

*Relatório de  
Investimentos  
Maio de 2019*



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

## Ficha Cadastral Maio de 2019

### Dados do Ente Federativo

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

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

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

Representante Legal	<b>ALEX MENDES BANDEIRA</b>	Gestor de Recursos	<b>ANNA PAULA SILVA ALVES</b>
Cargo	<b>Diretor</b>	Cargo	<b>Gestor(a)</b>
Início da Gestão	<b>11/01/2019</b>	Início da Gestão	<b>11/01/2019</b>
E-mail	<b>contato@acreuna.com.br</b>	E-mail	<b>ipasma@ipasma.go.gov.br</b>
Telefone	<b>064-99986-8330</b>	Telefone	<b>(64) 3645-1538</b>
Certificação	<b>ANBIMA CPA 10</b>	Certificação	<b>ANBIMA CPA 10</b>
Validade	<b>23/04/2021</b>	Validade	<b>30/04/2021</b>

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

#### Conselho Curador

ROSANIA SILVESTRE  
AMADEU PIRES CAETANO JUNIOR  
JOSÉ EVARISTO CARDOSO JÚNIOR  
LEONARDO MARCONI SIQUEIRA PONTES CAM  
APARECIDO DOS SANTOS LIMA  
MONIZE DE OLIVEIRA DUTRA  
JUAREZ ALVES VALADÃO  
ELIZÂNGELA DO NASCIMENTO ASSUNÇÃO  
MAYSA CALDEIRA DOS SANTOS  
JOSE ANTÔNIO DUARTE DELFINO

#### Conselho de Fiscalização

RIVIA MONTEIRO RODOVALHO MARTINS  
LUDMILA SOARES GALLO  
MILENE MEIRE DE JESUS DA SILVA FERNANDES  
ELZENI ALVES DE SOUSA E SILVA  
CICERA BASILIO DE LIMA

#### Comitê de Investimentos

ANNA PAULA SILVA ALVES  
RICARDO PEREIRA BRITO  
ANTONIO THIAGO DE JESUS SILVA

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 maio um retorno de R\$ 569.567,87, equivalente a 1,45%. Assim, no ano de 2019 acumulou-se um retorno de R\$ 2.141.656,79 representando uma rentabilidade de 5,70%

## Relatório de Risco:

### Performance Absoluta

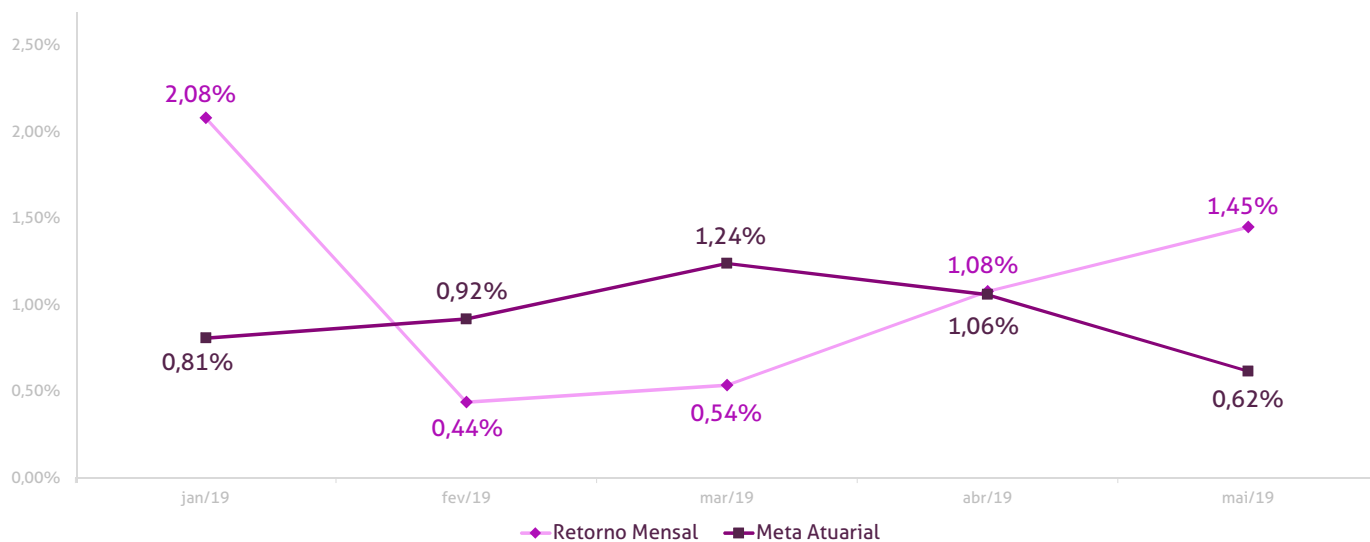
	jan-19	fev-19	mar-19	abr-19	mai-19	jun-19
Carteira	2,08%	0,44%	0,54%	1,08%	1,45%	
Retorno Financeiro	781.180,65	167.667,99	206.026,18	417.214,10	569.567,87	
Meta Atuarial	0,81%	0,92%	1,24%	1,06%	0,62%	

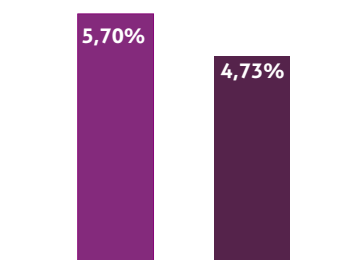
	jul-19	ago-19	set-19	out-19	nov-19	dez-19
Carteira						
Retorno Financeiro						
Meta Atuarial						

