

*Relatório de
Investimentos
Janeiro de 2020*



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

Ficha Cadastral Janeiro de 2020

Dados do Ente Federativo

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

Dados da Unidade Gestora do RPPS do Município de Acreúna

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

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

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
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 FERN
ELZENI ALVES DE SOUSA E SILVA
CICERA BASILIO DE LIMA

Comitê de Investimentos

ANNA PAULA SILVA ALVES
RICARDO PEREIRA BRITO
RICARDO PEREIRA BRITO
RICARDO PEREIRA BRITO

Atenção!

Qualquer alteração dos dados cadastrais como Prefeito, Gestor e membros dos Conselhos e Comitê, devem nos solicitar a Fica Cadastral através do e-mail relatorio@setecapitalrpps.com.br aos cuidados da Equipe do Backoffice ou ligar no (62) 3924-6211 / (62) 3773-1606 e falar com a equipe do Backoffice.

Com quem falar na Consultoria?

Departamento Backoffice | e-mail: relatorio@setecapitalrpps.com.br | (62) 3924-6211

Assuntos: Relatórios, APR, ATA's, DAIR e Declaração de Veracidade

Responsável depto.: Amanda Oliveira Tel Ramal.: (62) 3773-1606
Responsável pelo RPPS.: Alexandre Veiga Tel Ramal.: (62) 3773-1605

Departamento de Investimentos | e-mail: comercial@setecapitalrpps.com.br | (62) 3924-6211

Assunto: Orientação de Aplicação e Resgate, Notificações e Diligência, Análises de Carteiras e Fundos de Investimentos e Cenário Macro Econômico

Responsável Téc.: Arthur Tel Ramal.: (62) 3773-1626
Consultor Interno.: Dannielle Rejane Porto Tel Ramal.: (62) 3773-1629

Departamento Financeiro | e-mail: financeiro@setecapitalrpps.com.br | (62) 3924-6211

Assunto: Emissão de NF e Boletos e Agendamento de Reuniões presenciais

Responsável.: Keity Tel Ramal.: (62) 3773-1618

Departamento Compliance | e-mail: compliance@setecapitalrpps.com.br | (62) 3924-6211

Assunto: Controle Interno de Normas e Condutas interno e externo

Responsável.: Thales Tel Ramal.: (62) 3773-1620

Departamento Licitação e Contratos | e-mail: licitacao@setecapitalrpps.com.br | (62) 3924-6211

Assunto: Licitações, Documentos da empresa, sócios e demais e formalização de contratos

Responsável.: Daniella Nielsen Tel Ramal.: (62) 3773-1614

Departamento Serviço Atendimento ao Cliente - SAC | e-mail: contato@setecapitalrpps.com.br | (62) 3924-6211

Assunto: Atendimento ao Cliente

Responsável.: Viviane Vieira Tel Ramal.: (62) 3773-1632

Departamento Educacional | e-mail: contato@jornadaeducacional.com.br | (62) 3924-6211

Assunto: Cursos de Capacitação

Responsável.: Viviane Vieira Tel Ramal.: (62) 3773-1632
Responsável.: Amanda Rocha Tel Ramal.: (62) 3773-1633

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 janeiro um retorno de R\$ 158.274,12, equivalente a 0,37%. Assim, no ano de 2020 acumulou-se um retorno de R\$ 158.274,12 representando uma rentabilidade de 0,37%

Relatório de Risco:

Performance Absoluta

	jan-20	fev-20	mar-20	abr-20	mai-20	jun-20
Carteira	0,37%					
Retorno Financeiro	158.274,12					
Meta Atuarial	0,70%					

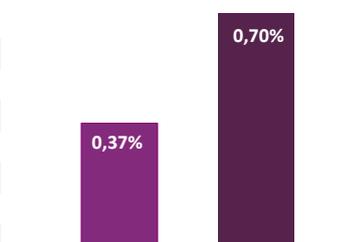
	jul-20	ago-20	set-20	out-20	nov-20	dez-20
Carteira						
Retorno Financeiro						
Meta Atuarial						

