

*Relatório de  
Investimentos  
Janeiro de 2021*



*Instituto de Previdência e  
Assistência dos Servidores  
Públicos de Valparaíso de Goiás*

## Ficha Cadastral Janeiro de 2021

### Dados do Ente Federativo

Ente Federativo	<b>Prefeitura Municipal de Valparaíso de Goiás</b>
CNPJ	<b>01.616.319/0001-09</b>
Endereço	<b>Rua Desembargador Dr. José Dilermano Meireles</b>
E-mail	<b>gabinete@valparaisodegoias.go.gov.br</b>
Telefone	<b>(61) 3627 8953</b>
Prefeito	<b>Pábio Mossoró</b>
Início da Gestão	<b>01/01/2017</b>
E-mail	<b>gabinete@valparaisodegoias.go.gov.br</b>

### Dados da Unidade Gestora do RPPS do Município de Valparaíso de Goiás

Unidade Gestora	<b>Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores Públicos de Valparaíso de Goiás</b>
Nome Fantasia	<b>IPASVAL</b>
CNPJ	<b>04.938.153/0001-35</b>
Endereço	<b>Quadra 01 Lote 16/18 AE</b>
CEP	<b>72870-000</b>
Telefone	<b>(61)3627-9077</b>
E-mail	<b>financeiroipasval@hotmail.com</b>

Representante Legal	<b>Maria Auxiliadora Moreira de Oliveira</b>	Gestor de Recursos	<b>Maria Auxiliadora Moreira de Oliveira</b>
Cargo	<b>Gestora</b>	Cargo	<b>Gestora</b>
Início da Gestão	<b>03/02/2020</b>	Início da Gestão	<b>03/02/2020</b>
E-mail	<b>financeiroipasval@hotmail.com</b>	E-mail	
Telefone	<b>(61) 3627-9077</b>	Telefone	
Certificação	<b>APIMEC CGRPPS</b>	Certificação	<b>APIMEC CGRPPS</b>
Validade	<b>10/08/2024</b>	Validade	<b>10/08/2024</b>

### Membros da Unidade Gestora do RPPS do Município de Valparaíso de Goiás

<b>Colegiado Deliberativo</b>	<b>Conselho de Fiscalização</b>	<b>Comitê de Investimentos</b>
DANIEL SENA DE MELO		Maria Mônica Noronha Santos
KARLA WALKYRIA NUNES DA SILVA		David Arruda de Jesus
LUCI OLIVEIRA DA SILVA CARVALHO		Tablina Nogueira J.A.C. Ribeiro
LUCAS RODRIGUES PAULINO		Maria Solange dos Santos Rocha
MARIA SOLANGE DOS SANTOS ROCHA		Juliana Oliveira Alves
PATRICIA GONÇALVES COSTA		Daniel Sena de Melo
ANDREIA ALVES DE SOUZA		Rosângela Palácio Morais Cavalcanti
ALZEMAR FRAZÃO DOS SANTOS		Karla de Araújo Manerich
JOSÉ MARIA ALVES FILHO		Maria Auxiliadora Moreira de Oliveira
NERIVALDO SILVA DE ARÁUJO		Tânia Aparecida Alves Duarte

### 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.: Alexandre Veiga Tel Ramal.: (62) 3773-1605  
Responsável pelo RPPS: Yury Vieira Tel Ramal.: (62) 3773-1603

**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 Peixoto Tel Ramal.: (62) 3773-1634  
Consultor Interno: Pedro Henrique 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 Públicos de Valparaíso de Goiás obteve no mês de janeiro um retorno de R\$ 41.985,79, equivalente a 0,02%. Assim, no ano de 2021 acumulou-se um retorno de R\$ 41.985,79 representando uma rentabilidade de 0,02%

## Relatório de Risco:

### Performance Absoluta

	jan-21	fev-21	mar-21	abr-21	mai-21	jun-21
Carteira	0,02%					
Retorno Financeiro	41.985,79					
Meta Atuarial	0,70%					