### Retorno Mensal X Meta Atuarial Mensal

Meta  
IPCA + 6%



Estatística		Consolidado - 2019	
Meses acima da Meta Atuarial:	3	Carteira	5,70%
Meses abaixo da Meta Atuarial:	2	Retorno	R\$ 2.141.656,79
Retorno Mensal Máximo	2,08%    jan-19	Meta	4,73%
Retorno Mensal Médio	1,12%	Meta Atuarial	IPCA + 6%
Retorno Mensal Mínimo	0,44%    fev-19	Retorno 2018	R\$2.975.134,48
		Retorno 2017	R\$3.492.030,69
		Retorno 2016	R\$4.320.965,08
		Retorno 2015	R\$2.043.509,50



No extrato consolidado é exibido o detalhamento da carteira de investimentos do Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores do Município de Acreúna durante o exercício de 2019, assim como suas movimentações e realocações do período. No mês de maio observou-se o total de R\$ 1.420.509,32 em aplicações e o total de -R\$ 1.260.511,80 em resgates.

## Extrato Consolidado

Acreúna

Maio de 2019

jan/19

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
NTN-B 2045		6.157.876,29				465.169,14	7,55%	6.623.045,43
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 8556-1	13.741.578,25	1.499.641,77	-7.538.236,89		69.881,25	0,58%	7.772.864,38
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 16141-1	81.269,61	575.934,92	-52.417,88		993,55	0,58%	605.780,20
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 8556-1	0,00	6.500.000,00			29.852,40	1,22%	6.529.852,40
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 4671 cc 7-7	0,00	6.500.000,00			30.826,13	1,27%	6.530.826,13
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 4671 cc 7-7	11.886.701,60		-6.500.000,00		51.630,72	0,57%	5.438.332,32
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 4671 cc 5-0	26.873,34				152,62	0,57%	27.025,96
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 4671 cc 7-7	903.116,17	642.434,62			19.765,38	1,35%	1.565.316,17
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	876.586,93				4.713,19	0,54%	881.300,12
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	654.827,41				15.541,24	2,37%	670.368,65
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	709.642,71				16.840,96	2,37%	726.483,67
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA		526.917,89		-529.783,43		2.865,54	0,75%	0,00
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	Ag. 4317 cc 05760-4	878.457,48				72.804,81	8,29%	951.262,29
TG SAFIRA FIC MULTIMERCADO		642.081,46		-642.225,18		143,72	0,83%	0,00
<b>Aplicações</b>		<b>37.085.929,14</b>						<b>38.322.457,72</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>21.412,58</b>						<b>5.645,68</b>
Caixa 5-0		70,50						70,50
Itaú 5760-4		0,10						0,10
Bradesco 12885-6		5,00						5,00
Banco do Brasil 8100-0		19.836,86						2.000,00
Banco do Brasil 8556-1		0,00						0,00
Banco do Brasil 16141-1		1.500,12						3.570,08
<b>Final</b>		<b>37.522.341,72</b>	<b>15.718.011,31</b>	<b>-15.262.663,38</b>	<b>0,00</b>	<b>781.180,65</b>	<b>2,08%</b>	<b>38.743.103,40</b>

fev/19

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
NTN-B 2045		6.623.045,43				32.914,43	0,50%	6.655.959,86
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 8556-1	7.772.864,38	506.521,56	-482.586,31		35.122,57	0,44%	7.831.922,20
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 16141-1	605.780,20		-37.625,53		2.648,13	0,44%	570.802,80
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 8556-1	6.529.852,40				39.618,08	0,61%	6.569.470,48
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 4671 cc 7-7	6.530.826,13				36.397,40	0,56%	6.567.223,53
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 4671 cc 7-7	5.438.332,32		-1.000.000,00		23.691,78	0,45%	4.462.024,10
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 4671 cc 5-0	27.025,96				120,99	0,45%	27.146,95
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 4671 cc 7-7	1.565.316,17				4.310,57	0,28%	1.569.626,74
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	881.300,12				4.218,00	0,48%	885.518,12
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	670.368,65				2.284,59	0,34%	672.653,24
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	726.483,67				2.467,38	0,34%	728.951,05
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	Ag. 4317 cc 05760-4	951.262,29				-14.185,77	-1,49%	937.076,52
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	Ag. 4671 cc 7-7	0,00	1.000.000,00			-1.940,16	-0,01%	998.059,84
<b>Aplicações</b>		<b>38.322.457,72</b>						<b>38.476.435,43</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>5.645,68</b>						<b>9.021,31</b>
Caixa 5-0		70,50						70,50
Itaú 5760-4		0,10						0,10
Bradesco 12885-6		5,00						2.424,90
Banco do Brasil 8100-0		2.000,00						5.032,94
Banco do Brasil 8556-1		0,00						0,00
Banco do Brasil 16141-1		3.570,08						1.492,87
<b>FINAL</b>		<b>38.743.103,40</b>	<b>1.506.521,56</b>	<b>-1.520.211,84</b>	<b>0,00</b>	<b>167.667,99</b>	<b>0,44%</b>	<b>38.900.456,74</b>