Retorno Mensal X Meta Atuarial Mensal

**Meta
IPCA + 6%**



Estatística			Consolidado - 2020	
Meses acima da Meta Atuarial:	0		Carteira	0,37%
Meses abaixo da Meta Atuarial:	1		Retorno	R\$ 158.274,12
Retorno Mensal Máximo	0,37%	jan-20	Meta	0,70%
Retorno Mensal Médio	0,37%		Meta Atuarial	IPCA + 6%
Retorno Mensal Mínimo	0,37%	jan-20	Retorno 2019	R\$2.975.134,48
			Retorno 2018	R\$4.320.965,08
			Retorno 2017	R\$2.043.509,50
			Retorno 2016	R\$2.054.683,33



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 2020, assim como suas movimentações e realocações do período. No mês de janeiro observou-se o total de R\$ 10.946.065,13 em aplicações e o total de -R\$ 10.091.556,50 em resgates.

Extrato Consolidado

Acreúna

Janeiro de 2020

jan/20

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
NTN-B 2045		7.870.786,22				-12.161,95	-0,15%	7.858.624,27
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 8556-1	5.228.460,75	1.421.677,29	-4.137.821,70		23.497,62	0,42%	2.535.813,96
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 16141-1	131.458,44	616.523,11	-39.988,05		600,69	0,42%	708.594,19
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 8556-1	7.174.184,47	3.000.000,00			25.426,66	0,38%	10.199.611,13
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 4671 cc 7-7	7.170.726,12	5.907.864,73			30.312,16	0,46%	13.108.903,01
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 4671 cc 7-7	672.868,32				2.843,36	0,42%	675.711,68
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 4671 cc 5-0	28.634,07				121,00	0,42%	28.755,07
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 4671 cc 7-7	1.860.365,10		-1.865.948,46		5.583,36	0,25%	0,00
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 4671 cc 7-7	4.014.209,42		-4.047.798,29		33.588,87	0,84%	0,00
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	4.085.216,94				17.466,05	0,43%	4.102.682,99
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	1.527.038,51				5.203,55	0,34%	1.532.242,06
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	Ag. 4317 cc 05760-4	1.228.422,99				18.021,93	1,47%	1.246.444,92
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	Ag. 4671 cc 7-7	1.136.790,68				7.770,82	0,68%	1.144.561,50
Aplicações		42.129.162,03						43.141.944,78
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		330.211,85						67.819,57
Caixa 5-0		70,50						70,50
Caixa 7-7		0,00						5.882,02
Caixa 4-2		53,04						27.391,31
Itaú 5760-4		0,10						0,10
Bradesco 12885-6		104,03						30.443,09
Banco do Brasil 8100-0		328.587,73						2.000,00
Banco do Brasil 8556-1		0,00						0,00
Banco do Brasil 16141-1		1.396,45						2.032,55
Final		42.874.373,88	10.946.065,13	-10.091.556,50	0,00	158.274,12	0,37%	43.624.764,35

O Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores do Município de Acreúna encerrou o mês de Janeiro com R\$ 43.624.764,35 em seu Patrimônio Líquido, representando um aumento de R\$ 750.390,47 com relação ao mês anterior e um aumento de R\$ 750.390,47 com relação ao exercício de 2020. Observando o histórico dos últimos doze meses, obteve um crescimento de 12,60%.

Evolução Patrimônio Líquido

Saldo inicial do ano (31/12/2019)	Evolução nos últimos 12 meses	Evolução em 2020
R\$ 42.874.373,88	12,60%	1,75%

