

*Relatório de
Investimentos
Janeiro de 2022*



*Fundo de Previdência do
Município de Caldas Novas*

Ficha Cadastral Janeiro de 2022

Dados do Ente Federativo

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

Dados da Unidade Gestora do RPPS do Município de Caldas Novas

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

Representante Legal	Letícia Gomes Paixão	Gestor de Recursos	Letícia Gomes Paixão
Cargo	Gestor(a)	Cargo	Gestor(a)
Início da Gestão	25/02/2021	Início da Gestão	25/02/2021
E-mail	caldasprev@caldasnovas.go.gov.br	E-mail	caldasprev@caldasnovas.go.gov.br
Telefone	(64) 3455-4088	Telefone	(64) 3455-4088
Certificação	APIMEC CGRPPS	Certificação	APIMEC CGRPPS
Validade	16/05/2025	Validade	16/05/2025

Membros da Unidade Gestora do RPPS do Município de Caldas Novas

Colegiado Deliberativo

Debora Pereira Leal Barbosa
Danielle de Fatima Souza e Silva
Rosimeire Pereira Martins
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

Letícia Gomes Paixão
Paulo de Tarso Silva Rocha Júnior
Marcelo Teodoro da Cruz
Luiz Fernando Izidoro Monteiro e Silva
Beatriz Sousa Henrique

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.: Daniel Moreira Tel Ramal.: (62) 3773-1605
Responsável pelo RPPS: Yury Vieira Tel Ramal.: (62) 3773-1605

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 Peixoto Tel Ramal.: (62) 3773-1634
Consultor Interno: Jhonata Lenys Tel Ramal.: (62) 3773-1628

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 Fundo de Previdência do Município de Caldas Novas obteve no mês de janeiro um retorno de R\$ 57.794,69, equivalente a 0,07%. Assim, no ano de 2021 acumulou-se um retorno de R\$ 57.794,69 representando uma rentabilidade de 0,07%

Relatório de Risco:

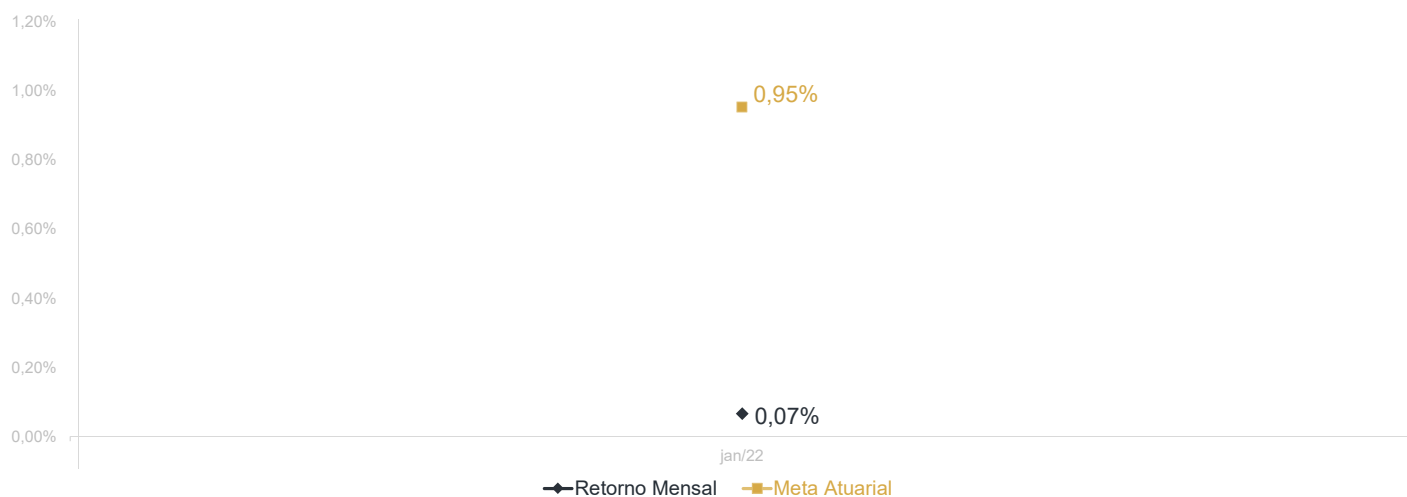
Performance Absoluta

	jan-22	fev-22	mar-22	abr-22	mai-22	jun-22
Carteira	0,07%					
Retorno Financeiro	57.794,69					
Meta Atuarial	0,95%					

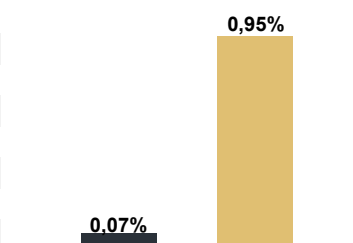
	jul-22	ago-22	set-22	out-22	nov-22	dez-22
Carteira						
Retorno Financeiro						
Meta Atuarial						

