

Relatório de
Investimentos
Fevereiro de 2020



Ficha Cadastral

Janeiro de 2020

Dados do Ente Federativo

Ente Federativo	Prefeitura de Poxoréu
CNPJ	03.408.911/0001-40
Endereço	Av. Brasília nº 809
E-mail	sad@poxoreu.mt.gov.br
Telefone	(66) 3436-1493
Prefeito	Nelson Antônio Paim
Início	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
CNPJ	32.972.572/0001-29
Endereço	Rua Mato Grosso nº 432
Telefone	(66) 3436-2269
E-mail	poxoreuprevi@hotmail.com

Representante Legal	Agnaldo Francisco da Luz	Gestor de Recursos	Agnaldo Francisco da Luz
Cargo	Diretor Presidente	Cargo	Diretor Presidente
Início da Gestão	02/01/2017	Início da Gestão	02/01/2017
Certificação	APIMEC CGRPPS	Certificação	APIMEC CGRPPS
Validade	19/04/2020	Validade	19/04/2020

Membros dos Conselhos do Poxoréu-Previ

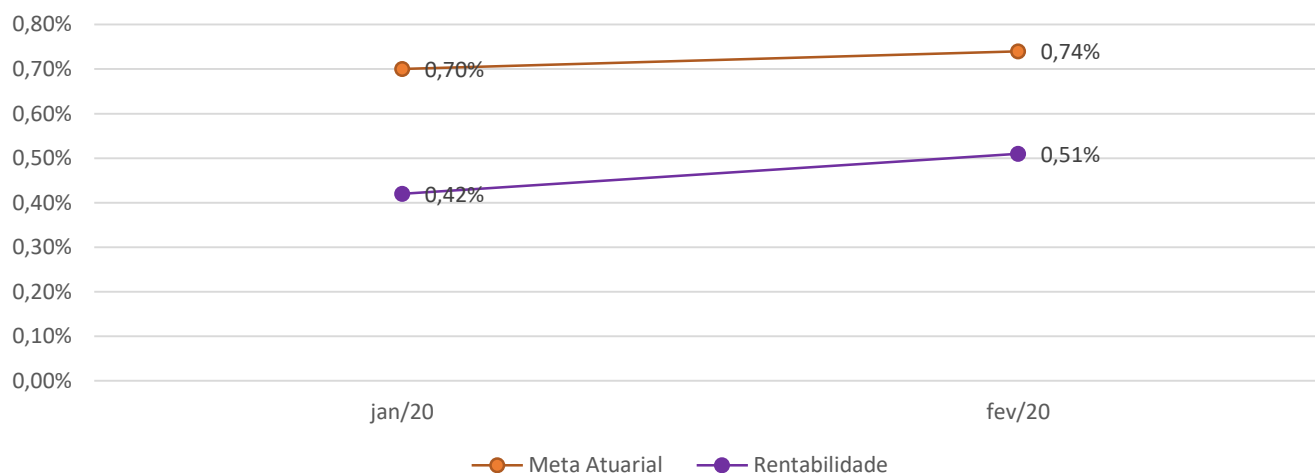
Conselho Previdenciário	Conselho Fiscal	Comitê de Investimentos
Ronaldo José	Luzinete Oliveira	Agnaldo Luz
Leydiane Vieira	Jason Pacheco	José Neto
Júlia Graciele	José Reinaldo	Júlio César
Lindinalva Lélis		
Antônio Lélis		
Marcos César		
Maria Aparecida		
Osvaldo Ferreira		

