

*Relatório de  
Investimentos  
Maio de 2020*



*Instituto de Previdência dos  
Servidores Públicos de Jandaia*

## Ficha Cadastral Maio de 2020

### Dados do Ente Federativo

Ente Federativo	<b>Prefeitura Municipal de Jandaia</b>
CNPJ	<b>02.879.138/0001-38</b>
Endereço	<b>Av. JK de Oliveira</b>
E-mail	<b>pref.jandaia.go@gmail.com</b>
Telefone	<b>64- 3563 2005</b>
Prefeito	<b>Milena Pereira Lopes Moura</b>
Início da Gestão	<b>01/01/2017</b>
E-mail	<b>milenaplopes@hotmail.com</b>

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

Unidade Gestora	<b>Instituto de Previdência dos Servidores Públicos de Jandaia</b>
Nome Fantasia	<b>IPASJAN</b>
CNPJ	<b>05.168.149/0001-06</b>
Endereço	<b>Av. J K de Oliveira</b>
CEP	<b>75950-000</b>
Telefone	<b>64-35631007</b>
E-mail	

Representante Legal	<b>Aparecida de Fátima Vieira Guimarães</b>	Gestor de Recursos	<b>Aparecida de Fátima Vieira Guimarães</b>
Cargo	<b>Gestor</b>	Cargo	<b>Gestor</b>
Início da Gestão	<b>01/01/2017</b>	Início da Gestão	<b>01/01/2017</b>
E-mail		E-mail	
Telefone		Telefone	
Certificação	<b>APIMEC CGRPPS</b>	Certificação	<b>APIMEC CGRPPS</b>
Validade	<b>26/07/2023</b>	Validade	<b>26/07/2023</b>

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

#### Colegiado Deliberativo

#### Conselho de Fiscalização

#### Comitê de Investimentos

Marina Pereira Lopes  
Solange Leal Vieira  
Lucas Leite Vilela Bastos  
Lucimara Alves de Oliveira  
Carlos Alberto Gomes Moura  
Elisângela Teles de Oliveira  
Beatriz Gomes Pereira  
Jovane Peres dos Santos  
Valdivina Modesto da Silva  
Verita Moura de Jesus

### 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](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.:	Amanda Oliveira	Tel Ramal.: (62) 3773-1606

### 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.:	Beatriz	Tel Ramal.: (62) 3773-1630

### 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 dos Servidores Públicos de Jandaia obteve no mês de maio um retorno de R\$ 27.254,58, equivalente a 1,36%. Assim, no ano de 2020 acumulou-se um retorno de R\$ 17.552,42 representando uma rentabilidade de 0,98%