Retorno Mensal X Meta Atuarial Mensal

Meta
IPCA + 5,04%



Estadística			Consolidado - 2022	
Meses acima da Meta Atuarial:	0		Carteira	0,07%
Meses abaixo da Meta Atuarial:	1		Retorno	R\$ 57.794,69
Retorno Mensal Máximo	0,07%	jan-22	Meta	0,95%
Retorno Mensal Médio	0,07%		Meta Atuarial	IPCA + 5,04%
Retorno Mensal Mínimo	0,07%	jan-22	Retorno 2021	R\$2.048.718,62
			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 resumo da carteira de investimentos do Fundo de Previdência do Município de Caldas Novas durante o exercício de 2022, assim como suas movimentações e realocações do período. No mês de janeiro observou-se o total de R\$ 6.168.994,67 em aplicações, -R\$ 5.474.749,30 em resgates e o total de R\$ 3.556,90 em amortizações.

Extrato Consolidado

Caldas Novas

Janeiro de 2022

jan/22

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	1.509.385,64				9.268,40	0,61%	1.518.654,04
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 2510 cc 110-1	3.036.924,93				-22.993,68	-0,76%	3.013.931,25
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 2510 cc 110-1	2.236.330,86				13.619,20	0,61%	2.249.950,06
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 2510 cc 110-1	38.516.921,71		-199.000,00		7.246,12	0,02%	38.325.167,83
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 2510 cc 531-0	2.225.140,70				418,62	0,02%	2.225.559,32
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1705-1 cc 41000-4	11.235.281,04				1.082,14	0,01%	11.236.363,18
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	Ag. 4343 cc 48881-5	2.060.124,14				739,66	0,04%	2.060.863,80
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	Ag. 1917 cc 001-4	1.605.188,20				-12.148,15	-0,76%	1.593.040,05
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	Ag. 2510 cc 130-6	174.980,55		-160.947,18		743,01	0,61%	14.776,38
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	Ag. 2510 cc 110-1	4.806.317,52	1.462.677,16	-5.114.802,12		3.064,75	0,61%	1.157.257,31
TOP FI RENDA FIXA		460.637,18				-457,82	-0,10%	460.179,36
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA		4.828.297,81				-11.851,80	-0,25%	4.816.446,01
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	Ag. 01923 cc 49869-6	2.719.785,88				2.045,83	0,08%	2.721.831,71
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	Ag. 2510 cc 110-1	2.645.010,65	4.706.317,51			56.273,00	0,79%	7.407.601,16
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR		818.296,36				4.078,63	0,50%	822.374,99
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	Ag. 4343 cc 48881-5	1.474.244,28				76.056,92	5,16%	1.550.301,20
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	Ag. 01923 cc 49869-6	3.252.582,46				128.870,76	3,96%	3.381.453,22
ECO HEDGE FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO LP		-26.700,67				-408,70	-1,53%	-27.109,37
BRASIL FLORESTAL FICFIP		906.615,61				-548,61	-0,06%	906.067,00
HAZ FII - ATCR11		927.694,93			3.556,90	-2.371,64	-0,26%	925.323,29
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	Ag. 2510 cc 110-1	975.248,96				-95.048,13	-9,75%	880.200,83
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I	Ag. 1705-1 cc 41000-4	947.549,50				-99.883,82	-10,54%	847.665,68
Aplicações		87.335.858,24						88.087.898,30
Imóveis		600.000,00						600.000,00
Terreno		600.000,00						600.000,00
Conta Corrente		10,45						10,45
Caixa 110-8		0,00						0,00
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		10,45						10,45
Itaú 48881-5		0,00						0,00
Bradesco 49869-6		0,00						0,00
Santander 001-4		0,00						0,00
Final		87.935.868,69	6.168.994,67	-5.474.749,30	3.556,90	57.794,69	0,07%	88.687.908,75

O Fundo Previdenciário do Município de Caldas Novas encerrou o mês de Janeiro com R\$ 88.687.908,75 em seu Patrimônio Líquido, representando um aumento de R\$ 752.040,06 com relação ao mês anterior e um aumento de R\$ 752.040,06 com relação ao exercício de 2020. Observando o histórico dos últimos doze meses, obteve um crescimento de 42,49%.

