

*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  | <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>Allex 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  
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](mailto: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](mailto: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](mailto: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.:  | Reiter                 | Tel Ramal.: (62) 3773-1634 |
| Consultor Interno: | Dannielle Rejane Porto | Tel Ramal.: (62) 3773-1629 |

### **Departamento Financeiro | e-mail: [financeiro@setecapitalrpps.com.br](mailto: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](mailto: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](mailto: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](mailto: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](mailto: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 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

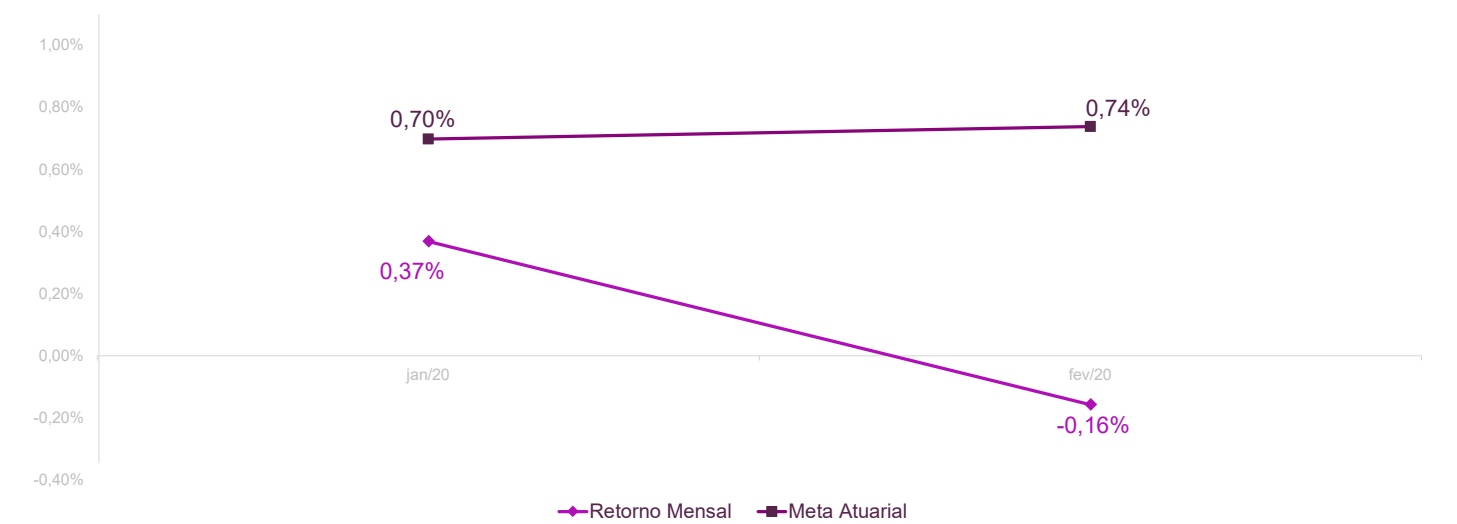
|                    | jan-20     | fev-20     | mar-20 | abr-20 | mai-20 | jun-20 |
|--------------------|------------|------------|--------|--------|--------|--------|
| Carteira           | 0,37%      | -0,16%     |        |        |        |        |
| Retorno Financeiro | 158.274,12 | -67.205,71 |        |        |        |        |
| 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 |

0,21%

1,44%

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          |
| 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 |

fev/20

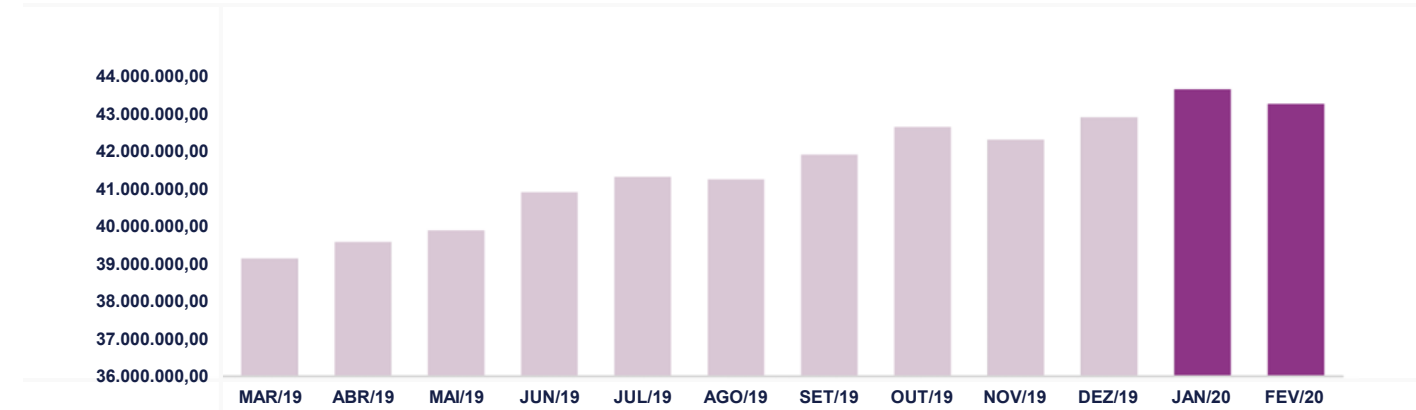
| Aplicações  | Cc vinculada         | Financeiro Inicial | Aplicação    | Resgate       | Amortização | Rendimento  | Rent. % | Total         |
|---|----------------------|--------------------|--------------|---------------|-------------|-------------|---------|---------------|
| NTN-B 2045  |                      | 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 PHOENIX 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%            |