## Relatório de Risco:

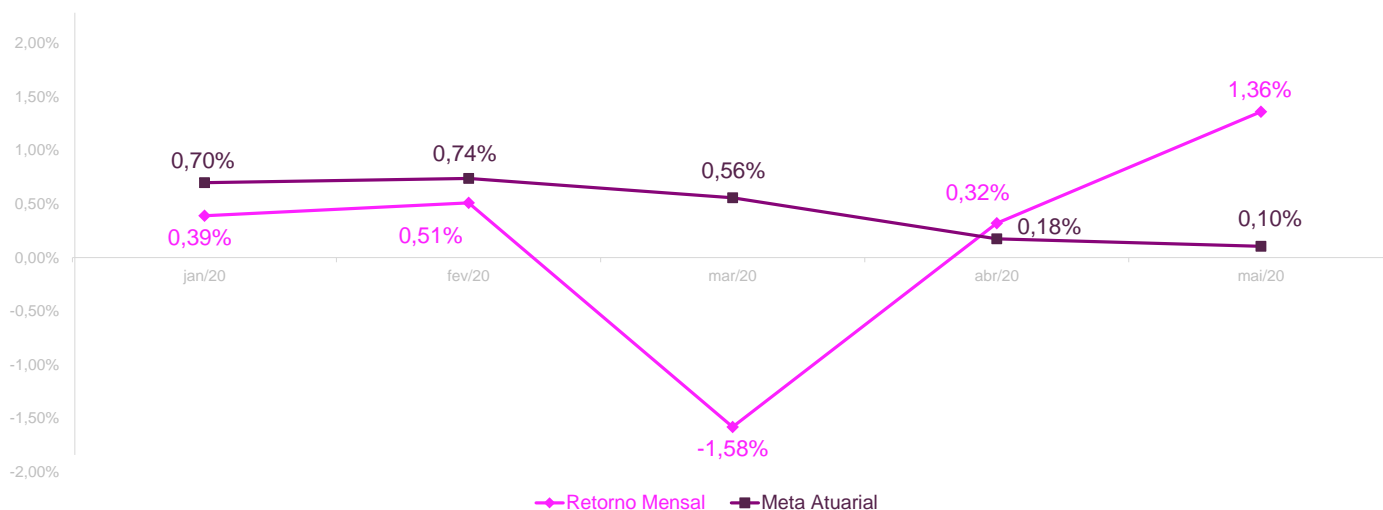
### Performance Absoluta

	jan-20	fev-20	mar-20	abr-20	mai-20	jun-20
Carteira	0,39%	0,51%	-1,58%	0,32%	1,36%	
Retorno Financeiro	5.966,22	10.898,60	-35.273,14	8.706,16	27.254,58	
Meta Atuarial	0,70%	0,74%	0,56%	0,18%	0,10%	

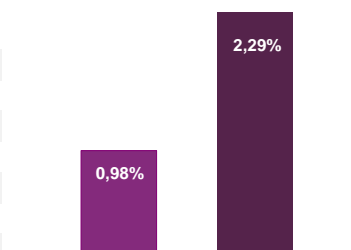
	jul-20	ago-20	set-20	out-20	nov-20	dez-20
Carteira						
Retorno Financeiro						
Meta Atuarial						

### Retorno Mensal X Meta Atuarial Mensal

**Meta  
IPCA + 6%**



Estatística	Consolidado - 2020	
Meses acima da Meta Atuarial:	2	Carteira 0,98%
Meses abaixo da Meta Atuarial:	3	Retorno R\$ 17.552,42
Retorno Mensal Máximo	1,36% mai-20	Meta 2,29%
Retorno Mensal Médio	0,20%	Meta Atuarial IPCA + 6%
Retorno Mensal Mínimo	-1,58% mar-20	Retorno 2019 R\$178.892,60
		Retorno 2018 R\$124.024,63
		Retorno 2017 R\$308.203,30
		Retorno 2016 R\$239.003,71



No extrato consolidado é exibido o detalhamento da carteira de investimentos do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos de Jandaia durante o exercício de 2020, assim como suas movimentações e realocações do período. No mês de maio observou-se o total de R\$ 257.080,14 em aplicações e o total de -R\$ 260.800,00 em resgates.

## Extrato Consolidado

Jandaia

Maio de 2020

jan/20

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 2204-7 cc 6080-1	219.885,05	337.837,70	-300.000,00		1.080,58	0,42%	258.803,33
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 2204-7 cc 10146-X	6.074,27	86.000,00	-600,00		107,55	0,42%	91.581,82
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 4475 cc 20-9	359.680,69				887,19	0,25%	360.567,88
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 4475 cc 20-9	857.882,14				3.921,84	0,46%	861.803,98
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 2204-7 cc 6080-1	0,00	403.000,00			-30,94	0,38%	402.969,06
Aplicações		1.443.522,15						1.975.726,07
Imóveis		0,00						0,00
Conta Corrente		89.166,76						3.487,35
Caixa 20-9		0,00						0,00
Banco do Brasil 10146-X		2.977,63						592,99
Banco do Brasil 6080-1		86.189,13						2.894,36
Banco do Brasil 10382-9		0,00						0,00
Final		1.532.688,91	826.837,70	-300.600,00	0,00	5.966,22	0,39%	1.979.213,42

fev/20

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 2204-7 cc 6080-1	258.803,33	317.772,00	-231.500,00		1.299,07	0,35%	346.374,40
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 2204-7 cc 10146-X	91.581,82		-21.000,00		302,21	0,35%	70.884,03
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 4475 cc 20-9	360.567,88				1.582,62	0,44%	362.150,50
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 4475 cc 20-9	861.803,98				5.183,37	0,60%	866.987,35
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 2204-7 cc 6080-1	402.969,06				2.531,33	0,63%	405.500,39
Aplicações		1.975.726,07						2.051.896,67
Imóveis		0,00						0,00
Conta Corrente		3.487,35						23.291,67
Caixa 20-9		0,00						0,00
Banco do Brasil 10146-X		592,99						683,41
Banco do Brasil 6080-1		2.894,36						22.608,26
Banco do Brasil 10382-9		0,00						0,00
FINAL		1.979.213,42	317.772,00	-252.500,00	0,00	10.898,60	0,51%	2.075.188,34

