

*Relatório de
Investimentos
Fevereiro de 2019*



*Instituto de Previdência dos
Servidores Públicos de Jandaia*

Ficha Cadastral Fevereiro de 2019

Dados do Ente Federativo

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

Dados da Unidade Gestora do RPPS do Município de Jandaia

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

Representante Legal	Aparecida de Fátima Vieira Guimarães	Gestor de Recursos	Aparecida de Fátima Vieira Guimarães
Cargo	Gestor	Cargo	Gestor
Início da Gestão	01/01/2017	Início da Gestão	01/01/2017
E-mail		E-mail	
Telefone		Telefone	
Certificação	APIMEC CGRPPS	Certificação	APIMEC CGRPPS
Validade	19/11/2019	Validade	19/11/2019

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

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 fevereiro um retorno de R\$ 8.608,95, equivalente a 0,50%. Assim, no ano de 2019 acumulou-se um retorno de R\$ 21.424,92 representando uma rentabilidade de 1,27%

Relatório de Risco:

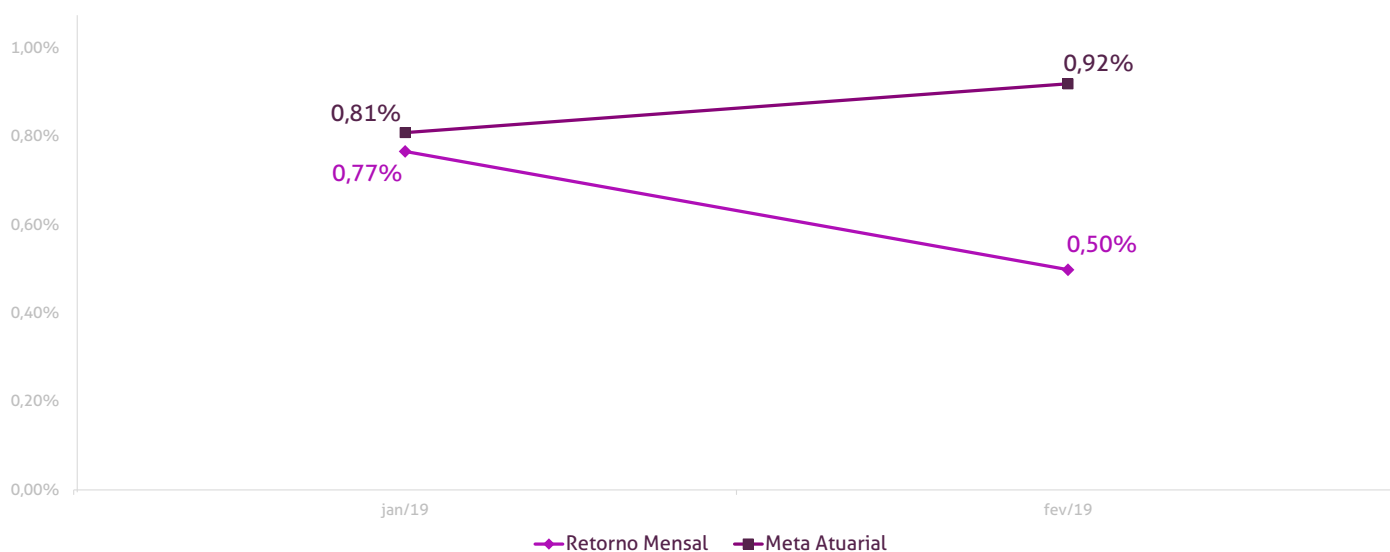
Performance Absoluta

	jan-19	fev-19	mar-19	abr-19	mai-19	jun-19
Carteira	0,77%	0,50%				
Retorno Financeiro	12.815,97	8.608,95				
Meta Atuarial	0,81%	0,92%				

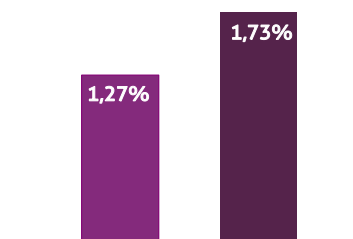
	jul-19	ago-19	set-19	out-19	nov-19	dez-19
Carteira						
Retorno Financeiro						
Meta Atuarial						

