

*Relatório de  
Investimentos  
**Janeiro de 2021***



*Fundo de Previdência do  
Município de Caldas Novas*

## Ficha Cadastral Janeiro de 2021

### Dados do Ente Federativo

Ente Federativo	<b>Prefeitura Municipal de Caldas Novas</b>
CNPJ	<b>01.787.506/0001-55</b>
Endereço	<b>Av. Orcalino Santo, nº 283</b>
E-mail	<b>secfinancas@caldasnovas.go.gov.br</b>
Telefone	<b>(64) 3454-3500</b>
Prefeito	<b>Kléber Luiz Marra</b>
Início da Gestão	<b>01/01/2021</b>
E-mail	<b>prefeituramunicipal@gmail.com</b>

### Dados da Unidade Gestora do RPPS do Município de Caldas Novas

Unidade Gestora	<b>Fundo Previdenciário do Município de Caldas Novas</b>
Nome Fantasia	<b>CALDAS PREV</b>
CNPJ	<b>10.796.854/0001-80</b>
Endereço	<b>Rua 18, Qd. A1, Lt. 04</b>
CEP	<b>75690-000</b>
Telefone	<b>(64) 3454-4088</b>
E-mail	<b>caldasprev@caldasnovas.go.gov.br</b>

Representante Legal	<b>Letícia Gomes Paixão</b>	Gestor de Recursos	<b>Letícia Gomes Paixão</b>
Cargo	<b>Gestor(a)</b>	Cargo	<b>Gestor(a)</b>
Início da Gestão	<b>25/02/2021</b>	Início da Gestão	<b>25/02/2021</b>
E-mail	<b>caldasprev@caldasnovas.go.gov.br</b>	E-mail	<b>caldasprev@caldasnovas.go.gov.br</b>
Telefone	<b>(64) 3455-4088</b>	Telefone	<b>(64) 3455-4088</b>
Certificação		Certificação	
Validade		Validade	

### Membros da Unidade Gestora do RPPS do Município de Caldas Novas

#### Colegiado Deliberativo

Debora Pereira Leal Barbosa  
Danielle de Fatima Souza e Silva  
Ioni Evangelista de Menezes  
Vinícius Henrique Costa  
Edith Tome Carneiro  
Adalla Vieira Silva  
Patricia Campos de Menezes  
Cidiclei Guimarães  
Alain Jhonny Ferreira  
Moari Carlos Rodrigues

#### Conselho de Fiscalização

#### Comitê de Investimentos

Bauhnam de Alencar Sobrinho  
Paulo de Tarso Silva Rocha Júnior  
Marcelo Teodoro da Cruz  
José Alessandro dos Santos  
Cristiano Augusto Rocha Gomes

### 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: Beatriz Okumura 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 Fundo de Previdência do Município de Caldas Novas obteve no mês de janeiro um retorno de -R\$ 138.125,30, equivalente a -0,23%. Assim, no ano de 2021 acumulou-se um retorno de -R\$ 138.125,30 representando uma rentabilidade de -0,23%

