

*Relatório de  
Investimentos  
**Dezembro de 2018***



*Instituto de Previdência e  
Assistência dos Servidores do  
Município de Acreúna*

## *Ficha Cadastral Dezembro de 2018*

### *Dados do Ente Federativo*

Ente Federativo	<i>Prefeitura Municipal de Acreúna</i>
CNPJ	<i>02.218.683/0001-83</i>
Endereço	<i>Av. São Felipe, nº 34</i>
E-mail	<i>administracao@acreuna.gov.br</i>
Telefone	<i>(64) 3645-8000</i>
Prefeito	<i>Edmar Oliveira Alves Neto</i>
Início da Gestão	<i>01/01/2017</i>
E-mail	<i>administracao@acreuna.gov.br</i>

### *Dados da Unidade Gestora do RPPS do Município de Acreúna*

Unidade Gestora	<i>Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores do Município de Acreúna</i>
Nome Fantasia	<i>IPASMA</i>
CNPJ	<i>05.054.229/0001-22</i>
Endereço	<i>Av. Corumbá, Qd. 63-C, Lt. 1/2</i>
CEP	<i>75960-000</i>
Telefone	<i>(64) 3645-1538</i>
E-mail	<i>ipasma@ipasma.go.gov.br</i>

Representante Legal	<i>Ricardo Pereira Brito</i>	Gestor de Recursos	<i>Ricardo Pereira Brito</i>
Cargo	<i>Gestor(a)</i>	Cargo	<i>Gestor(a)</i>
Início da Gestão	<i>13/01/2017</i>	Início da Gestão	<i>13/01/2017</i>
E-mail	<i>ricardobritosp@yahoo.com.br</i>	E-mail	<i>ricardobritosp@yahoo.com.br</i>
Telefone	<i>(64) 3645-1538</i>	Telefone	<i>(64) 3645-1538</i>
Certificação	<i>APIMEC CGRPPS</i>	Certificação	<i>APIMEC CGRPPS</i>
Validade	<i>12/01/2019</i>	Validade	<i>12/01/2019</i>

### *Membros da Unidade Gestora do RPPS do Município de Acreúna*

<i>Conselho Curador</i>	<i>Conselho de Fiscalização</i>	<i>Comitê de Investimentos</i>
<i>Maria Natacia Basilio de Lima Souza</i>	<i>Ludmila Soares Gallo</i>	<i>Anna Paula Silva Alves de Oliveira</i>
<i>Regiana Teodora dos Santos</i>	<i>Maria Jose Barbosa Lima</i>	<i>Allex Mendes Bandeira</i>
<i>Jonemir José de Oliveira</i>	<i>Juarez Alves Valadão</i>	<i>Antônio Thiago de Jesus Silva</i>
<i>Cleuber Aparecida Marquez Custodio</i>		
<i>Rosania Silvestre</i>		
<i>Eliene Alves de Moura e Silva</i>		
<i>Douglas Vieira Silva Souza</i>		
<i>Gutierrez Alves Machado</i>		
<i>Adilson Braz da Rocha</i>		

Abaixo é demonstrado a rentabilidade mensal e acumulada da carteira de investimentos, assim como o retorno financeiro. O Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores do Município de Acreúna obteve no mês de dezembro um retorno de R\$ 336.527,56, equivalente a 0,92%. Assim, no ano de 2018 acumulou-se um retorno de R\$ 2.975.134,48 representando uma rentabilidade de 8,69%

## Relatório de Risco:

### Performance Absoluta

	jan-18	fev-18	mar-18	abr-18	mai-18	jun-18
Carteira	1,54%	0,61%	0,51%	0,47%	-1,14%	0,15%
Retorno Financeiro	528.581,18	212.697,52	178.383,91	165.678,85	-403.545,00	52.355,43
Meta Atuarial	0,78%	0,81%	0,58%	0,71%	0,89%	1,75%

	jul-18	ago-18	set-18	out-18	nov-18	dez-18
Carteira	1,24%	0,49%	0,28%	2,51%	0,83%	0,92%
Retorno Financeiro	436.579,28	173.976,33	97.544,00	891.577,21	304.778,21	336.527,56
Meta Atuarial	0,82%	0,40%	0,97%	0,94%	0,28%	0,64%

### Retorno Mensal X Meta Atuarial Mensal

Meta  
IPCA + 6%



### Estatística

### Consolidado - 2018

Meses acima da Meta Atuarial:	6	Carteira	8,69%
Meses abaixo da Meta Atuarial:	6	Retorno	R\$ 2.975.134,48
Retorno Mensal Máximo	2,51%	out-18	9,97%
Retorno Mensal Médio	0,70%	mai-18	IPCA + 6%
Retorno Mensal Mínimo	-1,14%	Retorno 2017	R\$3.492.030,69
Sharpe	-0,07	Retorno 2016	R\$4.320.965,08
Volatilidade	18,67%	Retorno 2015	R\$2.043.509,50
VaR	-1,42%	Retorno 2014	R\$2.054.683,33

8,69%

9,97%

No extrato consolidado é exibido o resumo da carteira de investimentos do Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores do Município de Acreúna durante o exercício de 2018, assim como suas movimentações e relocalizações do período. No mês de dezembro observou-se o total de R\$ 1.747.351,59 em aplicações e o total de -R\$ 1.866.323,02 em resgates.

## Extrato Consolidado

### Acreúna

### Dezembro de 2018

jan/18

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
NTN-B 2045		5.560.854,79				317.481,37	5,71%	5.878.336,16
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 8556-1	333.294,62				3.208,17	0,96%	336.502,79
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 8556-1	12.764.241,84	1.077.483,63	-1.478.858,12		73.875,99	0,59%	12.436.743,34
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 16141-1	81.330,96	560.562,42	-76.644,13		1.748,13	0,59%	566.997,38
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 4671 cc 7-7	4.451.437,56	2.906.910,98			29.423,26	0,57%	7.387.771,80
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 4671 cc 5-0	25.161,08				143,38	0,57%	25.304,46
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 4671 cc 7-7	1.014.068,93				13.896,11	1,37%	1.027.965,04
ITÁU SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	821.372,46				4.655,01	0,57%	826.027,47
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	Ag. 4671 cc 7-7	3.890.942,69		-3.906.926,48		15.983,79	0,57%	0,00
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 8556-1	115.524,99		-119.533,77		4.008,78	3,35%	0,00
ITÁU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	605.098,48				9.001,71	1,49%	614.100,19
ITÁU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	537.863,64	119.533,77			8.006,45	1,49%	665.403,86
PRASS II FIDC SÉNIOR	Ag. 116-3 cc 8100-0	2.309.517,74		-211.445,71		17.880,53	0,78%	2.115.952,56
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I		0,00	750.000,00			5.301,95	1,56%	755.301,95
ITÁU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	Ag. 4317 cc 05760-4	0,00	750.000,00			1.051,82	7,74%	751.051,82
TG SAFIRA FIC MULTIMERCADO		1.454.462,68				22.914,73	1,62%	1.477.377,41
Aplicações		33.965.172,46						34.864.836,23
Imóveis		415.000,00						415.000,00
Lote 01		130.000,00						130.000,00
Lote 02		80.000,00						80.000,00
Lote 19		75.000,00						75.000,00
Lote 20		130.000,00						130.000,00
Conta Corrente		7.339,19						4.916,55
Caixa 5-0		70,50						70,50
Itaú 5760-4		124,10						124,10
Banco do Brasil 8100-0		4.462,82						3.058,99
Banco do Brasil 8556-1		0,00						0,00
Banco do Brasil 16141-1		2.681,77						1.662,96
Final		34.387.511,65	6.164.490,80	-5.793.408,21	0,00	528.581,18	1,54%	35.284.752,78

