

*Relatório de
Investimentos
Março de 2020*



*Instituto de Previdência dos
Servidores Públicos de Jandaia*

Ficha Cadastral Março de 2020

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 | 26/07/2023 | Validade | 26/07/2023 |

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 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.: | 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 | (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 | (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 dos Servidores Públicos de Jandaia obteve no mês de março um retorno de -R\$ 35.273,14, equivalente a -1,64%. Assim, no ano de 2020 acumulou-se um retorno de -R\$ 18.408,32 representando uma rentabilidade de -0,81%

Relatório de Risco:

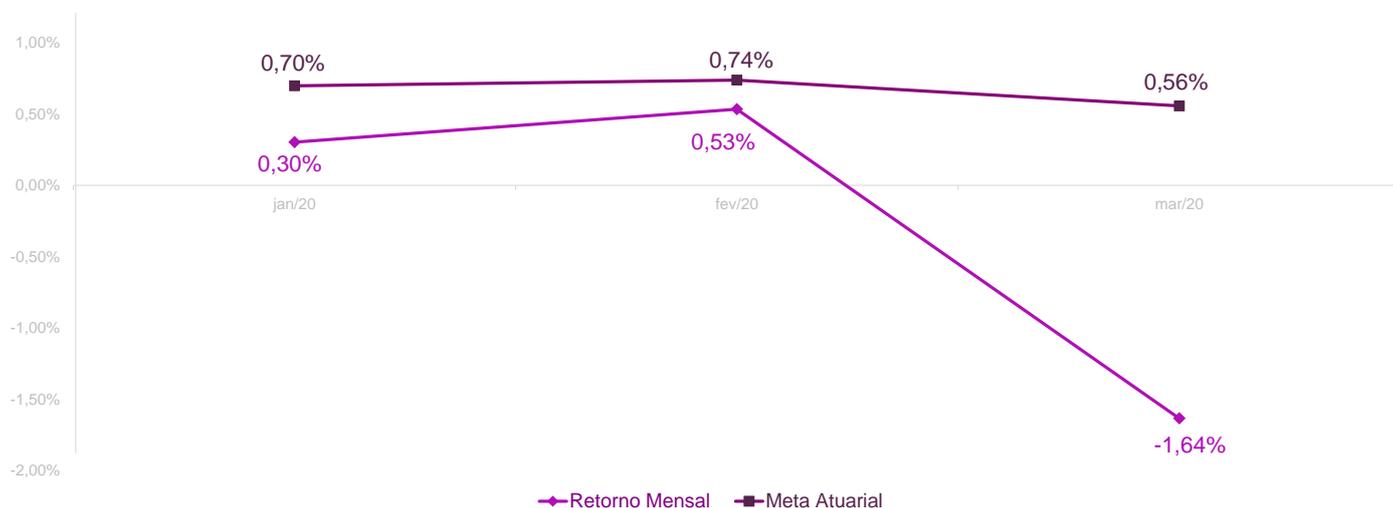
Performance Absoluta

| | jan-20 | fev-20 | mar-20 | abr-20 | mai-20 | jun-20 |
|--------------------|----------|-----------|------------|--------|--------|--------|
| Carteira | 0,30% | 0,53% | -1,64% | | | |
| Retorno Financeiro | 5.966,22 | 10.898,60 | -35.273,14 | | | |
| Meta Atuarial | 0,70% | 0,74% | 0,56% | | | |

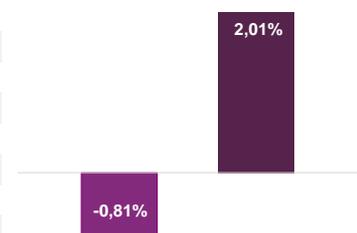
| | jul-20 | ago-20 | set-20 | out-20 | nov-20 | dez-20 |
|--------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Carteira | | | | | | |
| Retorno Financeiro | | | | | | |
| Meta Atuarial | | | | | | |

Retorno Mensal X Meta Atuarial Mensal

**Meta
IPCA + 6%**



| Estatística | Consolidado - 2020 | |
|--------------------------------|--------------------|----------------------------|
| Meses acima da Meta Atuarial: | 0 | Carteira -0,81% |
| Meses abaixo da Meta Atuarial: | 3 | Retorno -R\$ 18.408,32 |
| Retorno Mensal Máximo | 0,53% fev-20 | Meta 2,01% |
| Retorno Mensal Médio | -0,27% | Meta Atuarial IPCA + 6% |
| Retorno Mensal Mínimo | -1,64% 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 março observou-se o total de R\$ 666.827,72 em aplicações.

