Relatório de Investimentos **Janeiro de 2018**



Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Poxoréu

Ficha Cadastral **Janeiro de 2018**

Dados do Ente Federativo

Ente Federativo Prefeitura Municipal de Poxoréu
CNPJ 03.408.911/0001-40
Endereço Av. Brásilia, nº 809
E-mail sad@poxoreu.mt.gov.br
Telefone (66) 3436-1493
Prefeito Nelson Antônio Paim
Início da Gestão 01/01/2017
E-mail nelsonapaim@gmail.com

Dados da Unidade Gestora do RPPS do Município de Poxoréu

Unidade Gestora	Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Poxoréu
Nome Fantasia	
NOTTIE FAITLASTA	
CNPJ	32.972.572/0001-29
Endereço	Rua Mato Grosso, nº 432
CEP	78800-000
CEP	78800-000
Telefone	(66) 3436-2269
Teterone	(00) 5430 2207
F-mail	poxoreuprevi@hotmail.com

Representante Legal	Agnaldo Francisco da Luz	Gestor de Recursos	Agnaldo Francisco da Luz
Cargo	Diretor(a)	Cargo	Diretor(a)
Início da Gestão	02/01/2017	Início da Gestão	02/01/2017
E-mail		E-mail	
Telefone		Telefone	
Certificação	APIMEC CGRPPS	Certificação	APIMEC CGRPPS
Validade	19/04/2020	Validade	19/04/2020

Membros da Unidade Gestora do RPPS do Município de Рохоге́и

Colegiado Deliberativo	Conselho de Fiscalização	Comitê de Investimentos
Maria Aparecida Coutinho Miranda e Souza	Denilson Fausto Nunes Pereira	José Vieira Nunes Neto
Leydiane Vieira Correa	Hélio Alves da Silva	Agnaldo Francisco da Luz
Willian Xavier Soares	Luzinete da Silva Oliveira	Edinaldo Pereira de Souza
Ronaldo José Ribeiro da Costa	Deuzalina Rosa Pereira Cavalcante de Oliveira	Júlio César Pereira Chagas
Julia Graciele Alexandre de Barros	Edna Alves de Almeida	
Lindinalva Lélis de Azevedo		
Rosalvo Rodrigues da Silva		
Marjones Varanda Catalá		
Antônio Lélis de Azevedo Rocha		
Luís Carlos Ferreira		
Marcos César Correia de Oliveira		
Marcos Roberto Silva Gonçalves		
Maria Auxiliadora Silva e Silva		
Dinaura Maria da Silva		
Maria da Conceição Rosa Souza		
Davina Messias de Carvalho		

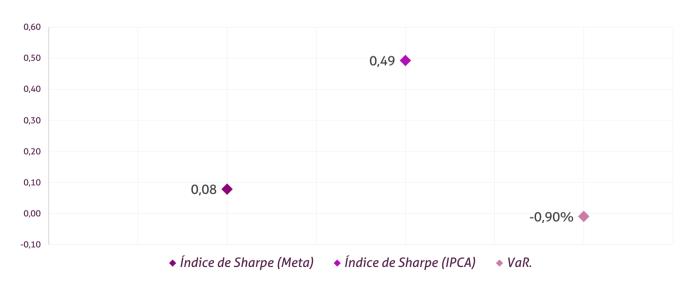
O Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Poxoréu encerrou o mês de Janeiro com R\$10.255.071,41 em seu Patrimônio Líquido, representando um aumento de R\$155.975,71 com relação ao mês anterior e um aumento de R\$155.975,72 com relação ao exercício de 2017. Observando o histórico dos últimos doze meses, obteve um crescimento de 8,36%. Também podemos observar a relação Risco X Retorno da carteira de investimentos.