fev/18

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
NTN-B 2045		5.878.336,16				47.628,76	0,81%	5.925.964,92
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 8556-1	336.502,79				1.886,04	0,56%	338.388,83
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 8556-1	12.436.743,34	635.367,53	-417.491,28		66.086,71	0,52%	12.720.706,30
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 16141-1	566.997,38		-53.172,79		2.920,05	0,52%	516.744,64
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 4671 cc 7-7	7.387.771,80				39.434,40	0,53%	7.427.206,20
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 4671 cc 5-0	25.304,46				135,07	0,53%	25.439,53
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 4671 cc 7-7	1.027.965,04				12.021,20	1,17%	1.039.986,24
ITÁU SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	826.027,47				4.275,98	0,52%	830.303,45
ITÁU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	614.100,19				4.517,06	0,74%	618.617,25
ITÁU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	665.403,86				5.006,92	0,75%	670.410,78
PRASS II FIDC SÉNIOR	Ag. 116-3 cc 8100-0	2.115.952,56		-212.406,43		12.681,34	0,62%	1.916.227,47
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I		755.301,95				-10.694,17	-1,42%	744.607,78
ITÁU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	Ag. 4317 cc 05760-4	751.051,82				14.168,37	1,89%	765.220,19
TG SAFIRA FIC MULTIMERCADO		1.477.377,41				12.629,79	1,01%	1.490.007,20
Aplicações		34.864.836,23						35.029.830,78
Imóveis		415.000,00						415.000,00
Lote 01		130.000,00						130.000,00
Lote 02		80.000,00						80.000,00
Lote 19		75.000,00						75.000,00
Lote 20		130.000,00						130.000,00
Conta Corrente		4.916,55						5.000,66
Caixa 5-0		70,50						70,50
Itaú 5760-4		124,10						248,10
Banco do Brasil 8100-0		3.058,99						4.368,42
Banco do Brasil 8556-1		0,00						0,00
Banco do Brasil 16141-1		1.662,96						313,64
FINAL		35.284.752,78	635.367,53	-683.070,50	0,00	212.697,52	0,61%	35.449.831,44

**mar/18**

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
NTN-B 2045		5.925.964,92				-15.444,06	-0,26%	5.910.520,86
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 8556-1	338.388,83				5.015,69	1,48%	343.404,52
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 8556-1	12.720.706,30	907.994,28	-1.425.370,54	81.543,07	0,63%	12.284.873,11	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 16141-1	516.744,64		-56.717,24	3.189,31	0,63%	463.216,71	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 4671 cc 7-7	7.427.206,20	213.860,30		47.686,51	0,64%	7.688.753,01	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 4671 cc 5-0	25.439,53			162,60	0,64%	25.602,13	
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 4671 cc 7-7	1.039.986,24			13.500,06	1,30%	1.053.486,30	
ITAU SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	830.303,45			5.336,31	0,64%	835.639,76	
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	618.617,25			6.358,04	1,03%	624.975,29	
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	670.410,78			6.893,99	1,03%	677.304,77	
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA		0,00	500.000,00		605,31	0,58%	500.605,31	
PRASS II FIDC SÉNIOR	Ag. 116-3 cc 8100-0	1.916.227,47		-213.860,30	13.083,12	0,71%	1.715.450,29	
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I		744.607,78			-20.302,00	-2,73%	724.305,78	
ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	Ag. 4317 cc 05760-4	765.220,19			14.031,18	1,83%	779.251,37	
TG SAFIRA FIC MULTIMERCADO		1.490.007,20			16.724,78	1,12%	1.506.731,98	
Aplicações		35.029.830,78						35.134.121,19
Imóveis		415.000,00						415.000,00
Lote 01		130.000,00						130.000,00
Lote 02		80.000,00						80.000,00
Lote 19		75.000,00						75.000,00
Lote 20		130.000,00						130.000,00
Conta Corrente		5.000,66						3.187,24
Caixa 5-0		70,50						70,50
Itau 5760-4		248,10						0,10
Banco do Brasil 8100-0		4.368,42						2.000,00
Banco do Brasil 8556-1		0,00						0,00
Banco do Brasil 16141-1		313,64						1.116,64
FINAL		35.449.831,44	1.621.854,58	-1.695.948,08	0,00	178.383,91	0,51%	35.552.308,43

**abr/18**

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
NTN-B 2045		5.910.520,86				-48.139,38	-0,81%	5.862.381,48
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 8556-1	343.404,52				2.372,08	0,69%	345.776,60
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 8556-1	12.284.873,11	2.123.878,26	-2.117.123,55	60.559,03	0,48%	12.352.186,85	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 16141-1	463.216,71		-56.789,14	2.136,41	0,48%	408.563,98	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 4671 cc 7-7	7.688.753,01			37.514,89	0,49%	7.726.267,90	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 4671 cc 5-0	25.602,13			124,91	0,49%	25.727,04	
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 4671 cc 7-7	1.053.486,30			3.746,42	0,36%	1.057.232,72	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP		0,00	1.700.000,00		3.098,16	0,78%	1.703.098,16	
ITAU SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	835.639,76			4.142,67	0,50%	839.782,43	
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	624.975,29			2.035,69	0,33%	627.010,98	
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	677.304,77			2.205,87	0,33%	679.510,64	
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA		500.605,31			2.767,49	0,55%	503.372,80	
PRASS II FIDC SÉNIOR	Ag. 116-3 cc 8100-0	1.715.450,29		-1.722.228,42	6.778,13	0,69%	0,00	
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I		724.305,78			48.977,68	6,76%	773.283,46	
ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	Ag. 4317 cc 05760-4	779.251,37			20.693,41	2,66%	799.944,78	
TG SAFIRA FIC MULTIMERCADO		1.506.731,98			16.665,39	1,09%	1.523.397,37	
Aplicações		35.134.121,19						35.227.537,19
Imóveis		415.000,00						415.000,00
Lote 01		130.000,00						130.000,00
Lote 02		80.000,00						80.000,00
Lote 19		75.000,00						75.000,00
Lote 20		130.000,00						130.000,00
Conta Corrente		3.187,24						14.525,44
Caixa 5-0		70,50						70,50
Itau 5760-4		0,10						0,10
Banco do Brasil 8100-0		2.000,00						13.325,18
Banco do Brasil 8556-1		0,00						0,00
Banco do Brasil 16141-1		1.116,64						1.129,66
FINAL		35.552.308,43	3.823.878,26	-3.896.141,11	0,00	165.678,85	0,47%	35.657.062,63