mar/20

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 2204-7 cc 6080-1	346.374,40	324.982,82	-200.000,00		3.168,16	0,60%	474.525,38
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 2204-7 cc 10146-X	70.884,03		-19.500,00		386,27	0,60%	51.770,30
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 4475 cc 20-9	362.150,50		-341.881,40		-20.269,10	-7,10%	0,00
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 4475 cc 20-9	866.987,35				-12.603,32	-1,45%	854.384,03
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 2204-7 cc 6080-1	405.500,39				-6.742,04	-1,66%	398.758,35
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 4475 cc 20-9	0,00	341.844,90			786,89	0,59%	342.631,79
Aplicações		2.051.896,67						2.122.069,85
Imóveis		0,00						0,00
Conta Corrente		23.291,67						38.235,35
Caixa 20-9		0,00						0,00
Banco do Brasil 10146-X		683,41						1.027,85
Banco do Brasil 6080-1		22.608,26						37.207,50
Banco do Brasil 10382-9		0,00						0,00
FINAL		2.075.188,34	666.827,72	-561.381,40	0,00	-35.273,14	-1,58%	2.160.305,20

abr/20

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 2204-7 cc 6080-1	474.525,38	37.207,50	-254.000,00		2.079,74	0,41%	259.812,62
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 2204-7 cc 10146-X	51.770,30		-17.000,00		213,10	0,41%	34.983,40
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 4475 cc 20-9	854.384,03				3.638,06	0,43%	858.022,09
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 2204-7 cc 6080-1	398.758,35				1.290,80	0,32%	400.049,15
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 4475 cc 20-9	342.631,79				1.484,46	0,43%	344.116,25
Aplicações		2.122.069,85						1.896.983,51
Imóveis		0,00						0,00
Conta Corrente		38.235,35						166.114,37
Caixa 20-9		0,00						0,00
Banco do Brasil 10146-X		1.027,85						697,66
Banco do Brasil 6080-1		37.207,50						165.416,71
Banco do Brasil 10382-9		0,00						0,00
FINAL		2.160.305,20	37.207,50	-271.000,00	0,00	8.706,16	0,32%	2.063.097,88



mai/20

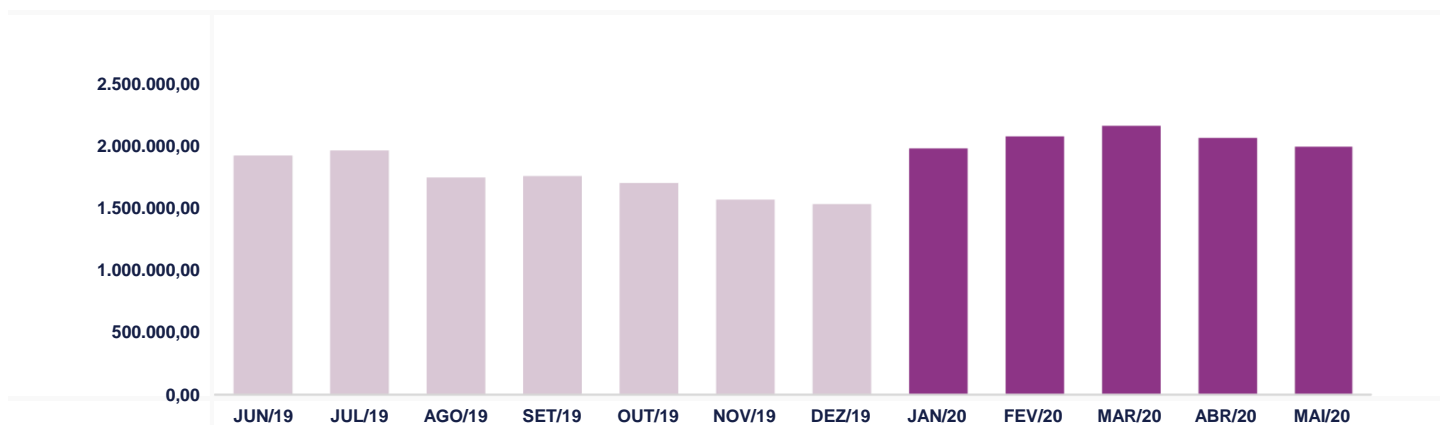
Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 2204-7 cc 6080-1	259.812,62	257.080,14	-245.000,00		1.437,42	0,39%	273.330,18
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 2204-7 cc 10146-X	34.983,40		-15.800,00		112,48	0,39%	19.295,88
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 4475 cc 20-9	858.022,09				16.348,86	1,91%	874.370,95
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 2204-7 cc 6080-1	400.049,15				8.003,39	2,00%	408.052,54
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 4475 cc 20-9	344.116,25				1.352,43	0,39%	345.468,68
Aplicações		1.896.983,51						1.920.518,23
Imóveis		0,00						0,00
Conta Corrente		166.114,37						72.349,95
Caixa 20-9		0,00						0,00
Banco do Brasil 10146-X		697,66						3.036,14
Banco do Brasil 6080-1		165.416,71						69.313,81
Banco do Brasil 10382-9		0,00						0,00
FINAL		2.063.097,88	257.080,14	-260.800,00	0,00	27.254,58	1,36%	1.992.868,18