Evolução Patrimônio Líquido

Saldo inici	Saldo inicial do ano		Evolução nos últimos 12 meses	Evolução em 2018		
R\$ 10.099.095,69			8,36%	1,54%		
n 10.:	255.071,41	Fev	Mar	Abr		
ni		Jun	Jul	Ago		
t		Out	Nov	Dez		



Índice de Sharpe e Var da Carteira

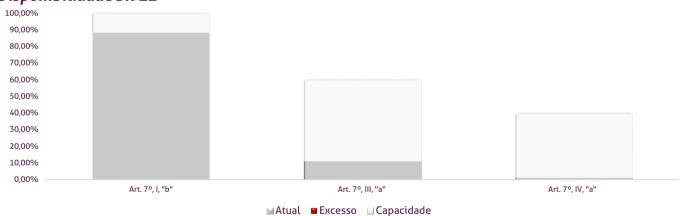


Os limites de alocação dos recursos do Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Poxoréu seguem as diretrizes da Resolução CMN 3.922 de 25 de novembro de 2010, onde são classificados de acordo com o tipo de ativo e quando se tratando de fundos de investimento, de acordo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

Limites Resolução 3.922

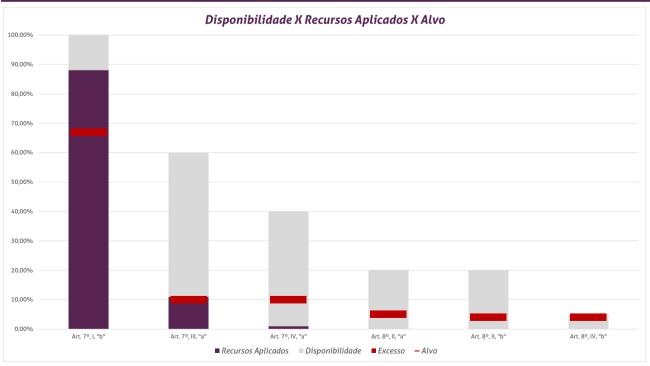
Fundos	Saldo no Mês	Limite do RPPS		Regularidade
Renda Fixa	9.545.798,78	100,00%	100%	
Art. 7°, I, "b" - FI (100% TPF) - IMA ou IDKA	8.406.986,32	88,07%	100%	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	114.154,33	1,20%		
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.142.656,24	32,92%		
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.166.884,88	12,22%		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	670.128,57	7,02%		
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	2.146.700,22	22,49%		
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.166.462,08	12,22%		
Art. 7°, III, "a" - FI Referenciado RF ou RF - IMA ou IDKA	1.043.913,47	10,94%	60%	
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.043.913,47	10,94%		
Art. 7°, IV, "a" - FI Referenciado RF ou RF	94.898,99	0,99%	40%	
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	94.898,99	0,99%		
Aplicações	9.545.798,78	93,08%		
Conta Corrente	709.272,63	6,92%		
CARTEIRA	10.255.071,41	100,00%		