## Relatório de Risco:

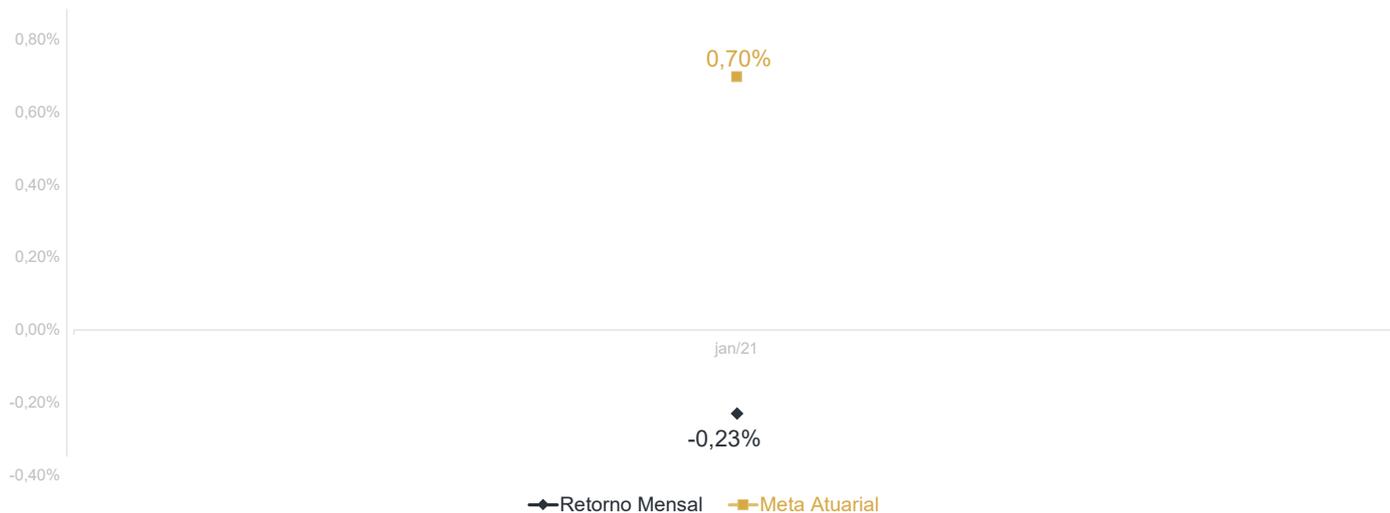
### Performance Absoluta

	jan-21	fev-21	mar-21	abr-21	mai-21	jun-21
Carteira	-0,23%					
Retorno Financeiro	-138.125,30					
Meta Atuarial	0,70%					

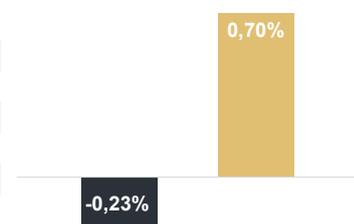
	jul-21	ago-21	set-21	out-21	nov-21	dez-21
Carteira						
Retorno Financeiro						
Meta Atuarial						

### Retorno Mensal X Meta Atuarial Mensal

**Meta**  
**IPCA+5,47%**



Estadística	Consolidado - 2021			
Meses acima da Meta Atuarial:	0		Carteira	-0,23%
Meses abaixo da Meta Atuarial:	1		Retorno	-R\$ 138.125,30
Retorno Mensal Máximo	-0,23%	jan-21	Meta	0,70%
Retorno Mensal Médio	-0,23%		Meta Atuarial	IPCA+5,47%
Retorno Mensal Mínimo	-0,23%	jan-21	Retorno 2020	R\$2.186.732,93
			Retorno 2019	R\$1.871.770,07
			Retorno 2018	-R\$534.184,44



No extrato consolidado é exibido o detalhamento da carteira de investimentos do Fundo de Previdência do Município de Caldas Novas durante o exercício de 2021, assim como suas movimentações e realocações do período. No mês de janeiro observou-se o total de R\$ 4.172.595,98 em aplicações e o total de -R\$ 3.069.651,29 em resgates.