O Instituto de Previdência dos Servidores Públicos de Jandaia encerrou o mês de Maio com R\$ 1.992.868,18 em seu Patrimônio Líquido, representando uma desvalorização de -R\$ 70.229,70 com relação ao mês anterior e um aumento de R\$ 460.179,27 com relação ao exercício de 2020. Observando o histórico dos últimos doze meses, obteve um crescimento de 5,98%.

## Evolução Patrimônio Líquido

<b>Saldo inicial do ano (31/12/2019)</b>	<b>Evolução nos últimos 12 meses</b>	<b>Evolução em 2020</b>
<b>R\$ 1.532.688,91</b>	<b>5,98%</b>	<b>30,02%</b>

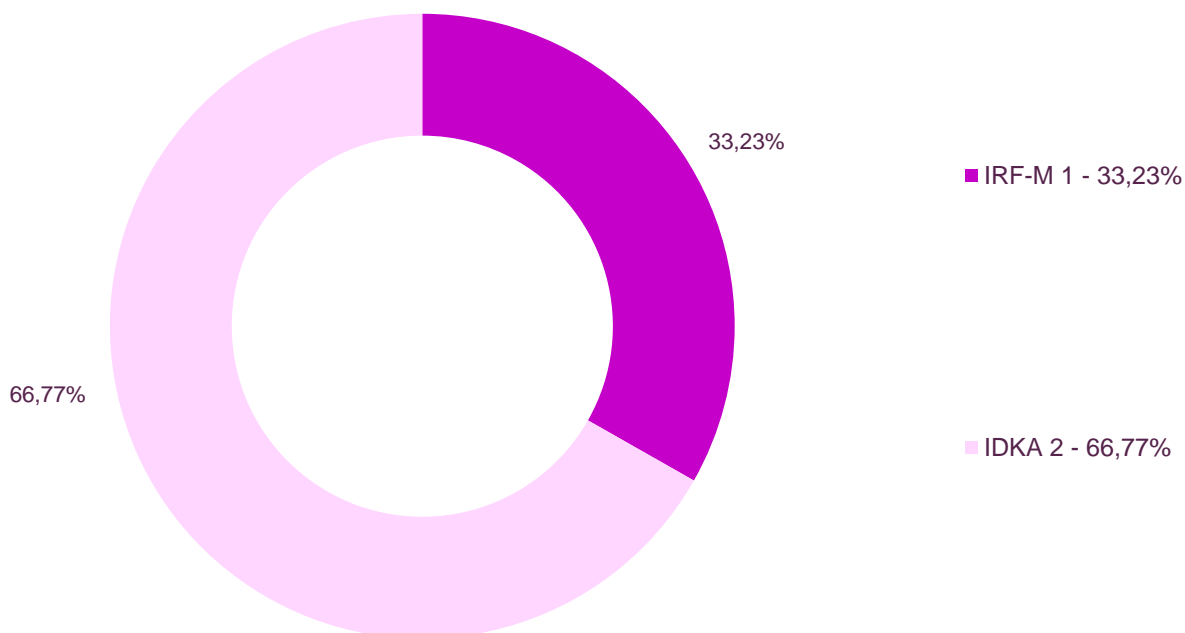
<b>Jan</b>	<b>1.979.213,42</b>	<b>Fev</b>	<b>2.075.188,34</b>	<b>Mar</b>	<b>2.160.305,20</b>	<b>Abr</b>	<b>2.063.097,88</b>
<b>Mai</b>	<b>1.992.868,18</b>	<b>Jun</b>		<b>Jul</b>		<b>Ago</b>	
<b>Set</b>		<b>Out</b>		<b>Nov</b>		<b>Dez</b>	