Disponibilidade 3.922



Limites Resolução 3.922

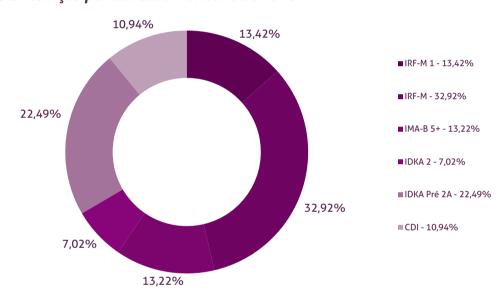
				Política	de Inves	timentos
Fundos	Porcentagem do RPPS	Limite	Limite Individual	Limite Mínimo	Alvo	Limite Máximo
Renda Fixa	100,00%	100%				
Art. 7º, I, "a" - Títulos Públicos Federais - SELIC	0,00%	100%		0%	0%	100%
Art. 7°, I, "b" - FI (100% TPF) - IMA ou IDKA	88,07%	100%		50%	67%	100%
Art. 7º, I, "c" - FI (100% TPF) - Bolsa de Valores	0,00%	100%		0%	0%	0%
Art. 7°, II - Compromissadas	0,00%	5%		0%	0%	30%
Art. 7°, III, "a" - FI Referenciado RF ou RF - IMA ou IDKA	10,94%	60%	20%	0%	10%	30%
Art. 7°, III, "b" - FI de Índices RF - IMA ou IDKA	0,00%	60%	20%	0%	0%	30%
Art. 7°, IV, "a" - FI Referenciado RF ou RF	0,99%	40%	20%	0%	10%	30%
Art. 7°, IV, "b" - FI de Índices RF	0,00%	40%	20%	0%	0%	20%
Art. 7º, V, "b" - LIG - Letras Imobiliárias Garantidas	0,00%	20%		0%	0%	20%
Art. 7º, VI, "a" - CDB - Certificado de Depósito Bancário	0,00%	15%	250 mil	0%	0%	10%
Art. 7º, VI, "b" - Poupança	0,00%	15%	250 mil	0%	0%	10%
Art. 7°, VII, "a" - FIDC - Sênior	0,00%	5%		0%	0%	0%
Art. 7°, VII, "b" - FI Crédito Privado - Aberto	0,00%	5%		0%	0%	0%
Art. 7°, VII, "c" - FI Debêntures	0,00%	5%		0%	0%	5%
Renda Variável e Investimentos Estruturados	0,00%	30%				
Art. 8º, I, "a" - FI Renda Variável	0,00%	30%	20%	0%	0%	15%
Art. 8º, I, "b" - FI de Índices de Renda Variável	0,00%	30%	20%	0%	0%	10%
Art. 8º, II, "a" - FIA - Fundo de Ações	0,00%	20%		0%	5%	15%
Art. 8º, II, "b" - FI de Índices de Renda Variável	0,00%	20%		0%	4%	5%
Art. 8°, III - FI Multimercado - FIM	0,00%	10%		0%	0%	5%
Art. 8°, IV, "a" - FI em Participações - FIP	0,00%	5%		0%	0%	5%
Art. 8°, IV, "b" - FI Imobilário - FII	0,00%	5%		0%	4%	5%
Aplicações	93,08%					
Imóveis	0,00%					
Conta Corrente	6,92%					
Carteira	100,00%					



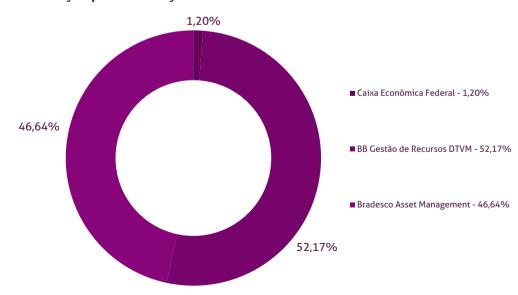
Durante o exercício de 2018, o Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Poxoréu alocou seus recursos nos Fundos de Investimentos listados abaixo. É possível observar algumas de suas principais características técnicas como: gestão, taxa de administração, benchmark e período de liquidez para resgate.

Fundos	CNPJ	Gestão	Taxa de Administração	Benchmark	Resgate
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	Caixa Econômica Federal	0,20%	IRF-M 1	D+0
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	07.111.384/0001-69	BB Gestão de Recursos DTVM	0,20%	IRF-M	D+1
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
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.327.340/0001-73	BB Gestão de Recursos DTVM	0,20%	IMA-B 5+	D+2
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
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	24.022.566/0001-82	Bradesco Asset Management	0,20%	IDKA Pré 2A	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
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	03.399.411/0001-90	Bradesco Asset Management	0,20%	CDI	D+0
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	13.400.077/0001-09	Bradesco Asset Management	0,20%	IMA-B 5+	D+1

