

*Relatório de
Investimentos
Março de 2021*



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

Ficha Cadastral Março de 2021

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	Allex Mendes Bandeira
Cargo	Diretor	Cargo	Gestor(a)
Início da Gestão	11/01/2019	Início da Gestão	09/01/2019
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

Flavia Lemes Franco
Leandro Ferreira Dos Santos
JOSÉ EVARISTO CARDOSO JÚNIOR
LEONARDO MARCONI SIQUEIRA PONTES
APARECIDO DOS SANTOS LIMA
MONIZE DE OLIVEIRA DUTRA
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

Allex Mendes Bandeira
RICARDO PEREIRA BRITO
GUTIERREZ ALVES MACHADO

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: relatorio@setecapitalrpps.com.br | (62) 3924-6211

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

Responsável depto.: Alexandre Veiga Tel Ramal.: (62) 3773-1605
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.: Reiter Peixoto Tel Ramal.: (62) 3773-1634
Consultor Interno: Amanda Oliveira Tel Ramal.: (62) 3773-1628

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 março um retorno de R\$ 30.540,83, equivalente a 0,08%. Assim, no ano de 2021 acumulou-se um retorno de -R\$ 496.503,54 representando uma rentabilidade de -1,15%

Relatório de Risco:

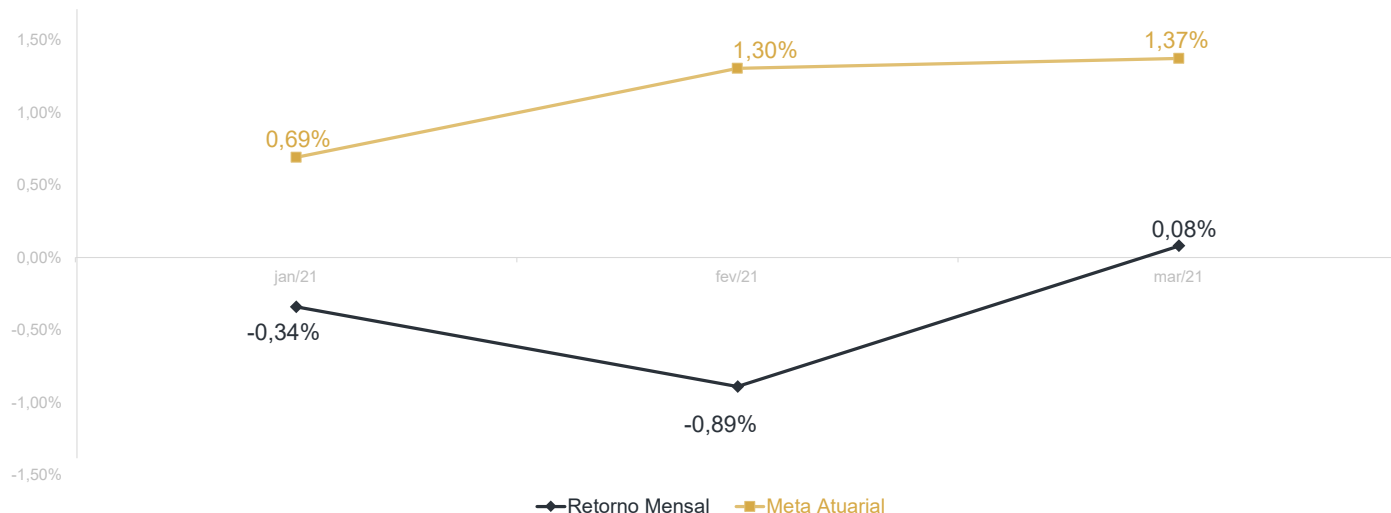
Performance Absoluta

	jan-21	fev-21	mar-21	abr-21	mai-21	jun-21
Carteira	-0,34%	-0,89%	0,08%			
Retorno Financeiro	-142.501,23	-384.543,14	30.540,83			
Meta Atuarial	0,69%	1,30%	1,37%			