## Extrato Consolidado

Caldas Novas

Janeiro de 2021

jan/21

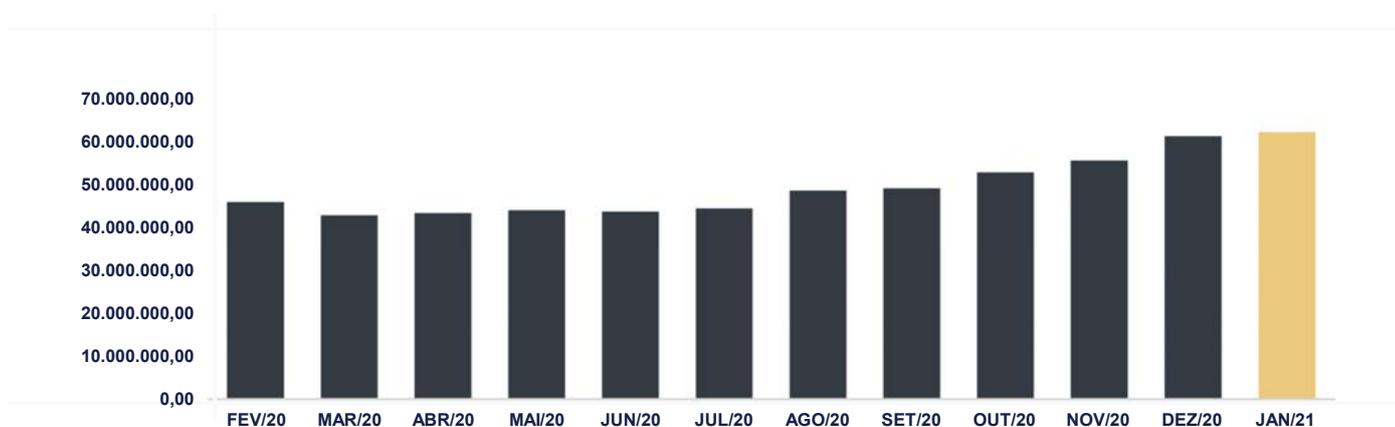
Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1705-1 cc 41000-4	1.470.545,90				461,87	0,03%	1.471.007,77
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 2510 cc 110-1	3.084.121,23				-26.908,49	-0,87%	3.057.212,74
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 2510 cc 110-1	1.677.928,88				423,17	0,03%	1.678.352,05
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 2510 cc 110-1	21.251.203,24	2.093.205,09			29.896,01	0,13%	23.374.304,34
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 2510 cc 531-0	1.408.929,26		-3.000,00		1.873,64	0,13%	1.407.802,90
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1705-1 cc 41000-4	7.696.483,43	668.496,58			16.304,53	0,18%	8.381.284,54
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	Ag. 4343 cc 48881-5	1.969.375,89				2.252,59	0,11%	1.971.628,48
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	Ag. 1917 cc 001-4	1.626.328,40				-10.577,13	-0,88%	1.615.751,27
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	Ag. 2510 cc 130-6	69.961,78	146.947,85	-124.489,56		60,03	0,08%	92.480,10
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	Ag. 2510 cc 110-1	2.093.119,43	1.263.946,46	-2.942.161,73		307,41	0,08%	415.211,57
TOP FI RENDA FIXA		2.855.392,58				15.058,00	0,53%	2.870.450,58
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA		4.820.604,69				-12.817,19	-0,27%	4.807.787,50
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	Ag. 01923 cc 49869-6	2.623.616,57				-528,18	-0,02%	2.623.088,39
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR		825.005,58				256,17	0,03%	825.261,75
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	Ag. 4343 cc 48881-5	1.778.173,87				-51.676,57	-2,91%	1.726.497,30
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	Ag. 01923 cc 49869-6	3.607.496,89				-96.415,44	-2,67%	3.511.081,45
ECO HEDGE FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO LP		-21.796,28				-408,70	-1,88%	-22.204,98
BRASIL FLORESTAL FICFIP		918.630,80				-1.450,41	-0,16%	917.180,39
HAZ FII - ATRC11		919.554,50				-4.236,61	-0,46%	915.317,89
<b>Aplicações</b>		<b>60.674.676,64</b>						<b>61.639.496,03</b>
<b>Imóveis</b>		<b>600.000,00</b>						<b>600.000,00</b>
<b>Terreno</b>		<b>600.000,00</b>						<b>600.000,00</b>
<b>Conta Corrente</b>		<b>0,00</b>						<b>2.734,93</b>
Caixa 110-8		0,00						273493,00%
Caixa 110-1		0,00						0,00%
Caixa 130-6		0,00						0,00%
Caixa 531-0		0,00						0,00%
Banco do Brasil 41000-4		0,00						0,00%
Itaú 48881-5		0,00						0,00%
Bradesco 49869-6		0,00						0,00%
Santader 001-4		0,00						0,00%
<b>Final</b>		<b>61.274.676,64</b>	<b>4.172.595,98</b>	<b>-3.069.651,29</b>	<b>0,00</b>	<b>-138.125,30</b>	<b>-0,23%</b>	<b>62.242.230,96</b>