**mai/18**

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
NTN-B 2045		5.862.381,48				-441.329,23	-5,00%	5.421.052,25
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 8556-1	345.776,60				-2.919,56	-0,84%	342.857,04
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 8556-1	12.352.186,85	763.710,93	-418.290,01		23.071,87	0,18%	12.720.679,64
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 16141-1	408.563,98		-44.363,02		733,24	0,18%	364.934,20
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 4671 cc 7-7	7.726.267,90				14.821,77	0,19%	7.741.089,67
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 4671 cc 5-0	25.727,04				49,36	0,19%	25.776,40
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 4671 cc 7-7	1.057.232,72				-20.230,81	-1,91%	1.037.001,91
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP		1.703.098,16				-13.428,96	-0,79%	1.689.669,20
ITAU SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	839.782,43				1.568,75	0,19%	841.351,18
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	627.010,98				-2.173,55	-0,35%	624.837,63
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	679.510,64				-2.331,77	-0,34%	677.178,87
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA		503.372,80				2.553,02	0,51%	505.925,82
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I		773.283,46				70.406,61	9,10%	843.690,07
ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	Ag. 4317 cc 05760-4	799.944,78				-63.354,33	-7,92%	736.590,45
TG SAFIRA FIC MULTIMERCADO		1.523.397,37				29.018,39	1,92%	1.552.415,76
Aplicações		35.227.537,19						35.125.050,09
Imóveis		415.000,00						415.000,00
Lote 01		130.000,00						130.000,00
Lote 02		80.000,00						80.000,00
Lote 19		75.000,00						75.000,00
Lote 20		130.000,00						130.000,00
Conta Corrente		14.525,44						4.819,76
Caixa 5-0		70,50						70,50
Itau 5760-4		0,10						0,10
Banco do Brasil 8100-0		13.325,18						3.698,98
Banco do Brasil 8556-1		0,00						0,00
Banco do Brasil 16141-1		1.129,66						1.050,18
FINAL		35.657.062,63	763.710,93	-462.653,03	0,00	-403.545,00	-1,14%	35.544.869,85

**jun/18**

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
NTN-B 2045		5.421.052,25				-72.643,19	-1,34%	5.348.409,06
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 8556-1	342.857,04		-341.939,34		-917,70	0,29%	0,00
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 8556-1	12.720.679,64	791.767,81	-422.469,52		66.228,29	0,50%	13.156.206,22
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 16141-1	364.934,20		-38.366,40		1.785,42	0,50%	328.353,22
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 4671 cc 7-7	7.741.089,67	2.703.814,85			46.345,20	0,50%	10.491.249,72
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 4671 cc 5-0	25.776,40				127,95	0,50%	25.904,35
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 4671 cc 7-7	1.037.001,91		-1.024.491,72		-12.510,19	0,03%	0,00
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP		1.689.669,20		-1.679.323,13		-10.346,07	0,21%	0,00
ITAU SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	841.351,18				4.159,64	0,49%	845.510,82
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	624.837,63				3.658,83	0,59%	628.496,46
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	677.178,87				3.969,44	0,59%	681.148,31
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA		505.925,82				3.076,95	0,61%	509.002,77
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I		843.690,07				34.294,83	4,06%	877.984,90
ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	Ag. 4317 cc 05760-4	736.590,45				-22.649,00	-3,07%	713.941,45
TG SAFIRA FIC MULTIMERCADO		1.552.415,76				7.775,03	0,50%	1.560.190,79
Aplicações		35.125.050,09						35.166.398,07
Imóveis		415.000,00						415.000,00
Lote 01		130.000,00						130.000,00
Lote 02		80.000,00						80.000,00
Lote 19		75.000,00						75.000,00
Lote 20		130.000,00						130.000,00
Conta Corrente		4.819,76						4.017,57
Caixa 5-0		70,50						70,50
Itau 5760-4		0,10						0,10
Banco do Brasil 8100-0		3.698,98						3.207,59
Banco do Brasil 8556-1		0,00						0,00
Banco do Brasil 16141-1		1.050,18						739,38
FINAL		35.544.869,85	3.495.582,66	-3.506.590,11	0,00	52.355,43	0,15%	35.585.415,64

jul/18

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
NTN-B 2045		5.348.409,06				190.613,93	3,56%	5.539.022,99
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 8556-1	13.156.206,22	490.356,68	-426.484,05	90.636,48	0,68%	13.310.715,33	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 16141-1	328.353,22		-40.741,85	2.178,90	0,68%	289.790,27	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 4671 cc 7-7	10.491.249,72			71.711,29	0,68%	10.562.961,01	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 4671 cc 5-0	25.904,35			177,06	0,68%	26.081,41	
ITAU SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	845.510,82			5.432,36	0,64%	850.943,18	
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	628.496,46			3.589,63	0,57%	632.086,09	
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	681.148,31			3.879,13	0,57%	685.027,44	
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA		509.002,77			3.281,74	0,64%	512.284,51	
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I		877.984,90			2.608,32	0,30%	880.593,22	
ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	Ag. 4317 cc 05760-4	713.941,45			44.463,44	6,23%	758.404,89	
TG SAFIRA FIC MULTIMERCADO		1.560.190,79			18.007,00	1,15%	1.578.197,79	
Aplicações		35.166.398,07						35.626.108,13
Imóveis		415.000,00						415.000,00
Lote 01		130.000,00						130.000,00
Lote 02		80.000,00						80.000,00
Lote 19		75.000,00						75.000,00
Lote 20		130.000,00						130.000,00
Conta Corrente		4.017,57						13.099,01
Caixa 5-0		70,50						70,50
Itau 5760-4		0,10						0,10
Banco do Brasil 8100-0		3.207,59						11.555,57
Banco do Brasil 8556-1		0,00						0,00
Banco do Brasil 16141-1		739,38						1.472,84
FINAL		35.585.415,64	490.356,68	-467.225,90	0,00	436.579,28	1,24%	36.054.207,14

ago/18

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
NTN-B 2045		5.539.022,99				-39.683,80	-0,72%	5.499.339,19
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 8556-1	13.310.715,33	469.820,25	-431.731,46	53.357,88	0,40%	13.402.162,00	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 16141-1	289.790,27		-42.963,65	1.128,53	0,40%	247.955,15	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 4671 cc 7-7	10.562.961,01			42.933,83	0,41%	10.605.894,84	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 4671 cc 5-0	26.081,41			106,01	0,41%	26.187,42	
ITAU SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	850.943,18			3.365,56	0,40%	854.308,74	
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	632.086,09			2.362,07	0,37%	634.448,16	
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	685.027,44			2.551,78	0,37%	687.579,22	
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA		512.284,51			2.414,28	0,47%	514.698,79	
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I		880.593,22			113.456,18	12,88%	994.049,40	
ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	Ag. 4317 cc 05760-4	758.404,89			-28.130,10	-3,71%	730.274,79	
TG SAFIRA FIC MULTIMERCADO		1.578.197,79			20.114,11	1,27%	1.598.311,90	
Aplicações		35.626.108,13						35.795.209,60
Imóveis		415.000,00						415.000,00
Lote 01		130.000,00						130.000,00
Lote 02		80.000,00						80.000,00
Lote 19		75.000,00						75.000,00
Lote 20		130.000,00						130.000,00
Conta Corrente		13.099,01						4.970,12
Caixa 5-0		70,50						70,50
Itau 5760-4		0,10						0,10
Bradesco 12885-6		0,00						5,00
Banco do Brasil 8100-0		11.555,57						4.229,15
Banco do Brasil 8556-1		0,00						0,00
Banco do Brasil 16141-1		1.472,84						665,37
FINAL		36.054.207,14	469.820,25	-474.695,11	0,00	173.976,33	0,49%	36.215.179,72