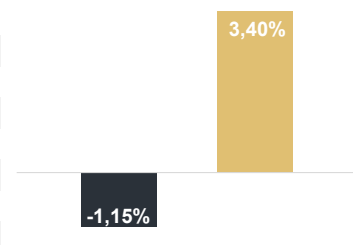
	jul-21	ago-21	set-21	out-21	nov-21	dez-21
Carteira						
Retorno Financeiro						
Meta Atuarial						

Retorno Mensal X Meta Atuarial Mensal

**Meta
IPCA + 5,40%**



Estadística	Consolidado - 2021	
Meses acima da Meta Atuarial:	0	Carteira -1,15%
Meses abaixo da Meta Atuarial:	3	Retorno -R\$ 496.503,54
Retorno Mensal Máximo	0,08% mar-21	Meta 3,40%
Retorno Mensal Médio	-0,38%	Meta Atuarial IPCA + 5,40%
Retorno Mensal Mínimo	-0,89% fev-21	Retorno 2020 R\$1.712.552,35
		Retorno 2019 R\$5.118.773,51
		Retorno 2018 R\$2.975.134,48
		Retorno 2017 R\$3.492.030,69



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 2021, assim como suas movimentações e realocações do período. No mês de março observou-se o total de R\$ 1.350.794,64 em aplicações e o total de -R\$ 1.358.295,18 em resgates.

Extrato Consolidado

Acreúna

Março de 2021

jan/21

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
NTN-B 2045		7.797.635,57				-121.519,71	-1,56%	7.676.115,86
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 8556-1	4.685.559,47	610.628,37	-613.550,85		1.423,47	0,03%	4.684.060,46
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 16141-1	262.091,80		-39.452,38		73,63	0,03%	222.713,05
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 8556-1	6.561.801,35				11.613,78	0,18%	6.573.415,13
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 4671 cc 7-7	15.974.609,66				21.344,64	0,13%	15.995.954,30
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 4671 cc 5-0	29.673,80				7,49	0,03%	29.681,29
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	4.395.100,02				5.027,16	0,11%	4.400.127,18
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	Ag. 4317 cc 05760-4	967.628,49				-28.120,82	-2,91%	939.507,67
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	Ag. 4317 cc 05760-4	1.586.416,99				-32.350,87	-2,04%	1.554.066,12
Aplicações		42.260.517,15						42.075.641,06
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		27.513,62						31.588,21
Caixa 5-0		70,50						70,50
Caixa 7-7		0,00						0,00
Caixa 4-2		23.146,62						22.885,95
Itaú 5760-4		0,00						0,00
Bradesco 12885-6		104,03						104,03
Banco do Brasil 8100-0		2.803,15						6.531,63
Banco do Brasil 8556-1		0,00						0,00
Banco do Brasil 16141-1		1.389,32						1.996,10
Final		42.703.030,77	610.628,37	-653.003,23	0,00	-142.501,23	-0,34%	42.522.229,27

fev/21

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
NTN-B 2045		7.676.115,86				-143.416,54	0,00%	7.532.699,32
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 8556-1	4.684.060,46	828.183,57	-572.740,66		29,97	0,004%	4.939.533,34
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 16141-1	222.713,05		-42.867,88		18,84	0,004%	179.864,01
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 8556-1	6.573.415,13				-36.038,01	-0,55%	6.537.377,12
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 4671 cc 7-7	15.995.954,30				-84.112,42	-0,53%	15.911.841,88
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 4671 cc 5-0	29.681,29				5,36	0,02%	29.686,65
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	4.400.127,18				-23.404,67	-0,53%	4.376.722,51
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	Ag. 4317 cc 05760-4	939.507,67				-40.393,43	-4,30%	899.114,24
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	Ag. 4317 cc 05760-4	1.554.066,12				-57.232,24	-3,68%	1.496.833,88
Aplicações		42.075.641,06						41.903.672,95
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		31.588,21						26.155,46
Caixa 5-0		70,50						70,50
Caixa 7-7		0,00						0,00
Caixa 4-2		22.885,95						22.898,58
Itaú 5760-4		0,00						0,00
Bradesco 12885-6		104,03						104,03
Banco do Brasil 8100-0		6.531,63						1.993,74
Banco do Brasil 8556-1		0,00						0,00
Banco do Brasil 16141-1		1.996,10						1.088,61
FINAL		42.522.229,27	828.183,57	-615.608,54	0,00	-384.543,14	-0,89%	42.344.828,41