O Fundo Previdenciário do Município de Caldas Novas encerrou o mês de Janeiro com R\$ 62.242.230,96 em seu Patrimônio Líquido, representando um aumento de R\$ 963.776,90 com relação ao mês anterior e um aumento de R\$ 967.554,32 com relação ao exercício de 2020. Observando o histórico dos últimos doze meses, obteve um crescimento de 32,62%.

## 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\$ 61.274.676,64</b>	<b>32,62%</b>	<b>1,58%</b>

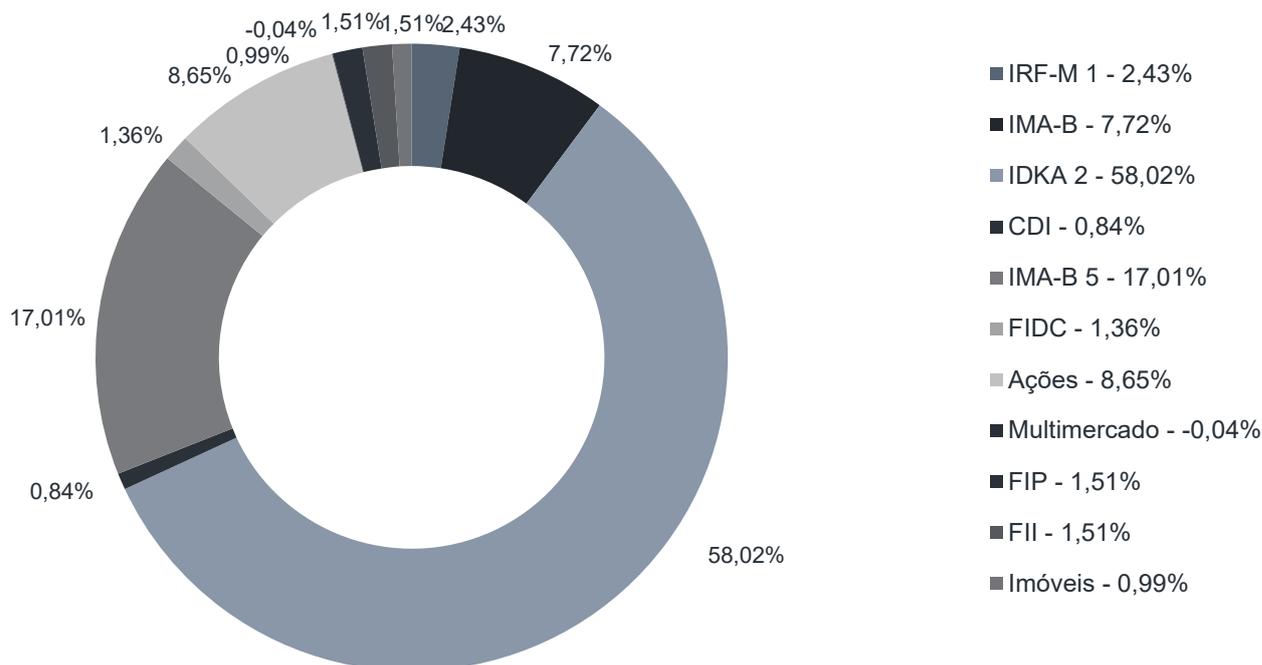
<b>Jan</b>	<b>62.242.230,96</b>	<b>Fev</b>	<b>Mar</b>	<b>Abr</b>
<b>Mai</b>		<b>Jun</b>	<b>Jul</b>	<b>Ago</b>
<b>Set</b>		<b>Out</b>	<b>Nov</b>	<b>Dez</b>