## mar/19

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
NTN-B 2045		6.655.959,86				24.071,53	0,36%	6.680.031,39
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 8556-1	7.831.922,20	520.175,50	-3.470.030,56		33.892,28	0,44%	4.915.959,42
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 16141-1	570.802,80		-43.625,53		2.489,65	0,44%	529.666,92
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 8556-1	6.569.470,48				42.739,18	0,65%	6.612.209,66
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 4671 cc 7-7	6.567.223,53				43.461,65	0,66%	6.610.685,18
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 4671 cc 7-7	4.462.024,10				19.806,06	0,44%	4.481.830,16
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 4671 cc 5-0	27.146,95				120,50	0,44%	27.267,45
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 4671 cc 7-7	1.569.626,74		-1.576.741,14		7.114,40	0,55%	0,00
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 4671 cc 7-7	0,00	1.576.741,14			24.609,96	0,56%	1.601.351,10
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	885.518,12	3.000.000,00			6.112,97	0,46%	3.891.631,09
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	672.653,24				2.611,01	0,39%	675.264,25
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	728.951,05				2.860,32	0,39%	731.811,37
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	Ag. 4317 cc 05760-4	937.076,52				-8.625,82	-0,92%	928.450,70
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	Ag. 4671 cc 7-7	998.059,84				4.762,49	0,48%	1.002.822,33
<b>Aplicações</b>		<b>38.476.435,43</b>						<b>38.688.981,02</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>9.021,31</b>						<b>7.610,65</b>
Caixa 5-0		70,50						70,50
Itaú 5760-4		0,10						0,10
Bradesco 12885-6		2.424,90						3.398,95
Banco do Brasil 8100-0		5.032,94						2.000,00
Banco do Brasil 8556-1		0,00						0,00
Banco do Brasil 16141-1		1.492,87						2.141,10
<b>FINAL</b>		<b>38.900.456,74</b>	<b>5.096.916,64</b>	<b>-5.090.397,23</b>	<b>0,00</b>	<b>206.026,18</b>	<b>0,54%</b>	<b>39.111.591,67</b>

## abr/19

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
NTN-B 2045		6.680.031,39				146.511,83	2,19%	6.826.543,22
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 8556-1	4.915.959,42	529.064,07	-469.554,40		25.762,11	0,50%	5.001.231,20
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 16141-1	529.666,92		-40.368,95		2.618,81	0,50%	491.916,78
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 8556-1	6.612.209,66				73.047,85	1,10%	6.685.257,51
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 4671 cc 7-7	6.610.685,18				70.594,07	1,07%	6.681.279,25
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 4671 cc 7-7	4.481.830,16				22.475,23	0,50%	4.504.305,39
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 4671 cc 5-0	27.267,45				136,74	0,50%	27.404,19
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 4671 cc 7-7	1.601.351,10				23.841,33	1,49%	1.625.192,43
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	3.891.631,09				18.600,76	0,48%	3.910.231,85
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	675.264,25				4.469,80	0,66%	679.734,05
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	731.811,37				4.839,86	0,66%	736.651,23
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	Ag. 4317 cc 05760-4	928.450,70				12.338,73	1,33%	940.789,43
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	Ag. 4671 cc 7-7	1.002.822,33				11.976,98	1,19%	1.014.799,31
<b>Aplicações</b>		<b>38.688.981,02</b>						<b>39.125.335,84</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>7.610,65</b>						<b>7.186,53</b>
Caixa 5-0		70,50						70,50
Itaú 5760-4		0,10						0,10
Bradesco 12885-6		3.398,95						5,00
Banco do Brasil 8100-0		2.000,00						5.420,57
Banco do Brasil 8556-1		0,00						0,00
Banco do Brasil 16141-1		2.141,10						1.690,36
<b>FINAL</b>		<b>39.111.591,67</b>	<b>529.064,07</b>	<b>-509.923,35</b>	<b>0,00</b>	<b>417.214,10</b>	<b>1,08%</b>	<b>39.547.522,37</b>