Evolução Patrimônio Líquido

Saldo inicial do ano (31/12/2021)	Evolução nos últimos 12 meses	Evolução em 2022
R\$ 87.935.868,69	42,49%	0,86%

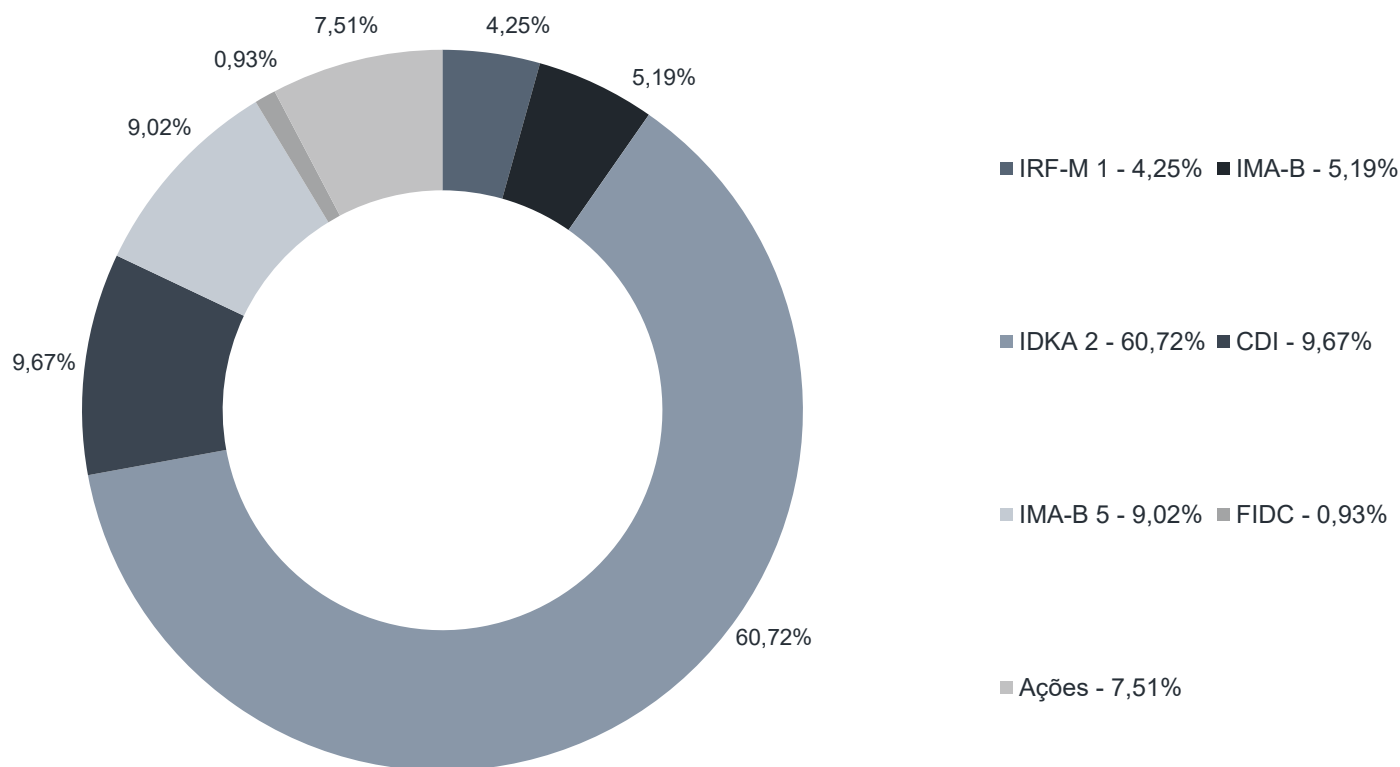
Jan	88.687.908,75	Fev	Mar	Abr
Mai		Jun	Jul	Ago
Set		Out	Nov	Dez