Retorno Mensal X Meta Atuarial Mensal

Meta
IPCA + 6%



Estatística		Consolidado - 2019		
Meses acima da Meta Atuarial:	0	Carteira	1,27%	
Meses abaixo da Meta Atuarial:	2	Retorno	R\$ 21.424,92	
Retorno Mensal Máximo	0,77%	jan-19	Meta	1,73%
Retorno Mensal Médio	0,63%		Meta Atuarial	IPCA + 6%
Retorno Mensal Mínimo	0,50%	fev-19	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 2019, assim como suas movimentações e realocações do período. No mês de fevereiro observou-se o total de R\$ 868.735,83 em aplicações e o total de -R\$ 827.251,83 em resgates.

Extrato Consolidado

Jandaia

Fevereiro de 2019

jan/19

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 4475 cc 20-9	909.610,11				5.165,73	0,57%	914.775,84
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 2204-7 cc 6080-1	636.114,50	47.549,00	-377.500,00		3.326,75	0,58%	309.490,25
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 2204-7 cc 10146-X	13.723,91	135.000,00	-3.200,00		272,78	0,58%	145.796,69
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 4475 cc 20-9	187.749,54				2.535,71	1,35%	190.285,25
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 2204-7 cc 6080-1	124.657,49				1.515,00	1,22%	126.172,49
Aplicações		1.871.855,55						1.686.520,52
Imóveis		0,00						0,00
Conta Corrente		392,11						3.177,81
Caixa 20-9		0,00						0,00
Banco do Brasil 10146-X		391,64						3.015,60
Banco do Brasil 6080-1		0,47						162,21
Banco do Brasil 10382-9		0,00						0,00
Final		1.872.247,66	182.549,00	-380.700,00	0,00	12.815,97	0,77%	1.689.698,33

fev/19

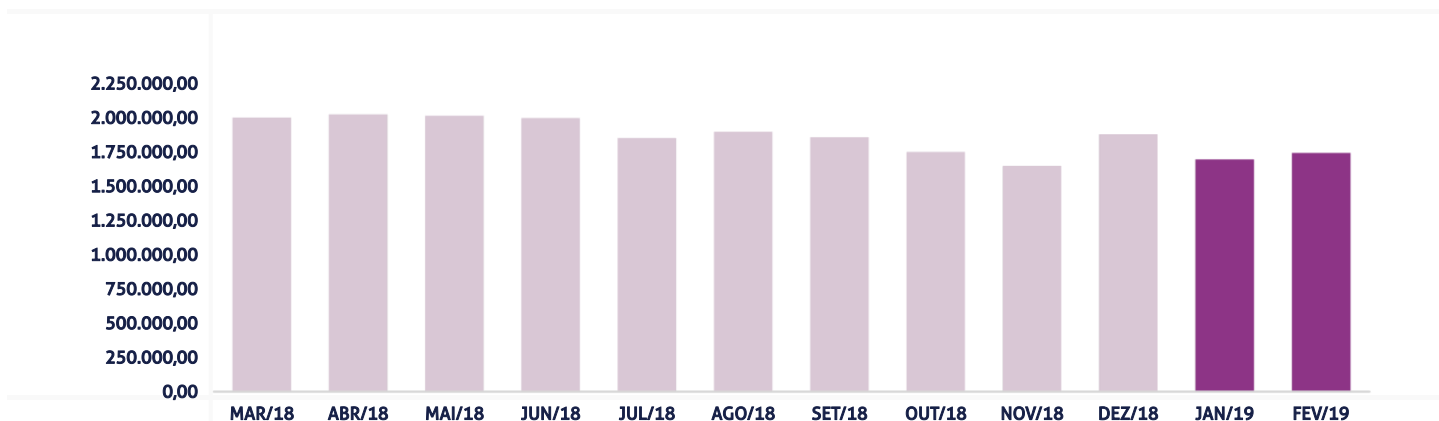
Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 4475 cc 20-9	914.775,84		-390.000,00		3.249,94	0,45%	528.025,78
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 2204-7 cc 6080-1	309.490,25	21.029,00	-230.000,00		1.192,95	0,44%	101.712,20
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 2204-7 cc 10146-X	145.796,69		-16.500,00		626,19	0,44%	129.922,88
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 4475 cc 20-9	190.285,25		-190.751,83		466,58	0,28%	0,00
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 2204-7 cc 6080-1	126.172,49	266.955,00			2.456,05	0,61%	395.583,54
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 4475 cc 20-9	0,00	190.751,83			-329,64	0,52%	190.422,19
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 4475 cc 20-9	0,00	390.000,00			946,88	0,56%	390.946,88
Aplicações		1.686.520,52						1.736.613,47
Imóveis		0,00						0,00
Conta Corrente		3.177,81						87,71
Caixa 20-9		0,00						0,00
Banco do Brasil 10146-X		3.015,60						87,63
Banco do Brasil 6080-1		162,21						0,08
Banco do Brasil 10382-9		0,00						0,00
FINAL		1.689.698,33	868.735,83	-827.251,83	0,00	8.608,95	0,50%	1.736.701,18