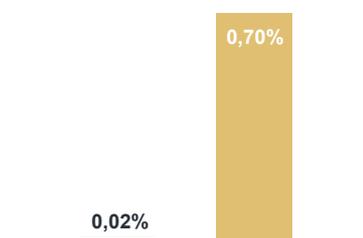
	jul-21	ago-21	set-21	out-21	nov-21	dez-21
Carteira						
Retorno Financeiro						
Meta Atuarial						

### Retorno Mensal X Meta Atuarial Mensal

**Meta  
IPCA+5,47%**



Estatística	Consolidado - 2021	
Meses acima da Meta Atuarial:	0	Carteira
Meses abaixo da Meta Atuarial:	1	Retorno
Retorno Mensal Máximo	0,02%	Meta
Retorno Mensal Médio	0,02%	Meta Atuarial
Retorno Mensal Mínimo	0,02%	Retorno 2020
		Retorno 2019
		Retorno 2018



No extrato consolidado é exibido o detalhamento da carteira de investimentos do Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores Públicos de Valparaíso de Goiás durante o exercício de 2021, assim como suas movimentações e realocações do período. No mês de janeiro não teve nenhuma movimentação.

## Extrato Consolidado

## Valparaíso de Goiás

Janeiro de 2021

jan/21

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 2437 cc 69-9	11.151.445,40		-50.000,00		2.812,38	0,03%	11.104.257,78
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 2437 cc 173-3	1.638.761,35				413,28	0,03%	1.639.174,63
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 3411-8 cc 28911-6	7.421.835,22				-64.106,35	-0,86%	7.357.728,87
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 3411-8 cc 28911-6	54.013.273,31				95.598,50	0,18%	54.108.871,81
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 3411-8 cc 31540-0	1.027.765,49				1.819,05	0,18%	1.029.584,54
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 2437 cc 69-9	29.009.116,92				38.760,83	0,13%	29.047.877,75
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 2437 cc 69-9	8.254.348,08				-72.017,92	-0,87%	8.182.330,16
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 2541 cc 30300-3	2.162.977,10				621,21	0,03%	2.163.598,31
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	Ag. 7915 cc. 13888-2	32.270.543,68				19.183,02	0,06%	32.289.726,70
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	Ag. 7915 cc. 13888-2	21.722.377,92				24.846,30	0,11%	21.747.224,22
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 3411-8 cc 28911-6	424.530,60		-424.663,94		133,34	0,03%	0,00
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 3411-8 cc 28911-6	2.015.486,64				633,03	0,03%	2.016.119,67
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 0293 cc 45000160-4	5.034.684,17				2.636,21	0,05%	5.037.320,38
BRB IMA-B FIC RENDA FIXA LP	Ag. 141 cc. 20779-7	1.037.987,69				-9.388,84	-0,90%	1.028.598,85
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	Ag. 3411-8 cc 28911-6	27.149,47	797.151,30	-805.982,82		41,75	0,01%	18.359,70
Aplicações		177.212.283,04						176.770.773,37
Imóveis		0,00						0,00
Conta Corrente		101.698,87						84.175,78
Caixa 69-9		2.692,37						21.244,77
Caixa 173-3		70.148,10						58.949,73
Itaú 19676-8		27.917,25						3.040,13
Itaú 13888-2		0,00						0,00
BRB 20779-7		0,00						0,00
Banco do Brasil 28911-6		0,00						0,00
Banco do Brasil 31540-0		941,15						941,15
Santader 45000160-4		0,00						0,00
Bradesco 30300-3		0,00						0,00
Final		177.313.981,91	797.151,30	-1.280.646,76	0,00	41.985,79	0,02%	176.854.949,15

O Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores Públicos de Valparaíso de Goiás encerrou o mês de Janeiro com R\$ 176.854.949,15 em seu Patrimônio Líquido, representando uma desvalorização de -R\$ 459.032,76 com relação ao mês anterior e uma desvalorização de -R\$ 459.032,76 com relação ao exercício de 2019. Observando o histórico dos últimos doze meses, obteve um crescimento de 12,77%.