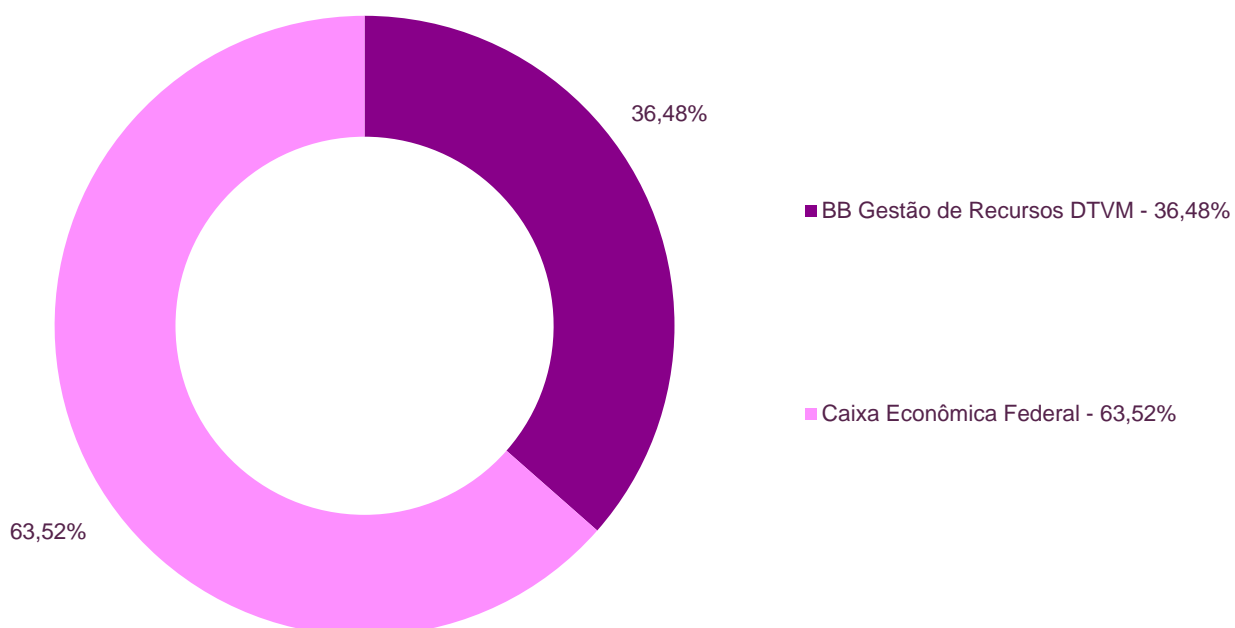
Durante o exercício de 2020, o Instituto de Previdência dos Servidores Públicos de Jandaia alocou seus recursos nos Fundos de Investimentos listados abaixo. É possível observar algumas de suas principais características técnicas como: gestão, taxa de administração, benchmark e período de liquidez para resgate.

Fundos	CNPJ	Gestão	Taxa de Administração	Benchmark	Resgate
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
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 IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.386.926/0001-71	Caixa Econômica Federal	0,20%	IDKA 2	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 IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	Caixa Econômica Federal	0,20%	IRF-M 1	D+0