O Instituto de Previdência dos Servidores Públicos de Jandaia encerrou o mês de Fevereiro com R\$ 1.736.701,18 em seu Patrimônio Líquido, representando um aumento de R\$ 47.002,85 com relação ao mês anterior e uma perda de -R\$ 135.546,48 com relação ao exercício de 2019. Observando o histórico dos últimos doze meses, obteve um decréscimo de -12,51%. Também podemos observar a relação Risco X Retorno da carteira de investimentos.

Evolução Patrimônio Líquido

Saldo inicial do ano	Evolução nos últimos 12 meses	Evolução em 2019
R\$ 1.872.247,66	-12,51%	-7,24%

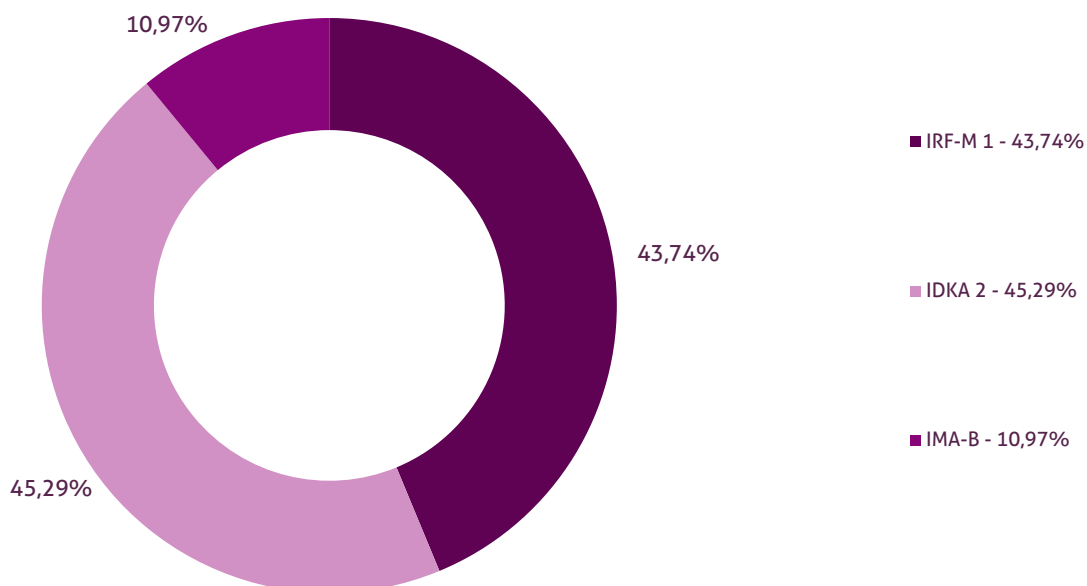
Jan	1.689.698,33	Fev	1.736.701,18	Mar	1.736.701,18	Abr	1.736.701,18
Mai	1.736.701,18	Jun	1.736.701,18	Jul	1.736.701,18	Ago	1.736.701,18
Set	1.736.701,18	Out	1.736.701,18	Nov	1.736.701,18	Dez	1.736.701,18