mai/19

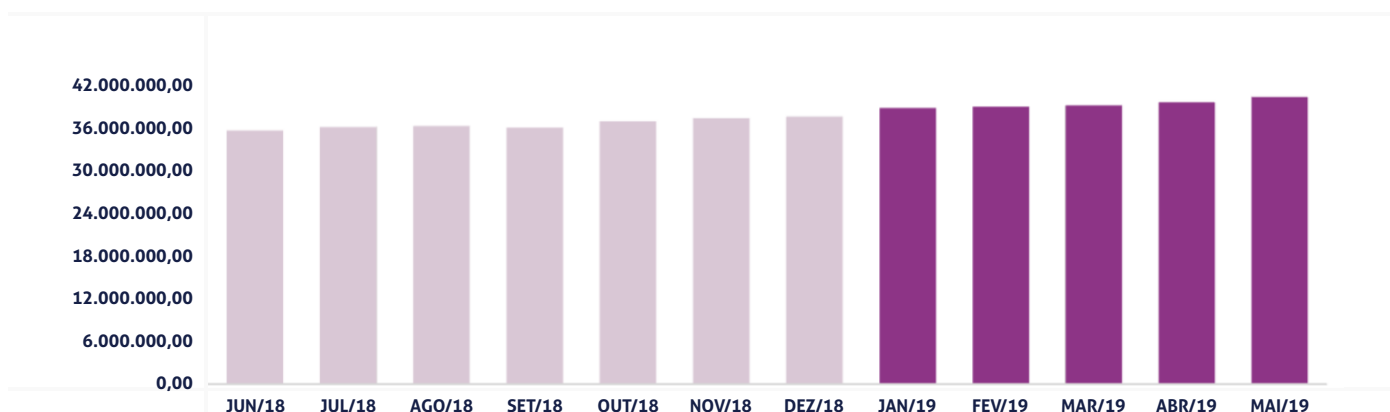
Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
NTN-B 2045		6.826.543,22				217.108,53	5,61%	7.043.651,75
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 8556-1	5.001.231,20	677.665,10	-470.401,05		34.065,14	0,65%	5.242.560,39
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 16141-1	491.916,78		-48.068,78		3.120,52	0,65%	446.968,52
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 8556-1	6.685.257,51				63.264,88	0,95%	6.748.522,39
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	Ag. 4671 cc 7-7	6.681.279,25				71.072,35	1,06%	6.752.351,60
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	Ag. 4671 cc 7-7	4.504.305,39				29.465,53	0,65%	4.533.770,92
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	Ag. 4671 cc 5-0	27.404,19				179,27	0,65%	27.583,46
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	Ag. 4671 cc 7-7	1.625.192,43				59.049,68	3,63%	1.684.242,11
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FIC RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	3.910.231,85				24.656,15	0,63%	3.934.888,00
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	679.734,05	742.844,22			19.262,95	1,80%	1.441.841,22
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	736.651,23		-742.041,97		5.390,74	0,73%	0,00
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	Ag. 4317 cc 05760-4	940.789,43				23.066,89	2,45%	963.856,32
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	Ag. 4671 cc 7-7	1.014.799,31				19.865,24	1,96%	1.034.664,55
<b>Aplicações</b>		<b>39.125.335,84</b>						<b>39.854.901,23</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>7.186,53</b>						<b>10.341,40</b>
Caixa 5-0		70,50						70,50
Itaú 5760-4		0,10						0,10
Bradesco 12885-6		5,00						3.576,17
Banco do Brasil 8100-0		5.420,57						5.349,45
Banco do Brasil 8556-1		0,00						0,00
Banco do Brasil 16141-1		1.690,36						1.345,18
<b>FINAL</b>		<b>39.547.522,37</b>	<b>1.420.509,32</b>	<b>-1.260.511,80</b>	<b>0,00</b>	<b>569.567,87</b>	<b>1,45%</b>	<b>40.280.242,63</b>

O Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores do Município de Acreúna encerrou o mês de Maio com R\$ 40.280.242,63 em seu Patrimônio Líquido, representando um aumento de R\$ 732.720,26 com relação ao mês anterior e um aumento de R\$ 2.757.900,91 com relação ao exercício de 2019. Observando o histórico dos últimos doze meses, obteve um crescimento de 13,32%. Também podemos observar a relação Risco X Retorno da carteira de investimentos.

## Evolução Patrimônio Líquido

<b>Saldo inicial do ano</b>	<b>Evolução nos últimos 12 meses</b>	<b>Evolução em 2019</b>
<b>R\$ 37.522.341,72</b>	<b>13,32%</b>	<b>7,35%</b>

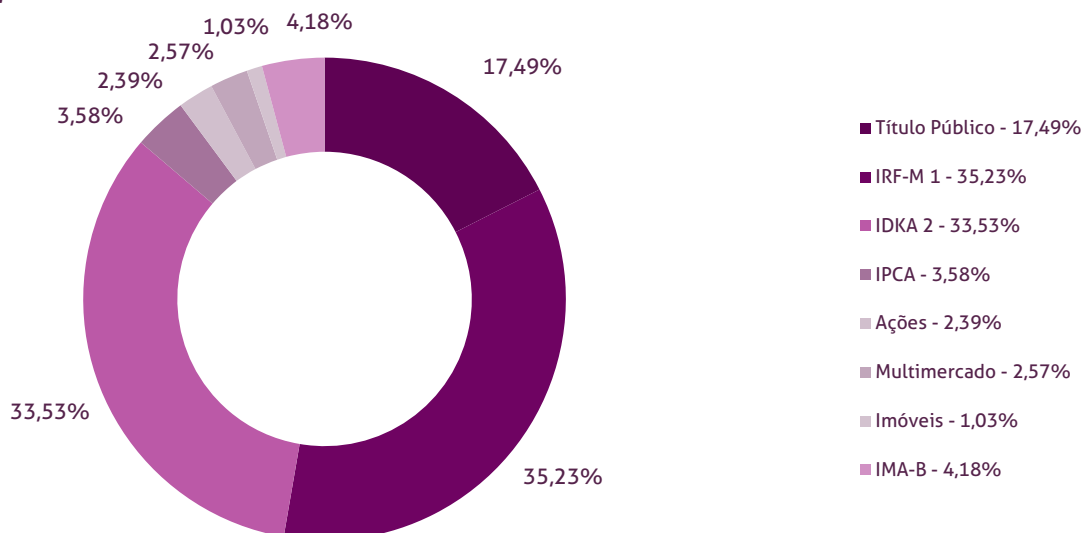
<b>Jan</b>	<b>38.743.103,40</b>	<b>Fev</b>	<b>38.900.456,74</b>	<b>Mar</b>	<b>39.111.591,67</b>	<b>Abr</b>	<b>39.547.522,37</b>
<b>Mai</b>	<b>40.280.242,63</b>	<b>Jun</b>		<b>Jul</b>		<b>Ago</b>	
<b>Set</b>		<b>Out</b>		<b>Nov</b>		<b>Dez</b>	