### Distribuição por Indicador - Maio de 2020



### Distribuição por Instituição - Maio de 2020

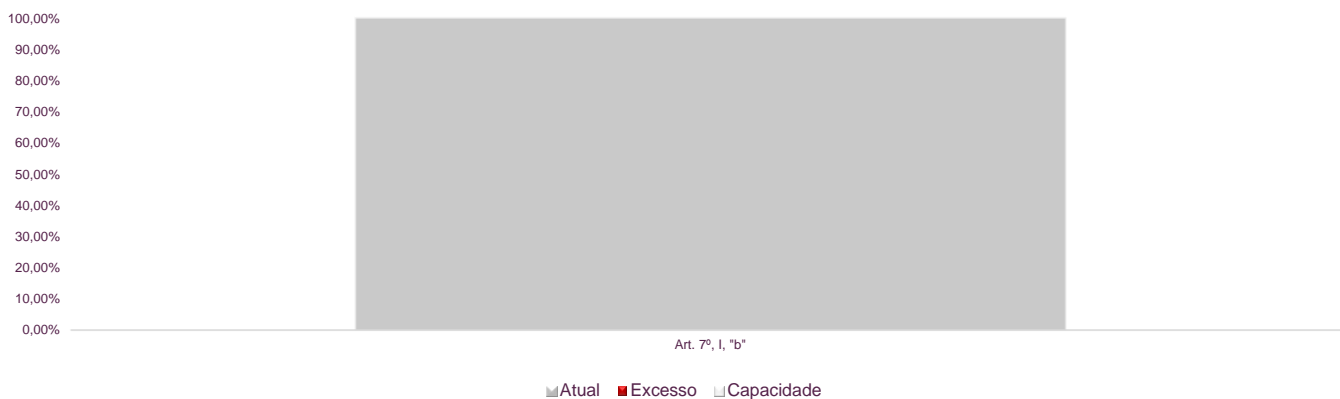


Os limites de alocação dos recursos do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos de Jandaia seguem as diretrizes da Resolução CMN 3.922 de 25 de novembro de 2010, onde são classificados de acordo com o tipo de ativo e quando se tratando de fundos de investimento, de acordo com os ativos que compõem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

## Limites Resolução 3.922

Fundos	Saldo no Mês	Limite do RPPS	Regularidade
<b>Renda Fixa</b>	<b>1.920.518,23</b>	<b>100,00%</b>	<b>100%</b>
<b>Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - IMA ou IDKA</b>	<b>1.920.518,23</b>	<b>100,00%</b>	<b>100%</b>
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	273.330,18	14,23%	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.295,88	1,00%	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	874.370,95	45,53%	
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	408.052,54	21,25%	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	345.468,68	17,99%	
<b>Aplicações</b>	<b>1.920.518,23</b>	<b>96,37%</b>	
<b>Conta Corrente</b>	<b>72.349,95</b>	<b>3,63%</b>	
<b>CARTEIRA</b>	<b>1.992.868,18</b>	<b>100,00%</b>	