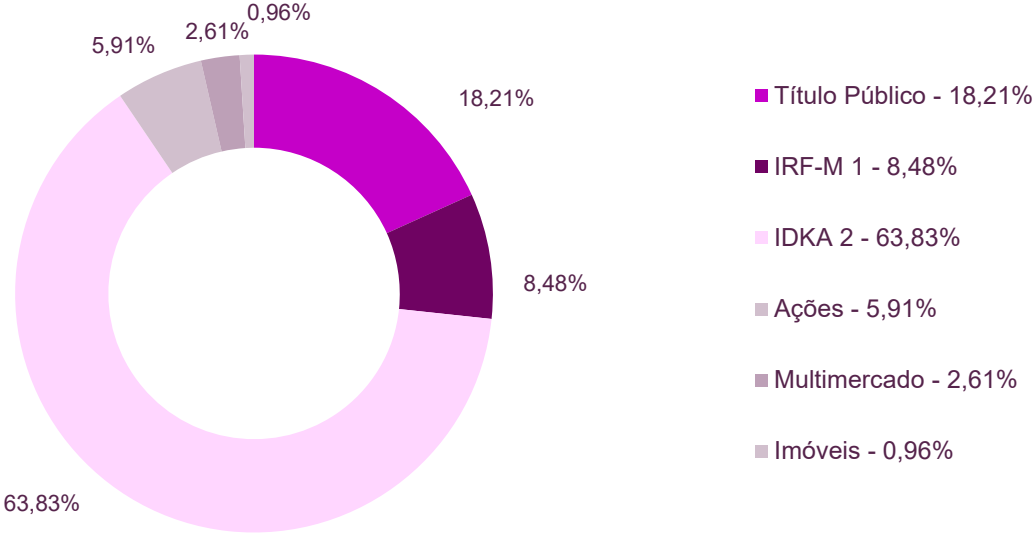
|     |               |     |               |     |  |     |  |
|-----|---------------|-----|---------------|-----|--|-----|--|
| Jan | 43.624.764,35 | Fev | 43.231.373,78 | Mar |  | Abr |  |
| Mai |               | Jun |               | Jul |  | Ago |  |
| Set |               | Out |               |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



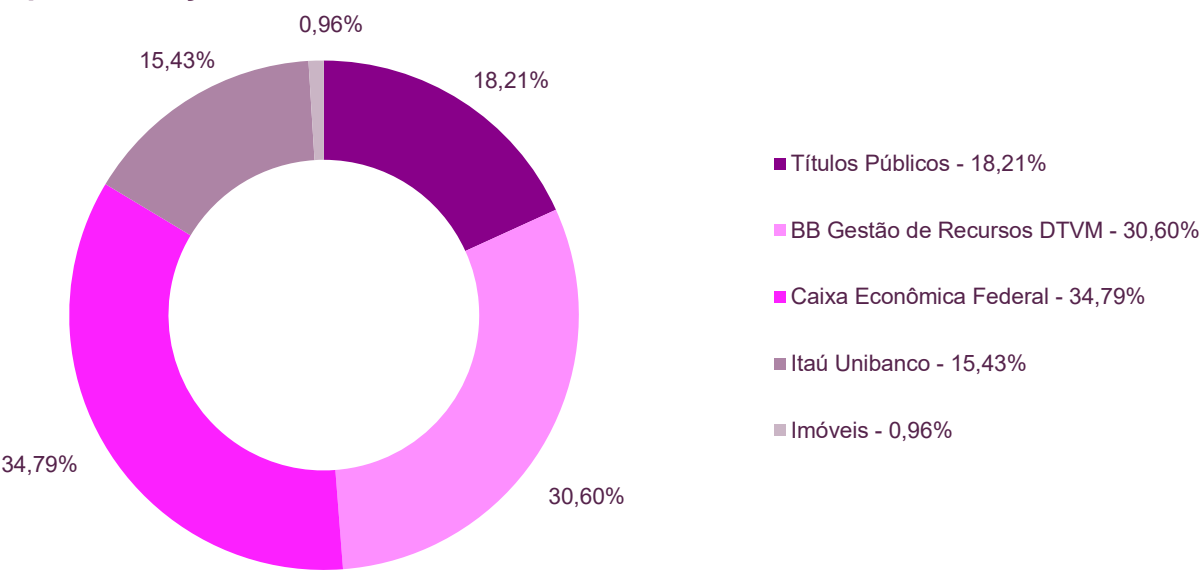
Durante o exercício de 2020, o Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores do Município de Acreúna alocou seus recursos nos Fundos de Investimentos listados abaixo. É possível observar algumas de suas principais características técnicas como: gestão, taxa de administração, benchmark e período 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     |
| 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        | -       |
| ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA                             | 32.922.086/0001-04 | Itaú Unibanco              | 0,18%                 | IDKA 2         | D+1 du  |
| ITAÚ 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



