

*Relatório de
Investimentos
Fevereiro de 2020*



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

Ficha Cadastral Fevereiro 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	Conselho de Fiscalização	Comitê de Investimentos
ROSANIA SILVESTRE	RIVIA MONTEIRO RODOVALHO MARTINS	ANNA PAULA SILVA ALVES
AMADEU PIRES CAETANO JUNIOR	LUDMILA SOARES GALLO	RICARDO PEREIRA BRITO
JOSÉ EVARISTO CARDOSO JÚNIOR	MILENE MEIRE DE JESUS DA SILVA	FERN GUTIERREZ ALVES MACHADO
LEONARDO MARCONI SIQUEIRA PONTES	ELZENI ALVES DE SOUSA E SILVA	
APARECIDO DOS SANTOS LIMA	CICERA BASILIO DE LIMA	
MONIZE DE OLIVEIRA DUTRA		
JUAREZ ALVES VALADÃO		
ELIZÂNGELA DO NASCIMENTO ASSUNÇÃ		
MAYSA CALDEIRA DOS SANTOS		
JOSE ANTÔNIO DUARTE DELFINO		

Atenção!

Qualquer alteração dos dados cadastrais como Prefeito, Gestor e membros dos Conselhos e Comitê, devem nos solicitar a Ficha 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: [\(62\) 3924-6211](mailto:relatorio@setecapitalrpps.com.br)

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: [\(62\) 3924-6211](mailto:comercial@setecapitalrpps.com.br)

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

Responsável Téc.: Reiter Tel Ramal.: (62) 3773-1634
Consultor Interno: Dannielle Rejane Porto Tel Ramal.: (62) 3773-1629

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

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

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

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

Assunto: Controle Interno de Normas e Condutas interno e externo

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

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

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: [\(62\) 3924-6211](mailto:contato@setecapitalrpps.com.br)

Assunto: Atendimento ao Cliente

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

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

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 Acrelândia obteve no mês de fevereiro um retorno de -R\$ 67.205,71, equivalente a -0,16%. Assim, no ano de 2020 acumulou-se um retorno de R\$ 91.068,41 representando uma rentabilidade de 0,21%

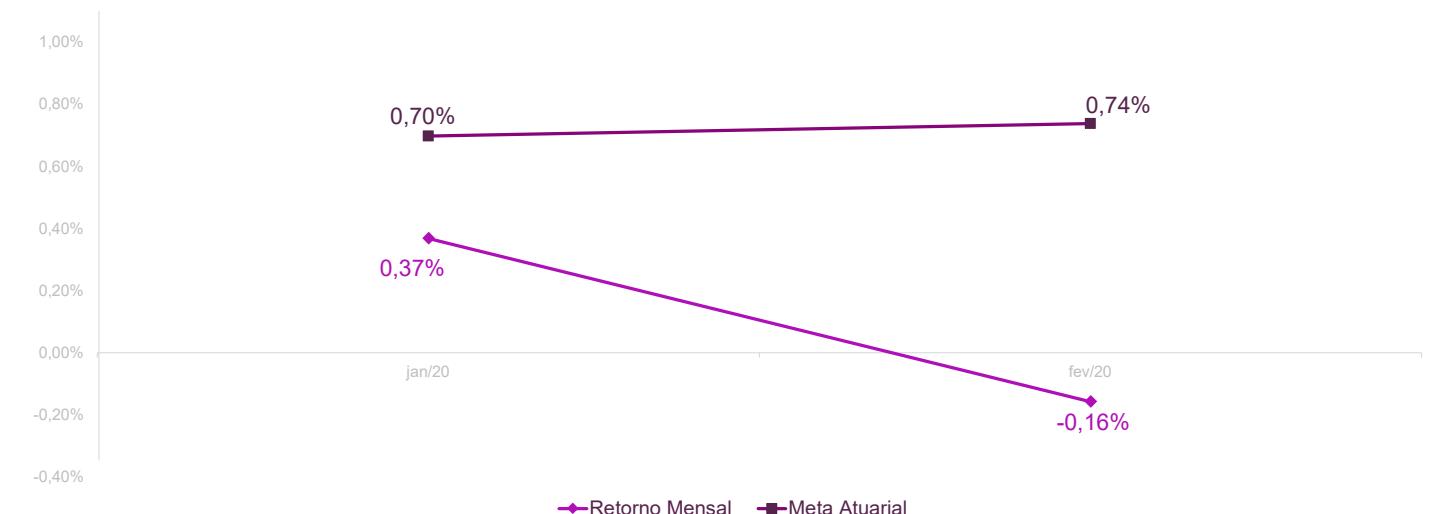
Relatório de Risco:

Performance Absoluta

	jan-20	fev-20	mar-20	abr-20	mai-20	jun-20
Carteira	0,37%	-0,16%				
Retorno Financeiro	158.274,12	-67.205,71				
Meta Atuarial	0,70%	0,74%				
	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	0,21%	
Meses abaixo da Meta Atuarial:	2	Retorno	R\$ 91.068,41	
Retorno Mensal Máximo	0,37%	jan-20	Meta	1,44%
Retorno Mensal Médio	0,11%		Meta Atuarial	IPCA + 6%
Retorno Mensal Mínimo	-0,16%	fev-20	Retorno 2019	R\$5.118.773,51
			Retorno 2018	R\$2.975.134,48
			Retorno 2017	R\$3.492.030,69
			Retorno 2016	R\$4.320.965,08

1,44%

0,21%

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 fevereiro observou-se o total de R\$ 5.917.064,61 em aplicações e o total de -R\$ 6.212.374,41 em resgates.

Extrato Consolidado

Acreúna

Fevereiro 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
ITÁU 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
ITÁU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	1.527.038,51				5.203,55	0,34%	1.532.242,06
ITÁU 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

fev/20

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
NTN-B 2045		7.858.624,27				7.125,73	0,09%	7.865.750,00
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 8556-1	2.535.813,96	262.455,67	-520.963,89		9.294,51	0,35%	2.286.600,25
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 16141-1	708.594,19		-42.683,70		2.492,53	0,35%	668.403,02
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 8556-1	10.199.611,13				64.070,78	0,63%	10.263.681,91
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 4671 cc 7-7	13.108.903,01	5.882,02			78.885,77	0,60%	13.193.670,80
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 4671 cc 7-7	675.711,68				2.454,54	0,36%	678.166,22
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 4671 cc 5-0	28.755,07				104,45	0,36%	28.859,52
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	0,00	4.113.371,71			558,35	0,66%	4.113.930,06
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	4.102.682,99		-4.113.371,61		10.688,62	0,33%	0,00
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	1.532.242,06		-1.535.355,21		3.113,15	0,26%	0,00
ITAÚ INSTITUCIONAL PHENIX FIC AÇÕES	Ag. 4317 cc 05760-4	1.246.444,92				-115.496,83	-9,27%	1.130.948,09
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	Ag. 4317 cc 05760-4	0,00	1.535.355,21			-113.221,55	-6,85%	1.422.133,66
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	Ag. 4671 cc 7-7	1.144.561,50				-17.275,76	-1,51%	1.127.285,74
Aplicações		43.141.944,78						42.779.429,27
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		67.819,57						36.944,51
Caixa 5-0		70,50						70,50
Caixa 7-7		5.882,02						0,00
Caixa 4-2		27.391,31						53,56
Itaú 5760-4		0,10						0,00
Bradesco 12885-6		30.443,09						31.591,93
Banco do Brasil 8100-0		2.000,00						2.659,31
Banco do Brasil 8556-1		0,00						0,00
Banco do Brasil 16141-1		2.032,55						2.569,21
FINAL		43.624.764,35	5.917.064,61	-6.212.374,41	0,00	-67.205,71	-0,16%	43.231.373,78

O Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores do Município de Acreúna encerrou o mês de Fevereiro com R\$ 43.231.373,78 em seu Patrimônio Líquido, representando uma perda de -R\$ 393.390,57 com relação ao mês anterior e um aumento de R\$ 356.999,90 com relação ao exercício de 2020. Observando o histórico dos últimos doze meses, obteve um crescimento de 11,13%.