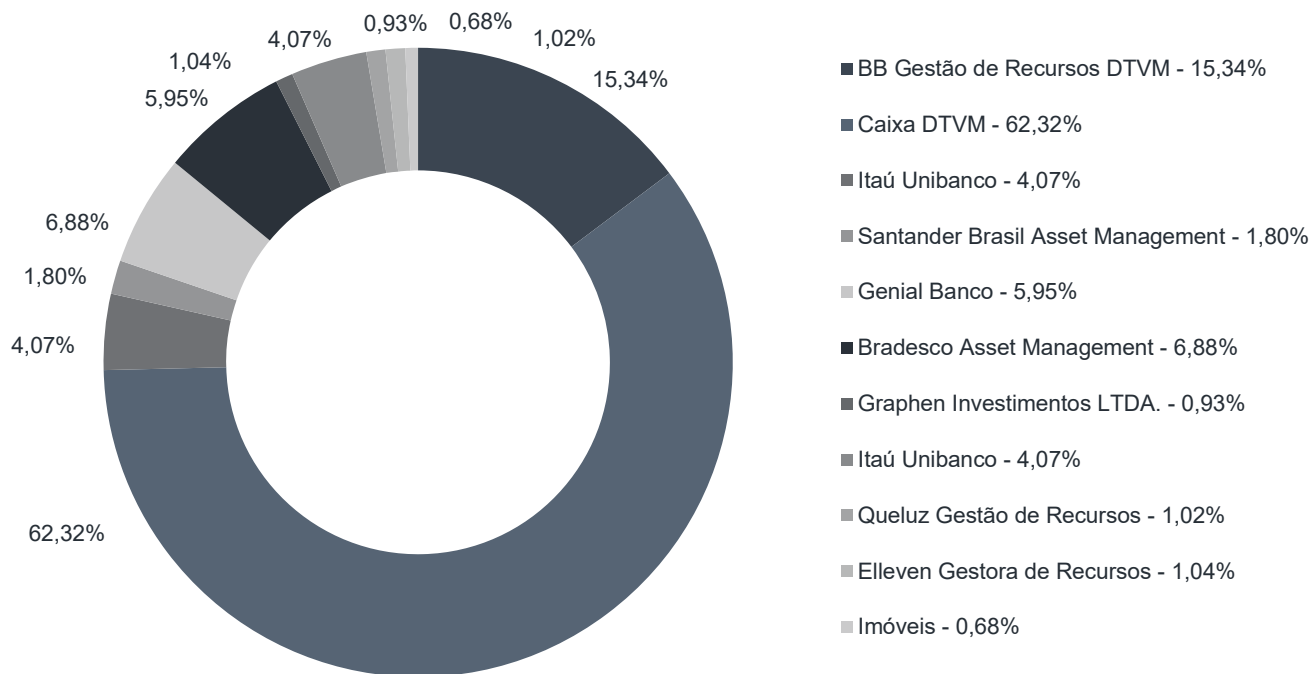
Durante o exercício de 2022, o Fundo de Previdência do Município de Caldas Novas alocou seus recursos nos Fundos de Investimentos listados abaixo. É possível observar algumas de suas principais características técnicas como: gestão, taxa de administração, benchmark e período de liquidez para resgate.

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 DTVM	0,20%	IMA-B	D+0
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	Caixa DTVM	0,20%	IRF-M 1	D+0
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.386.926/0001-71	Caixa DTVM	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 PREMIUM 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 DTVM	0,80%	CDI	D+0
TOP FI RENDA FIXA	10.355.516/0001-02	Genial Banco	0,90%	IMA-B 5	D+1473
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	16.478.738/0001-07	Genial Banco	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
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	Caixa DTVM	0,20%	CDI	D+0
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	2,00%	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
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	Caixa DTVM	0,70%	Ações	D+3 du
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I	21.470.644/0001-13	BB Gestão de Recursos DTVM	0,50%	Ações	D+4 du
Imóveis	-	Imóveis	-	Imóveis	-

Distribuição por Indicador - Janeiro de 2022



Distribuição por Instituição - Janeiro de 2022

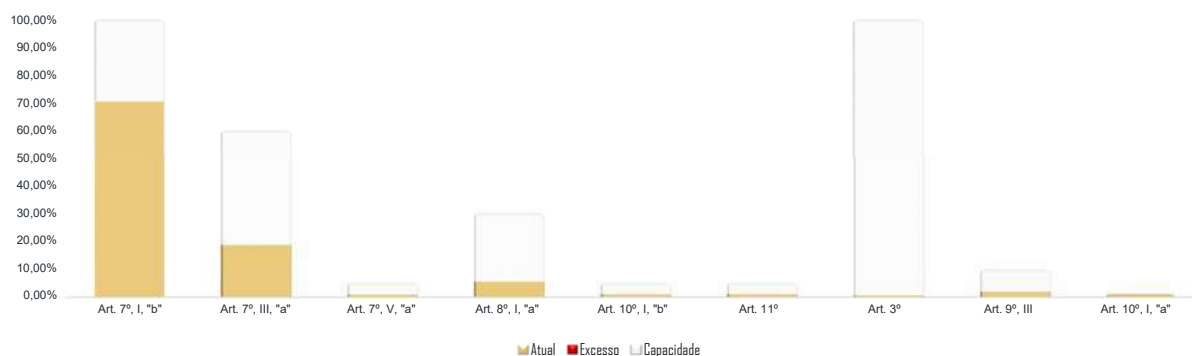


Os limites de alocação dos recursos do Fundo de Previdência do Município de Caldas Novas seguem as diretrizes da Resolução CMN 4.963 de 25 de novembro de 2021, onde são classificados de acordo com o tipo de ativo e quando se tratando de fundos de investimento, de acordo com os ativos que compõem sua carteira. Sendo assim, o mesmo encontra-se devidamente enquadrado.