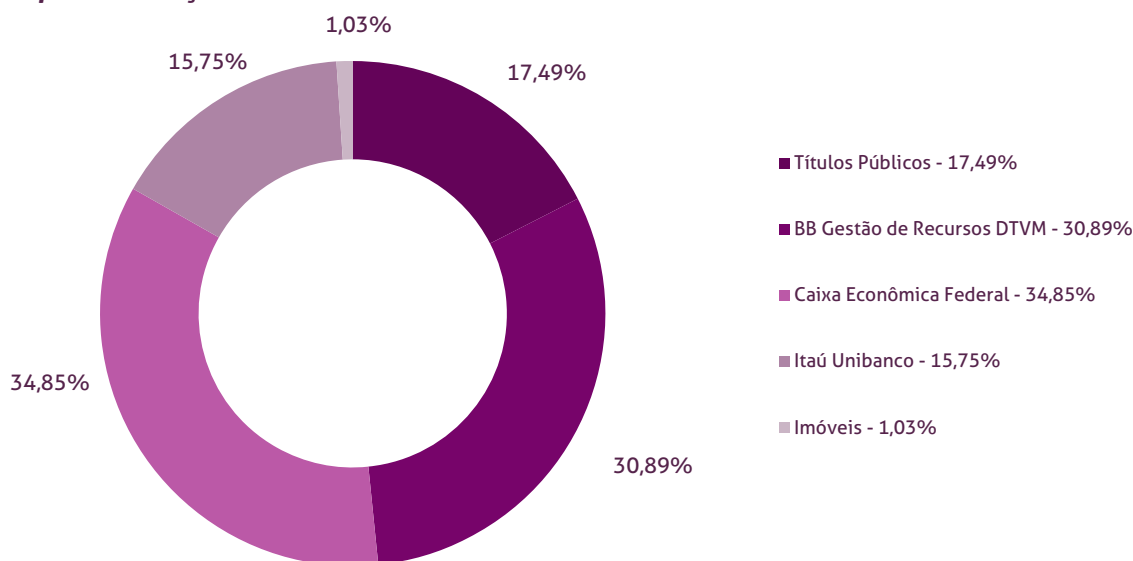
Durante o exercício de 2019, o Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores do Município de Acreúna alocou seus recursos nos Fundos de Investimentos listados abaixo. É possível observar algumas de suas principais características técnicas como: gestão, taxa de administração, benchmark e período de liquidez para resgate.

Fundos	CNPJ	Gestão	Taxa de Administração	Benchmark	Resgate
NTN-B 2045	00.000.000/0000-01	Títulos Públicos	0,00%	Título Público	-
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
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
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 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	0,18%	IRF-M 1	D+0
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	21.838.150/0001-49	Itaú Unibanco	0,40%	IPCA	D+1 du
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	25.306.703/0001-73	Itaú Unibanco	0,40%	IPCA	D+5 du
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	09.319.052/0001-08	Infinity Asset Management	0,75%	CDI	D+1 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	1,50%	Multimercado	D+61
Imóveis	-	Imóveis	-	Imóveis	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	08.070.841/0001-87	Caixa Econômica Federal	0,50%	Multimercado	D+4 du
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.740.658/0001-93	Caixa Econômica Federal	0,20%	IMA-B	D+0

### Distribuição por Indicador - Maio de 2019



### Distribuição por Instituição - Maio de 2019



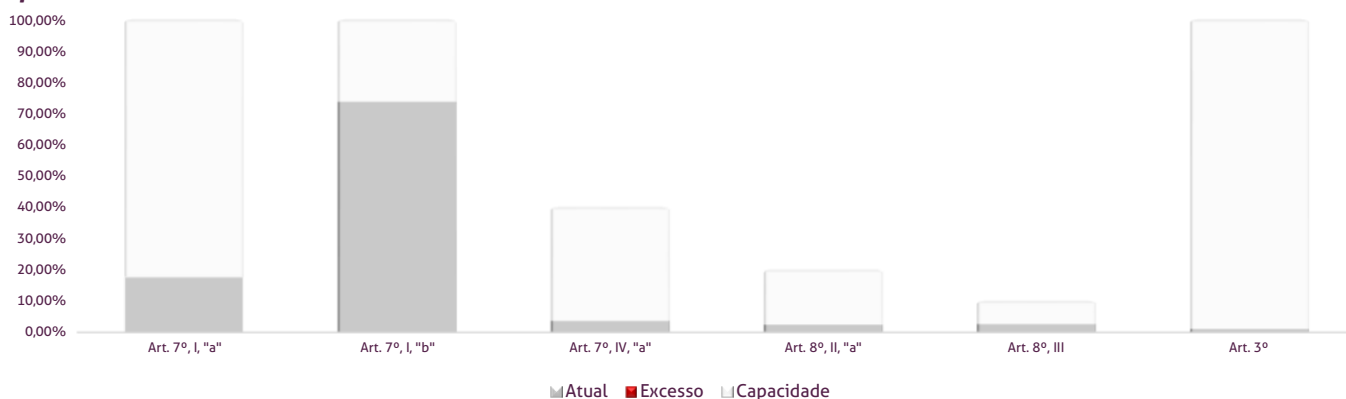


Os limites de alocação dos recursos do Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores do Município de Acreúna seguem as diretrizes da Resolução CMN 3.922 de 25 de novembro de 2010, onde são classificados de acordo com o tipo de ativo e quando se tratando de fundos de investimento, de acordo com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