Evolução Patrimônio Líquido

Saldo inicial do ano (31/12/2019)	Evolução nos últimos 12 meses	Evolução em 2020
R\$ 42.874.373,88	11,13%	0,83%

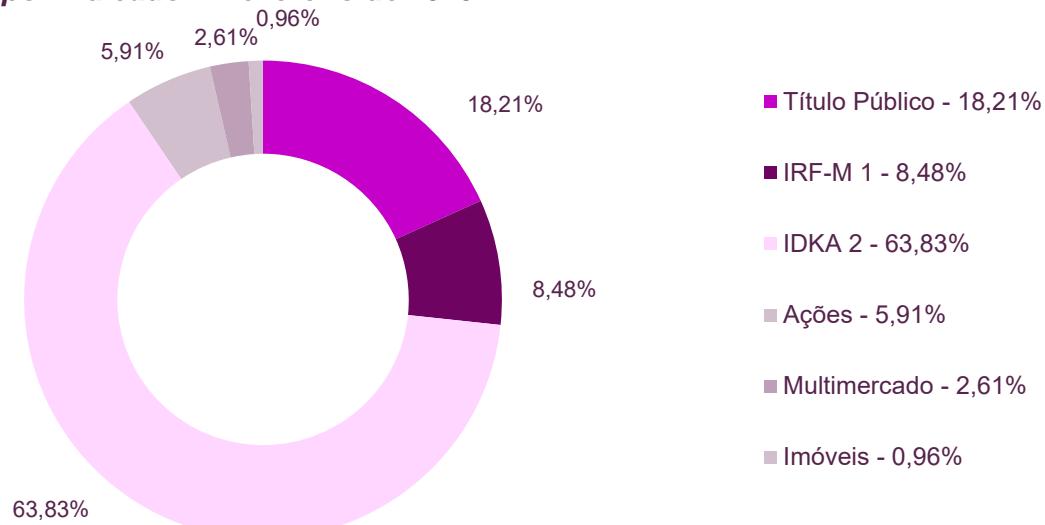
Jan	43.624.764,35	Fev	43.231.373,78	Mar	Abr
Mai		Jun		Jul	Ago
Set		Out		Nov	Dez