mar/21

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
NTN-B 2045		7.532.699,32				-83.256,54	-1,11%	7.449.442,78
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 8556-1	4.939.533,34	706.743,29	-1.311.342,80		461,79	0,02%	4.335.395,62
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 16141-1	179.864,01	644.051,35	-46.952,38		13,03	0,02%	776.976,01
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 116-3 cc 8556-1	6.537.377,12				24.189,93	0,37%	6.561.567,05
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 4671 cc 7-7	15.911.841,88				58.796,06	0,37%	15.970.637,94
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 4671 cc 5-0	29.686,65				2,72	0,01%	29.689,37
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	Ag. 4317 cc 05760-4	4.376.722,51				15.837,44	0,36%	4.392.559,95
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	Ag. 4317 cc 05760-4	899.114,24				32.163,76	3,58%	931.278,00
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	Ag. 4317 cc 05760-4	1.496.833,88				-17.667,36	-1,18%	1.479.166,52
Aplicações		41.903.672,95						41.926.713,24
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		26.155,46						28.003,13
Caixa 5-0		70,50						70,50
Caixa 7-7		0,00						0,00
Caixa 4-2		22.898,58						23.047,87
Itaú 5760-4		0,00						0,00
Bradesco 12885-6		104,03						104,03
Banco do Brasil 8100-0		1.993,74						3.272,43
Banco do Brasil 8556-1		0,00						0,00
Banco do Brasil 16141-1		1.088,61						1.508,30
FINAL		42.344.828,41	1.350.794,64	-1.358.295,18	0,00	30.540,83	0,08%	42.369.716,37

O Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores do Município de Acreúna encerrou o mês de Março com R\$ 42.369.716,37 em seu Patrimônio Líquido, representando um aumento de R\$ 24.887,96 com relação ao mês anterior e uma desvalorização de -R\$ 333.314,40 com relação ao exercício de 2020. Observando o histórico dos últimos doze meses, obteve um crescimento de 3,48%. Também podemos observar a relação Risco X Retorno dos ativos da carteira de investimentos.

Evolução Patrimônio Líquido

Saldo inicial do ano (31/12/2020)	Evolução nos últimos 12 meses	Evolução em 2021
R\$ 42.703.030,77	3,48%	-0,78%