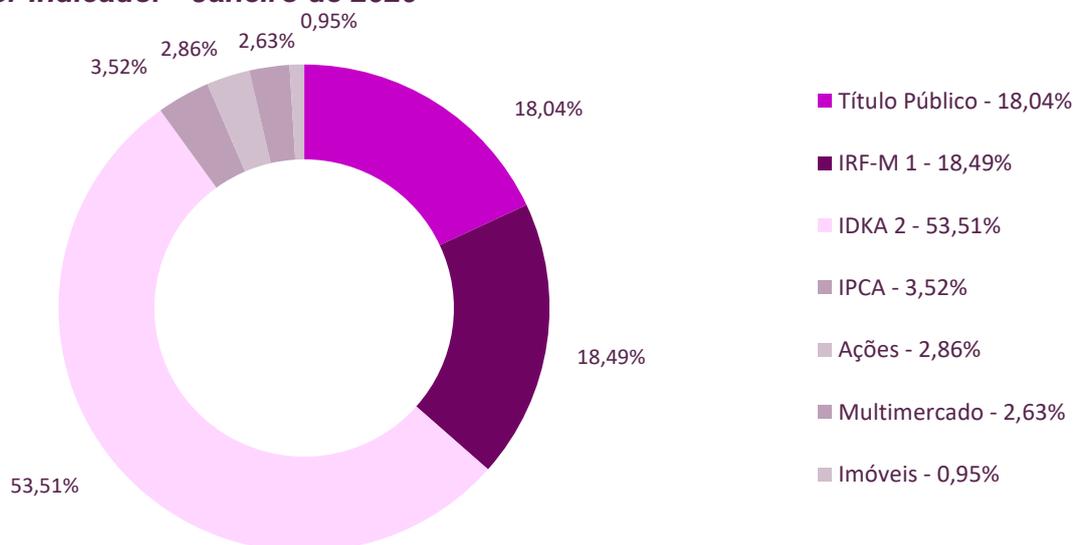
Jan	43.624.764,35	Fev	Mar	Abr
Mai	Jun	Jul	Ago	Set
Out	Nov	Dez		



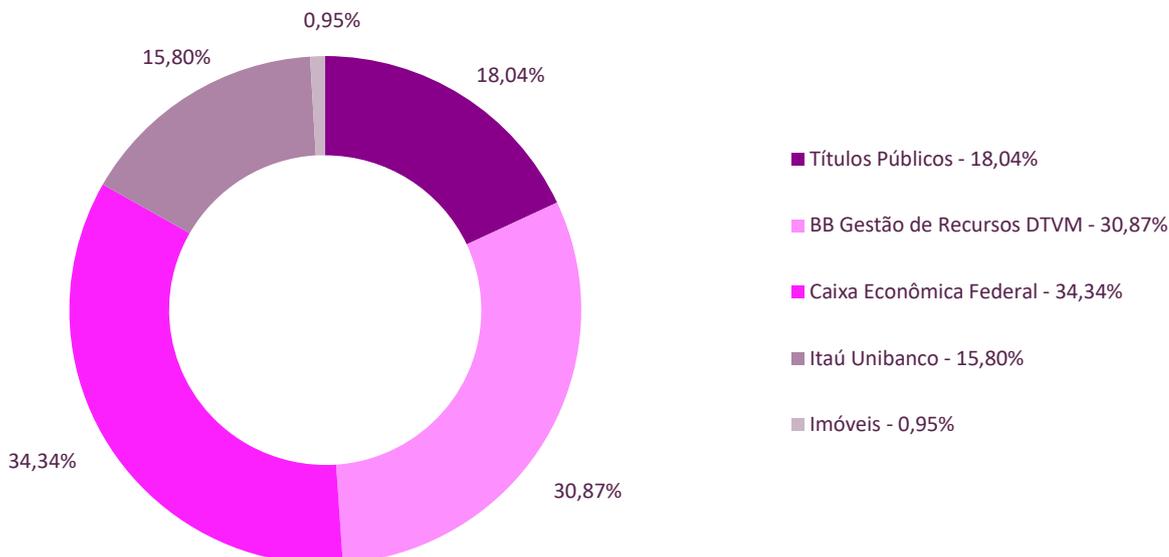
Durante o exercício de 2020, o Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores do Município de Acreúna alocou seus recursos nos Fundos de Investimentos listados abaixo. É possível observar algumas de suas principais características técnicas como: gestão, taxa de administração, benchmark e período 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 IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.740.658/0001-93	Caixa Econômica Federal	0,20%	IMA-B	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 PHOENIX FIC AÇÕES	23.731.629/0001-07	Itaú Unibanco	2,50%	Ações	D+23 du
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	08.070.841/0001-87	Caixa Econômica Federal	0,50%	Multimercado	D+3 du
Imóveis	-	Imóveis	-	Imóveis	-