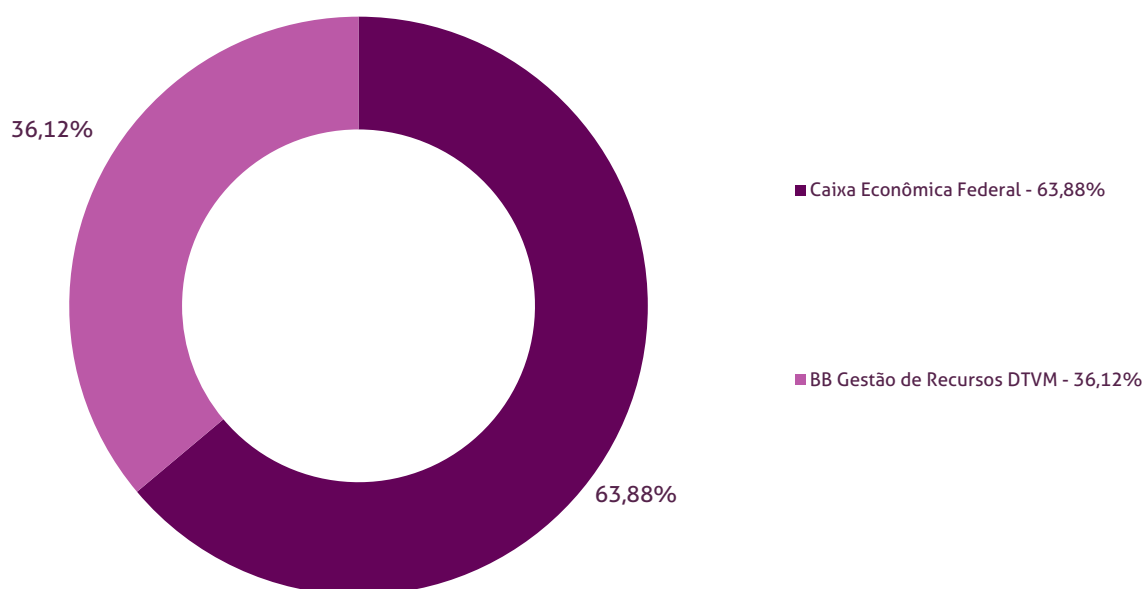
Durante o exercício de 2019, o Instituto de Previdência dos Servidores Públicos de Jandaia alocou seus recursos nos Fundos de Investimentos listados abaixo. É possível observar algumas de suas principais características técnicas como: gestão, taxa de administração, benchmark e período de liquidez para resgate.

Fundos	CNPJ	Gestão	Taxa de Administração	Benchmark	Resgate
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
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 IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.508.605/0001-00	Caixa Econômica Federal	0,20%	IRF-M	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 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