**set/18**

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
NTN-B 2045		5.499.339,19				-61.191,60	-1,11%	5.438.147,59
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 8556-1	13.402.162,00	151.950,69	-435.940,14	79.277,58	0,59%	13.197.450,13	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 16141-1	247.955,15		-46.205,47	1.442,34	0,59%	203.192,02	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 4671 cc 7-7	10.605.894,84			62.439,21	0,59%	10.668.334,05	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 4671 cc 5-0	26.187,42			154,17	0,59%	26.341,59	
ITAU SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	854.308,74			5.406,91	0,63%	859.715,65	
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	634.448,16			2.644,59	0,42%	637.092,75	
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	687.579,22			2.868,91	0,42%	690.448,13	
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA		514.698,79			2.569,21	0,50%	517.268,00	
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I		994.049,40			-5.885,54	-0,59%	988.163,86	
ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	Ag. 4317 cc 05760-4	730.274,79			-9.363,03	-1,28%	720.911,76	
TG SAFIRA FIC MULTIMERCADO		1.598.311,90			17.181,25	1,07%	1.615.493,15	
<b>Aplicações</b>		<b>35.795.209,60</b>						<b>35.562.558,68</b>
<b>Imóveis</b>		<b>415.000,00</b>						<b>415.000,00</b>
Lote 01		130.000,00						130.000,00
Lote 02		80.000,00						80.000,00
Lote 19		75.000,00						75.000,00
Lote 20		130.000,00						130.000,00
<b>Conta Corrente</b>		<b>4.970,12</b>						<b>3.893,03</b>
Caixa 5-0		70,50						70,50
Itau 5760-4		0,10						0,10
Bradesco 12885-6		5,00						5,00
Banco do Brasil 8100-0		4.229,15						1.969,55
Banco do Brasil 8556-1		0,00						0,00
Banco do Brasil 16141-1		665,37						1.847,88
<b>FINAL</b>		<b>36.215.179,72</b>	<b>151.950,69</b>	<b>-482.145,61</b>	<b>0,00</b>	<b>97.544,00</b>	<b>0,28%</b>	<b>35.981.451,71</b>

**out/18**

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
NTN-B 2045		5.438.147,59				637.883,38	11,73%	6.076.030,97
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 8556-1	13.197.450,13	459.777,04	-446.255,85	124.721,44	0,93%	13.335.692,76	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 16141-1	203.192,02		-36.125,53	1.851,68	0,93%	168.918,17	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 4671 cc 7-7	10.668.334,05			99.757,41	0,94%	10.768.091,46	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 4671 cc 5-0	26.341,59			246,32	0,94%	26.587,91	
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 4671 cc 7-7	0,00	876.693,24		4.521,57	3,86%	881.214,81	
ITAU SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	859.715,65			7.610,97	0,89%	867.326,62	
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	637.092,75			3.243,97	0,51%	640.336,72	
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	690.448,13			3.513,07	0,51%	693.961,20	
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA		517.268,00			4.299,00	0,83%	521.567,00	
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I		988.163,86		-876.693,24	-111.470,62	-14,16%	0,00	
ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	Ag. 4317 cc 05760-4	720.911,76			102.605,37	14,23%	823.517,13	
TG SAFIRA FIC MULTIMERCADO		1.615.493,15		-990.000,00	8.219,05	1,26%	633.712,20	
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	Ag. 4671 cc 7-7	0,00	990.000,00		4.574,60	0,56%	994.574,60	
<b>Aplicações</b>		<b>35.562.558,68</b>						<b>36.431.531,55</b>
<b>Imóveis</b>		<b>415.000,00</b>						<b>415.000,00</b>
Lote 01		130.000,00						130.000,00
Lote 02		80.000,00						80.000,00
Lote 19		75.000,00						75.000,00
Lote 20		130.000,00						130.000,00
<b>Conta Corrente</b>		<b>3.893,03</b>						<b>3.239,07</b>
Caixa 5-0		70,50						70,50
Itau 5760-4		0,10						0,10
Bradesco 12885-6		5,00						5,00
Banco do Brasil 8100-0		1.969,55						2.000,00
Banco do Brasil 8556-1		0,00						0,00
Banco do Brasil 16141-1		1.847,88						1.163,47
<b>FINAL</b>		<b>35.981.451,71</b>	<b>2.326.470,28</b>	<b>-2.349.074,62</b>	<b>0,00</b>	<b>891.577,21</b>	<b>2,51%</b>	<b>36.849.770,62</b>

nov/18

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
NTN-B 2045		6.076.030,97			157.644,08	116.450,64	1,96%	6.034.837,53
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 8556-1	13.335.692,76	775.134,33	-445.801,46	71.276,29	0,52%	13.736.301,92	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 16141-1	168.918,17		-39.625,53	855,82	0,52%	130.148,46	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 4671 cc 7-7	10.768.091,46			56.892,52	0,53%	10.824.983,98	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 4671 cc 5-0	26.587,91			140,47	0,53%	26.728,38	
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 4671 cc 7-7	881.214,81			8.753,25	0,99%	889.968,06	
ITAU SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	867.326,62			4.546,89	0,52%	871.873,51	
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	640.336,72			4.730,70	0,74%	645.067,42	
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	693.961,20			5.185,03	0,75%	699.146,23	
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA		521.567,00			2.651,35	0,51%	524.218,35	
ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	Ag. 4317 cc 05760-4	823.517,13			23.838,39	2,89%	847.355,52	
TG SAFIRA FIC MULTIMERCA		633.712,20			5.558,06	0,88%	639.270,26	
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCA LP	Ag. 4671 cc 7-7	994.574,60			3.898,80	0,39%	998.473,40	
Aplicações		36.431.531,55						36.868.373,02
Imóveis		415.000,00						415.000,00
Lote 01		130.000,00						130.000,00
Lote 02		80.000,00						80.000,00
Lote 19		75.000,00						75.000,00
Lote 20		130.000,00						130.000,00
Conta Corrente		3.239,07						5.565,28
Caixa 5-0		70,50						70,50
Itau 5760-4		0,10						0,10
Bradesco 12885-6		5,00						2.291,00
Banco do Brasil 8100-0		2.000,00						1.969,55
Banco do Brasil 8556-1		0,00						0,00
Banco do Brasil 16141-1		1.163,47						1.234,13
FINAL		36.849.770,62	775.134,33	-485.426,99	157.644,08	304.778,21	0,83%	37.288.938,30

dez/18

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
NTN-B 2045		6.034.837,53				123.038,76	2,04%	6.157.876,29
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 8556-1	13.736.301,92	745.588,92	-815.072,76	74.760,17	0,54%	13.741.578,25	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 16141-1	130.148,46		-49.487,59	608,74	0,54%	81.269,61	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 4671 cc 7-7	10.824.983,98	1.001.762,67		59.954,95	0,54%	11.886.701,60	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 4671 cc 5-0	26.728,38			144,96	0,54%	26.873,34	
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 4671 cc 7-7	889.968,06			13.148,11	1,48%	903.116,17	
ITAU SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	871.873,51			4.713,42	0,54%	876.586,93	
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	645.067,42			9.759,99	1,51%	654.827,41	
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	699.146,23			10.496,48	1,50%	709.642,71	
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA		524.218,35			2.699,54	0,51%	526.917,89	
ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	Ag. 4317 cc 05760-4	847.355,52			31.101,96	3,67%	878.457,48	
TG SAFIRA FIC MULTIMERCA		639.270,26			2.811,21	0,44%	642.081,47	
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCA LP	Ag. 4671 cc 7-7	998.473,40		-1.001.762,67	3.289,27	0,46%	0,00	
Aplicações		36.868.373,02						37.085.929,15
Imóveis		415.000,00						415.000,00
Lote 01		130.000,00						130.000,00
Lote 02		80.000,00						80.000,00
Lote 19		75.000,00						75.000,00
Lote 20		130.000,00						130.000,00
Conta Corrente		5.565,28						21.412,58
Caixa 5-0		70,50						70,50
Itau 5760-4		0,10						0,10
Bradesco 12885-6		2.291,00						5,00
Banco do Brasil 8100-0		1.969,55						19.836,86
Banco do Brasil 8556-1		0,00						0,00
Banco do Brasil 16141-1		1.234,13						1.500,12
FINAL		37.288.938,30	1.747.351,59	-1.866.323,02	0,00	336.527,56	0,92%	37.522.341,73

O Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores do Município de Acreúna encerrou o mês de Dezembro com R\$ 37.522.341,73 em seu Patrimônio Líquido, representando um aumento de R\$ 233.403,43 com relação ao mês anterior e um aumento de R\$ 3.134.830,08 com relação ao exercício de 2017. Observando o histórico dos últimos doze meses, obteve um crescimento de 6,34%. Também podemos observar a relação Risco X Retorno dos ativos da carteira de investimentos.