Distribuição por Indicador - Janeiro de 2020



Distribuição por Instituição - Janeiro de 2020

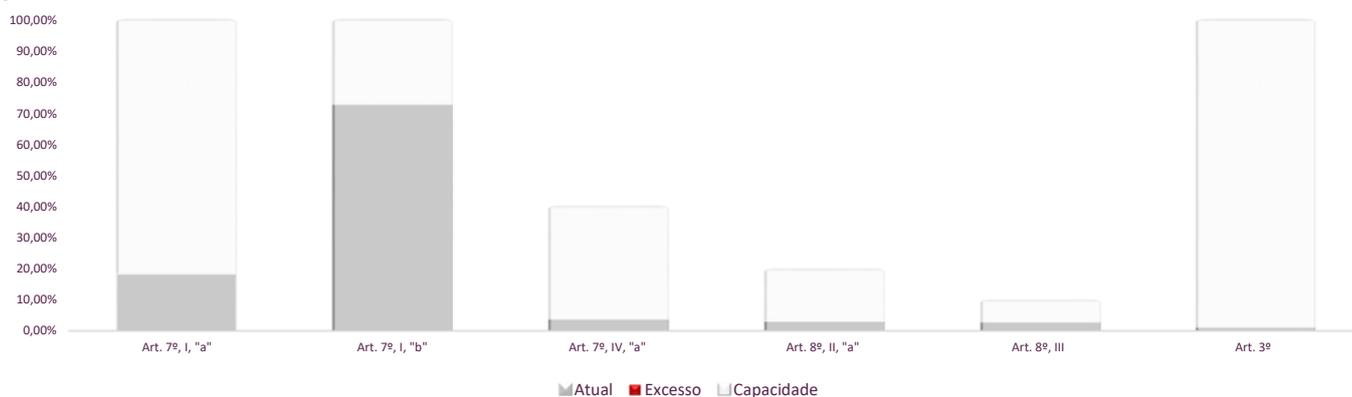


Os limites de alocação dos recursos do Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores do Município de Acreúna seguem as diretrizes da Resolução CMN 3.922 de 25 de novembro de 2010, onde são classificados de acordo com o tipo de ativo e quando se tratando de fundos de investimento, de acordo com 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
Renda Fixa	40.750.938,36	94,46%	100%
Art. 7º, I, "a" - Títulos Públicos Federais - SELIC	7.858.624,27	18,22%	100%
NTN-B 2045	7.858.624,27	18,22%	
Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - IMA ou IDKA	31.360.072,03	72,69%	100%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.535.813,96	5,88%	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	708.594,19	1,64%	
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.199.611,13	23,64%	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	13.108.903,01	30,39%	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	675.711,68	1,57%	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	28.755,07	0,07%	
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	4.102.682,99	9,51%	
Art. 7º, IV, "a" - FI Referenciado RF ou RF	1.532.242,06	3,55%	40%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1.532.242,06	3,55%	
Renda Variável e Investimentos Estruturados	2.391.006,42	5,54%	30%
Art. 8º, II, "a" - FIA - Fundo de Ações	1.246.444,92	2,89%	20%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.246.444,92	2,89%	
Art. 8º, III - FI Multimercado - FIM	1.144.561,50	2,65%	10%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.144.561,50	2,65%	
Aplicações	43.141.944,78	98,89%	
Imóveis	415.000,00	0,95%	
Art. 3º - Integralização em Imóveis	415.000,00	0,95%	
Lote 01	130.000,00	0,30%	
Lote 02	80.000,00	0,18%	
Lote 19	75.000,00	0,17%	
Lote 20	130.000,00	0,30%	
Conta Corrente	67.819,57	0,16%	
CARTEIRA	43.624.764,35	100,00%	