Distribuição por Indicador - Fevereiro de 2019



Distribuição por Instituição - Fevereiro de 2019



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

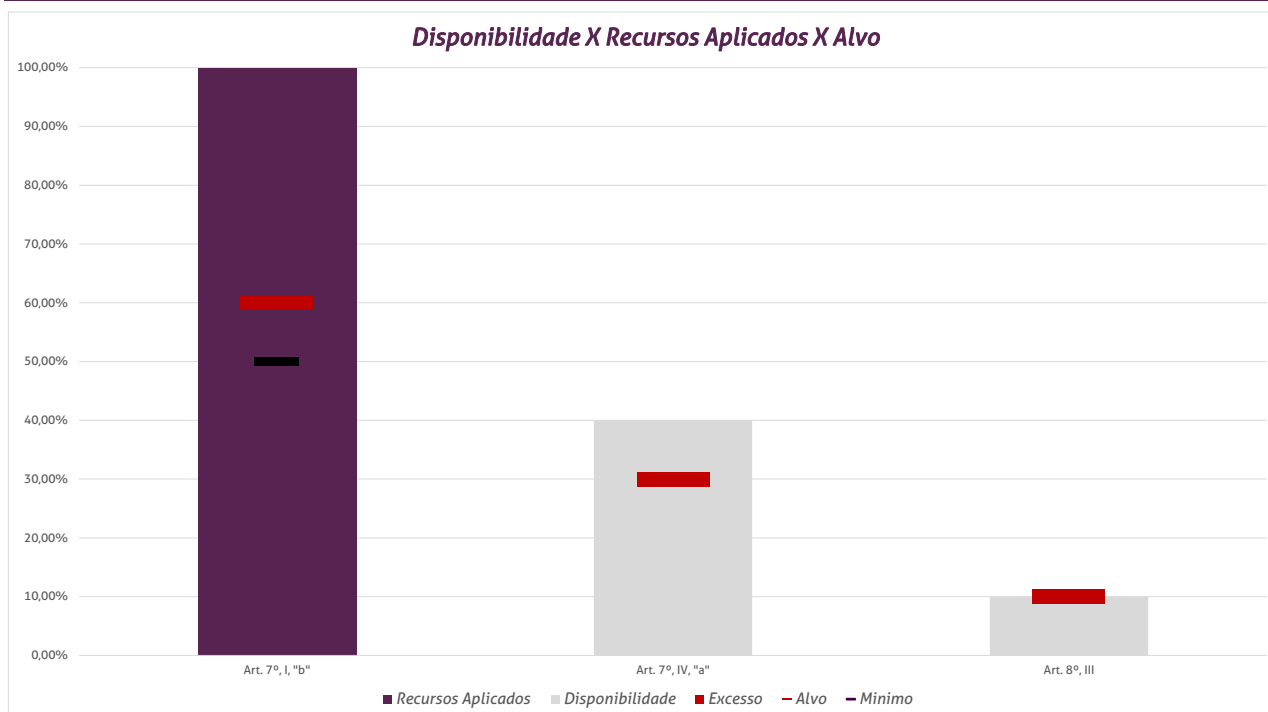
Fundos	Saldo no Mês	Limite do RPPS	Regularidade
Renda Fixa	1.736.613,47	100,00%	100%
Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - IMA ou IDKA	1.736.613,47	100,00%	100%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	528.025,78	30,41%	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	101.712,20	5,86%	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	129.922,88	7,48%	
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	395.583,54	22,78%	
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	190.422,19	10,97%	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	390.946,88	22,51%	
Aplicações	1.736.613,47	99,99%	
Conta Corrente	87,71	0,01%	
CARTEIRA	1.736.701,18	100,00%	