## Evolução Patrimônio Líquido

<b>Saldo inicial do ano (31/12/2020)</b>	<b>Evolução nos últimos 12 meses</b>	<b>Evolução em 2021</b>
<b>R\$ 177.313.981,91</b>	<b>12,77%</b>	<b>-0,26%</b>

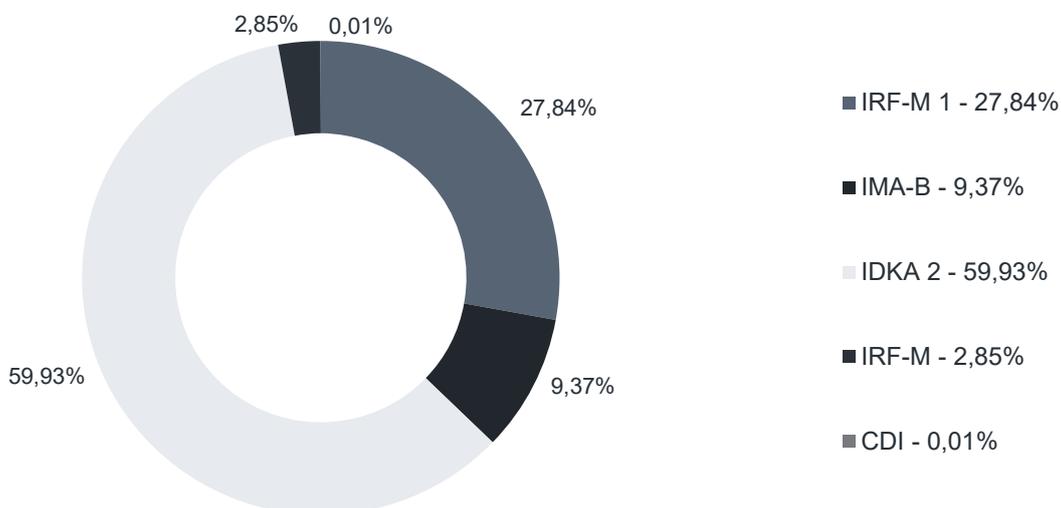
<b>Jan</b>	<b>176.854.949,15</b>	<b>Fev</b>	<b>Mar</b>	<b>Abr</b>
<b>Mai</b>		<b>Jun</b>	<b>Jul</b>	<b>Ago</b>
<b>Set</b>		<b>Out</b>	<b>Nov</b>	<b>Dez</b>



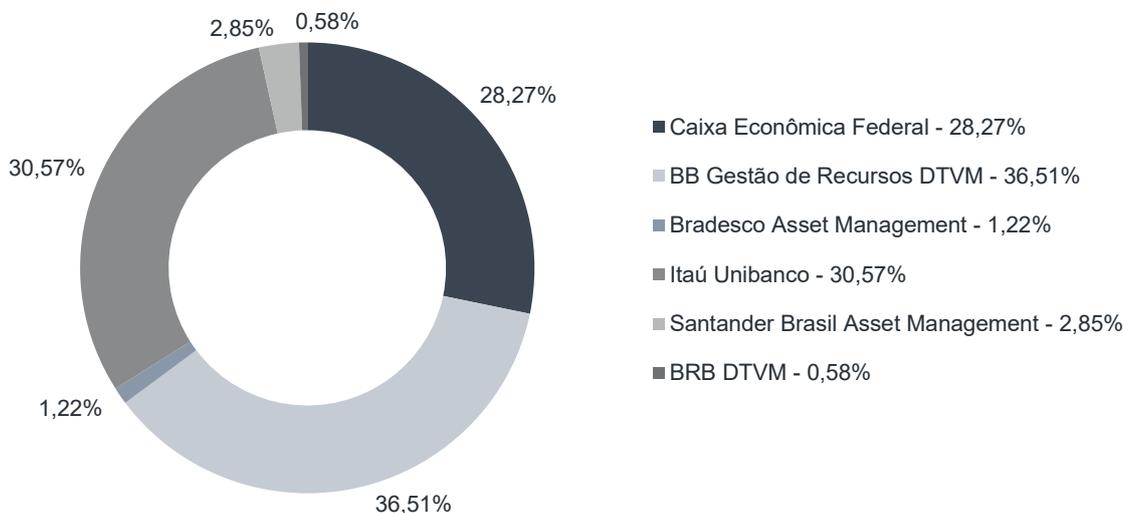
Durante o exercício de 2021, o Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores Públicos de Valparaíso de Goiás alocou seus recursos nos Fundos de Investimentos listados abaixo. É possível observar algumas de suas principais características técnicas como: gestão, taxa de administração, benchmark 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 IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	07.442.078/0001-05	BB Gestão de Recursos DTVM	0,20%	IMA-B	D+1 du
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 IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.740.658/0001-93	Caixa Econômica Federal	0,20%	IMA-B	D+0
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	11.484.558/0001-06	Bradesco Asset Management	0,20%	IRF-M 1	D+0
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	08.703.063/0001-16	Itaú Unibanco	0,18%	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
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
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.979.025/0001-32	Santander Brasil Asset Management	0,20%	IRF-M	D+1 du
BRB IMA-B FIC RENDA FIXA LP	10.824.344/0001-79	BRB DTVM	0,25%	IMA-B	D+1 du
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	04.288.966/0001-27	BB Gestão de Recursos DTVM	1,75%	CDI	D+0