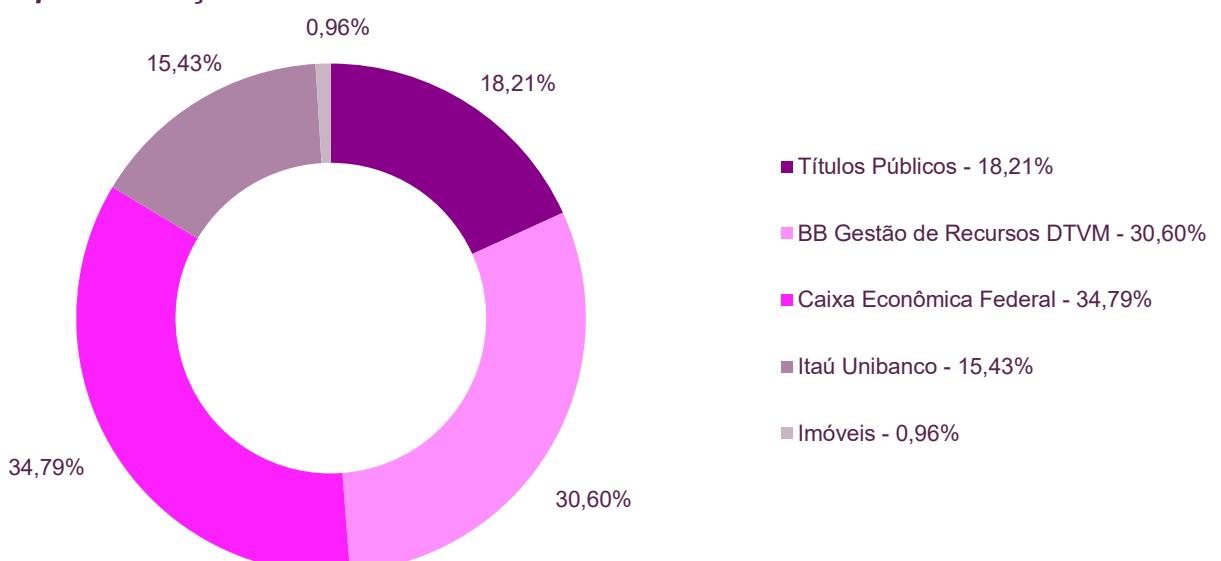
Durante o exercício de 2020, o Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores do Município de Acreúna alocou seus recursos nos Fundos de Investimentos listados abaixo. É possível observar algumas de suas principais características técnicas como: gestão, taxa de administração, benchmark e período 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
ITAU SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	08.703.063/0001-16	Itaú Unibanco	0,18%	IRF-M 1	D+0
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	21.838.150/0001-49	Itaú Unibanco	0,40%	IPCA	D+1 du
ITAU 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	-
ITAU IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	32.922.086/0001-04	Itaú Unibanco	0,18%	IDKA 2	D+1 du
ITAU MOMENTO 30 FIC AÇÕES	16.718.302/0001-30	Itaú Unibanco	2,50%	Ações	D+23 du