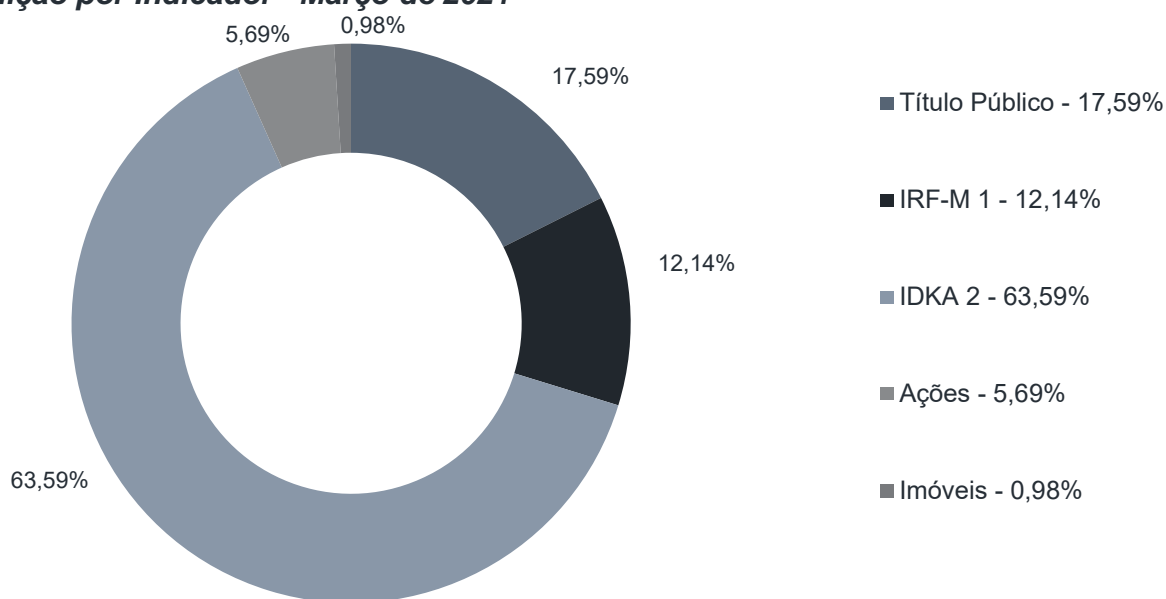
Jan	42.522.229,27	Fev	42.344.828,41	Mar	42.369.716,37	Abr
Mai		Jun		Jul		Ago
Set		Out		Nov		Dez



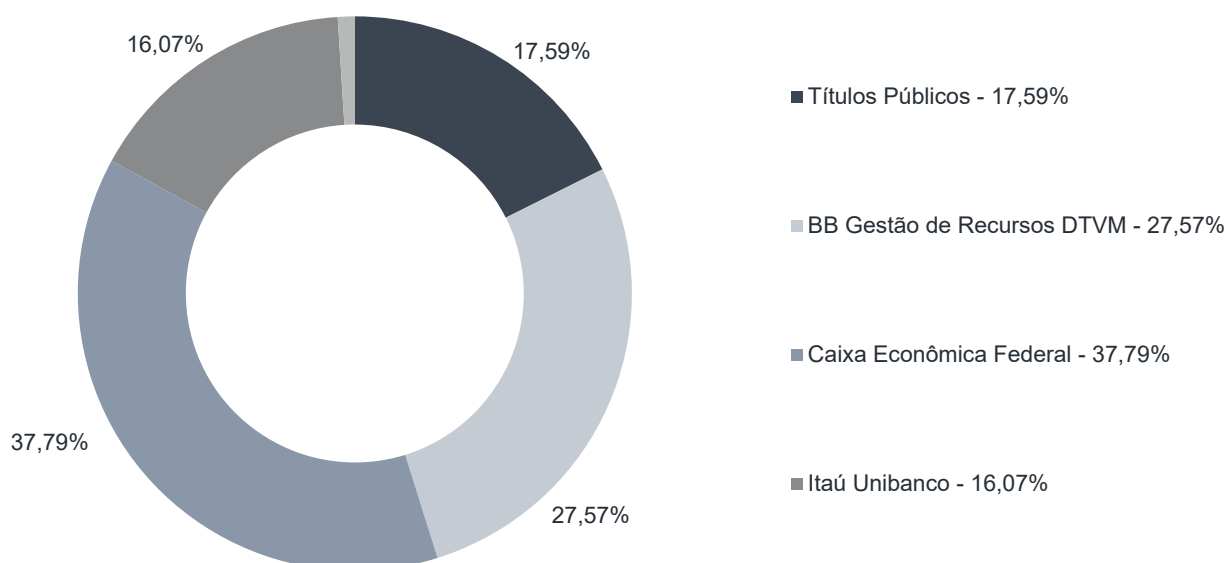
Durante o exercício de 2021, o Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores do Município de Acreúna alocou seus recursos nos Fundos de Investimentos listados abaixo. É possível observar algumas de suas principais características técnicas como: gestão, taxa de administração, benchmark e período 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
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	32.922.086/0001-04	Itaú Unibanco	0,18%	IDKA 2	D+1 du
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	23.731.629/0001-07	Itaú Unibanco	2,50%	Ações	D+23 du
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	16.718.302/0001-30	Itaú Unibanco	2,50%	Ações	D+23 du
Imóveis	-	Imóveis	-	Imóveis	-