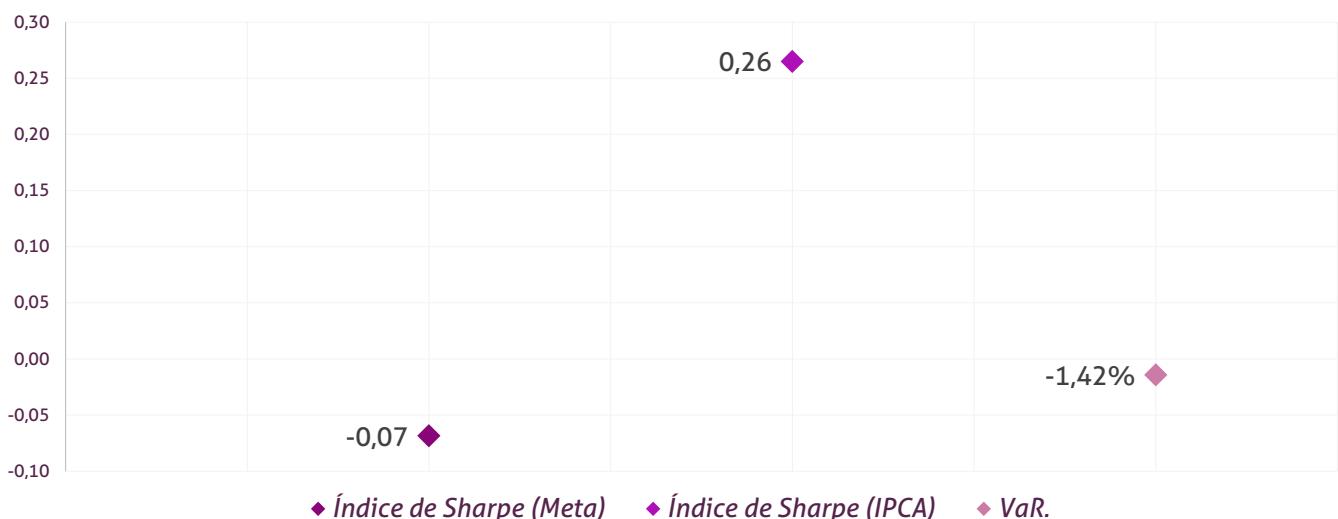
## Evolução Patrimônio Líquido

Saldo inicial do ano		Evolução nos últimos 12 meses		Evolução em 2018	
	R\$				
	<b>34.387.511,65</b>		<b>6,34%</b>		<b>9,12%</b>

<b>Jan</b>	<b>35.284.752,78</b>	<b>Fev</b>	<b>35.449.831,44</b>	<b>Mar</b>	<b>35.552.308,43</b>	<b>Abr</b>	<b>35.657.062,63</b>
<b>Mai</b>	<b>35.544.869,85</b>	<b>Jun</b>	<b>35.585.415,64</b>	<b>Jul</b>	<b>36.054.207,14</b>	<b>Ago</b>	<b>36.215.179,72</b>
<b>Set</b>	<b>35.981.451,71</b>	<b>Out</b>	<b>36.849.770,62</b>	<b>Nov</b>	<b>37.288.938,30</b>	<b>Dez</b>	<b>37.522.341,73</b>



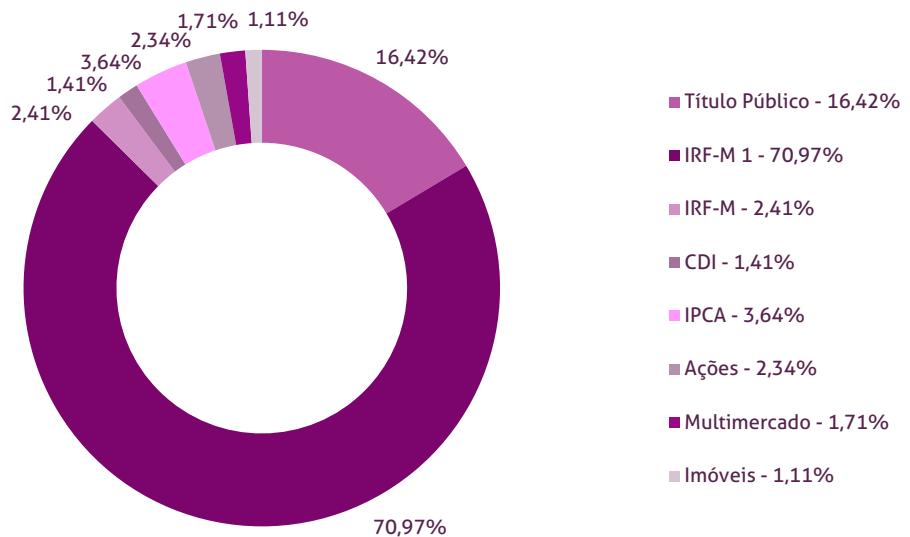
## Índice de Sharpe e Var da Carteira



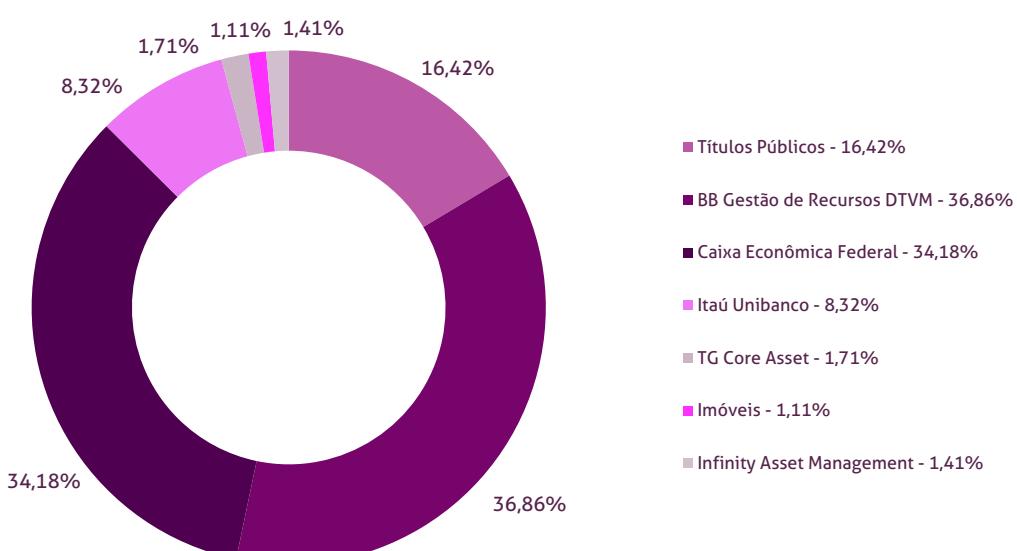
Durante o exercício de 2018, o Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores do Município de Acreúna alocou seus recursos nos Fundos de Investimentos listados abaixo. É possível observar algumas de suas principais características técnicas como: gestão, taxa de administração, benchmark e período de liquidez para resgate.