### Distribuição por Indicador - Janeiro de 2021



### Distribuição por Instituição - Janeiro de 2021

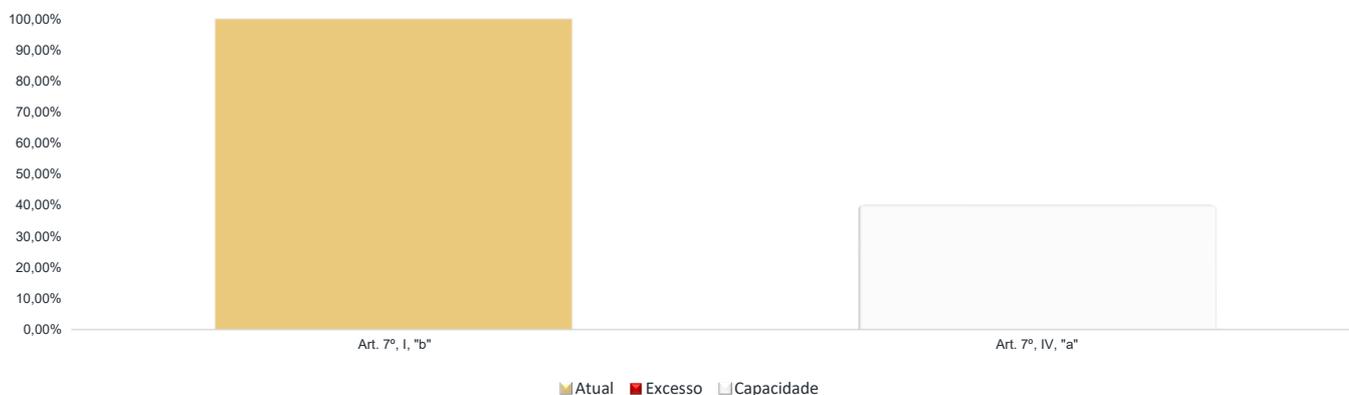


Os limites de alocação dos recursos do Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores Públicos de Valparaíso de Goiás seguem as diretrizes da Resolução CMN 3.922 de 25 de novembro de 2010, onde são classificados de acordo com o tipo de ativo e quando se tratando de fundos de investimento, de acordo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

## Limites Resolução 3.922

Fundos	Saldo no Mês	Limite do RPPS	Regularidade
<b>Renda Fixa</b>	<b>176.770.773,37</b>	<b>100,00%</b>	<b>100%</b>
<b>Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - IMA ou IDKA</b>	<b>176.752.413,67</b>	<b>99,99%</b>	<b>100%</b>
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	11.104.257,78	6,28%	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.639.174,63	0,93%	
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.357.728,87	4,16%	
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	54.108.871,81	30,61%	
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.029.584,54	0,58%	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	29.047.877,75	16,43%	
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.182.330,16	4,63%	
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.163.598,31	1,22%	
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	32.289.726,70	18,27%	
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	21.747.224,22	12,30%	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.016.119,67	1,14%	
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.037.320,38	2,85%	
BRB IMA-B FIC RENDA FIXA LP	1.028.598,85	0,58%	
<b>Art. 7º, IV, "a" - FI Referenciado RF ou RF</b>	<b>18.359,70</b>	<b>0,01%</b>	<b>40%</b>
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	18.359,70	0,01%	
<b>Aplicações</b>	<b>176.770.773,37</b>	<b>99,95%</b>	
<b>Conta Corrente</b>	<b>84.175,78</b>	<b>0,05%</b>	
<b>CARTEIRA</b>	<b>176.854.949,15</b>	<b>100,00%</b>	