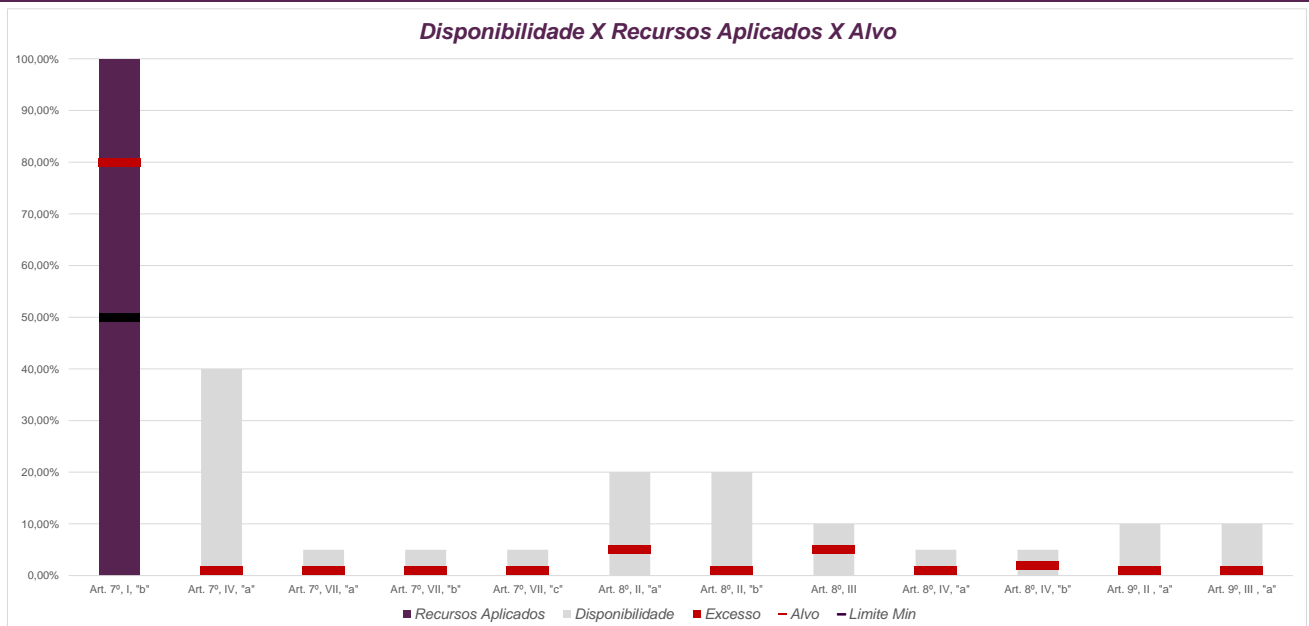
### Disponibilidade 3.922



## Limites Resolução 3.922

### Política de Investimentos

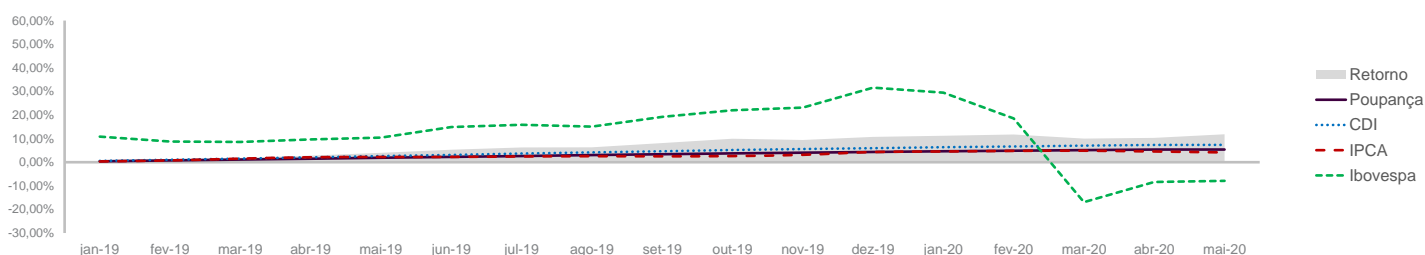
Fundos	Porcentagem do RPPS	Limite	Limite Individual	Limite Mínimo	Alvo	Limite Máximo
<b>Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>100%</b>				
Art. 7º, I, "a" - Títulos Públicos Federais - SELIC	0,00%	100%	-	0%	0%	100%
Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - IMA ou IDKA	100,00%	100%	-	50%	80%	100%
Art. 7º, I, "c" - 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>0,00%</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	0,00%	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	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%
<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>96,37%</b>					
<b>Imóveis</b>	<b>0,00%</b>					
<b>Conta Corrente</b>	<b>3,63%</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 dos Servidores Públicos de Jandaia 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%
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%
mar-20	-0,11%	0,60%	0,34%	-6,97%	-1,21%	0,24%	0,07%	-29,90%	15,56%	3,75%	0,56%
abr-20	1,15%	0,45%	0,28%	1,31%	0,57%	0,22%	-0,31%	10,25%	4,39%	3,75%	0,18%
mai-20	0,13%	0,03%	0,01%	0,07%	0,06%	0,01%	-0,38%	0,52%	1,61%	3,00%	0,10%
12 meses	9,89%	5,92%	4,63%	5,16%	7,21%	3,43%	1,88%	-16,60%	39,93%	-	7,99%
2020	2,72%	1,91%	1,31%	-5,01%	0,63%	0,99%	-0,16%	-30,02%	36,81%	3,00%	2,29%



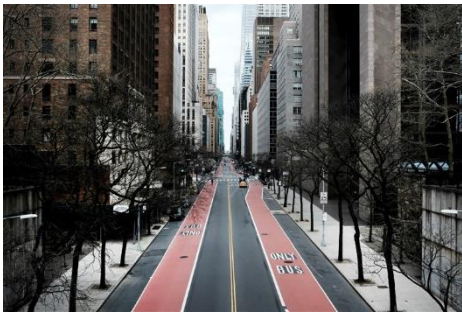
## Rentabilidade

### Fundos

	2019	12 meses	mar/20	abr/20	mai/20	2020
<b>Renda Fixa</b>						
Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - IMA ou IDKA						
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6,49%	6,04%	0,60%	0,41%	0,39%	2,19%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11,19%	8,24%	-1,45%	0,43%	1,91%	1,92%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11,20%	8,06%	-1,66%	0,32%	2,00%	1,65%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6,55%	6,11%	0,59%	0,43%	0,39%	2,22%