Fundos	CNPJ	Gestão	Taxa de Administração	Benchmark	Resgate
NTN-B 2045	00.000.000/0000-01	Titulos Públicos	0,00%	Titulo Público	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.322.205/0001-35	BB Gestão de Recursos DTVM	0,20%	IDKA 2	D+1 du
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.328.882/0001-35	BB Gestão de Recursos DTVM	0,10%	IRF-M 1	D+0
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	Caixa Econômica Federal	0,20%	IRF-M 1	D+0
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.508.605/0001-00	Caixa Econômica Federal	0,20%	IRF-M	D+0
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	08.703.063/0001-16	Itaú Unibanco	0,20%	IRF-M 1	D+0
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	Caixa Econômica Federal	0,20%	CDI	D+0
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	07.861.155/0001-22	BB Gestão de Recursos DTVM	0,30%	IMA-B	D+1 du
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	21.838.150/0001-49	Itaú Unibanco	0,40%	IPCA	D+1 du
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	25.306.703/0001-73	Itaú Unibanco	0,40%	IPCA	D+5 du
PRASS II FIDC SÊNIOR	11.198.684/0001-02	Quatá Investimentos	1,70%	FIDC	D+540
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	Caixa Econômica Federal	0,70%	Ações	D+4 du
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	23.731.629/0001-07	Itaú Unibanco	2,50%	Ações	D+24 du
TG SAFIRA FIC MULTIMERCADO	17.021.319/0001-04	TG Core Asset	0,25%	Multimercado	D+181 a D+271
Imóveis	-	Imóveis	-	Imóveis	-
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	09.319.052/0001-08	Infinity Asset Management	0,75%	CDI	D+1 du
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.386.926/0001-71	Caixa Econômica Federal	0,20%	IDKA 2	D+0
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	14.120.520/0001-42	Caixa Econômica Federal	0,70%	Multimercado	D+0

### Distribuição por Indicador - Dezembro de 2018



### Distribuição por Instituição - Dezembro de 2018

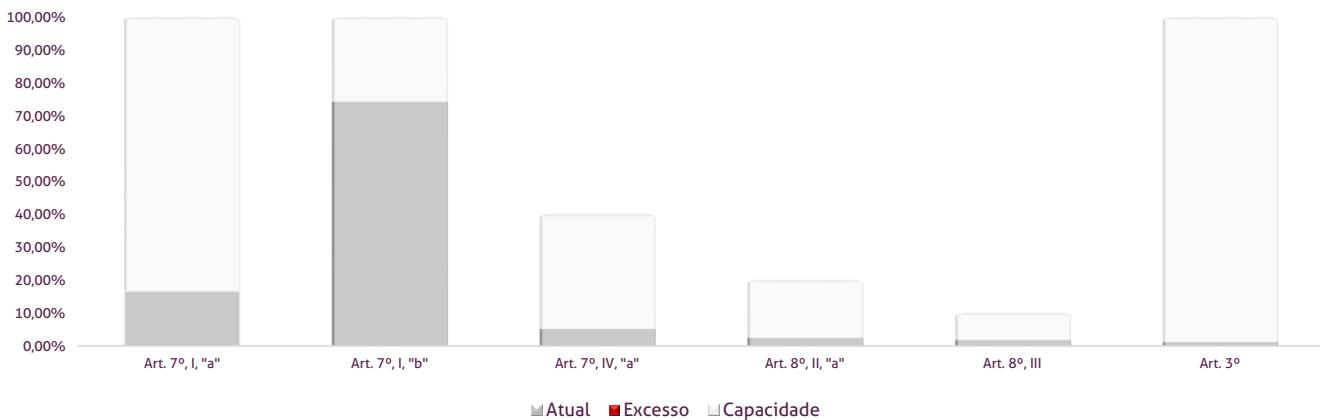


Os limites de alocação dos recursos do Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores do Município de Acreúna seguem as diretrizes da Resolução CMN 3.922 de 25 de novembro de 2010, onde são classificados de acordo com o tipo de ativo e quando se tratando de fundos de investimento, de acordo com os ativos que compõem sua carteira. Sendo assim, o mesmo encontra-se devidamente enquadrado.

## **Limites Resolução 3.922**

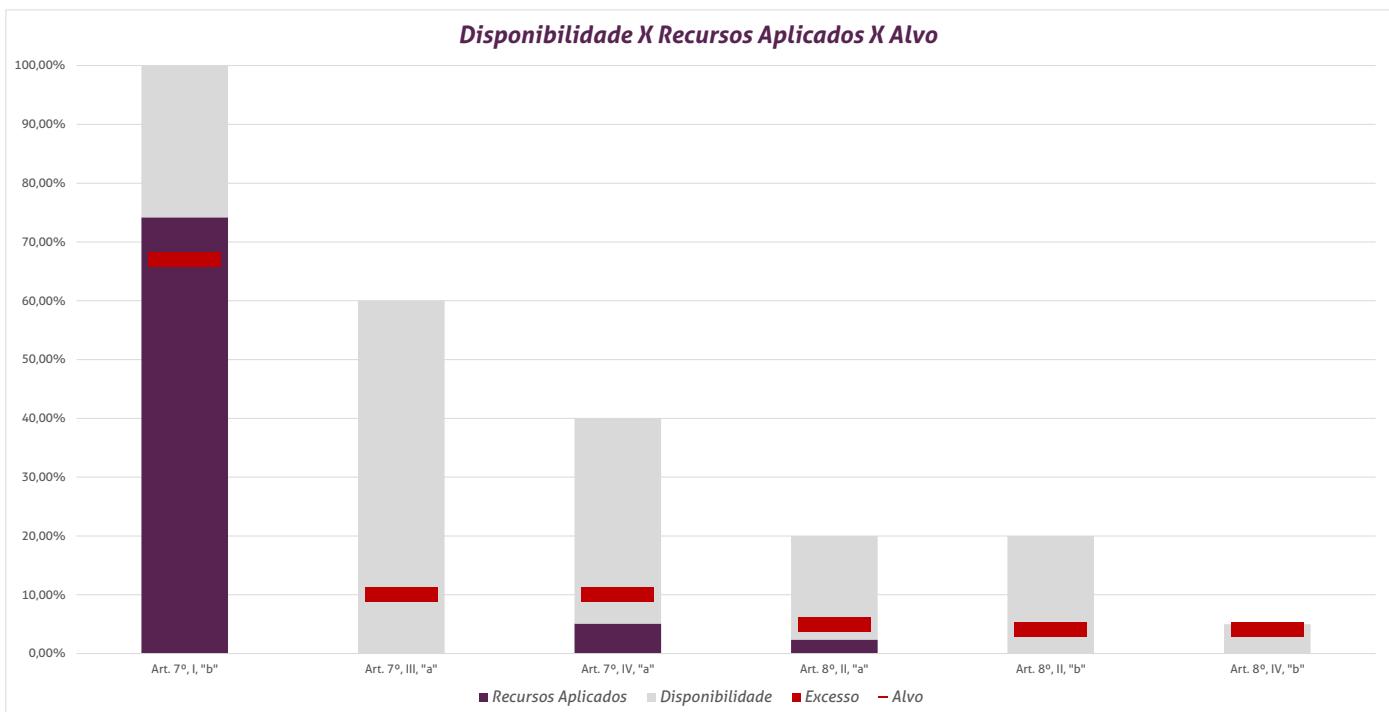
Fundos	Saldo no Mês	Limite do RPPS	Regularidade
<b>Renda Fixa</b>			
<b>Art. 7º, I, "a" - Títulos Públicos Federais - SELIC</b>	<b>35.565.390,20</b>	<b>95,90%</b>	<b>100%</b>
NTN-B 2045	6.157.876,29	16,60%	100%
<b>Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - IMA ou IDKA</b>	<b>27.516.125,90</b>	<b>74,20%</b>	<b>100%</b>
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.741.578,25	37,05%	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	81.269,61	0,22%	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	11.886.701,60	32,05%	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	26.873,34	0,07%	
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	903.116,17	2,44%	
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	876.586,93	2,36%	
<b>Art. 7º, IV, "a" - FI Referenciado RF ou RF</b>	<b>1.891.388,01</b>	<b>5,10%</b>	<b>40%</b>
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	654.827,41	1,77%	
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	709.642,71	1,91%	
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	526.917,89	1,42%	
<b>Renda Variável e Investimentos Estruturados</b>	<b>1.520.538,95</b>	<b>4,10%</b>	<b>30%</b>
<b>Art. 8º, II, "a" - FIA - Fundo de Ações</b>	<b>878.457,48</b>	<b>2,37%</b>	<b>20%</b>
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	878.457,48	2,37%	
<b>Art. 8º, III - FI Multimercado - FIM</b>	<b>642.081,47</b>	<b>1,73%</b>	<b>10%</b>
TG SAFIRA FIC MULTIMERCADO	642.081,47	1,73%	
<b>Aplicações</b>	<b>37.085.929,15</b>	<b>98,84%</b>	
<b>Imóveis</b>	<b>415.000,00</b>	<b>1,11%</b>	
<b>Art. 3º - Integralização em Imóveis</b>	<b>415.000,00</b>	<b>1,11%</b>	
Lote 01	130.000,00	0,35%	
Lote 02	80.000,00	0,21%	
Lote 19	75.000,00	0,20%	
Lote 20	130.000,00	0,35%	
<b>Conta Corrente</b>	<b>21.412,58</b>	<b>0,06%</b>	
<b>CARTEIRA</b>	<b>37.522.341,73</b>	<b>100,00%</b>	