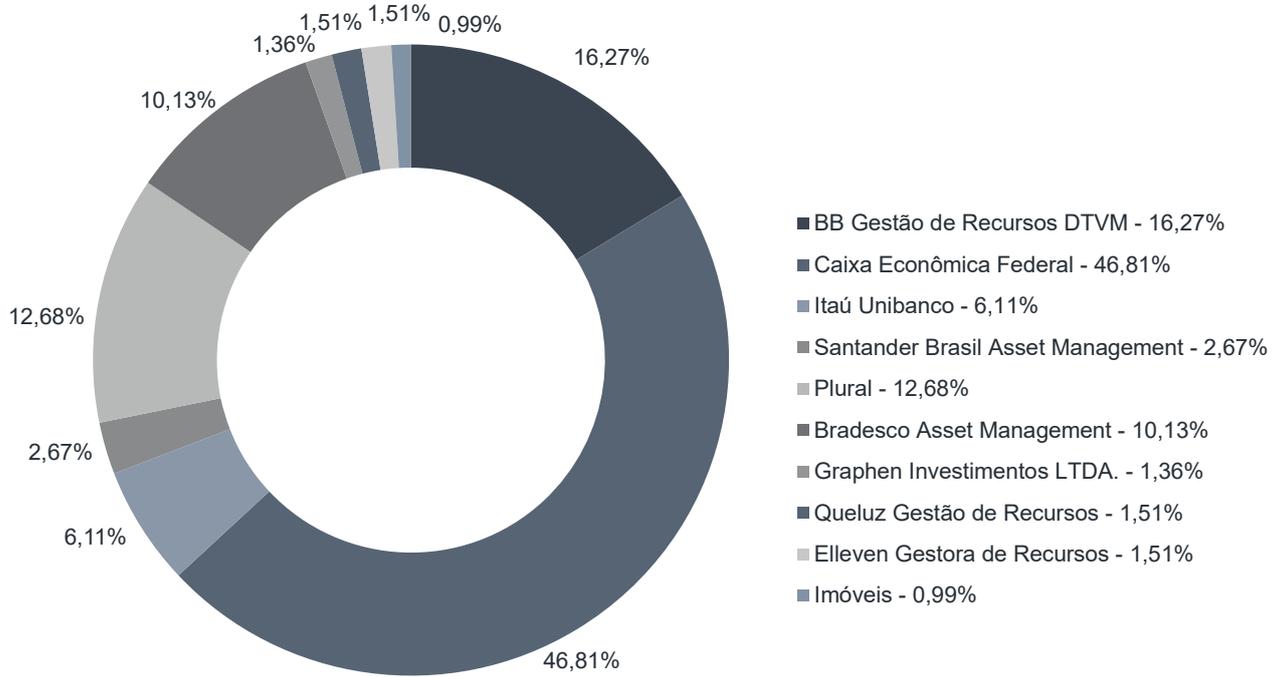
Durante o exercício de 2021, o Fundo de Previdência do Município de Caldas Novas alocou seus recursos nos Fundos de Investimentos listados abaixo. É possível observar algumas de suas principais características técnicas como: gestão, taxa de administração, benchmark e período de liquidez para resgate.

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
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	32.922.086/0001-04	Itaú Unibanco	0,18%	IDKA 2	D+1 du
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	14.504.578/0001-90	Santander Brasil Asset Management	0,20%	IMA-B	D+1 du
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	14.508.643/0001-55	Caixa Econômica Federal	0,80%	CDI	D+0
TOP FI RENDA FIXA	10.355.516/0001-02	Plural	0,90%	IMA-B 5	D+1473
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	16.478.738/0001-07	Plural	0,70%	IMA-B 5	D+1471
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	20.216.216/0001-04	Bradesco Asset Management	0,20%	IMA-B 5	D+1 du
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	12.440.789/0001-80	Graphen Investimentos LTDA.	0,00%	FIDC	D+1260
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	23.731.629/0001-07	Itaú Unibanco	2,50%	Ações	D+23 du
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	06.988.623/0001-09	Bradesco Asset Management	1,50%	Ações	D+3 du
ECO HEDGE FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO LP	13.593.438/0001-72	Brasil Plural	0,12%	Multimercado	D+4382
BRASIL FLORESTAL FICFIP	15.190.417/0001-31	Queluz Gestão de Recursos	0,10%	FIP	Não se aplica
HAZ FII - ATCR11	14.631.148/0001-39	Elleven Gestora de Recursos	1,20%	FII	Não se aplica
Imóveis	-	Imóveis	-	Imóveis	-