Disponibilidade 3.922

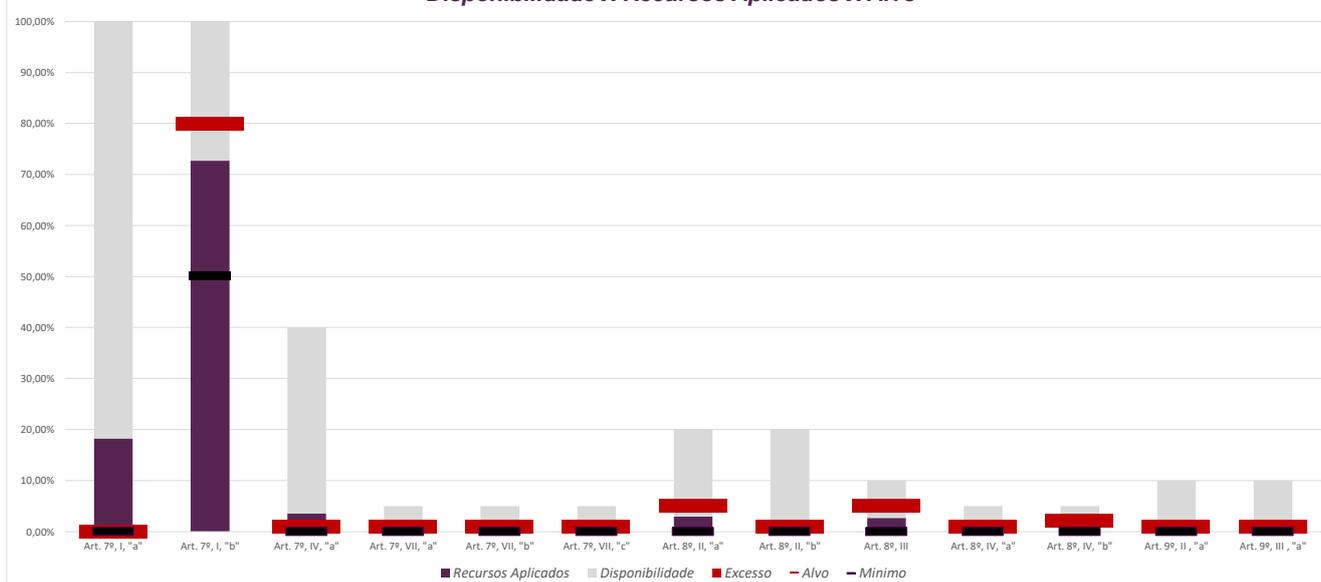


Limites Resolução 3.922

Política de Investimentos

Fundos	Porcentagem do RPPS	Limite	Limite Individual	Limite Mínimo	Alvo	Limite Máximo
Renda Fixa	94,46%	100%				
Art. 7º, I, "a" - Títulos Públicos Federais - SELIC	18,22%	100%	-	0%	0%	100%
Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - IMA ou IDKA	72,69%	100%	-	50%	80%	100%
Art. 7º, I, "c" - FI (100% TPF) - Bolsa de Valores	0,00%	100%	-	0%	0%	100%
Art. 7º, II - Compromissadas	0,00%	5%	-	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%	60%
Art. 7º, IV, "a" - FI Referenciado RF ou RF	3,55%	40%	20%	0%	1%	40%
Art. 7º, IV, "b" - FI de Índices RF	0,00%	40%	20%	0%	0%	40%
Art. 7º, V, "b" - LIG - Letras Imobiliárias Garantidas	0,00%	20%	250 mil	0%	0%	40%
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%	15%
Art. 7º, VII, "a" - FIDC - Sênior	0,00%	5%	-	0%	1%	5%
Art. 7º, VII, "b" - FI Crédito Privado - Aberto	0,00%	5%	-	0%	1%	5%
Art. 7º, VII, "c" - FI Debêntures	0,00%	5%	-	0%	1%	5%
Renda Variável e Investimentos Estruturados	5,54%	30%				
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%	30%
Art. 8º, II, "a" - FIA - Fundo de Ações	2,89%	20%	-	0%	5%	20%
Art. 8º, II, "b" - FI de Índices de Renda Variável	0,00%	20%	-	0%	1%	20%
Art. 8º, III - FI Multimercado - FIM	2,65%	10%	-	0%	5%	10%
Art. 8º, IV, "a" - FI em Participações - FIP	0,00%	5%	-	0%	1%	5%
Art. 8º, IV, "b" - FI Imobiliário - FII	0,00%	5%	-	0%	2%	5%
Art. 8º, IV, "c" - Mercado de Acesso	0,00%	5%	-	0%	0%	5%
Investimento no Exterior	0,00%	10%				
Art. 9º, I, "a" - Renda Fixa - Dívida Externa	0,00%	10%	-	0%	0%	10%
Art. 9º, II, "a" - Investimento no Exterior	0,00%	10%	-	0%	1%	10%
Art. 9º, III, "a" - Ações - BDR Nível I	0,00%	10%	-	0%	1%	10%
Aplicações	98,89%					
Imóveis	0,95%					
Conta Corrente	0,16%					
Carteira	100,00%					