Extrato Consolidado

Jandaia

Março 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 | 0,30% | 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 | 0,53% | 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 | -1,64% | 2.160.305,20 |

O Instituto de Previdência dos Servidores Públicos de Jandaia encerrou o mês de Março com R\$ 2.160.305,20 em seu Patrimônio Líquido, representando um aumento de R\$ 85.116,86 com relação ao mês anterior e um aumento de R\$ 627.616,29 com relação ao exercício de 2020. Observando o histórico dos últimos doze meses, obteve um crescimento de 22,32%. Também podemos observar a relação Risco X Retorno dos ativos da carteira de investimentos.

Evolução Patrimônio Líquido

| | | |
|--|--------------------------------------|-------------------------|
| Saldo inicial do ano (31/12/2019) | Evolução nos últimos 12 meses | Evolução em 2020 |
| R\$ 1.532.688,91 | 22,32% | 40,95% |

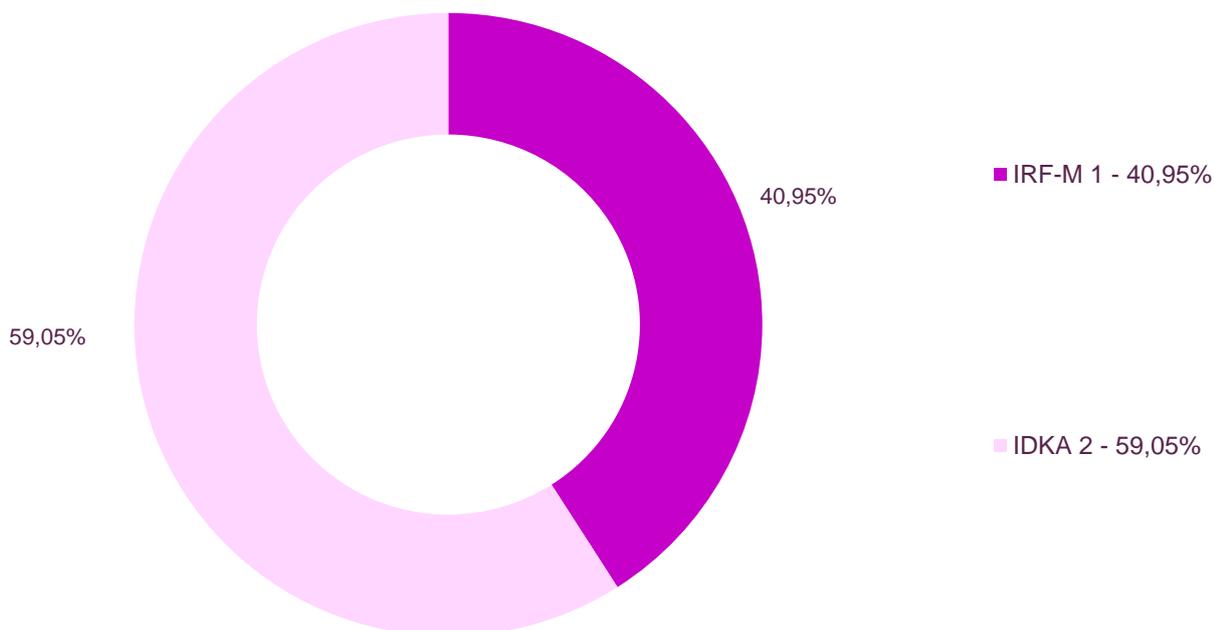
| | | | | | | |
|------------|---------------------|------------|---------------------|------------|---------------------|------------|
| Jan | 1.979.213,42 | Fev | 2.075.188,34 | Mar | 2.160.305,20 | Abr |
| Mai | | Jun | | Jul | | Ago |
| Set | | Out | | Nov | | Dez |