Distribuição por Indicador - Janeiro de 2018



Distribuição por Instituição - Janeiro de 2018



Abaixo é demonstrado a rentabilidade mensal e acumulada da carteira de investimentos, assim como o retorno financeiro. O Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Poxoréu obteve no mês de janeiro um retorno de R\$125.060,84, equivalente a 1,33%. Assim, no ano de 2018 acumulou-se um retorno de R\$125.060,84 representando uma rentabilidade de 1,33%

Relatório de Risco:

Performance Absoluta

	jan-18	fev-18	mar-18	abr-18	mai-18	jun-18
Carteira	1,33%					
Retorno Financeiro	125.060,84					
Meta Atuarial	0,78%					

	jul-18	ago-18	set-18	out-18	nov-18	dez-18
Carteira						
Retorno Financeiro						
Meta Atuarial						

Retorno Mensal X Meta Atuarial Mensal

Meta IPCA + 6%



→ Retorno Mensal → Meta Atuarial

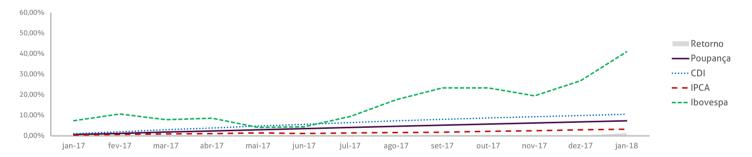
Estatística			
Meses acima da Meta Atuarial:	1		
Meses abaixo da Meta Atuarial:	0		
Retorno Mensal Máximo	1,33%	jan-18	
Retorno Mensal Médio	1,33%		
Retorno Mensal Mínimo	1,33%	jan-18	
Sharpe	0,08		
Volatilidade	8,51%		
VaR	-0,90%		

Consolidado - 2	2018	
Carteira	1,33%	
Retorno	R\$ 125.060,84	
Meta	0,78%	
Meta Atuarial	IPCA + 6%	
Retorno 2017		

Pode-se observar a rentabilidade dos principais índices do mercado financeiro que influenciam diretamente na rentabilidade dos ativos que o Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Poxoréu aloca seus recursos. Também é possível verificar o histórico de rentabilidade dos fundos de investimentos da carteira.

Indicadores

	IRF-M 1	CDI	IMA-B	IDKA 2	Poupança	IPCA	Ibovespa	Dólar	Selic	IPCA + 6%
2017	11,11%	9,92%	12,79%	13,61%	6,80%	2,95%	26,85%	1,50%	9,95%	9,12%
fev-17	1,01%	0,86%	3,85%	1,35%	0,53%	0,33%	3,08%	-0,89%	0,87%	0,82%
mar-17	1,12%	1,05%	1,04%	1,62%	0,65%	0,25%	-2,52%	2,23%	1,05%	0,74%
abr-17	0,87%	0,79%	-0,32%	0,92%	0,50%	0,14%	0,64%	0,95%	0,79%	0,63%
mai-17	0,91%	0,93%	-1,19%	0,45%	0,58%	0,31%	-4,12%	1,42%	0,93%	0,80%
jun-17	0,89%	0,81%	0,16%	0,79%	0,55%	-0,23%	0,30%	1,99%	0,81%	0,26%
jul-17	1,05%	0,80%	4,00%	2,53%	0,56%	0,24%	4,80%	-5,37%	0,80%	0,73%
ago-17	0,90%	0,80%	1,34%	0,97%	0,55%	0,19%	7,46%	0,52%	0,80%	0,68%
set-17	0,74%	0,64%	1,81%	0,91%	0,50%	0,16%	4,88%	0,66%	0,64%	0,65%
out-17	0,62%	0,64%	-0,38%	0,80%	0,50%	0,42%	0,02%	3,44%	0,64%	0,91%
nov-17	0,62%	0,57%	-0,76%	0,26%	0,50%	0,28%	-3,15%	-0,47%	0,57%	0,77%
dez-17	0,57%	0,54%	0,83%	1,16%	0,50%	0,44%	6,16%	1,42%	0,54%	0,93%
jan-18	0,59%	0,58%	3,40%	0,77%	0,50%	0,29%	11,14%	-4,40%	0,58%	0,78%
12 meses	10,35%	9,38%	14,49%	13,25%	6,62%	2,86%	31,30%	1,13%	9,40%	9,03%
2018	0,59%	0,58%	3,40%	0,77%	0,50%	0,29%	11,14%	-4,40%	0,58%	0,78%