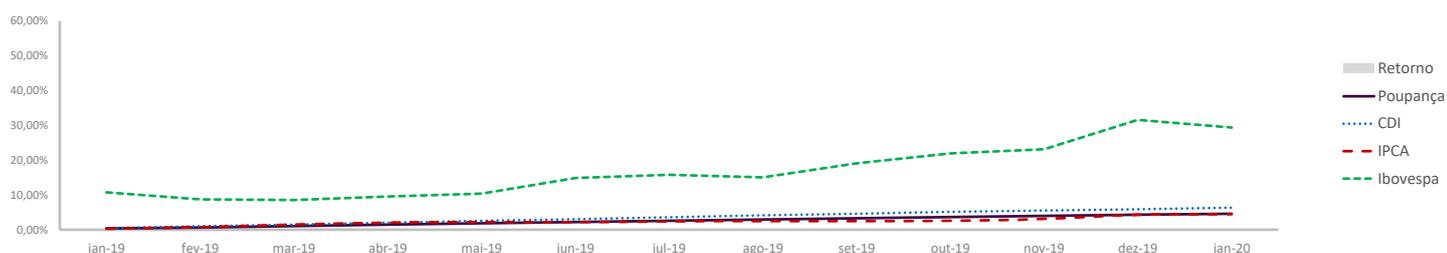
Disponibilidade X Recursos Aplicados X Alvo



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	IRF-M 1	CDI	IMA-B	IDKA 2	Poupança	IPCA	Ibovespa	Dólar	Selic	IPCA + 6%
2019	12,03%	6,76%	5,95%	22,94%	11,82%	4,33%	4,31%	31,58%	4,02%	4,50%	10,56%
fev-19	0,29%	0,47%	0,49%	0,55%	0,53%	0,37%	0,43%	-1,86%	2,37%	6,50%	0,92%
mar-19	0,59%	0,47%	0,47%	0,58%	0,67%	0,37%	0,75%	-0,18%	4,23%	6,50%	1,24%
abr-19	0,61%	0,50%	0,52%	1,51%	1,03%	0,37%	0,57%	0,98%	1,25%	6,50%	1,06%
mai-19	1,77%	0,68%	0,54%	3,66%	1,37%	0,37%	0,13%	0,70%	-0,12%	6,50%	0,62%
jun-19	2,16%	0,58%	0,47%	3,73%	1,23%	0,37%	0,01%	4,06%	-2,75%	6,50%	0,50%
jul-19	1,09%	0,72%	0,57%	1,29%	1,02%	0,37%	0,19%	0,84%	-1,76%	6,00%	0,68%
ago-19	0,26%	0,55%	0,50%	-0,40%	0,08%	0,37%	0,11%	-0,67%	9,92%	6,00%	0,60%
set-19	1,44%	0,64%	0,46%	2,86%	1,60%	0,34%	-0,04%	3,57%	0,63%	5,50%	0,45%
out-19	1,70%	0,62%	0,48%	3,36%	1,23%	0,34%	0,10%	2,36%	-3,85%	5,00%	0,59%
nov-19	-0,46%	0,33%	0,38%	-2,45%	0,01%	0,32%	0,51%	0,95%	5,49%	5,00%	1,00%
dez-19	0,62%	0,42%	0,37%	2,01%	1,20%	0,29%	1,15%	6,85%	-4,58%	4,50%	1,64%
jan-20	0,88%	0,44%	0,38%	0,26%	0,54%	0,26%	0,21%	-1,63%	5,92%	4,50%	0,70%
12 meses	11,47%	6,62%	5,78%	18,11%	11,02%	4,21%	4,19%	16,80%	16,91%	-	10,44%
2020	0,88%	0,44%	0,38%	0,26%	0,54%	0,26%	0,21%	-1,63%	5,92%	4,50%	0,70%