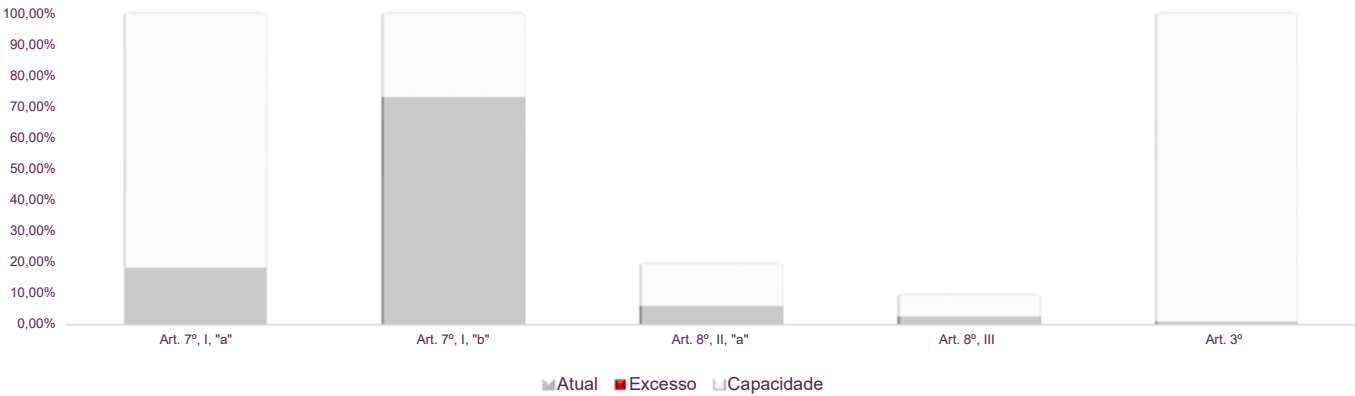


Os limites de alocação dos recursos do Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores do Município de Acreúna seguem as diretrizes da Resolução CMN 3.922 de 25 de novembro de 2010, onde são classificados de acordo com o tipo de ativo e quando se tratando de fundos de investimento, de acordo com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

Limites Resolução 3.922

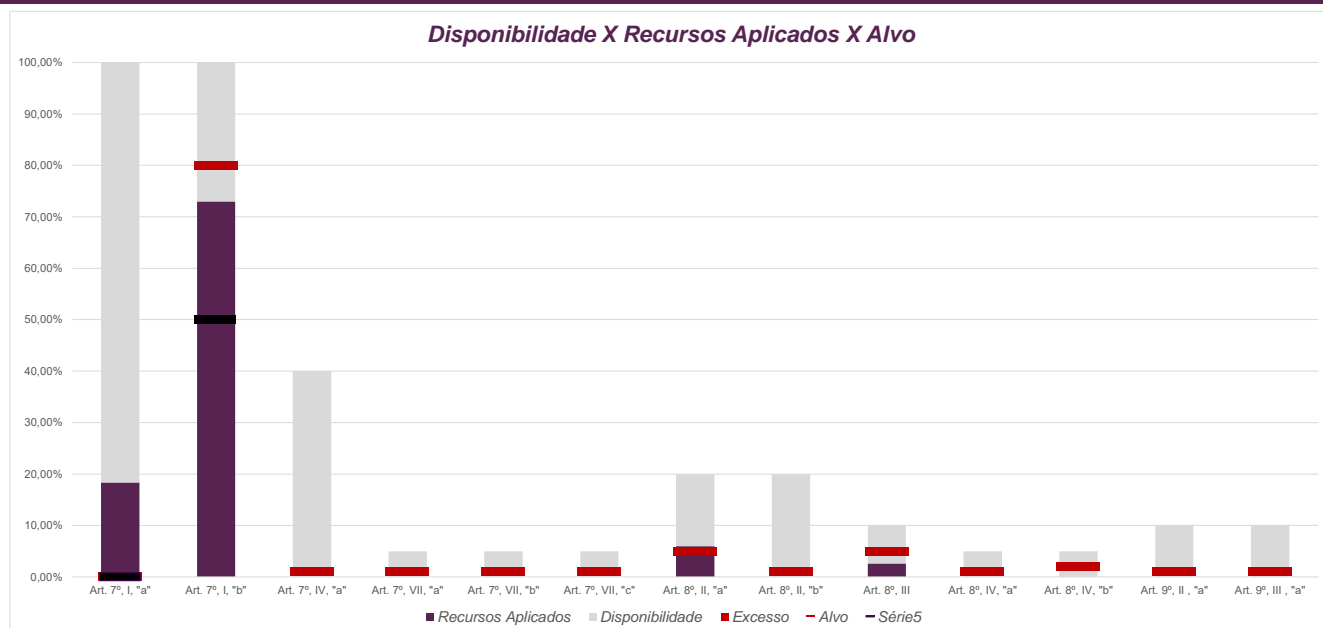
| Fundos  | Saldo no Mês  | Limite do RPPS |      | Regularidade |
|---|---------------|----------------|------|--------------|
| Renda Fixa  | 39.099.061,78 | 91,40%         | 100% |              |
| Art. 7º, I, "a" - Títulos Públicos Federais - SELIC         | 7.865.750,00  | 18,39%         | 100% |              |
| 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%          |      |              |
| ITAÚ 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%          |      |              |
| 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