Rentabilidade

Fundos	2017	12 meses	nov/17	dez/17	jan/18	2018
Renda Fixa						
Art. 7°, I, "b" - FI (100% TPF) - IMA ou IDKA						<u> </u>
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10,93%	10,18%	0,59%	0,57%	0,57%	0,57%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14,91%	13,78%	0,07%	1,22%	1,29%	1,29%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12,17%	15,19%	-1,43%	0,75%	4,92%	4,92%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12,40%	12,27%	0,28%	0,86%	0,96%	0,96%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	15,82%	14,32%	0,47%	1,36%	0,79%	0,79%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10,92%	10,17%	0,61%	0,55%	0,57%	0,57%
Art. 7°, III, "a" - FI Referenciado RF ou RF - IMA ou IDKA						
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	10,35%	9,79%	0,56%	0,53%	0,57%	0,57%
Art. 7°, IV, "a" - FI Referenciado RF ou RF						
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	12,39%	15,24%	-1,43%	0,77%	4,88%	4,88%

Extrato Consolidado Poxoréu Janeiro de 2018

jan/18

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 3927 cc. 60156-7	113.507,50				646,83	0,57%	114.154,33
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 553-3 cc. 10459-0	3.549.837,65		-452.869,10		45.687,69	1,29%	3.142.656,24
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 553-3 cc. 10459-0	450.733,56		-453.173,73		2.440,17	0,59%	0,00
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 553-3 cc. 10459-0	777.226,28	350.000,00			39.658,60	4,92%	1.166.884,88
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 553-3 cc. 10459-0	87.279,84	580.000,00			2.848,73	0,96%	670.128,57
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA		2.129.951,08				16.749,14	0,79%	2.146.700,22
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA		1.159.807,86				6.654,22	0,57%	1.166.462,08
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI		1.037.951,45				5.962,02	0,57%	1.043.913,47
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA		90.485,55				4.413,44	4,88%	94.898,99
Aplicações		9.396.780,77						9.545.798,78
Imóveis		0,00						0,00
Conta Corrente		702.314,92						709.272,63
Caixa 60156-7		18.733,54						596,97
Bradesco 24227-6		738,74						1.363,14
Banco do Brasil 10459-0		682.842,64						707.312,52
Final		10.099.095,69	930.000,00	-906.042,83	0,00	125.060,84	1,33%	10.255.071,41

Cenário Econômico | *Janeiro | 2018*

EUA

A economia nos EUA segue crescendo, aponta Livro Bege. O relatório sobre as atuais condições econômicas mostrou que a economia se expandiu num ritmo moderado à modesto. Os reajustes salariais seguem modestos, com a economia próxima do pleno emprego, mas há aperto no mercado de trabalho.

Diante disto, o Comitê de Mercado Aberto – Fomc, do Federal Reserve, anunciou que manteve inalterada a taxa de juros de curto prazo. Na reunião do dia 31, a última no comando de Janet Yellen, os membros do Fomc destacaram mais uma vez que esperam por uma inflação "subindo este ano", em um sinal claro de que já ensaia uma elevação de taxas na próxima reunião em março.

O Comitê, destacou que haverá novos ajustes graduais na orientação da política monetária, se a atividade econômica expandir a um ritmo moderado e se as condições do mercado de trabalho permanecer forte.

Em vista das condições esperadas do mercado de trabalho e da inflação, o Comitê decidiu manter a faixa alvo para a taxa de fundos federais em 1,25% e 1,5%. "A postura da política monetária permanece acomodada, apoiando assim fortes condições do mercado de trabalho e um retorno sustentado a 2% da inflação", diz o comunicado.