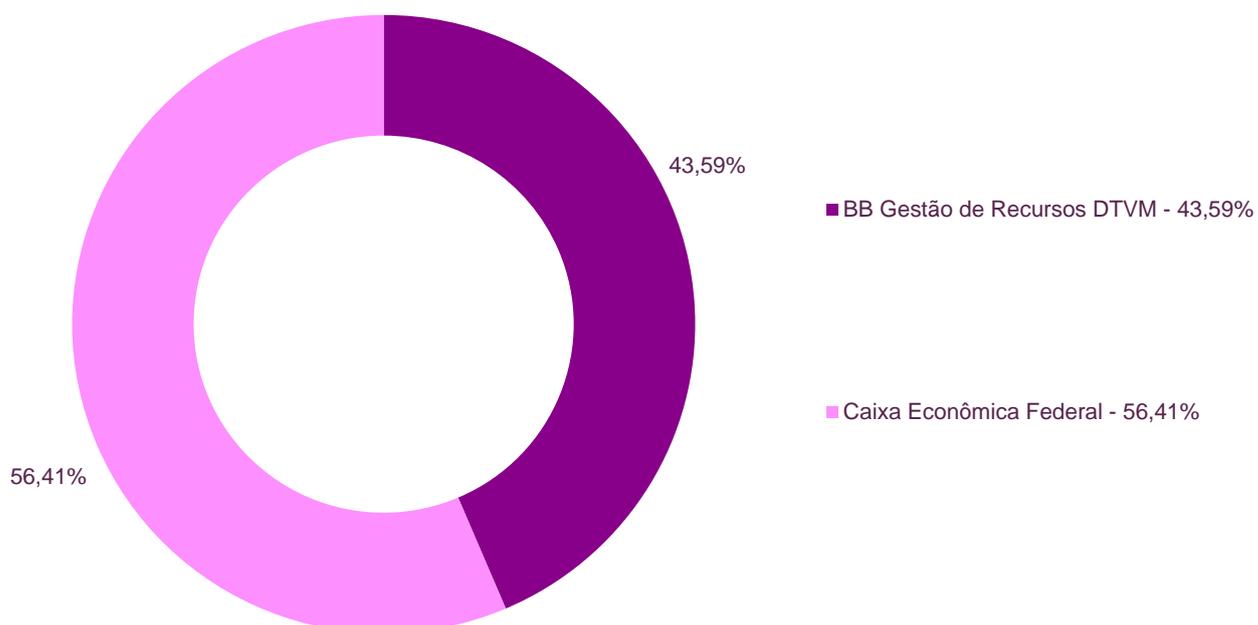
Durante o exercício de 2020, o Instituto de Previdência dos Servidores Públicos de Jandaia alocou seus recursos nos Fundos de Investimentos listados abaixo. É possível observar algumas de suas principais características técnicas como: gestão, taxa de administração, benchmark e período de liquidez para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