Distribuição por Indicador - Fevereiro de 2020



Distribuição por Instituição - Fevereiro de 2020

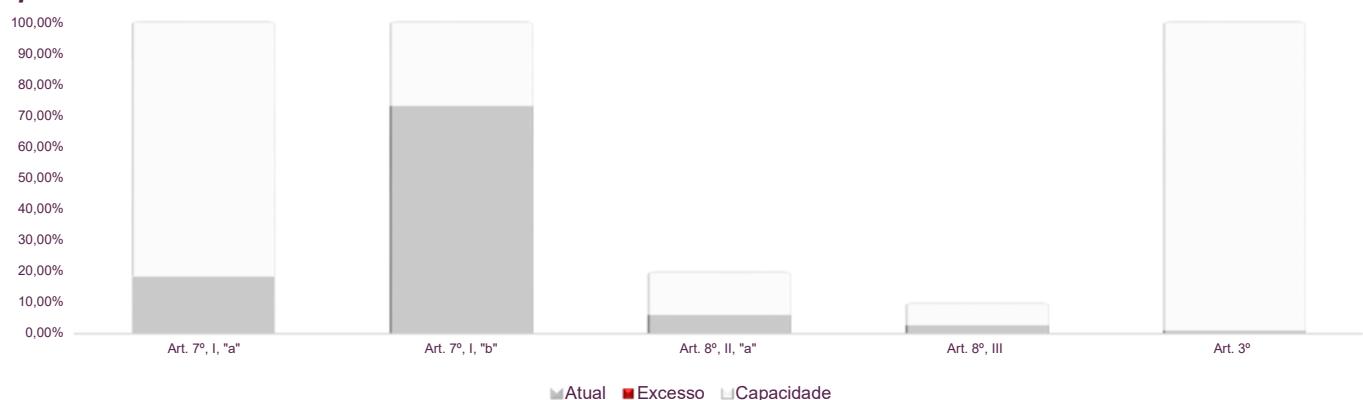


Os limites de alocação dos recursos do Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores do Município de Acreúna seguem as diretrizes da Resolução CMN 3.922 de 25 de novembro de 2010, onde são classificados de acordo com o tipo de ativo e quando se tratando de fundos de investimento, de acordo com 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	39.099.061,78	91,40%	100%
Art. 7º, I, "a" - Títulos Públicos Federais - SELIC	7.865.750,00	18,39%	100%
NTN-B 2045	7.865.750,00	18,39%	
Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - IMA ou IDKA	31.233.311,78	73,01%	100%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.286.600,25	5,35%	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	668.403,02	1,56%	
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.263.681,91	23,99%	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	13.193.670,80	30,84%	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	678.166,22	1,59%	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	28.859,52	0,07%	
ITAU IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	4.113.930,06	9,62%	
Renda Variável e Investimentos Estruturados	3.680.367,49	8,60%	30%
Art. 8º, II, "a" - FIA - Fundo de Ações	2.553.081,75	5,97%	20%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.130.948,09	2,64%	
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	1.422.133,66	3,32%	
Art. 8º, III - FI Multimercado - FIM	1.127.285,74	2,64%	10%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.127.285,74	2,64%	
Aplicações	42.779.429,27	98,95%	
Imóveis	415.000,00	0,96%	
Art. 3º - Integralização em Imóveis	415.000,00	0,96%	0,96%
Lote 01	130.000,00	0,30%	
Lote 02	80.000,00	0,19%	
Lote 19	75.000,00	0,17%	
Lote 20	130.000,00	0,30%	
Conta Corrente	36.944,51	0,09%	
CARTEIRA	43.231.373,78	100,00%	