Ásia

Na China o crescimento da atividade econômica vem surpreendendo. Neste mês, o País, teve a maior aceleração do PIB desde 2010. A economia chinesa cresceu 6,9% em 2017, segundo divulgou o governo no dia 18, dando sinais de uma conjuntura mais favorável para o gigante asiático. Essa é a primeira vez desde 2010 que o crescimento da economia chinesa acelera em relação ao ano anterior. O resultado é ainda melhor quando se comparado com a expectativa do PIB Chinês para o 4° trimestre, que era de 6,8%.

Há de se ressaltar, no entanto, que o gigante asiático, divulgou neste mês os índices de Inflação do mês de dezembro. Os resultados mostraram a menor Inflação em 13 meses. A justificativa dada foi o combate à poluição. O resultado, no entanto, afeta a demanda por matéria-prima, em um sinal de que a segunda maior economia do mundo começou a desacelerar.

Em contrapartida, no Japão, o Banco Central japonês anunciou redução de 5% do que era o habitual em suas operações de recompra de moeda, medida que faz parte de seu esforço para estimular a inflação, mas mantendo as taxas de juros de longo prazo próximas a zero.

Brasil

No principal evento do mês, os desembargadores da 8ª Turma do TRF-4 (Tribunal Regional Federal da 4ª Região), decidiram, por unanimidade, manter a condenação do ex-presidente Luiz Inácio Lula da Silva pelos crimes de corrupção e lavagem de dinheiro no âmbito da Operação Lava Jato.



A decisão ocorre pouco mais de oito meses antes do primeiro turno das eleições. Lula poderá ser impedido de participar do pleito por conta do enquadramento na Lei da Ficha Limpa. Também aumenta o risco de início de execução da pena. Caso a decisão da turma do tribunal seja mantida, Lula terá de cumprir pena de 12 anos e 1 mês de prisão. O cumprimento, contudo, só deverá ser iniciado após análise de recursos que deverão ser apresentados pela defesa.

O prazo para a reforma da previdência é até março. Segundo Elo Coimbra (MDB-ES), caso a reforma não seja votada até a primeira semana de março, a chance de ela ser votada ainda este ano é praticamente nula. Até mesmo Rodrigo Maia (DEM-RF), já afirma que a semana do dia 26 é a derradeira para a Reforma.

Como última cartada para aprovação da Reforma, o presidente Michel Temer deve usar R\$ 30 bilhões com acordos políticos. O Palácio do Planalto vai abrir as torneiras das emendas parlamentares para aprovar a reforma da Previdência antes do fim de fevereiro e, assim, consolidar a estratégia de montar uma ampla frente eleitoral com todos os partidos da base aliada.

Mercado

A agência internacional de risco Standard&Poor's (S&P) rebaixou a nota de crédito do País de "BB" para "BB-". Com isso, o rating do País segue sem o selo de bom pagador, mas agora está três degraus abaixo do ideal. A Agência creditou o rebaixamento à demora para aprovação da Reforma de Previdência, enquanto Rodrigo Maia atribui o rebaixamento às denúncias sofridas por Michel Temer.

Apesar do downgrade sofrido pelo Brasil, o ano começou a todo o vapor no mercado nacional. Os fortes investimentos externos fizeram a Ibovespa romper a barreira dos 80.000 pontos, seguir forte até o fechamento máximo em 85.530,84 pontos, após o julgamento de Lula.

O Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) fechou 2017 em 2,95%, abaixo do piso da meta fixada pelo governo de 3%. O acumulado foi o menor desde 1998. Como a inflação ficou, pela primeira vez, abaixo do piso mínimo (3%) da meta de 4,50%, o presidente do Banco Central, Ilan Goldfajn terá de justificar o erro de calibragem da política monetária.