### Disponibilidade 3.922



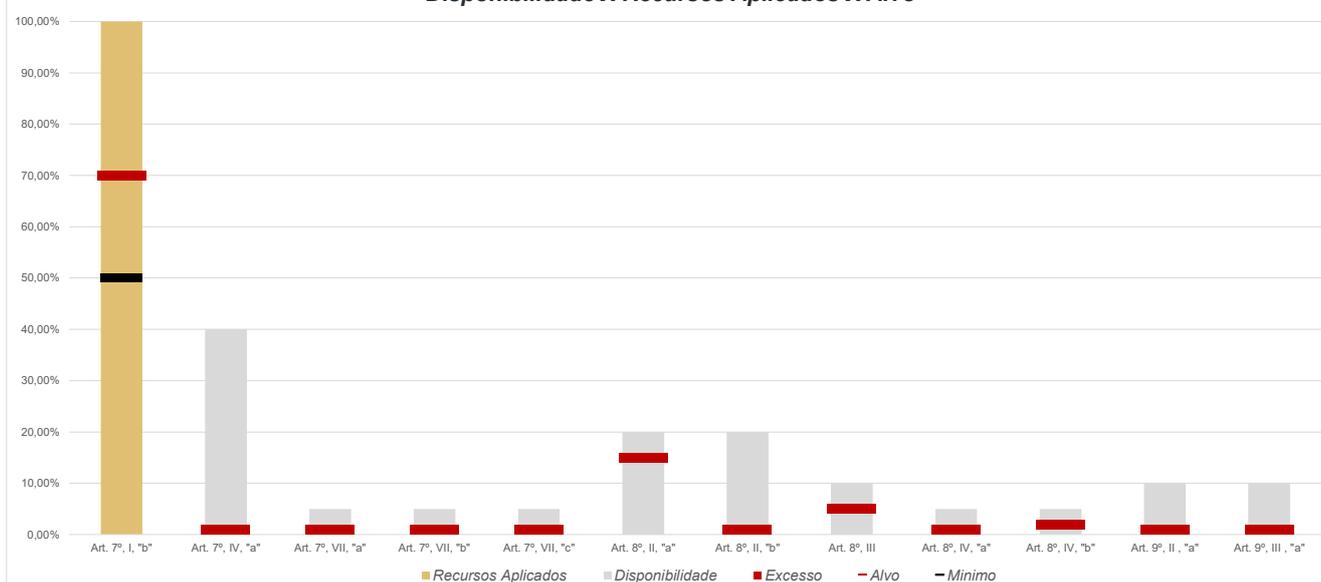
Irregularidade por ultrapassar limite do Patrimônio Líquido do fundo BRB IMA-B FIC RENDA FIXA LP de 15%, com 25,82%. Patrimônio Líquido do fundo: R\$ 3.984.281,85

## 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	99,99%	100%	-	50%	70%	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	0,01%	40%	20%	0%	1%	40%
Art. 7º, IV, "b" - FI de Índices RF	0,00%	40%	20%	0%	0%	40%
Art. 7º, V, "a" - 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%	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%
<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>99,95%</b>					
<b>Imóveis</b>	<b>0,00%</b>					
<b>Conta Corrente</b>	<b>0,05%</b>					
<b>Carteira</b>	<b>100,00%</b>					