Distribuição por Indicador - Março de 2021



Distribuição por Instituição - Março de 2021

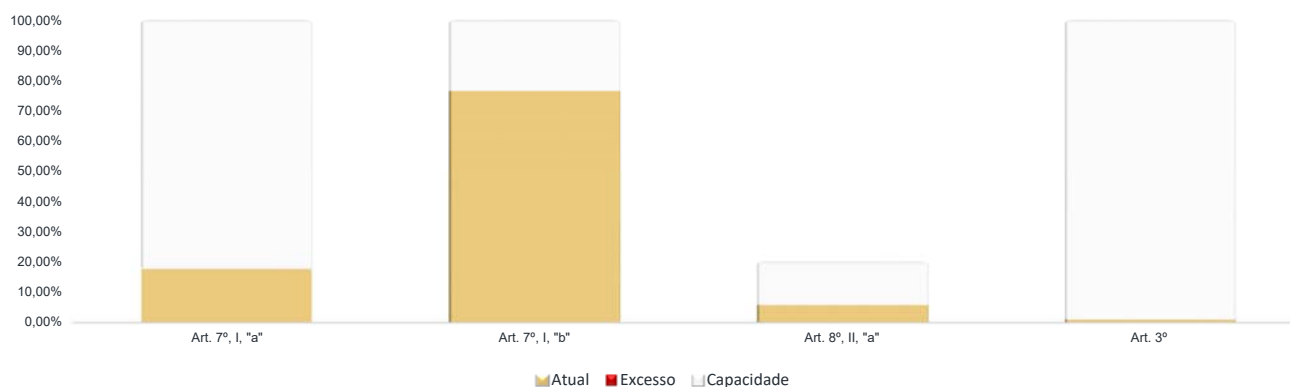


Os limites de alocação dos recursos do Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores do Município de Acreúna seguem as diretrizes da Resolução CMN 3.922 de 25 de novembro de 2010, onde são classificados de acordo com o tipo de ativo e quando se tratando de fundos de investimento, de acordo com 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	39.516.268,72	94,25%	100%
Art. 7º, I, "a" - Títulos Públicos Federais - SELIC	7.449.442,78	17,77%	100%
NTN-B 2045	7.449.442,78	17,77%	
Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - IMA ou IDKA	32.066.825,94	76,48%	100%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.335.395,62	10,34%	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	776.976,01	1,85%	
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.561.567,05	15,65%	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	15.970.637,94	38,09%	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	29.689,37	0,07%	
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	4.392.559,95	10,48%	
Renda Variável e Investimentos Estruturados	2.410.444,52	5,75%	30%
Art. 8º, II, "a" - FIA - Fundo de Ações	2.410.444,52	5,75%	20%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	931.278,00	2,22%	
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	1.479.166,52	3,53%	
Aplicações Imóveis	41.926.713,24	98,95%	
Art. 3º - Integralização em Imóveis	415.000,00	0,98%	
Lote 01	130.000,00	0,31%	
Lote 02	80.000,00	0,19%	
Lote 19	75.000,00	0,18%	
Lote 20	130.000,00	0,31%	
Conta Corrente	28.003,13	0,07%	
CARTEIRA	42.369.716,37	100,00%	