## Setor Externo

Os mercados ao redor do mundo continuaram movimentos de recuperação ao longo de maio. Dentre os fatores que contribuíram para a melhora, destacam-se o início do processo de reabertura das economias em diversos países da Europa e Ásia e em alguns estados americanos, sem um aumento significativo de novos casos de Covid-19 até o momento; o contínuo suporte por parte dos formadores de política econômica das principais economias; o progresso no desenvolvimento de vacinas e tratamentos para o Covid-19.



O preço do petróleo teve uma recuperação notável em relação às mínimas atingidas em abril, impulsionado principalmente pela reabertura de economias e por ajustes na oferta.

Com a defasagem usual em relação aos mercados, os dados econômicos continuam refletindo os impactos da pandemia e das medidas de restrição à mobilidade implementadas nos últimos meses. Após quedas nas pesquisas de confiança e atividade no mês passado, a piora foi vista também nos dados reais da economia. Nos EUA, por exemplo, houve quedas significativas na produção industrial e vendas no varejo, enquanto os pedidos de auxílio desemprego seguiram em um patamar elevado.

Por outro lado, os estímulos fiscais adotados contrabalancearam a queda da renda das famílias, minimizando o impacto da paralização da atividade econômica pelo menos no curto prazo. Nesse sentido, novos estímulos de grandes proporções continuaram a ser anunciados nas principais economias. Dentre eles, destaca-se a

proposta do novo fundo de estabilização da União Europeia, introduzindo pela primeira vez na história a possibilidade de uma emissão de dívida conjunta pelo bloco e sinalizando maior integração fiscal entre seus países; e a continuação dos processos de afrouxamento nos países emergentes, com taxas básicas de juros atingindo mínimas históricas em diversos casos.

Sem uma vacina ou medicamento para resolver definitivamente a pandemia do novo coronavírus, permanecem grandes dúvidas relacionadas ao nível de utilização de capacidade da economia, à solvência das empresas em um contexto de alta ociosidade de fatores.

## Brasil

Em relação aos mercados brasileiros, a performance dos ativos foi positiva e em linha com os pares emergentes. O Real segue com uma performance relativa inferior aos demais emergentes, sendo influenciado, entre outros fatores, pela postura do Banco Central. No mês, o Copom reduziu a taxa Selic em 75 pontos base e indicou a possibilidade de queda de mesma magnitude na próxima reunião devido à fraca atividade econômica e à inflação persistentemente abaixo da meta.



Quanto à pandemia, os dados oficiais continuaram em tendência de piora ao longo do mês na ausência de uma estratégia uniforme por parte do governo e com a saída do segundo ministro da saúde desde o início da pandemia.

No aspecto político, a esperada aproximação entre o executivo e os partidos de centro manteve, até o momento, um alinhamento com as políticas defendidas pelo ministro da economia, que continua

sendo apontado como o responsável pelas decisões econômicas do governo.

Devido à queda na arrecadação decorrente das restrições à atividade econômica e da necessidade de gastos extraordinários, o panorama para as contas públicas brasileiras sofreu uma piora, com significativa elevação do nível de endividamento do país.

Assim, considerando os fatores de risco internos citados, os desenvolvimentos políticos e econômicos merecem atenção especial.

## Mercado

O Ibovespa terminou o mês de maio com valorização de 8,57%, aos 87.410 pontos.



O CDI teve rentabilidade de +0,24% no mês, com acumulado de +4,90% em 12 meses. Pela cotação do Banco Central, Ptax 800, o dólar teve desvalorização de 0,01%, cotado a R\$ 5,4263.

O IRF-M 1 apresentou variação de +0,42%, com acumulado de 6,38% nos últimos 12 meses. O IMA-B variou 1,529% no mês, com acumulado de 6,96% em 12 meses e, por fim, o IDKA IPCA 2 ANOS rendeu +1,75% no mês, com acumulado de 9,20% nos últimos 12 meses.

*Reider Ferreira Peixoto*

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