## Limites Resolução 3.922

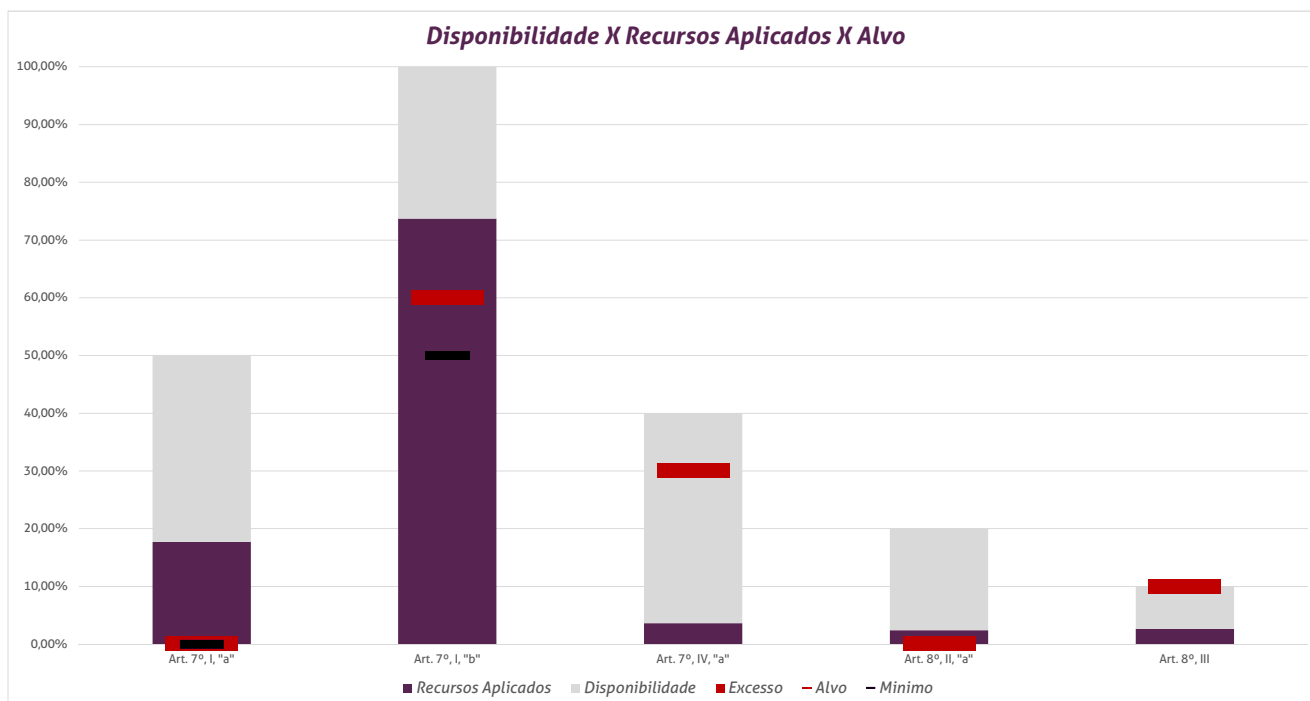
Fundos	Saldo no Mês	Limite do RPPS		Regularidade
<b>Renda Fixa</b>	<b>37.856.380,36</b>	<b>94,99%</b>	<b>100%</b>	
<b>Art. 7º, I, "a" - Títulos Públicos Federais - SELIC</b>	<b>7.043.651,75</b>	<b>17,67%</b>	<b>100%</b>	●
NTN-B 2045	7.043.651,75	17,67%		
<b>Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - IMA ou IDKA</b>	<b>29.370.887,39</b>	<b>73,69%</b>	<b>100%</b>	●
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.242.560,39	13,15%		
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	446.968,52	1,12%		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.748.522,39	16,93%		
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.752.351,60	16,94%		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.533.770,92	11,38%		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	27.583,46	0,07%		
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.684.242,11	4,23%		
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	3.934.888,00	9,87%		
<b>Art. 7º, IV, "a" - FI Referenciado RF ou RF</b>	<b>1.441.841,22</b>	<b>3,62%</b>	<b>40%</b>	●
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1.441.841,22	3,62%		
<b>Renda Variável e Investimentos Estruturados</b>	<b>1.998.520,87</b>	<b>5,01%</b>	<b>30%</b>	
<b>Art. 8º, II, "a" - FIA - Fundo de Ações</b>	<b>963.856,32</b>	<b>2,42%</b>	<b>20%</b>	●
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	963.856,32	2,42%		
<b>Art. 8º, III - FI Multimercado - FIM</b>	<b>1.034.664,55</b>	<b>2,60%</b>	<b>10%</b>	●
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.034.664,55	2,60%		
<b>Aplicações</b>	<b>39.854.901,23</b>	<b>98,94%</b>		
<b>Imóveis</b>	<b>415.000,00</b>	<b>1,03%</b>		
<b>Art. 3º - Integralização em Imóveis</b>	<b>415.000,00</b>	<b>1,03%</b>		●
Lote 01	130.000,00	0,32%		
Lote 02	80.000,00	0,20%		
Lote 19	75.000,00	0,19%		
Lote 20	130.000,00	0,32%		
<b>Conta Corrente</b>	<b>10.341,40</b>	<b>0,03%</b>		
<b>CARTEIRA</b>	<b>40.280.242,63</b>	<b>100,00%</b>		