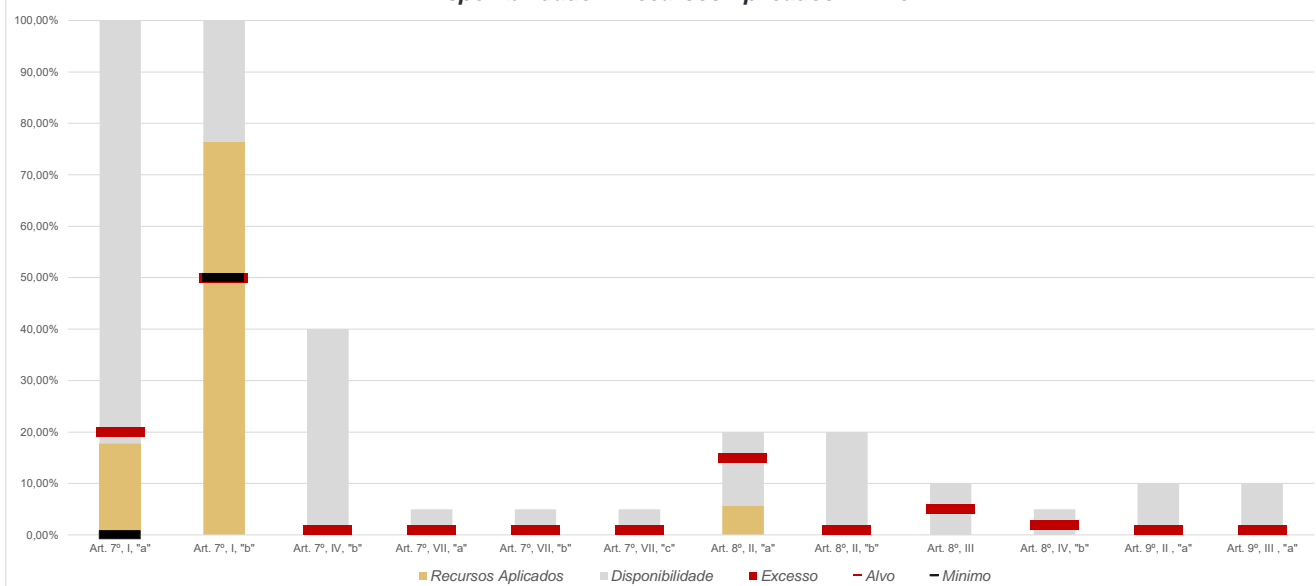
Disponibilidade 3.922



Limites Resolução 3.922

Fundos	Porcentagem do RPPS	Limite	Limite Individual	Política de Investimentos		
				Limite Mínimo	Alvo	Limite Máximo
Renda Fixa	94,25%	100%				
Art. 7º, I, "a" - Títulos Públicos Federais - SELIC	17,77%	100%	-	0%	20%	100%
Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - IMA ou IDKA	76,48%	100%	-	50%	50%	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%	0%	40%
Art. 7º, IV, "b" - FI de Índices RF	0,00%	40%	20%	0%	1%	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%	20%
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	5,75%	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	5,75%	20%	-	0%	15%	20%
Art. 8º, II, "b" - FI de Índices de Renda Variável	0,00%	20%	-	0%	1%	20%
Art. 8º, III - FI Multimercado - FIM	0,00%	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	0,98%					
Conta Corrente	0,07%					
Carteira	100,00%					