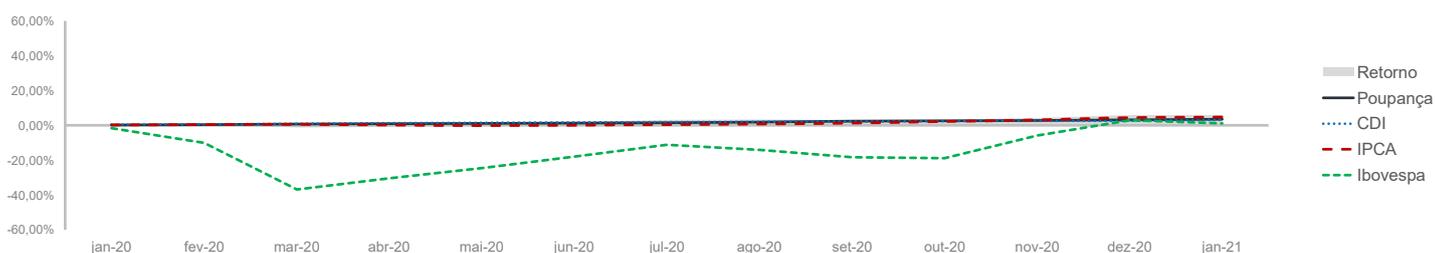
Disponibilidade X Recursos Aplicados X Alvo



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 Públicos de Valparaíso de Goiás 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+5,47%
2020	6,69%	3,84%	2,75%	6,41%	8,63%	3,28%	4,52%	2,92%	28,93%	2,00%	11,22%
fev-20	0,65%	0,38%	0,29%	0,45%	0,69%	0,26%	0,25%	-8,43%	5,37%	4,25%	0,62%
mar-20	-0,11%	0,60%	0,34%	-6,97%	-1,21%	0,24%	0,07%	-29,90%	15,56%	3,75%	0,63%
abr-20	1,15%	0,45%	0,28%	1,31%	0,57%	0,22%	-0,31%	10,25%	4,39%	3,75%	0,21%
mai-20	1,42%	0,42%	0,24%	1,52%	1,75%	0,22%	-0,38%	8,57%	-0,01%	3,00%	0,19%
jun-20	0,79%	0,28%	0,21%	2,05%	0,99%	0,17%	0,26%	8,76%	0,92%	2,25%	0,75%
jul-20	1,08%	0,24%	0,19%	4,39%	0,94%	0,13%	0,36%	8,27%	-4,98%	2,25%	0,89%
ago-20	-0,75%	0,12%	0,16%	-1,80%	1,03%	0,50%	0,24%	-3,44%	5,15%	2,00%	0,81%
set-20	-0,56%	0,15%	0,16%	-1,51%	0,02%	0,50%	0,64%	-4,80%	3,10%	2,00%	1,32%
out-20	-0,33%	0,16%	0,16%	0,21%	0,04%	0,12%	0,86%	-0,69%	2,32%	2,00%	1,34%
nov-20	0,36%	0,23%	0,15%	2,00%	1,25%	0,12%	0,89%	15,90%	-7,63%	2,00%	1,40%
dez-20	1,95%	0,31%	0,16%	4,85%	1,73%	0,50%	1,35%	9,30%	-2,53%	2,00%	1,91%
jan-21	-0,80%	0,04%	0,15%	-0,85%	0,15%	0,12%	0,25%	-3,32%	5,37%	2,00%	0,70%
12 meses	4,91%	3,43%	2,52%	5,23%	8,20%	3,13%	4,56%	1,15%	28,26%	-	11,28%
2021	-0,80%	0,04%	0,15%	-0,85%	0,15%	0,12%	0,25%	-3,32%	5,37%	2,00%	0,70%