Limites Resolução 4.963

Fundos	Saldo no Mês	Limite do RPPS	Regularidade
Renda Fixa	79.623.996,45	90,39%	100%
Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - Referenciados	62.223.529,53	70,64%	100%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.518.654,04	1,72%	
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.013.931,25	3,42%	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.249.950,06	2,55%	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	38.325.167,83	43,51%	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.225.559,32	2,53%	
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.236.363,18	12,76%	
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	2.060.863,80	2,34%	
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	1.593.040,05	1,81%	
Art. 7º, III, "a" - FI Renda Fixa conforme CVM	16.578.091,93	18,82%	60%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	14.776,38	0,02%	
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	1.157.257,31	1,31%	
TOP FI RENDA FIXA	460.179,36	0,52%	
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	4.816.446,01	5,47%	
BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	2.721.831,71	3,09%	
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	7.407.601,16	8,41%	
Art. 7º, V, "a" - Fundo FIDC Sênior	822.374,99	0,93%	5%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	822.374,99	0,93%	
Renda Variável e Investimentos Estruturados	6.736.035,34	7,65%	30%
Art. 8º, I, "a" - Fundo de Ações CVM	4.931.754,42	5,60%	30%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.550.301,20	1,76%	
BRABESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	3.381.453,22	3,84%	
Art. 10º, I, "a" - Fundos Multimercados	-27.109,37	-0,03%	10%
ECO HEDGE FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO LP	-27.109,37	-0,03%	
Art. 10º, I, "b" - Fundos em Participações	906.067,00	1,03%	5%
BRASIL FLORESTAL FICFIP	906.067,00	1,03%	
Art. 11º - Fundos Imobiliários	925.323,29	1,05%	5%
HAZ FII - ATCR11	925.323,29	1,05%	
Investimento no Exterior	1.727.866,51	1,96%	10%
Art. 9º, III - Ações - BDR Nível I	1.727.866,51	1,96%	10%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	880.200,83	1,00%	
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I	847.665,68	0,96%	
Aplicações	88.087.898,30	99,32%	
Imóveis	600.000,00	0,68%	
Art. 3º - Integralização em Imóveis	600.000,00	0,68%	
Terreno	600.000,00	0,68%	
Conta Corrente	10,45	0,00%	
CARTEIRA	88.687.908,75	100,00%	