Disponibilidade 3.922



Limites Resolução 3.922

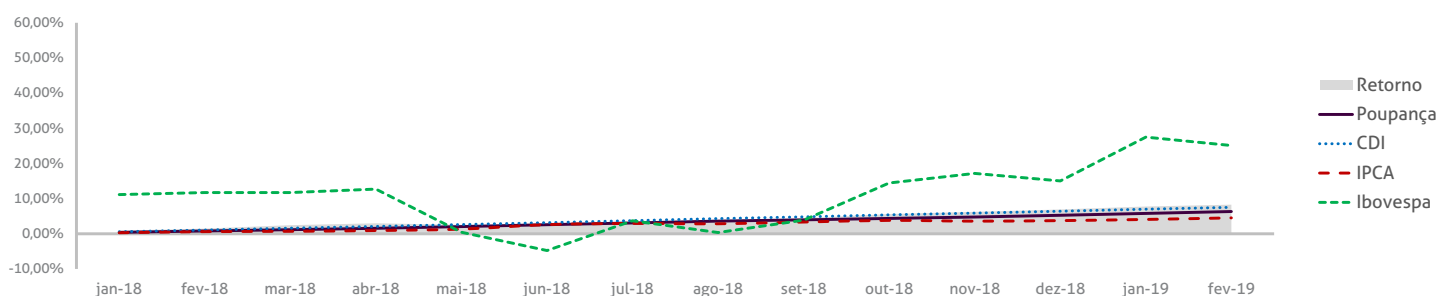
Fundos	Porcentagem do RPPS	Limite	Política de Investimentos			
			Limite Individual	Limite Mínimo	Alvo	Limite Máximo
Renda Fixa	100,00%	100%				
Art. 7º, I, "a" - Títulos Públicos Federais - SELIC	0,00%	100%		0%	0%	0%
Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - IMA ou IDKA	100,00%	100%	20%	50%	60%	100%
Art. 7º, I, "c" - FI (100% TPF) - Bolsa de Valores	0,00%	100%		0%	0%	0%
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%	0%
Art. 7º, IV, "a" - FI Referenciado RF ou RF	0,00%	40%	20%	0%	30%	40%
Art. 7º, IV, "b" - FI de Índices RF	0,00%	40%	20%	0%	0%	0%
Art. 7º, V, "b" - LIG - Letras Imobiliárias Garantidas	0,00%	20%		0%	0%	20%
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%	0%
Art. 7º, VII, "a" - FIDC - Sênior	0,00%	5%		0%	0%	5%
Art. 7º, VII, "b" - FI Crédito Privado - Aberto	0,00%	5%		0%	0%	5%
Art. 7º, VII, "c" - FI Debêntures	0,00%	5%		0%	0%	5%
Renda Variável e Investimentos Estruturados	0,00%	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%	0%
Art. 8º, II, "a" - FIA - Fundo de Ações	0,00%	20%		0%	0%	20%
Art. 8º, II, "b" - FI de Índices de Renda Variável	0,00%	20%		0%	0%	0%
Art. 8º, III - FI Multimercado - FIM	0,00%	10%		0%	10%	10%
Art. 8º, IV, "a" - FI em Participações - FIP	0,00%	5%		0%	0%	5%
Art. 8º, IV, "b" - FI Imobiliário - FII	0,00%	5%		0%	0%	5%
Aplicações	99,99%					
Imóveis	0,00%					
Conta Corrente	0,01%					
Carteira	100,00%					



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 1	CDI	IMA-B	IDKA 2	Poupança	IPCA	Ibovespa	Dólar	Selic	IPCA + 6%
2018	6,99%	6,42%	13,06%	9,44%	5,28%	3,75%	15,04%	17,13%	6,50%	9,97%
mar-18	0,66%	0,53%	0,94%	1,59%	0,39%	0,09%	0,01%	2,43%	6,50%	0,58%
abr-18	0,51%	0,52%	-0,14%	0,82%	0,37%	0,22%	0,88%	4,73%	6,50%	0,71%
mai-18	0,20%	0,52%	-3,16%	-1,02%	0,50%	0,40%	-10,87%	7,35%	6,50%	0,89%
jun-18	0,55%	0,52%	-0,32%	-0,12%	0,50%	1,26%	-5,20%	3,18%	6,50%	1,75%
jul-18	0,66%	0,54%	2,32%	1,59%	0,50%	0,33%	8,88%	-2,62%	6,50%	0,82%
ago-18	0,44%	0,57%	-0,45%	0,10%	0,50%	-0,09%	-3,21%	10,13%	6,50%	0,40%
set-18	0,61%	0,47%	-0,15%	1,36%	0,37%	0,48%	3,48%	-3,18%	6,50%	0,97%
out-18	0,92%	0,54%	7,14%	1,95%	0,37%	0,45%	10,19%	-7,15%	6,50%	0,94%
nov-18	0,54%	0,49%	0,90%	0,17%	0,37%	-0,21%	2,38%	3,92%	6,50%	0,28%
dez-18	0,56%	0,49%	1,65%	1,25%	0,50%	0,15%	-1,81%	0,30%	6,50%	0,64%
jan-19	0,58%	0,54%	4,37%	1,26%	0,50%	0,32%	10,82%	-5,75%	6,50%	0,81%
fev-19	0,47%	0,49%	0,55%	0,53%	0,50%	0,43%	-1,86%	2,37%	6,50%	0,92%
12 meses	6,89%	6,40%	14,11%	9,87%	5,50%	3,89%	12,00%	15,20%	-	10,12%
2019	1,05%	1,04%	4,94%	1,80%	1,00%	0,75%	8,76%	-3,52%	6,50%	1,73%