## Rentabilidade

Fundos	2020	12 meses	nov/20	dez/20	jan/21	2021
<b>Renda Fixa</b>						
Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - IMA ou IDKA						
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3,63%	3,22%	0,22%	0,28%	0,03%	0,03%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6,14%	4,95%	1,99%	4,84%	-0,86%	-0,86%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7,92%	7,69%	1,34%	1,53%	0,18%	0,18%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8,03%	7,68%	1,22%	1,65%	0,13%	0,13%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6,06%	4,88%	1,99%	4,84%	-0,87%	-0,87%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3,48%	3,08%	0,20%	0,33%	0,03%	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	3,48%	3,10%	0,19%	0,34%	0,06%	0,06%
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	8,07%	7,66%	1,21%	1,66%	0,11%	0,11%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,47%	3,07%	0,20%	0,31%	0,03%	0,03%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3,45%	3,07%	0,21%	0,40%	0,05%	0,05%
BRB IMA-B FIC RENDA FIXA LP	4,92%	3,80%	1,69%	4,54%	-0,90%	-0,90%
Art. 7º, IV, "a" - FI Referenciado RF ou RF						
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO		0,39%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%

# Cenário Econômico | Janeiro/2021

## Setor Externo

Após forte desempenho nos últimos meses de 2020, os mercados tiveram um início de ano mais volátil.

As atenções se voltaram para os primeiros atos do presidente Joe Biden e para a corrida para vacinar a população. Logo na primeira semana de 2021, a vitória dos candidatos democratas na eleição para o Senado na Georgia alterou o balanço de forças no Poder Legislativo americano. Com a maioria democrata nas duas casas, o mercado passou a apostar em maiores pacotes de auxílio à economia.



Joe Biden apresentou a sua proposta para um novo pacote fiscal no valor de quase 2 trilhões de dólares, indicando que um segundo, também de tamanho relevante, deve ser apresentado ainda este ano.

Em relação à pandemia, o ritmo de vacinação acelerou nos Estados Unidos e no Reino Unido, indicando que as metas de vacinação poderão ser atingidas. Nos EUA, o número de novos casos apresentou queda significativa.

O ritmo de vacinação segue lento na Europa e na China, após meses com a pandemia sob controle, novos focos surgiram em algumas regiões do país e geraram certa preocupação.

## Brasil

No Brasil, os mercados tiveram performances ruins no mês, principalmente por conta dos ruídos políticos e aumento

das chances de prorrogação dos estímulos econômicos.

O principal destaque foi a revisão para cima das expectativas de inflação para este ano devido, principalmente, à elevação do preço das commodities.

Por conta disso, o Copom retirou seu *forward guidance*, indicando que o início do ciclo de altas dos juros pode estar mais próximo.



No cenário político, o foco seguiu em torno das eleições da presidência da Câmara e do Senado. Com a vitória dos candidatos governistas, espera-se uma melhor governabilidade à frente, facilitando o andamento da agenda de reformas do governo.

## Mercado

O Ibovespa terminou o mês de janeiro com queda de -3,32%, aos 115.067 pontos.

O CDI teve rentabilidade de +0,15% no mês, com acumulado de +2,54% em 12 meses. Pela cotação do Banco Central, Ptax 800, o dólar desvalorizou 5,37%, cotado a R\$ 5,6532.

Índice	Último	Var.	Ant.	Último	Var.	Ant.
FTV0	26,92	0,0	26,92	2,18	0,0	2,18
FEU3	7,55	1,1	6,45	28,9	0,0	28,9
WALL3	8,63	0,7	7,93	18,9	0,0	18,9
ALSC3	17,08	0,8	16,28	25,8	0,0	25,8
AMAR3	21,45	0,4	21,05	6,1	0,0	6,1
AMIL3	20,55	0,0	20,55	1,2	0,0	1,2
ARZ3	20,47	1,1	19,37	4,5	0,0	4,5
ARZ33	14,69	1,8	12,89	5,9	0,0	5,9
AUT3	19,22	1,2	18,02	2,9	0,0	2,9
IBOV3	6,13	1,5	4,63	1,1	0,0	1,1
IBOV33	6,16	0,8	5,36	1,1	0,0	1,1
BEEF3	16,52	0,0	16,52	0,0	0,0	0,0

O IRF-M 1 apresentou variação de 0,04%, com acumulado de 3,46% nos últimos 12 meses. O IMA-B variou -0,85% no mês, com acumulado de 5,17% em 12 meses e, por fim, o IDKa IPCA 2A rendeu +0,15% no

mês, com acumulado de 8,13% nos últimos 12 meses.

*Reider Fonseca Peroto*

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