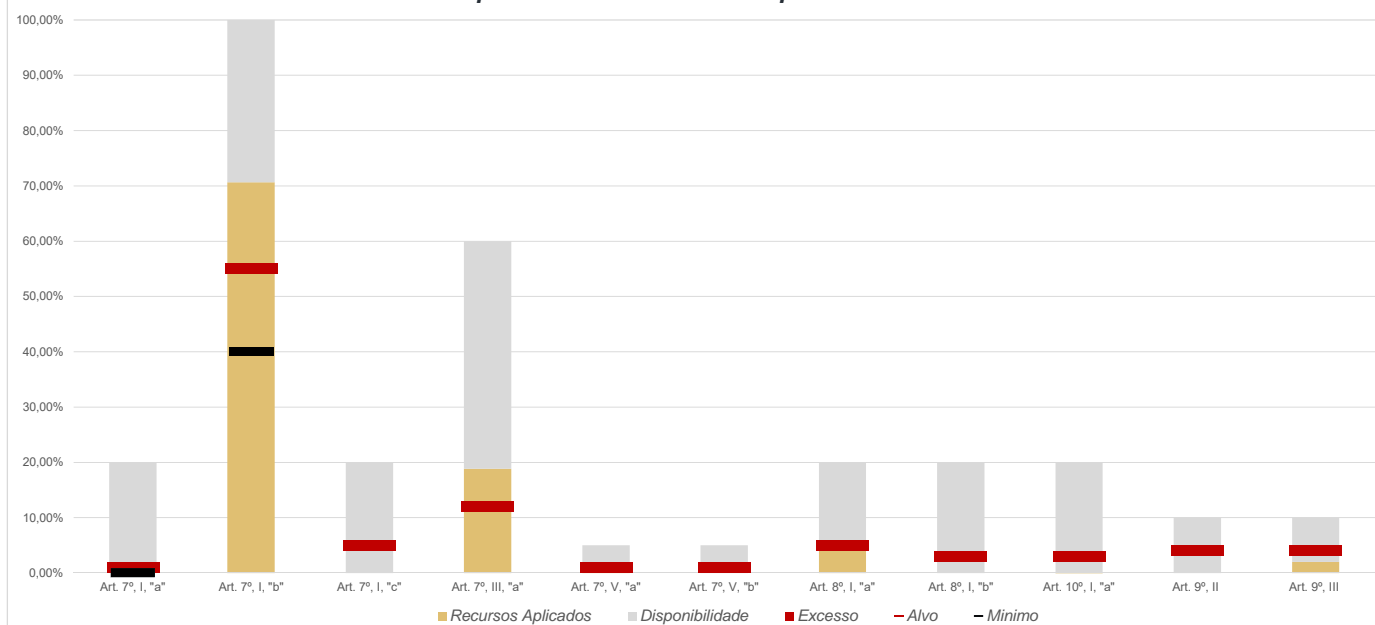
Disponibilidade 4.963



Limites Resolução 4.963

Fundos	Porcentagem do RPPS	Limite	Limite Individual	Política de Investimentos		
				Limite Mínimo	Alvo	Limite Máximo
Renda Fixa	90,39%	100%				
Art. 7º, I, "a" - Títulos Públicos Federais	0,00%	100%	100%	0%	1%	20%
Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - Renda Fixa	70,64%	100%	100%	40%	55%	100%
Art. 7º, I, "c" - FI (100% TPF) - Fundos ETF	0,00%	100%	15%	0%	5%	20%
Art. 7º, II - Compromissadasou TPF lastreadas	0,00%	5%	100%	0%	0%	0%
Art. 7º, III, "a" - FI Renda Fixa conforme CVM	18,82%	60%	15%	0%	12%	60%
Art. 7º, III, "b" - FI Fundos ETF de índice de RF	0,00%	60%	15%	0%	0%	0%
Art. 7º, IV - Ativos financeiros de RF de Bancos	0,00%	20%	20%	0%	0%	0%
Art. 7º, V, "a" - Fundo FIDC Sênior	0,93%	5%	5%	0%	1%	5%
Art. 7º, V, "b" - Fundo Renda Fixa Crédito Privado	0,00%	5%	5%	0%	1%	5%
Art. 7º, V, "c" - Fundo Debentures Incentivadas	0,00%	5%	5%	0%	0%	0%
Renda Variável e Investimentos Estruturados	7,65%	30%				
Art. 8º, I, "a" - Fundo de Ações CVM	5,60%	30%	15%	0%	5%	20%
Art. 8º, I, "b" - Fundos ETF RV CVM	0,00%	30%	15%	0%	3%	20%
Art. 10º, I, "a" - Fundos Multimercados	-0,03%	10%	15%	0%	5%	10%
Art. 10º, I, "b" - Fundos em Participações	1,03%	5%	15%	0%	1%	5%
Art. 10º, I, "c" - Fundos Ações - Mercado de Acesso	0,00%	5%	15%	0%	0%	0%
Art. 11º - Fundos Imobiliários	1,05%	5%	15%	0%	2%	5%
Investimento no Exterior	1,96%	10%				
Art. 9º, I - Renda Fixa - Dívida Externa	0,00%	10%	15%	0%	1%	10%
Art. 9º, II - Investimento no Exterior	0,00%	10%	15%	0%	4%	10%
Art. 9º, III - Ações - BDR Nível I	1,96%	10%	15%	0%	4%	10%
Empréstimos Consignados	0,00%	10%				
Art. 12º - Empréstimos Consignados	0,00%	5%	5%	0%	0%	0%
Aplicações	99,32%					
Imóveis	0,68%					
Conta Corrente	0,00%					
Carteira	100,00%					

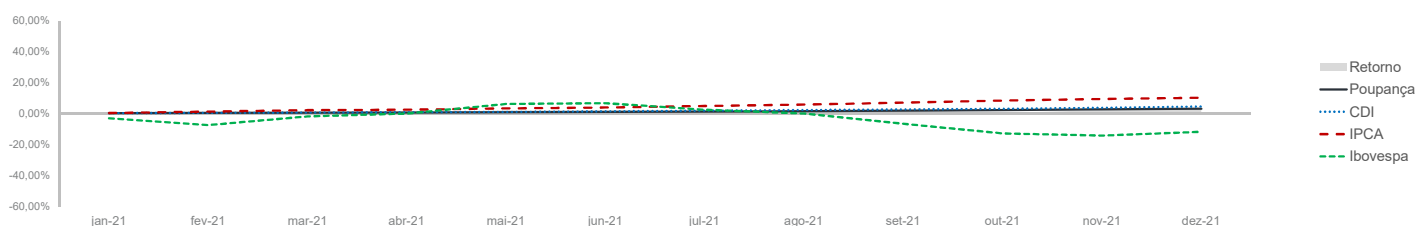
Disponibilidade X Recursos Aplicados X Alvo