## **Disponibilidade 3.922**



## Limites Resolução 3.922

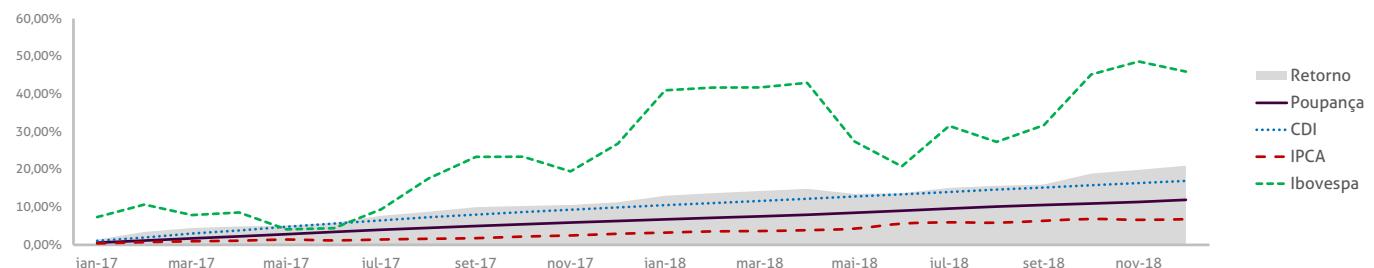
Fundos	Porcentagem do RPPS	Limite	Limite Individual	Limite Mínimo	Alvo	Limite Máximo	Política de Investimentos
<b>Renda Fixa</b>	<b>95,90%</b>	<b>100%</b>					
Art. 7º, I, "a" - Títulos Públicos Federais - SELIC	16,60%	100%		0%	0%	100%	
Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - IMA ou IDKA	74,20%	100%		50%	67%	100%	
Art. 7º, I, "c" - FI (100% TPF) - Bolsa de Valores	0,00%	100%		0%	0%	0%	
Art. 7º, II - Compromissadas	0,00%	5%		0%	0%	30%	
Art. 7º, III, "a" - FI Referenciado RF ou RF - IMA ou IDKA	0,00%	60%	20%	0%	10%	30%	
Art. 7º, III, "b" - FI de Índices RF - IMA ou IDKA	0,00%	60%	20%	0%	0%	30%	
Art. 7º, IV, "a" - FI Referenciado RF ou RF	5,10%	40%	20%	0%	10%	30%	
Art. 7º, IV, "b" - FI de Índices RF	0,00%	40%	20%	0%	0%	20%	
Art. 7º, V, "b" - LIG - Letras Imobiliárias Garantidas	0,00%	20%		0%	0%	20%	
Art. 7º, VI, "a" - CDB - Certificado de Depósito Bancário	0,00%	15%	250 mil	0%	0%	10%	
Art. 7º, VI, "b" - Poupança	0,00%	15%	250 mil	0%	0%	10%	
Art. 7º, VII, "a" - FIDC - Sênior	0,00%	5%		0%	0%	0%	
Art. 7º, VII, "b" - FI Crédito Privado - Aberto	0,00%	5%		0%	0%	0%	
Art. 7º, VII, "c" - FI Debêntures	0,00%	5%		0%	0%	5%	
<b>Renda Variável e Investimentos Estruturados</b>	<b>4,10%</b>	<b>30%</b>					
Art. 8º, I, "a" - FI Renda Variável	0,00%	30%	20%	0%	0%	15%	
Art. 8º, I, "b" - FI de Índices de Renda Variável	0,00%	30%	20%	0%	0%	10%	
Art. 8º, II, "a" - FIA - Fundo de Ações	2,37%	20%		0%	5%	15%	
Art. 8º, II, "b" - FI de Índices de Renda Variável	0,00%	20%		0%	4%	5%	
Art. 8º, III - FI Multimercado - FIM	1,73%	10%		0%	0%	5%	
Art. 8º, IV, "a" - FI em Participações - FIP	0,00%	5%		0%	0%	5%	
Art. 8º, IV, "b" - FI Imobiliário - FII	0,00%	5%		0%	4%	5%	
<b>Aplicações</b>	<b>98,84%</b>						
<b>Imóveis</b>	<b>1,11%</b>						
<b>Conta Corrente</b>	<b>0,06%</b>						
<b>Carteira</b>	<b>100,00%</b>						



Pode-se observar a rentabilidade dos principais índices do mercado financeiro que influenciam diretamente na rentabilidade dos ativos que o Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores do Município de Acreúna aloca seus recursos. Também é possível verificar o histórico de rentabilidade dos fundos de investimentos da carteira.

