisado.

III – Fundos de Investimentos

No segmento Fundos foi verificado uma redução de 4,65% no saldo referente a principalmente:

(i) Fundos de Investimentos Referenciado: redução no saldo de 9,62% (fundos cash: BNP Paribas Match FI FIRF /Santander FIC FI RF) produzida principalmente pelos resgates realizados no mês para efeito de gerenciamento de liquidez.

(iii) Fundos Multimercados: variação negativa no saldo de 0,89% gerada principalmente pelo resultado negativo de 2,59% do fundo SPX Nimitz, em função de estratégia em derivativos de taxa de juros.



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
Fundos de Investimentos Referenciados					
Bnpp Match DI FI RF Ref Cred Priv (1)	0,33%	-	-	-	-
Santander FICFI Institucional RF Ref DI (2)	0,20%	-	-	-	-
Fundo de Renda Fixa					
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.	-
Fundo de Investimento de Ações - FIA					
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	-
Fundo de Investimento Multimercado - FIM					
Profix Inst FIM Crédito Privado (7)	0,50%	0,50% ↔ 1,00%	-	-	-
Fundo de Investimento Multimercado - Estruturado					
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	-
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios					
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.	-
Fundo de Investimento em Participações - FIP					
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	-	-	-
Fundo de Investimento Imobiliário -FII					
FII Memorial Office (17)	5,0%	Calculados sobre a totalidade das receitas brutas auferidas.	-	-	-

Observações:

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