Distribuição por Instituição - Março de 2020

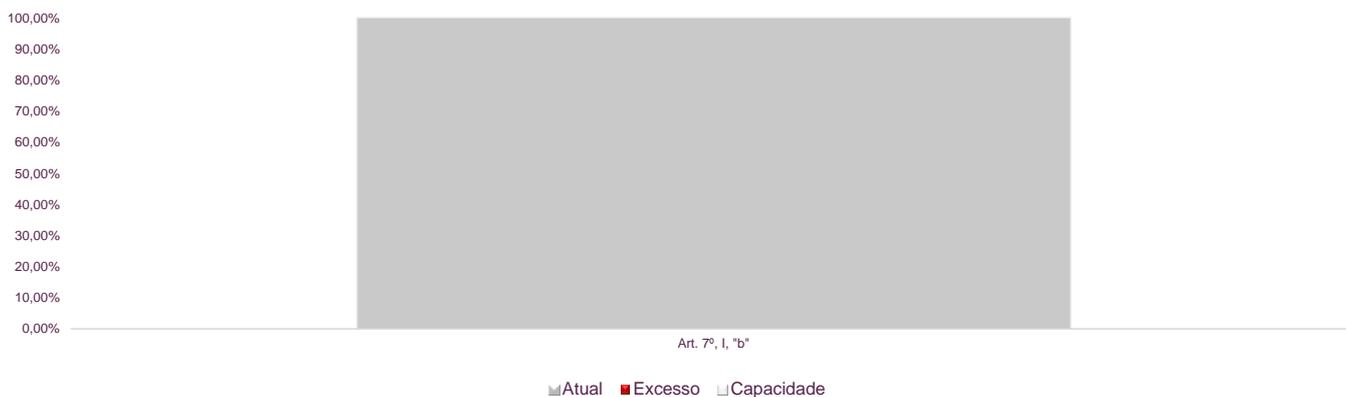


Os limites de alocação dos recursos do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos de Jandaia seguem as diretrizes da Resolução CMN 3.922 de 25 de novembro de 2010, onde são classificados de acordo com o tipo de ativo e quando se tratando de fundos de investimento, de acordo com os ativos que compõem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

Limites Resolução 3.922

| Fundos | Saldo no Mês | Limite do RPPS | Regularidade |
|---|---------------------|----------------|--------------|
| Renda Fixa | 2.122.069,85 | 100,00% | 100% |
| Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - IMA ou IDKA | 2.122.069,85 | 100,00% | 100% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 474.525,38 | 22,36% | |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 51.770,30 | 2,44% | |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 854.384,03 | 40,26% | |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 398.758,35 | 18,79% | |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 342.631,79 | 16,15% | |
| Aplicações | 2.122.069,85 | 98,23% | |
| Conta Corrente | 38.235,35 | 1,77% | |
| CARTEIRA | 2.160.305,20 | 100,00% | |

Disponibilidade 3.922



Limites Resolução 3.922

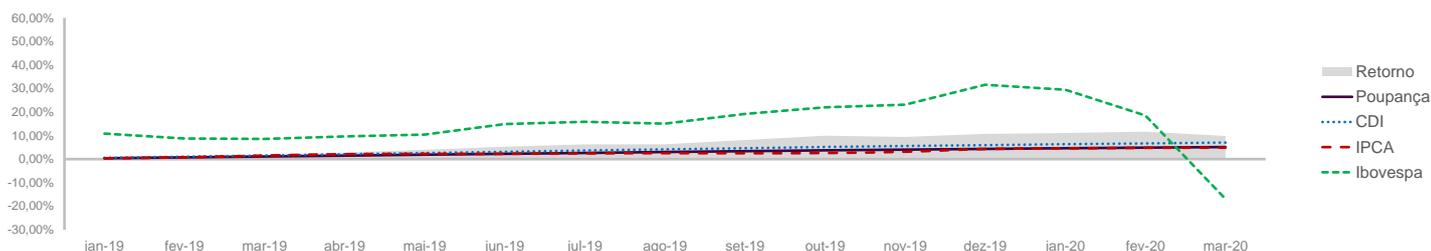
| Fundos | Porcentagem do RPPS | Limite | Limite Individual | Política de Investimentos | | |
|--|---------------------|-------------|-------------------|---------------------------|------|---------------|
| | | | | Limite Mínimo | Alvo | Limite Máximo |
| Renda Fixa | 100,00% | 100% | | | | |
| Art. 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% |
| 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% | 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% |
| 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 | 98,23% | | | | | |
| Imóveis | 0,00% | | | | | |
| Conta Corrente | 1,77% | | | | | |
| 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 | 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% |
| 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% |
| mar-20 | -0,11% | 0,60% | 0,34% | -6,97% | -1,21% | 0,24% | 0,07% | -29,90% | 15,56% | 3,75% | 0,56% |
| 12 meses | 11,09% | 6,67% | 5,43% | 9,14% | 9,11% | 3,97% | 3,30% | -23,47% | 33,41% | - | 9,50% |
| 2020 | 1,42% | 1,43% | 1,01% | -6,31% | 0,00% | 0,76% | 0,53% | -36,86% | 28,98% | 4,25% | 2,01% |