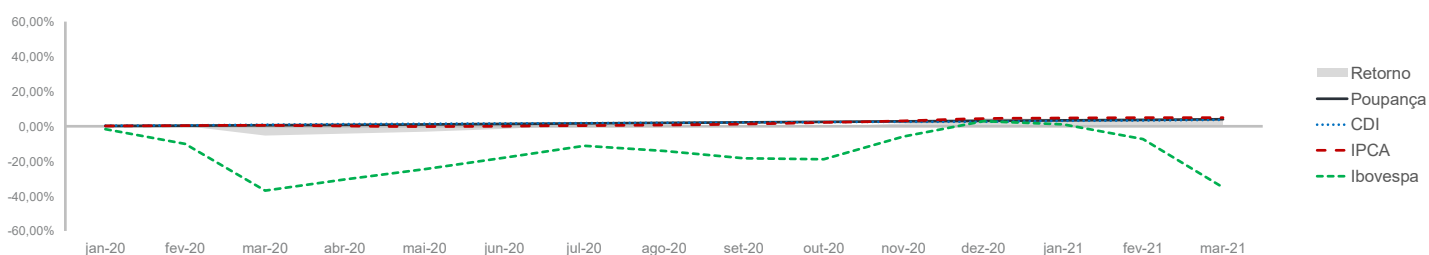
Disponibilidade X Recursos Aplicados X Alvo



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 + 5,40%
2020	6,69%	3,84%	2,75%	6,41%	8,63%	3,28%	4,52%	2,92%	28,93%	2,00%	10,16%
abr-20	1,15%	0,45%	0,28%	1,31%	0,57%	0,22%	-0,31%	10,25%	4,39%	3,75%	0,13%
mai-20	1,42%	0,42%	0,24%	1,52%	1,75%	0,22%	-0,38%	8,57%	-0,01%	3,00%	0,06%
jun-20	0,79%	0,28%	0,21%	2,05%	0,99%	0,17%	0,26%	8,76%	0,92%	2,25%	0,70%
jul-20	1,08%	0,24%	0,19%	4,39%	0,94%	0,13%	0,36%	8,27%	-4,98%	2,25%	0,80%
ago-20	-0,75%	0,12%	0,16%	-1,80%	1,03%	0,50%	0,24%	-3,44%	5,15%	2,00%	0,68%
set-20	-0,56%	0,15%	0,16%	-1,51%	0,02%	0,50%	0,64%	-4,80%	3,10%	2,00%	1,08%
out-20	-0,33%	0,16%	0,16%	0,21%	0,04%	0,12%	0,86%	-0,69%	2,32%	2,00%	1,30%
nov-20	0,36%	0,23%	0,15%	2,00%	1,25%	0,12%	0,89%	15,90%	-7,63%	2,00%	1,33%
dez-20	1,95%	0,31%	0,16%	4,85%	1,73%	0,50%	1,35%	9,30%	-2,53%	2,00%	1,80%
jan-21	-0,80%	0,04%	0,15%	-0,85%	0,15%	0,12%	0,25%	-3,32%	5,37%	2,00%	0,69%
fev-21	-1,18%	0,04%	0,13%	-1,52%	-0,48%	0,12%	0,86%	-4,37%	0,99%	2,00%	1,30%
mar-21	-0,84%	0,04%	0,20%	-0,46%	0,29%	0,12%	0,93%	6,00%	3,02%	2,75%	1,37%
12 meses	2,25%	2,51%	2,22%	10,39%	8,58%	2,85%	6,10%	59,74%	9,59%	-	11,83%
2021	-2,80%	0,13%	0,49%	-2,81%	-0,05%	0,35%	2,05%	-2,00%	9,63%	2,75%	3,40%



Rentabilidade

Fundos	2020	12 meses	jan/21	fev/21	mar/21	2021
Renda Fixa						
Art. 7º, I, "a" - Títulos Públicos Federais - SELIC						
NTN-B 2045	3,89%	18,38%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - IMA ou IDKA						
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,47%	2,12%	0,03%	0,00%	0,017%	0,05%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7,92%	8,63%	0,18%	-0,55%	0,37%	-0,004%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8,03%	8,45%	0,13%	-0,53%	0,37%	-0,02%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3,63%	2,27%	0,03%	0,02%	0,01%	0,05%
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	8,07%	8,34%	0,11%	-0,53%	0,36%	-0,06%
Renda Variável						
Art. 8º, II, "a" - FIA - Fundo de Ações						
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-21,23%	41,69%	-2,91%	-4,30%	3,58%	-3,76%
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	5,24%	50,86%	-2,04%	-3,68%	-1,18%	-6,76%
Imóveis						
Art. 3º - Integralização em Imóveis						
Lote 01						
Lote 02						
Lote 19						
Lote 20						

Setor Externo

Os mercados tiveram movimentos de alta ao longo de março ocasionados principalmente pelas campanhas de vacinação ao redor do mundo e pelo avanço da reabertura da economia americana.