### Distribuição por Indicador - Janeiro de 2021



### Distribuição por Instituição - Janeiro de 2021

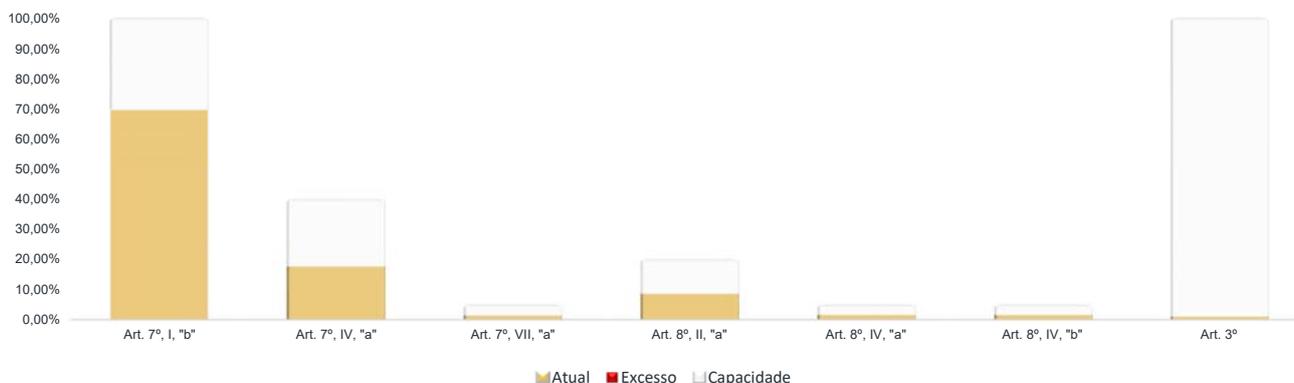


Os limites de alocação dos recursos do Fundo de Previdência do Município de Caldas Novas seguem as diretrizes da Resolução CMN 3.922 de 25 de novembro de 2010, onde são classificados de acordo com o tipo de ativo e quando se tratando de fundos de investimento, de acordo com os ativos que compõem sua 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>54.591.623,98</b>	<b>88,57%</b>	<b>100%</b>
<b>Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - IMA ou IDKA</b>	<b>42.957.344,09</b>	<b>69,69%</b>	<b>100%</b>
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.471.007,77	2,39%	
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.057.212,74	4,96%	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.678.352,05	2,72%	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	23.374.304,34	37,92%	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.407.802,90	2,28%	
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.381.284,54	13,60%	
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	1.971.628,48	3,20%	
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	1.615.751,27	2,62%	
<b>Art. 7º, IV, "a" - FI Referenciado RF ou RF</b>	<b>10.809.018,14</b>	<b>17,54%</b>	<b>40%</b>
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	92.480,10	0,15%	
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	415.211,57	0,67%	
TOP FI RENDA FIXA	2.870.450,58	4,66%	
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	4.807.787,50	7,80%	
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	2.623.088,39	4,26%	
<b>Art. 7º, VII, "a" - FIDC - Sênior</b>	<b>825.261,75</b>	<b>1,34%</b>	<b>5%</b>
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	825.261,75	1,34%	
<b>Renda Variável e Investimentos Estruturados</b>	<b>7.047.872,05</b>	<b>11,43%</b>	<b>30%</b>
<b>Art. 8º, II, "a" - FIA - Fundo de Ações</b>	<b>5.237.578,75</b>	<b>8,50%</b>	<b>20%</b>
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.726.497,30	2,80%	
BRDESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	3.511.081,45	5,70%	
<b>Art. 8º, III - FI Multimercado - FIM</b>	<b>-22.204,98</b>	<b>-0,04%</b>	<b>10%</b>
ECO HEDGE FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO LP	-22.204,98	-0,04%	
<b>Art. 8º, IV, "a" - FI em Participações - FIP</b>	<b>917.180,39</b>	<b>1,49%</b>	<b>5%</b>
BRASIL FLORESTAL FICFIP	917.180,39	1,49%	
<b>Art. 8º, IV, "b" - FI Imobiliário - FII</b>	<b>915.317,89</b>	<b>1,48%</b>	<b>5%</b>
HAZ FII - ATCR11	915.317,89	1,48%	
<b>Aplicações</b>	<b>61.639.496,03</b>	<b>99,03%</b>	
<b>Imóveis</b>	<b>600.000,00</b>	<b>0,96%</b>	
Terreno	600.000,00	0,96%	
<b>Conta Corrente</b>	<b>2.734,93</b>	<b>0,01%</b>	
<b>CARTEIRA</b>	<b>62.242.230,96</b>	<b>100,00%</b>	