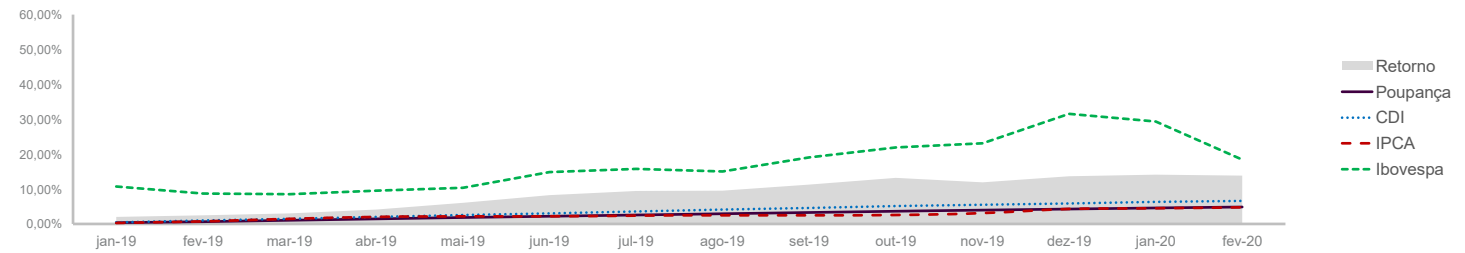
| Fundos   | Porcentagem do RPPS | Limite      | Limite Individual | Política de Investimentos |      |               |
|--|---------------------|-------------|-------------------|---------------------------|------|---------------|
|  |                     |             |                   | Limite Mínimo             | Alvo | Limite Máximo |
| <b>Renda Fixa</b>  | <b>91,40%</b>       | <b>100%</b> |                   |                           |      |               |
| 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%            |
| <b>Renda Variável e Investimentos Estruturados</b>         | <b>8,60%</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%   | 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%            |
| <b>Investimento no Exterior</b>                            | <b>0,00%</b>        | <b>10%</b>  |                   |                           |      |               |
| 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%           |
| <b>Aplicações</b>  | <b>98,95%</b>       |             |                   |                           |      |               |
| <b>Imóveis</b>   | <b>0,96%</b>        |             |                   |                           |      |               |
| <b>Conta Corrente</b>                                      | <b>0,09%</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  | 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%     |



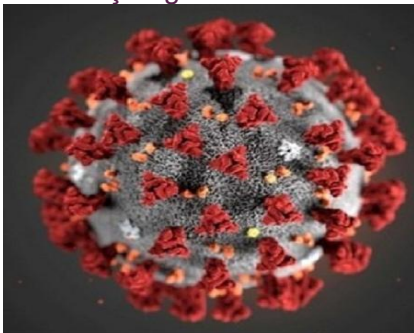
Rentabilidade

| 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%  |
| ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA                             | -      | -        | 1,05%  | 0,49%  | 0,66%  | 1,15%  |
| Renda Variável  |        |          |        |        |        |        |
| Art. 8º, II, "a" - FIA - Fundo de Ações                     |        |          |        |        |        |        |
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES                        | 39,84% | 20,69%   | 10,21% | 1,47%  | -9,27% | -7,93% |
| ITAÚ 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   |        |          |        |        |        |        |

## Setor Externo

Fevereiro foi marcado pelos dobramentos 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 precificar 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 negativos 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 dirimir 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.

*Reider Fonseca Peixoto*

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