O mês foi marcado também pela continuação das altas nas taxas de juros globais, em especial, a curva norte-americana. O movimento gerou reações diferentes por parte dos formadores de política econômica. O Fed manteve o discurso de que essa elevação reflete perspectivas melhores de crescimento para a economia e que possíveis surtos inflacionários seriam tão somente de curto-prazo, sem efeitos duradouros. Por conta disso, manteve o grau de estímulo monetário e continuou a indicar estabilidade na taxa de juros até 2023.

O Banco Central Europeu, por sua vez, continuou a demonstrar maior preocupação com o aperto das condições financeiras. Dessa forma, aumentou o ritmo de compras de ativos, mantendo o volume total do programa.

Nos Estados Unidos, o congresso aprovou um novo pacote fiscal de US\$ 1,9 trilhão. Mesmo com esse estímulo ainda em andamento, o foco se voltou para mais o pacote de aumento de gastos públicos de infraestrutura. A proposta do presidente Joe Biden buscará investimentos em torno de US\$ 2,3 trilhões, com foco na infraestrutura americana.

Espera-se que a sua aprovação seja mais conturbada que o último pacote, devido aos já elevados déficits fiscais e ao fato de que parte desses novos gastos terão de ser compensados com aumento de impostos.

Quanto à pandemia, o ritmo de vacinação nos EUA seguiu acelerado, permitindo a continuidade do processo de reabertura da economia em diversos estados. Assim, dados econômicos já indicam aceleração na atividade.

Brasil

No Brasil, os mercados permaneceram com volatilidade elevada por conta de ruídos políticos.

No começo do mês, a PEC Emergencial foi aprovada, contribuindo para o cumprimento do teto de gastos no médio prazo, mas a falta de uma postura consistente em relação ao equilíbrio das contas públicas contribuiu para que o mercado se mantivesse cauteloso devido ao elevado nível de incerteza em relação às políticas econômicas no curto prazo.

Nesse sentido, o texto do orçamento que foi aprovado com subavaliações de despesas obrigatórias aumenta a probabilidade de uma deterioração fiscal à frente.



Contribuindo também para o aumento das tensões políticas, em decisão recente, o STF tornou o ex-presidente Lula elegível novamente.

No cenário econômico, os dados continuaram a mostrar maiores pressões inflacionárias. Por conta disso, o Copom decidiu elevar em 75 pontos

base a meta da taxa Selic, iniciando o ciclo de alta de juros em ritmo mais acelerado do que o esperado pelo mercado.

Adicionalmente, o comunicado antevê uma alta de igual magnitude na próxima reunião. Levando em consideração essa comunicação, bem como os riscos fiscais e políticos citados, o mercado já precifica um ciclo de altas relevante a frente.

Mercado

O Ibovespa terminou o mês de março com alta de -6,00%, aos 116.633 pontos.

O CDI teve rentabilidade de +0,20% no mês, com acumulado de +2,23% em 12 meses. Pela cotação do Banco Central, Ptax 800, o real valorizou 3,02%, cotado a R\$ 5,6973.



O IRF-M 1 apresentou variação de 0,04%, com acumulado de 2,59% nos últimos 12 meses. O IMA-B variou -0,46% no mês, com acumulado de 10,56% em 12 meses e, por fim, o IDkA IPCA 2A rendeu -0,29% no mês, com acumulado de 9,50% nos últimos 12 meses.

Reiter Fonseca Leuzato

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