## Indicadores

	IRF-M 1	CDI	IMA-B	IDKA 2	Poupança	IPCA	Ibovespa	Dólar	Selic	IPCA + 6%
2017	11,11%	9,92%	12,79%	13,61%	6,33%	2,95%	26,85%	1,50%	7,00%	9,12%
jan-18	0,59%	0,58%	3,40%	0,77%	0,40%	0,29%	11,14%	-4,40%	7,00%	0,78%
fev-18	0,54%	0,46%	0,55%	0,63%	0,39%	0,32%	0,52%	2,61%	6,75%	0,81%
mar-18	0,66%	0,53%	0,94%	1,59%	0,39%	0,09%	0,01%	2,43%	6,50%	0,58%
abr-18	0,51%	0,52%	-0,14%	0,82%	0,37%	0,22%	0,88%	4,73%	6,50%	0,71%
mai-18	0,20%	0,52%	-3,16%	-1,02%	0,50%	0,40%	-10,87%	7,35%	6,50%	0,89%
jun-18	0,55%	0,52%	-0,32%	-0,12%	0,50%	1,26%	-5,20%	3,18%	6,50%	1,75%
jul-18	0,66%	0,54%	2,32%	1,59%	0,50%	0,33%	8,88%	-2,62%	6,50%	0,82%
ago-18	0,44%	0,57%	-0,45%	0,10%	0,50%	-0,09%	-3,21%	10,13%	6,50%	0,40%
set-18	0,61%	0,47%	-0,15%	1,36%	0,37%	0,48%	3,48%	-3,18%	6,50%	0,97%
out-18	0,92%	0,54%	7,14%	1,95%	0,37%	0,45%	10,19%	-7,15%	6,50%	0,94%
nov-18	0,54%	0,49%	0,90%	0,17%	0,37%	-0,21%	2,38%	3,92%	6,50%	0,28%
dez-18	0,56%	0,49%	1,65%	1,25%	0,50%	0,15%	-1,81%	0,30%	6,50%	0,64%
12 meses	6,99%	6,42%	13,06%	9,44%	5,28%	3,75%	15,04%	17,13%	-	9,97%
<b>2018</b>	<b>6,99%</b>	<b>6,42%</b>	<b>13,06%</b>	<b>9,44%</b>	<b>5,28%</b>	<b>3,75%</b>	<b>15,04%</b>	<b>17,13%</b>	<b>6,50%</b>	<b>9,97%</b>



## Rentabilidade

Fundos	2017	12 meses	out/18	nov/18	dez/18	2018
<b>Renda Fixa</b>						
Art. 7º, I, "a" - Títulos Públicos Federais - SELIC						
NTN-B 2045	7,12%	16,79%	11,73%	1,96%	2,04%	16,79%
Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - IMA ou IDKA						
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10,86%	6,76%	0,93%	0,52%	0,54%	6,76%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10,93%	6,81%	0,94%	0,53%	0,54%	6,81%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14,80%	10,71%	3,86%	0,99%	1,48%	10,71%
ITAU SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	10,89%	6,72%	0,89%	0,52%	0,54%	6,72%
Art. 7º, IV, "a" - FI Referenciado RF ou RF						
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	12,87%	8,22%	0,51%	0,74%	1,51%	8,22%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	12,85%	8,23%	0,51%	0,75%	1,50%	8,23%
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	11,29%	7,25%	0,83%	0,51%	0,51%	7,25%
<b>Renda Variável</b>						
Art. 8º, II, "a" - FIA - Fundo de Ações						
ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	33,70%	26,02%	14,23%	2,89%	3,67%	26,02%
Art. 8º, III - FI Multimercado - FIM						
TG SAFIRA FIC MULTIMERCADO	13,55%	14,20%	1,26%	0,88%	0,44%	14,20%
<b>Imóveis</b>						
Art. 3º - Integralização em Imóveis						
Lote 01						
Lote 02						
Lote 19						
Lote 20						

# Cenário Econômico | Dezembro / 2018

## EUA

Os números referentes à economia americana continuam a impressionar, principalmente os relacionados ao mercado de trabalho, índices de inflação e crescimento econômico.

Considerando as relações existentes entre evolução do PIB, nível de preços e condução da política monetária, crescem as possibilidades de aceleração dos indicadores de inflação, o que forçaria o Federal Reserve a elevar as taxas de juros de maneira mais agressiva do que o previsto. Contudo, indicações de membros votantes da instituição sugerem que o Banco Central dos EUA não manterá a taxa básica de juros acima do nível considerado como neutro.



As projeções do Fed para início de 2019 se encontram, por enquanto, bem-comportadas e com base nisso há indícios de que a política monetária a ser adotada nos EUA poderá ser menos agressiva e isso por si só é uma boa notícia, mas não implica necessariamente em condições financeiras mais favoráveis para o Brasil, que depende de uma série de alterações principalmente no âmbito das políticas fiscais.

## Setor Externo

Os últimos dados referentes ao comércio global sugerem que

os efeitos negativos da guerra comercial entre EUA e China estão se fazendo presentes e, além disso, as economias desenvolvidas, excetuando EUA, já estão demonstrando desacelerações em suas economias, como o baixo crescimento da Zona do Euro e diminuição das expectativas de crescimento nas projeções feitas para os anos de 2019 e 2020.

O Reino Unido elevou sua taxa básica de juros em 0,5% sinalizando que já pode ter-se iniciado uma tendência mundial de elevação dos juros mundiais, em resposta aos aumentos da taxa de juros nos EUA.

A conta corrente brasileira, que inclui além da balança comercial a conta de serviços e transferências unilaterais, foi impactada pela elevação da percepção de risco das economias emergentes, em especial a argentina.

## Brasil

Entre o fim do período eleitoral e o início de um novo governo observa-se, em geral, efeito Lua de Mel. Em dezembro este efeito ficou ainda mais evidente, com índice de expectativas atingindo os maiores valores desde 2013. Observa-se, porém, que o cenário para 2019 é incerto e a situação fiscal do país é complicada. O relatório IBRE sugere que a continuidade da melhora dos indicadores de expectativas de médio prazo dependerá da aprovação das reformas econômicas.

Com relação à inflação é interessante destacar que mesmo com a desvalorização cambial, greve dos caminhoneiros e elevação dos preços administrados, o IPCA fechou o ano abaixo da meta.

Em meados de setembro e outubro as projeções de inflação se

encontravam próximas do centro da meta, o que fez com o COPOM passasse a considerar elevações graduais na Taxa Selic. A desaceleração inflacionária observada nos últimos meses possibilitou ao COPOM não elevar a taxa básica de juros. O relatório IBRE indica que os sinais de inflação controlada em 2019 podem ser compatíveis com manutenção da Selic no patamar atual por mais tempo.

## Mercado

O Ibovespa terminou o mês de dezembro com desvalorização de 1,81%, aos 87.887 pontos. Com alta acumulada de +15,03% no ano e +15,53% em 12 meses.



O CDI, teve rentabilidade de 0,49% no mês, com acumulado de 6,42% em 2018 e 6,48% em 12 meses. Pela cotação do Banco Central, Ptax 800, o Dólar teve alta de 0,30%, cotado a R\$ 3,8748. O IRFM-1 apresentou variação de +0,56% e acumula alta de 6,97% no ano. O IMA-B variou 1,65% no mês e está com rentabilidade acumulada de 13,06% em 2018 e, por fim, o IDKA IPCA 2 ANOS rendeu 1,25% no mês, registrando alta de 9,75% no acumulado do ano.

Luis Arthur Hotz Fioreze  
SETE CAPITAL CONSULTORIA LTDA.

CNPJ: 14.057.808/0001-10