### Disponibilidade 3.922



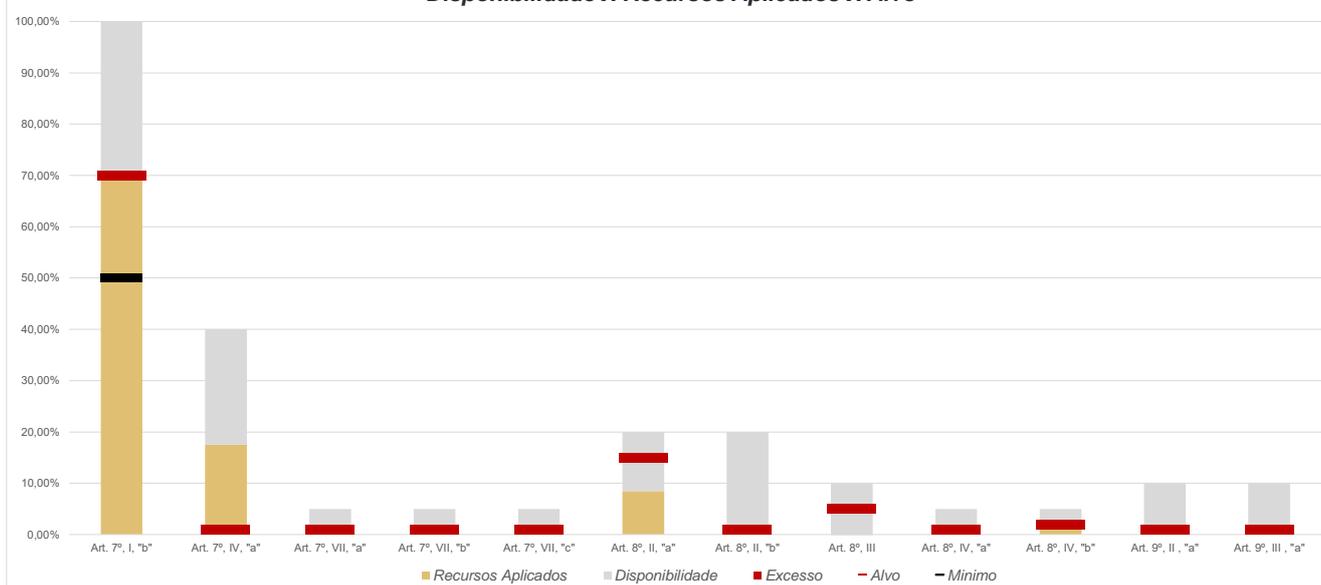
\*

## Limites Resolução 3.922

### Política de Investimentos

Fundos	Porcentagem do RPPS	Limite	Limite Individual	Limite Mínimo	Alvo	Limite Máximo
<b>Renda Fixa</b>	<b>88,57%</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	69,69%	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	17,54%	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%	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%	15%
Art. 7º, VII, "a" - FIDC - Sênior	1,34%	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>11,43%</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	8,50%	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	-0,04%	10%	-	0%	5%	10%
Art. 8º, IV, "a" - FI em Participações - FIP	1,49%	5%	-	0%	1%	5%
Art. 8º, IV, "b" - FI Imobiliário - FII	1,48%	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>99,03%</b>					
Imóveis	0,96%					
Conta Corrente	0,00%					
<b>Carteira</b>	<b>100,00%</b>					

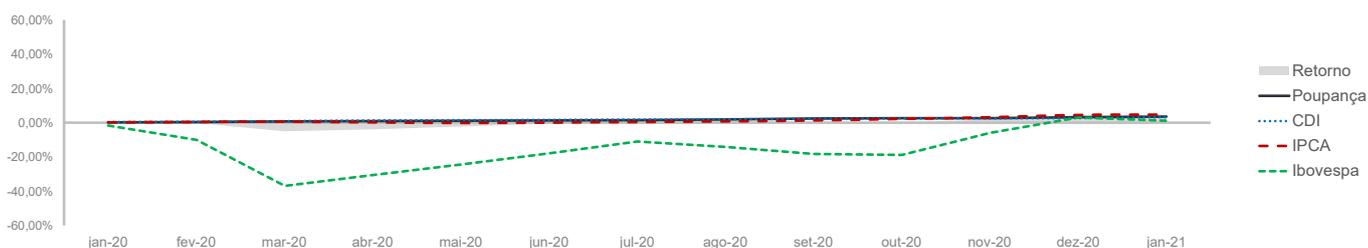
### Disponibilidade X Recursos Aplicados X Alvo



Pode-se observar a rentabilidade dos principais índices do mercado financeiro que influenciam diretamente na rentabilidade dos ativos que o Fundo de Previdência do Município de Caldas Novas 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						
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,47%	3,07%	0,20%	0,31%	0,03%	0,03%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6,06%	4,88%	1,99%	4,84%	-0,87%	-0,87%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3,63%	3,22%	0,22%	0,28%	0,03%	0,03%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8,03%	7,68%	1,22%	1,65%	0,13%	0,13%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7,92%	7,69%	1,34%	1,53%	0,18%	0,18%