Rentabilidade

Fundos	2019	12 meses	nov/19	dez/19	jan/20	2020
Renda Fixa						
Art. 7º, I, "a" - Títulos Públicos Federais - SELIC						
NTN-B 2045	33,53%	23,96%	-4,34%	3,08%	-0,15%	-0,15%
Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - IMA ou IDKA						
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6,49%	6,33%	0,31%	0,40%	0,42%	0,42%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11,20%	10,29%	0,21%	1,15%	0,38%	0,38%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11,19%	10,30%	0,01%	1,10%	0,46%	0,46%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6,55%	6,40%	0,31%	0,40%	0,42%	0,42%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	6,53%	6,41%	0,27%	0,40%	0,43%	0,43%
Art. 7º, IV, "a" - FI Referenciado RF ou RF						
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	11,91%	9,69%	0,35%	0,34%	0,34%	0,34%
Renda Variável						
Art. 8º, II, "a" - FIA - Fundo de Ações						
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	39,84%	31,03%	3,00%	10,21%	1,47%	1,47%
Art. 8º, III - FI Multimercado - FIM						
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	18,08%	14,67%	0,77%	2,09%	0,68%	0,68%
Investimento no Exterior						
Imóveis						
Art. 3º - Integralização em Imóveis						
Lote 01						
Lote 02						
Lote 19						
Lote 20						

EUA & China

O ano começou com perspectivas favoráveis da concretização do acordo comercial entre EUA e China e da melhora potencial de indicadores econômicos de ambos os países.

A tensão entre EUA e Irã aumentou após ataque americano que matou general iraniano, também, a epidemia do Coronavírus na China com relatos de surgimento da doença em outros países pelo globo, assim como, a aproximação das primeiras convenções estaduais relativas à eleição norte-americana de 2020 pressionaram o prêmio de risco, porém, ainda assim ocorreu deslocamento para baixo das curvas de juros globais com seus consequentes aumentos de preços.

Em relação ao Irã, a rápida escalada nas tensões após a morte do general Qasem Soleimani foi interrompida de maneira bilateral e não tende a ter repercussões adicionais.



Quanto ao Coronavírus, assunto dominante em janeiro, cabe ressaltar que a epidemia é uma tragédia do ponto de vista humanitário, mas no plano econômico restaram dúvidas sobre o impacto econômico de médio prazo tendo em vista de ainda não ter trazido reflexo relevante nos prêmios de risco. Autoridades monetárias, contudo, já mencionaram a possibilidade de corte de juros caso a epidemia cause impacto de desaceleração econômica.



Em janeiro houve reunião do Fed, banco central norte americano, que justificou a manutenção da taxa básica de juros com os bons números da atividade econômica e do mercado de trabalho, o qual não enxerga como necessária a redução da taxa de juros como meio de estimular o setor produtivo.

Setor Externo

Indicadores de atividade econômica divulgados em janeiro corroboraram desaceleração da atividade produtiva do Reino Unido, com retração de 0,3% de novembro ante outubro. Ainda no Reino Unido, no último dia do mês foi dado andamento ao Brexit, processo de saída do Reino Unido da União Europeia, com isso, terá prazo de apenas 11 meses para fechar acordos comerciais.

Brasil

No Brasil, ainda em recesso parlamentar, as novidades se concentraram nos dados de atividade econômica e inflação. Após meses de atividade forte, setembro e outubro, indicadores de novembro e dezembro frustraram parte das expectativas e sugeriram continuidade da lenta recuperação da atividade produtiva. Por outro lado, indicadores do mercado de trabalho e crédito seguiram indicando recuperação contínua.

Com relação aos preços, a antecipação do choque de preços de proteínas e sua dissipação em velocidade acima do esperado fez com que as expectativas expressas no relatório FOCUS fossem revisadas para baixo, com projeções ligeiramente inferiores à meta de inflação para o ano.

Em entrevista, o presidente do Banco Central disse entender que o aumento de preços causado majoritariamente pela carne está se dissipando e não há perspectiva de que continue pressionando o IPCA para cima.

Mercado

O Ibovespa terminou o mês de janeiro com desvalorização de -1,63%, aos 113.760 pontos.

O CDI teve rentabilidade de +0,38% no mês, com acumulado de +5,76% em 12 meses. Pela cotação

do Banco Central, Ptax 800, o dólar teve valorização de +5,92%, cotado a R\$ 4,2695.



O IRF-M 1 apresentou variação de +0,44%, com acumulado de 6,58% nos últimos 12 meses. O IMA-B variou 0,26% no mês, com acumulado de 17,54% em 12 meses e, por fim, o IDKA IPCA 2 ANOS rendeu +0,54% no mês, com acumulado de 10,92% nos últimos 12 meses.

Luiz Arthur Hotz Fierozzi
SETE CAPITAL CONSULTORIA LTDA
CNPJ: 14.057.808/0001-10