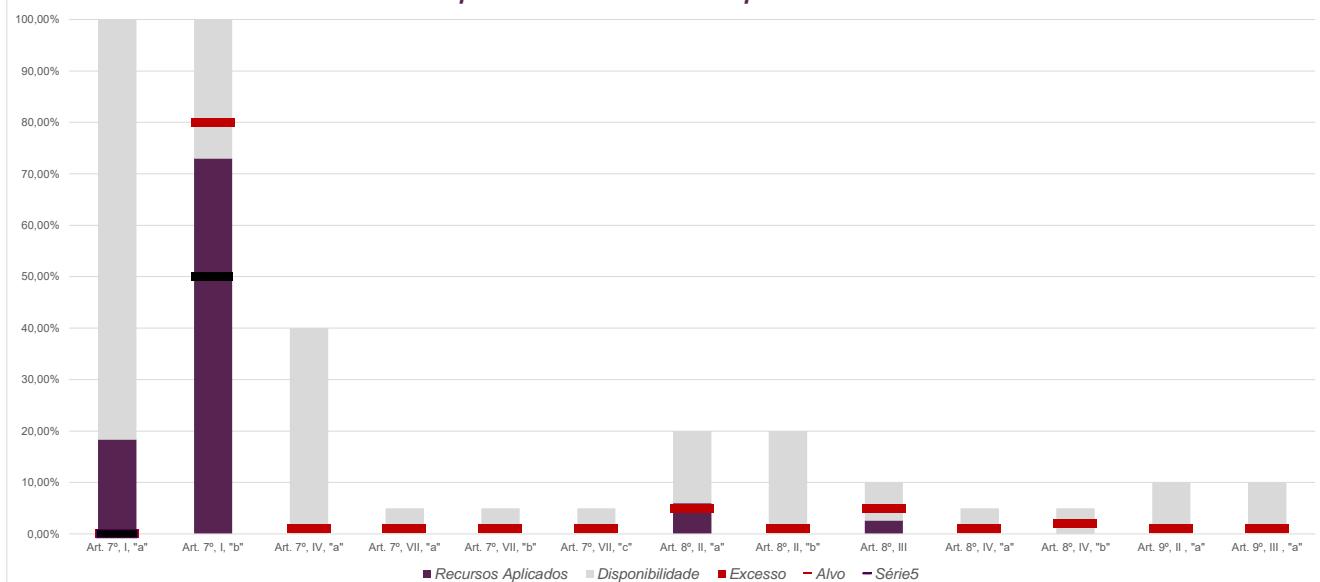
Disponibilidade 3.922



Limites Resolução 3.922

Fundos	Porcentagem do RPPS	Limite	Limite Individual	Política de Investimentos		
				Limite Mínimo	Alvo	Limite Máximo
Renda Fixa	91,40%	100%				
Art. 7º, I, "a" - Títulos Públicos Federais - SELIC	18,39%	100%	-	0%	0%	100%
Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - IMA ou IDKA	73,01%	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	0,00%	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	8,60%	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	5,97%	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	2,64%	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	98,95%					
Imóveis	0,96%					
Conta Corrente	0,09%					
Carteira	100,00%					

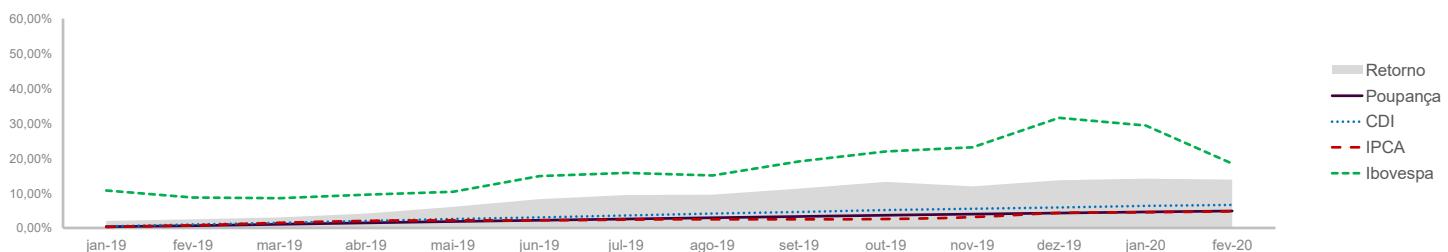
Disponibilidade X Recursos Aplicados X Alvo



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%
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%
fev-20	0,65%	0,38%	0,29%	0,45%	0,69%	0,26%	0,25%	-8,43%	5,37%	4,25%	0,74%
12 meses	11,86%	6,53%	5,57%	17,99%	11,19%	4,10%	4,00%	8,98%	20,33%	-	10,25%
2020	1,53%	0,82%	0,67%	0,71%	1,22%	0,52%	0,46%	-9,92%	11,61%	4,25%	1,44%



Rentabilidade

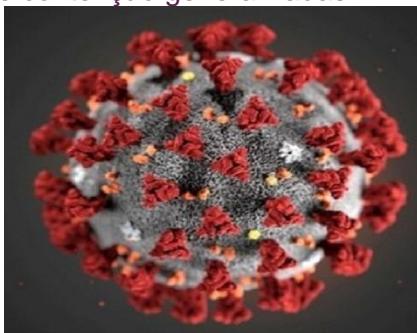
Fundos	2019	12 meses	dez/19	jan/20	fev/20	2020
Renda Fixa						
Art. 7º, I, "a" - Títulos Públicos Federais - SELIC						
NTN-B 2045	33,53%	23,46%	3,08%	-0,15%	0,09%	-0,06%
Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - IMA ou IDKA						
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6,49%	6,24%	0,40%	0,42%	0,35%	0,77%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11,20%	10,31%	1,15%	0,38%	0,63%	1,02%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11,19%	10,35%	1,10%	0,46%	0,60%	1,06%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6,55%	6,31%	0,40%	0,42%	0,36%	0,79%
ITAU IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	-	-	1,05%	0,49%	0,66%	1,15%
Renda Variável						
Art. 8º, II, "a" - FIA - Fundo de Ações						
ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	39,84%	20,69%	10,21%	1,47%	-9,27%	-7,93%
ITAU MOMENTO 30 FIC AÇÕES	35,46%	19,62%	9,45%	1,27%	-6,85%	-5,66%
Art. 8º, III - FI Multimercado - FIM						
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	18,08%	12,95%	2,09%	0,68%	-1,51%	-0,84%
Imóveis						
Art. 3º - Integralização em Imóveis						
Lote 01						
Lote 02						
Lote 19						
Lote 20						