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	S&P 500	BDR	Dólar	Selic	IPCA + 5,04%
2021	-1,99%	2,93%	4,42%	-1,31%	4,98%	2,98%	10,06%	-11,92%	36,26%	33,65%	7,39%	9,25%	16,58%
fev-21	-1,18%	0,04%	0,13%	-1,52%	-0,48%	0,12%	0,86%	-4,37%	3,63%	3,93%	0,99%	2,00%	1,35%
mar-21	-0,84%	0,04%	0,20%	-0,46%	0,29%	0,12%	0,93%	6,00%	7,39%	3,08%	3,02%	2,75%	1,42%
abr-21	0,84%	0,27%	0,21%	0,65%	1,35%	0,16%	0,31%	1,94%	-0,18%	0,98%	-5,16%	2,75%	0,80%
mai-21	0,20%	0,20%	0,27%	1,00%	0,88%	0,16%	0,83%	6,16%	-2,64%	-3,85%	-3,17%	3,50%	1,32%
jun-21	0,21%	0,21%	0,31%	0,42%	-0,32%	0,20%	0,53%	0,46%	-2,27%	-0,28%	-4,40%	4,25%	1,02%
jul-21	-0,47%	0,19%	0,36%	-0,37%	-0,18%	0,24%	0,96%	-3,94%	4,72%	5,91%	2,39%	5,25%	1,45%
ago-21	-0,60%	0,37%	0,43%	-1,09%	0,26%	0,24%	0,87%	-2,48%	3,34%	2,28%	0,42%	5,25%	1,36%
set-21	-0,33%	0,40%	0,44%	-0,13%	1,10%	0,30%	1,16%	-6,57%	0,73%	-0,17%	5,76%	6,25%	1,65%
out-21	-2,63%	-0,54%	0,48%	-2,54%	-1,47%	0,36%	1,25%	-6,74%	10,92%	11,15%	3,74%	7,75%	1,74%
nov-21	1,79%	0,79%	0,59%	3,47%	2,51%	0,44%	0,95%	-1,53%	-1,24%	-0,67%	-0,41%	9,25%	1,44%
dez-21	1,89%	0,88%	0,76%	0,22%	0,83%	0,49%	0,73%	2,85%	3,63%	1,71%	-0,70%	9,25%	1,22%
jan-22	-0,08%	0,63%	0,73%	-0,73%	0,05%	0,56%	0,54%	6,98%	-9,05%	-9,83%	-4,00%	9,25%	0,95%
12 meses	-1,27%	3,53%	5,03%	-1,20%	4,88%	3,44%	10,38%	-2,53%	18,94%	13,57%	-2,16%	9,25%	16,91%
2022	-0,08%	0,63%	0,73%	-0,73%	0,05%	0,56%	0,54%	6,98%	-9,05%	-9,83%	-4,00%	9,25%	6,49%



Rentabilidade

Fundos	2021	12 meses	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	2022
Renda Fixa								
Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - Referenciados								
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,64%	3,24%	0,37%	-0,52%	0,77%	0,84%	0,61%	0,61%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,53%	-1,42%	-0,16%	-2,56%	3,44%	0,21%	-0,76%	-0,76%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,70%	3,30%	0,38%	-0,54%	0,78%	0,85%	0,61%	0,61%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4,66%	4,54%	1,08%	-1,29%	2,42%	0,72%	0,02%	0,02%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4,65%	4,47%	1,03%	-1,25%	2,43%	0,71%	0,01%	0,01%
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	4,61%	4,53%	1,08%	-1,26%	2,38%	0,71%	0,04%	0,04%
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	-1,53%	-1,41%	-0,15%	-2,56%	3,44%	0,21%	-0,76%	-0,76%
Art. 7º, III, "a" - FI Renda Fixa conforme CVM								
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	3,29%	3,83%	0,33%	0,38%	0,47%	0,63%	0,61%	0,61%
TOP FI RENDA FIXA	-83,87%	-83,97%	-0,32%	-0,26%	-0,19%	-0,04%	-0,10%	-0,10%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,16%	0,18%	0,74%	-1,42%	1,66%	0,20%	-0,25%	-0,25%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	3,67%	3,76%	0,95%	-1,28%	2,47%	0,77%	0,08%	0,08%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	4,60%	5,25%	0,53%	0,50%	0,62%	0,75%	0,79%	0,79%
Art. 7º, V, "a" - Fundo FIDC Sênior								
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-1,34%	-0,88%	0,17%	0,15%	0,51%	0,13%	0,50%	0,50%
Renda Variável e Investimentos Estruturados								
Art. 8º, I, "a" - Fundo de Ações CVM								
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-17,09%	-10,21%	-8,10%	-11,78%	-2,76%	0,39%	5,16%	5,16%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	-9,84%	-3,69%	-3,91%	-12,54%	-3,17%	3,89%	3,96%	3,96%
Art. 10º, I, "b" - Fundos em Participações								
BRASIL FLORESTAL FICFIP	-1,31%	-	-	-	-	-	-0,06%	-0,06%
Art. 11º - Fundos Imobiliários								
HAZ FII - ATCR11	1,07%	1,75%	0,14%	-0,07%	0,17%	0,08%	0,13%	0,13%
Investimento no Exterior								
Art. 9º, III - Ações - BDR Nível I								
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	30,51%	11,35%	-0,25%	10,93%	-0,89%	1,70%	-9,75%	-9,75%
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I	33,49%	13,64%	0,71%	10,65%	-1,29%	2,99%	-10,54%	-10,54%
Imóveis								
Art. 3º - Integralização em Imóveis								
Terreno								