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	8,07%	7,66%	1,21%	1,66%	0,11%	0,11%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	5,85%	4,67%	1,98%	4,83%	-0,88%	-0,88%
Art. 7º, IV, "a" - FI Referenciado RF ou RF						
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	1,90%	1,68%	0,08%	0,09%	0,08%	0,08%
TOP FI RENDA FIXA	3,66%	4,06%	0,94%	-0,10%	0,53%	0,53%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	4,83%	3,95%	0,93%	1,51%	-0,27%	-0,27%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	7,86%	7,24%	1,30%	1,78%	-0,02%	-0,02%
Art. 7º, VII, "a" - FIDC - Sênior						
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-4,67%	-4,54%	0,29%	0,46%	0,03%	0,03%
<b>Renda Variável</b>						
Art. 8º, II, "a" - FIA - Fundo de Ações						
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-21,23%	-24,63%	13,92%	7,97%	-2,91%	-2,91%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	-0,02	-0,06	0,08	0,09	-2,67%	-2,67%
Art. 8º, IV, "a" - FI em Participações - FIP						
BRASIL FLORESTAL FICFIP	-0,02				-0,16%	-0,16%
Art. 8º, IV, "b" - FI Imobiliário - FII						
HAZ FII - ATCR11	0,32%	-0,06%	-0,01%	0,14%	-0,46%	-0,46%
<b>Imóveis</b>						
Art. 3º - Integralização em Imóveis						
Terreno						

# 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.



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 Peres*

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