Rentabilidade

Fundos

	2018	12 meses	dez/18	jan/19	fev/19	2019
Renda Fixa						
Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - IMA ou IDKA						
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6,81%	6,71%	0,54%	0,57%	0,45%	1,02%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6,76%	6,65%	0,54%	0,58%	0,44%	1,02%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9,22%	9,55%	1,22%	1,22%	0,61%	1,83%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12,84%	13,92%	1,63%	4,39%	0,52%	4,93%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9,30%	9,63%	1,16%	1,27%	0,56%	1,83%

EUA

A economia nos EUA começa a dar sinais de desaceleração, mas ainda deve crescer, segundo estimativas, 2% a.a. Neste contexto, o Federal Reserve (Fed) – banco central norte-americano, indicou que poderá manter a taxa básica de juros no patamar atual por mais tempo, alterando as indicações anteriores de que poderia continuar elevando gradualmente os juros. Essa notícia, *per si*, é favorável aos emergentes, que se beneficiam de taxas de juros menores nos países desenvolvidos.



A tratativas comerciais objetivando acabar com a guerra comercial entre EUA e China avançaram relativamente bem. Segundo interpretação do IBRE/FGV tal acordo é importante para conter desaceleração mais forte da economia mundial, que poderia fortalecer o dólar, o que seria ruim para os países emergentes.

Setor Externo

A economia mundial mostra sinais de desaceleração. O PIB da zona do Euro está crescendo menor do que o previsto, o que poderá levar o Banco Central Europeu (BCE) a reutilizar instrumentos de política monetária para estimular a economia.

Sinais de desaceleração também se mostraram presentes na China. Dados sugerem que o PIB deverá crescer abaixo do esperado. As autoridades chinesas deram sinais de que também utilizariam políticas para estimular o crescimento.



Notícias sobre o crescimento mais lento da China contribuíram para o avanço das negociações comerciais entre EUA e China.

Brasil

As expectativas sobre a reforma da previdência nortearam os mercados. Em um primeiro momento, a proposta de reforma da previdência enviada ao Congresso é abrangente e apresenta boa capacidade fiscal, fato que impactou positivamente os agentes.



Sabe-se que sozinha a reforma da previdência não é capaz de eliminar o déficit das contas do setor público, mas se aprovada promoverá melhora significativa no balanço de riscos, o que poderá culminar em novas quedas dos juros e aceleração da atividade produtiva.

É de conhecimento dos agentes econômicos que a proposta enviada para a câmara será amplamente modificada, mas devido à abrangência da proposta enviada, ainda deve produzir impacto, segundo relatório do IBRE/FGV, entre R\$ 450 bilhões e R\$ 1,1 trilhão.

Também ficou evidente que a situação dos Estados é caótica, a grande maioria está quebrada.

Isso aumenta os esforços no âmbito fiscal, que também serão necessários no âmbito subnacional.

Segundo pesquisadores da FGV, a melhora do ambiente de negócios será fundamental para elevar a produtividade e o ritmo de crescimento do PIB sem impacto inflacionário. Tais pesquisadores sugerem, dentre outras, reforma tributária, redução de subsídios e abertura comercial.

Com relação aos juros, a inflação abaixo da meta e sucessivas reduções das expectativas de inflação contribuem para o entendimento do mercado que se torna mais provável, a depender da reforma da previdência e do cenário externo, reduções na taxa Selic.

Mercado

O Ibovespa terminou o mês de fevereiro com desvalorização de 1,86%, aos 95.584 pontos. Com alta acumulada de +11,99% em 12 meses.

O CDI, teve rentabilidade de 0,49% no mês, com acumulado de 6,41% em 12 meses. Pela cotação do Banco Central, Ptax 800, o Dólar teve aumento de 2,37%, cotado a R\$ 3,7385. O IRFM-1 apresentou variação de +0,47%. O IMA-B variou +0,55% no mês, por fim, o IDKA IPCA 2 ANOS rendeu 0,53% no mês.

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