Cenário Econômico | Janeiro/2022

Setor Externo

Janeiro foi marcado por um expressivo aumento nas taxas de juros reais americanas, o que impactou globalmente o apetite dos investidores por ativos.

Esse movimento foi provocado principalmente pelas indicações do início iminente das altas de juros pelo Fed. Em sua reunião, a autoridade monetária americana confirmou o encerramento do programa de compra de ativos em março. Além disso, indicou que em breve será necessário aumentar a taxa de juros.

Powell, presidente do Fed, não descartou a possibilidade de elevação na taxa básica de juros em todas as reuniões da instituição em 2022, assim como a chance de um incremento maior do que 25 pontos base, o que contribuiu para a maior queda mensal da bolsa americana desde o início da pandemia.

No cenário geopolítico, as tensões envolvendo a Rússia e a Ucrânia também foram destaque e contribuíram para a performance negativa dos ativos de risco globais.

O aumento da hostilidade causado pela movimentação de tropas russas na fronteira com a Ucrânia gerou preocupação nos países membros da OTAN.

Alguns países sinalizaram que estariam dispostos a apoiar a Ucrânia na disputa, e sanções econômicas contra a Rússia foram consideradas.

Em contrapartida, há o risco de redução da oferta de gás da Rússia para a Europa como parte da negociação, o que representa um risco adicional à inflação que já se encontra elevada.

Um embate armado aparentemente não é do interesse de nenhuma das partes envolvidas, o desenvolvimento do

conflito deve ser monitorado com atenção.

Na Europa, o número de novos casos de Covid continuou a acelerar com a disseminação da variante Ômicron. O aumento de casos provocou aceleração na aplicação de doses de reforço. Dessa forma, os números de hospitalizações e mortes se elevaram de forma mais moderada do que o número de casos, permitindo o relaxamento de medidas de restrição à mobilidade em alguns países.

De maneira geral, o impacto econômico da nova se mostrou mais limitado do que o observado em ondas anteriores.



Brasil

Os ativos brasileiros se destacaram positivamente, após meses de desempenhos ruins suportados.

No campo político, foram divulgadas pesquisas sugerindo que o ex-presidente Lula segue com ampla vantagem em relação a outros candidatos.

Ao longo do mês, o ex-presidente Lula deu sinais de moderação e se aproximou do centro, indicando que poderia formar uma chapa com Geraldo Alckmin como vice. A perspectiva de Lula mais moderado contribuiu para a boa performance dos ativos de risco brasileiros no mês.

No cenário fiscal, a principal notícia foi o apoio do governo a um projeto de redução dos impostos federais sobre combustíveis e energia, sem apontar uma compensação de receitas, como demandado pela Lei de Responsabilidade Fiscal.

Quanto ao cenário econômico, os números acima do esperado tanto para serviços quanto para comércio em novembro de 2021 sugeriram resiliência da economia no último trimestre de 2021.

Ainda, os dados de inflação voltaram a surpreender o mercado e mostraram uma inflação que continua elevada, com surpresa tanto em serviços quanto em bens comercializáveis.

No que tange a taxa Selic, o mercado se mostrou atento à: (i) trajetória da inflação; (ii) perspectivas e movimentos eleitorais; (iii) desenvolvimento do quadro sanitário com a chegada da variante Ômicron; (iv) políticas populistas com gastos fiscais para aumentar a chance de o presidente em exercício ganhar a eleição e que podem aumentar a necessidade do ajuste fiscal futuro.



Mercado

O Ibovespa terminou o mês de janeiro com alta de 6,98%, aos 112.143 pontos.

O CDI teve rentabilidade de +0,73% no mês, com acumulado de +5,00% em 12 meses. Pela cotação do Banco Central, Ptax 800, o real valorizou 4,00%, cotado a R\$ 5,3574.

O IRF-M 1 apresentou variação de 0,63%, com acumulado de 3,53% nos últimos 12 meses. O IMA-B variou -0,73% no mês, com acumulado de -1,15% em 12 meses e, por fim, o IDKa IPCA 2A rendeu 0,05% no mês, com acumulado de 4,87% nos últimos 12 meses.

Deider Ferreira Peixoto

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