## Disponibilidade 3.922



## Limites Resolução 3.922

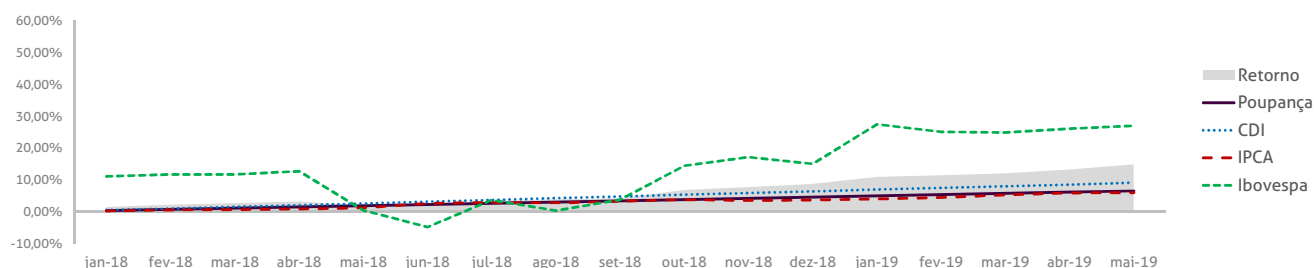
Fundos	Porcentagem do RPPS	Limite	Limite Individual	Política de Investimentos		
				Limite Mínimo	Alvo	Limite Máximo
<b>Renda Fixa</b>	<b>94,99%</b>	<b>100%</b>				
Art. 7º, I, "a" - Títulos Públicos Federais - SELIC	17,67%	100%		0%	0%	50%
Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - IMA ou IDKA	73,69%	100%		50%	60%	100%
Art. 7º, I, "c" - FI (100% TPF) - Bolsa de Valores	0,00%	100%		0%	0%	0%
Art. 7º, II - Compromissadas	0,00%	5%	20%	0%	0%	5%
Art. 7º, III, "a" - FI Referenciado RF ou RF - IMA ou IDKA	0,00%	60%	20%	0%	0%	60%
Art. 7º, III, "b" - FI de Índices RF - IMA ou IDKA	0,00%	60%	20%	0%	0%	0%
Art. 7º, IV, "a" - FI Referenciado RF ou RF	3,62%	40%	20%	0%	30%	40%
Art. 7º, IV, "b" - FI de Índices RF	0,00%	40%	20%	0%	0%	0%
Art. 7º, V, "b" - LIG - Letras Imobiliárias Garantidas	0,00%	20%	250 mil	0%	0%	20%
Art. 7º, VI, "a" - CDB - Certificado de Depósito Bancário	0,00%	15%	250 mil	0%	0%	15%
Art. 7º, VI, "b" - Poupança	0,00%	15%	250 mil	0%	0%	0%
Art. 7º, VII, "a" - FIDC - Sênior	0,00%	5%		0%	0%	5%
Art. 7º, VII, "b" - FI Crédito Privado - Aberto	0,00%	5%		0%	0%	5%
Art. 7º, VII, "c" - FI Debêntures	0,00%	5%		0%	0%	5%
<b>Renda Variável e Investimentos Estruturados</b>	<b>5,01%</b>	<b>30%</b>				
Art. 8º, I, "a" - FI Renda Variável	0,00%	30%	20%	0%	0%	30%
Art. 8º, I, "b" - FI de Índices de Renda Variável	0,00%	30%	20%	0%	0%	0%
Art. 8º, II, "a" - FIA - Fundo de Ações	2,42%	20%		0%	0%	20%
Art. 8º, II, "b" - FI de Índices de Renda Variável	0,00%	20%		0%	0%	0%
Art. 8º, III - FI Multimercado - FIM	2,60%	10%		0%	10%	10%
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%	0%	5%
<b>Aplicações</b>	<b>98,94%</b>					
<b>Imóveis</b>	<b>1,03%</b>					
<b>Conta Corrente</b>	<b>0,03%</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%
2018	6,99%	6,42%	13,06%	9,44%	4,62%	3,75%	15,04%	17,13%	6,50%	9,97%
jun-18	0,55%	0,52%	-0,32%	-0,12%	0,37%	1,26%	-5,20%	3,18%	6,50%	1,75%
jul-18	0,66%	0,54%	2,32%	1,59%	0,37%	0,33%	8,88%	-2,62%	6,50%	0,82%
ago-18	0,44%	0,57%	-0,45%	0,10%	0,37%	-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%	0,37%	0,15%	-1,81%	0,30%	6,50%	0,64%
jan-19	0,58%	0,54%	4,37%	1,26%	0,37%	0,32%	10,82%	-5,75%	6,50%	0,81%
fev-19	0,47%	0,49%	0,55%	0,53%	0,37%	0,43%	-1,86%	2,37%	6,50%	0,92%
mar-19	0,47%	0,47%	0,58%	0,67%	0,37%	0,75%	-0,18%	4,23%	6,50%	1,24%
abr-19	0,50%	0,52%	1,51%	1,03%	0,37%	0,57%	0,98%	1,25%	6,50%	1,06%
mai-19	0,68%	0,54%	3,66%	1,37%	0,37%	0,13%	0,70%	-0,12%	6,50%	0,62%
12 meses	7,20%	6,36%	23,73%	11,73%	4,55%	4,66%	26,43%	5,44%	-	10,94%
2019	2,73%	2,59%	11,05%	4,96%	1,87%	2,22%	10,40%	1,70%	6,50%	4,73%