Cenário Econômico | Fevereiro/2020

Setor Externo

Fevereiro foi marcado pelos desdobramentos relacionados ao coronavírus, COVID-19. Os mercados iniciaram o mês acompanhando o ritmo das medidas de contenção implementadas pela China. Com o impacto até então restrito a China, o impacto do coronavírus era visto como um choque de oferta mundial por meio da deterioração de cadeias globais de comércio. Contudo, com o aparecimento de focos de contágio em outras regiões, a capacidade de contenção do vírus foi colocada em xeque e a probabilidade de uma pandemia a nível global aumentou.

Assim, além de um choque de oferta vindo do continente asiático, os mercados passaram a vislumbrar também o risco de deterioração dos sistemas de saúde ao redor do mundo e um possível choque de demanda em outras regiões, choque este que se daria a partir da queda da confiança dos agentes e da adoção de medidas de contenção generalizadas.



Com o aumento das incertezas relacionadas ao ciclo de expansão econômica, os mercados apresentaram movimentos extremos, típicos de momento de crise. No centro da atenção do mercado, a bolsa americana, que estava em seu maior nível até meados do mês, teve sua maior queda semanal desde a crise financeira de 2008.

De modo geral, as curvas de juros globais intensificaram movimento de fechamento e o mercado passou a precisar especificar probabilidade de reunião extraordinária do Fed, banco central americano.

Nos EUA, um assunto que ficou em segundo plano mas que merece

atenção, é o desenrolar das eleições. Bernie Sanders assumiu o favoritismo nas primárias Democratas, junto com Joe Biden, candidato mais moderado e preferido pelas lideranças do partido.

Brasil

Com a magnitude dos movimentos nos mercados globais, os assuntos domésticos ficaram em segundo plano. De maneira semelhante aos demais pares emergentes, os ativos brasileiros apresentaram resultado bastante negativo ao longo do mês.

Do ponto de vista político, o poder executivo continuou demonstrando baixa capacidade de articulação, de modo que o avanço das reformas continuou dependente das lideranças do legislativo.

Com relação à atividade econômica, os dados continuaram apontando para uma recuperação lenta com inflação baixa. Antes da deterioração dos mercados causada pelo COVID-19, um cenário de estabilidade na política monetária, isso é, a manutenção da taxa básica de juros vinha se desenhando. Com a nova rodada de estímulos monetários que se iniciou para dirigir os efeitos do coronavírus, o mercado passou a vislumbrar a possibilidade de que o Banco Central continue a cortar a taxa básica de juros.

De modo geral, a política monetária frouxa, a concessão de crédito privado em cenário de baixa alavancagem, o avanço de reformas micro e macro e redução gradual da ociosidade dos fatores de produção, sugerem continuidade da recuperação da economia sem pressões inflacionárias.



Mercado

O Ibovespa terminou o mês de fevereiro com desvalorização de -8,43%, aos 104.171 pontos.

O CDI teve rentabilidade de +0,29% no mês, com acumulado de +5,58% em 12 meses. Pela cotação do Banco Central, Ptax 800, o dólar teve valorização de +5,37%, cotado a R\$ 4,4987.

O IRF-M 1 apresentou variação de +0,38%, com acumulado de 6,54% nos últimos 12 meses. O IMA-B variou 0,45% no mês, com acumulado de 18,03% em 12 meses e, por fim, o IDKA IPCA 2 ANOS rendeu +0,69% no mês, com acumulado de 11,15% nos últimos 12 meses.

Reiter Foneca Peixoto

SETE CAPITAL CONSULTORIA LTDA.
CNPJ: 14.057.808/0001-10