Rentabilidade

Fundos

| | 2019 | 12 meses | jan/20 | fev/20 | mar/20 | 2020 |
|---|--------|----------|--------|--------|--------|--------|
| Renda Fixa | | | | | | |
| Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - IMA ou IDKA | | | | | | |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 6,49% | 6,40% | 0,42% | 0,35% | 0,60% | 1,38% |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 11,19% | 8,03% | 0,46% | 0,60% | -1,45% | -0,41% |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 11,20% | 7,78% | 0,38% | 0,63% | -1,66% | -0,66% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 6,55% | 6,46% | 0,42% | 0,36% | 0,59% | 1,38% |

Setor Externo

O mês de março apresentou uma deterioração significativa do quadro econômico global. A rápida disseminação do novo coronavírus nos países ocidentais culminou na adoção de medidas de contenção generalizadas para evitar o colapso dos sistemas de saúde.

A dura restrição da movimentação de pessoas implicará em uma queda acentuada da atividade econômica mundial com duração e intensidade altamente incertas. Nesse cenário já fragilizado pela perspectiva de queda na demanda agregada, a discordância entre os principais produtores de petróleo do mundo quanto à redução da sua oferta derrubou o preço da commodity e introduziu um fator de risco adicional.

Esses fatores levaram a um expressivo aumento de volatilidade nos ativos de risco e quedas com velocidade sem precedentes e de magnitude comparáveis às maiores crises já vistas.

Por outro lado, também em magnitude e velocidade inéditas, governos e Bancos Centrais ao redor do mundo adotaram uma série de medidas de política monetária e fiscal com o objetivo de amortecer a queda da atividade, afrouxar condições financeiras e preservar o funcionamento adequado dos mercados.

Nesse contexto, o Federal Reserve utilizou uma série de ferramentas, reduziu taxa de juros para zero e implementou programas de compras de ativos. O Congresso americano, por sua vez, aprovou um pacote de 2 trilhões de dólares entre estímulos para empresas e famílias.

As lideranças das demais economias seguiram na mesma direção e ao longo do mês os juros ao redor do mundo foram para seus menores patamares e diversos pacotes fiscais de magnitude inédita foram anunciados.



Brasil

No Brasil o foco também se voltou para a pandemia e seus impactos. De maneira semelhante à grande maioria dos ativos de risco pelo mundo, os ativos brasileiros apresentaram desempenhos bastante negativos ao longo de março.

Apesar dos ruídos políticos e na mesma direção das demais economias, medidas monetárias e fiscais têm sido adotadas para contrabalançar o impacto econômico das políticas de isolamento social.

O Copom reduziu a taxa Selic em mais 50 pontos-base. No âmbito fiscal, um pacote totalizando aproximadamente 4,5% do PIB tem sido discutido.

O panorama das contas públicas brasileiras certamente piorará por conta da queda na arrecadação e da necessidade de gastos extraordinários.

Por enquanto, os sinais vindos do Congresso apontam na direção da prudência fiscal de modo que, após esse inevitável aumento no nível atual da dívida pública, a trajetória de queda da dívida seria retomada.



Mercado

O Ibovespa terminou o mês de fevereiro com desvalorização de -29,90%, aos 73.019 pontos.

O CDI teve rentabilidade de +0,34% no mês, com acumulado de +5,39% em 12 meses. Pela cotação do Banco Central, Ptax 800, o dólar teve valorização de +15,56%, cotado a R\$ 5,1987.

O IRF-M 1 apresentou variação de +0,60%, com acumulado de 6,60% nos últimos 12 meses. O IMA-B variou -6,97% no mês, com acumulado de 8,68% em 12 meses e, por fim, o IDKA IPCA 2 ANOS rendeu -1,21% no mês, com acumulado de 8,86% nos últimos 12 meses.



Zeiter Ferreira Peixoto

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