## Rentabilidade

Fundos	2018	12 meses	mar/19	abr/19	mai/19	2019
<b>Renda Fixa</b>						
Art. 7º, I, "a" - Títulos Públicos Federais - SELIC						
NTN-B 2045	16,79%	36,51%	0,36%	2,19%	5,61%	17,07%
Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - IMA ou IDKA						
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6,76%	6,96%	0,44%	0,50%	0,65%	2,62%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9,22%	11,07%	0,65%	1,10%	0,95%	4,60%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9,30%	11,05%	0,66%	1,07%	1,06%	4,70%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6,81%	7,01%	0,44%	0,50%	0,65%	2,64%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12,84%	23,51%	0,56%	1,49%	3,63%	10,98%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	6,72%	6,90%	0,46%	0,48%	0,63%	2,61%
Art. 7º, IV, "a" - FI Referenciado RF ou RF						
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	8,22%	10,74%	0,39%	0,66%	1,80%	5,67%
<b>Renda Variável</b>						
Art. 8º, II, "a" - FIA - Fundo de Ações						
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	26,02%	30,85%	-0,92%	1,33%	2,45%	9,72%
Art. 8º, III - FI Multimercado - FIM						
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	9,37%	15,16%	0,48%	1,19%	1,96%	7,47%
<b>Imóveis</b>						
Art. 3º - Integralização em Imóveis						
Lote 01						
Lote 02						
Lote 19						
Lote 20						

## EUA

Em maio, analistas começaram a monitorar uma série de riscos de maneira mais cautelosa, dentre eles os possíveis impactos da saída da União Europeia e o enfraquecimento de alguns segmentos da indústria doméstica, sendo eles manufatura e varejo. Houveram também agitações nas investigações do Congresso sobre a presidência de Trump.

A ameaça mais grave, contudo, foi a intensificação da guerra comercial entre os Estados Unidos e a China. Os mercados de ações reagiram negativamente ao anúncio do presidente norte-americano em elevar as tarifas na ordem de US\$ 250 bilhões para os produtos chineses. Os chineses prometeram retaliar. Economistas se preocupam com o fato de que interrupções nos fluxos de comércio globais podem provocar redução do crescimento do PIB global.

Ainda com relação à economia norte-americana, a criação de empregos desacelerou fortemente. Foram gerados menos postos de trabalho que o esperado. A taxa de desemprego, contudo, continua no nível mínimo dos últimos 50 anos.



O Federal Reserve de Atlanta estima o crescimento anualizado do PIB norte-americano no segundo quadrimestre em 1,5% a.a.

## Setor Externo

No mês de maio os países emergentes enfrentaram problemas relacionados às revisões negativas de crescimento.

Ainda sobre o setor, o superávit da balança comercial caiu no quadrimestre janeiro-abril. Houve variação positiva no saldo comercial com os EUA e negativo com a China.

A volta do embate comercial entre EUA e China foi fator de destaque. Estudos sugerem que a disputa entre as maiores economias do mundo pode ampliar o processo de desaceleração da economia mundial.



Após sucessivos fracassos em conseguir apoio para avançar com o Brexit, a primeira-ministra britânica Theresa May renunciou ao cargo.

## Brasil

Os indicadores de atividade econômica em maio apontaram para enfraquecimento da atividade econômica. A economia brasileira sofreu diversos choques, dentre eles o desastre de Brumadinho, deterioração da economia argentina e quebras de safra. O Boletim Macro do Ibre/FGV apresentou redução da expectativa de crescimento do PIB para 1,4% a.a.

Com relação ao setor fiscal, a Regra de Ouro foi o tema de maior relevância. O governo vem mostrando sinais de dificuldade na articulação com o congresso para a aprovação das reformas necessárias e para o crescimento da economia. Soma-se a estas dificuldades a necessidade do governo de aprovar crédito suplementar da ordem de R\$ 248,9 bilhões para cumprir a Regra de Ouro. O descumprimento dessa configura crime de responsabilidade

fiscal e poderia levar o presidente ao *impeachment*.



Com relação à inflação, nota-se que o IPCA sofreu pressões pontuais em núcleos específicos. A autoridade monetária e o mercado pontuam que a aceleração inflacionária, apesar de ter acelerado no início do ano, não desancorou as expectativas do IPCA.

## Mercado

O Ibovespa terminou o mês de maio com valorização de 0,70%, aos 97.030 pontos. Com alta acumulada de +27,55% em 12 meses.

O CDI teve rentabilidade de +0,54% no mês, com acumulado de +6,40% em 12 meses. Pela cotação do Banco Central, Ptax 800, o Dólar teve redução de 0,12%, cotado a R\$ 3,9407. O IRF-M 1 apresentou variação de +0,68%. O IMA-B variou +3,66% no mês, por fim, o IDKA IPCA 2 ANOS rendeu +1,37% no mês.

*Luiz Arthur Hotz Fiorazi*

SETÉ CAPITAL CONSULTORIA  
LTDA.

CNPJ: 14.057.808/0001-10