Relatório de Risco

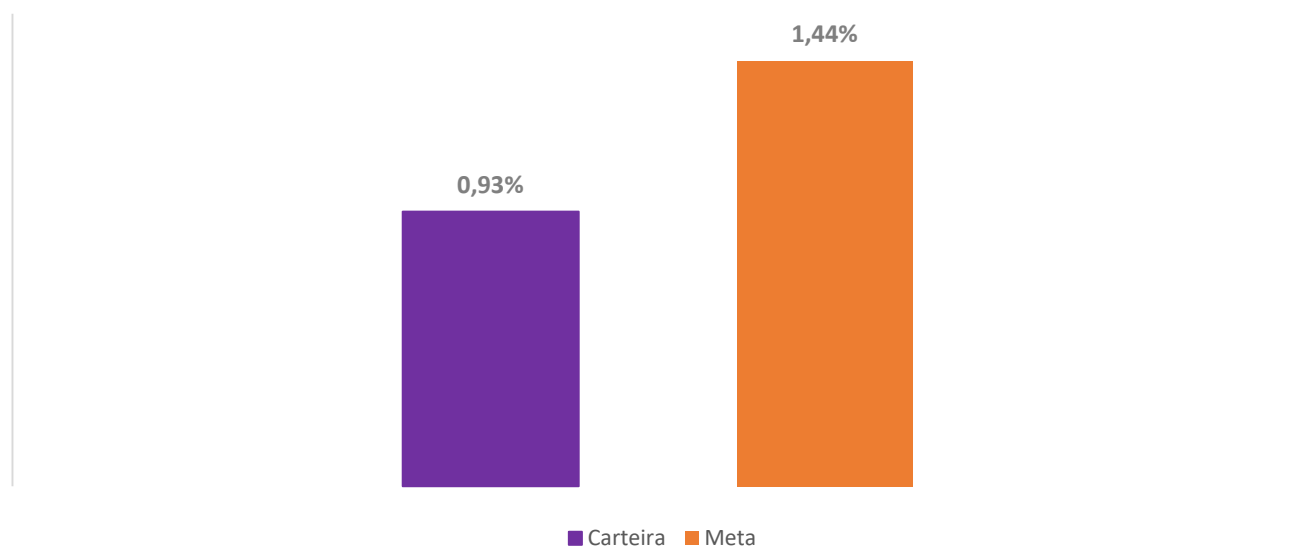
Performance Absoluta

	Jan-2020	Fev-2020
Carteira	0,42%	0,51%
Retorno Financeiro	48.697,88	64.814,49
Meta Atuarial	0,70%	0,74%

Retorno Mensal X Meta Atuarial Mensal



Estatística		Consolidado	
Meses acima da Meta Atuarial	0	Carteira	0,93%
Meses abaixo da Meta Atuarial	2	Retorno Ano	R\$ 113.512,37
Retorno Mensal Máximo	0,57%	Meta	1,44%
Retorno Mensal Médio	0,49%	Retorno 2017	R\$ 1.041.935,06
Retorno Mensal Mínimo	0,42%	Retorno 2018	R\$ 745.171,22
		Retorno 2019	R\$ 1.140.216,07



Extrato Consolidado
Janeiro de 2020

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	86.454,83				365,33	0,42%	86.820,16
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 553-3 cc 10459-0	1.411.651,77		50.000,00		3.804,32	0,25%	1.365.456,09
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 553-3 cc 10459-0	4.712.454,75				18.142,39	0,38%	4.730.597,14
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	Ag. 1458 cc 24227-6	1.204.948,43				11.451,59	0,95%	1.216.400,02
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 1458 cc 24227-6	1.364.144,08				5.695,86	0,42%	1.369.839,94
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	Ag. 1458 cc 24227-6	60.330,50				142,46	0,24%	60.472,96
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	Ag. 1458 cc 24227-6	1.175.438,46				3.230,56	0,27%	1.178.669,02
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	Ag. 1458 cc 24227-6	1.367.804,99				5.865,37	0,43%	1.373.670,36
Aplicações		11.383.227,81						11.381.925,69
Imóveis								
Conta Corrente		373.897,87						732.332,39
Caixa 60156-7		1.364,47						1.322,80
Bradesco 26530		294,17						294,32
BB 7885-9		372.239,23						730.715,27
Final		11.757.125,68				48.697,88	0,42%	12.114.258,08

Fevereiro de 2020

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	86.820,16				315,38	0,36%	87.135,54
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 553-3 cc 10459-0	1.365.456,09				5.965,14	0,43%	1.371.421,23
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 553-3 cc 10459-0	4.730.597,14				29.716,13	0,62%	4.760.313,27
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	Ag. 1458 cc 24227-6	1.216.400,02				12.967,19	1,07%	1.229.367,21
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 1458 cc 24227-6	1.369.839,94				4.850,19	0,35%	1.374.690,13
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	Ag. 1458 cc 24227-6	60.472,96				257,79	0,43%	60.730,75
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	Ag. 1458 cc 24227-6	1.178.669,02				5.384,95	0,46%	1.184.053,97
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	Ag. 1458 cc 24227-6	1.373.670,36				5.357,72	0,39%	1.379.028,08
Aplicações		11.381.925,69						11.446.740,18

Imóveis								
Conta Corrente		732.332,39						849.205,90
Caixa 60156-7		1.322,80						24.541,12
Bradesco 26530		294,32						307,66
BB 7885-9		730.715,27						824.357,12
Final		12.114.258,08				64.814,49	0,51%	12.295.946,08

Evolução Patrimônio Líquido

Saldo Inicial (31/12/2019)

R\$ 11.757.125,68

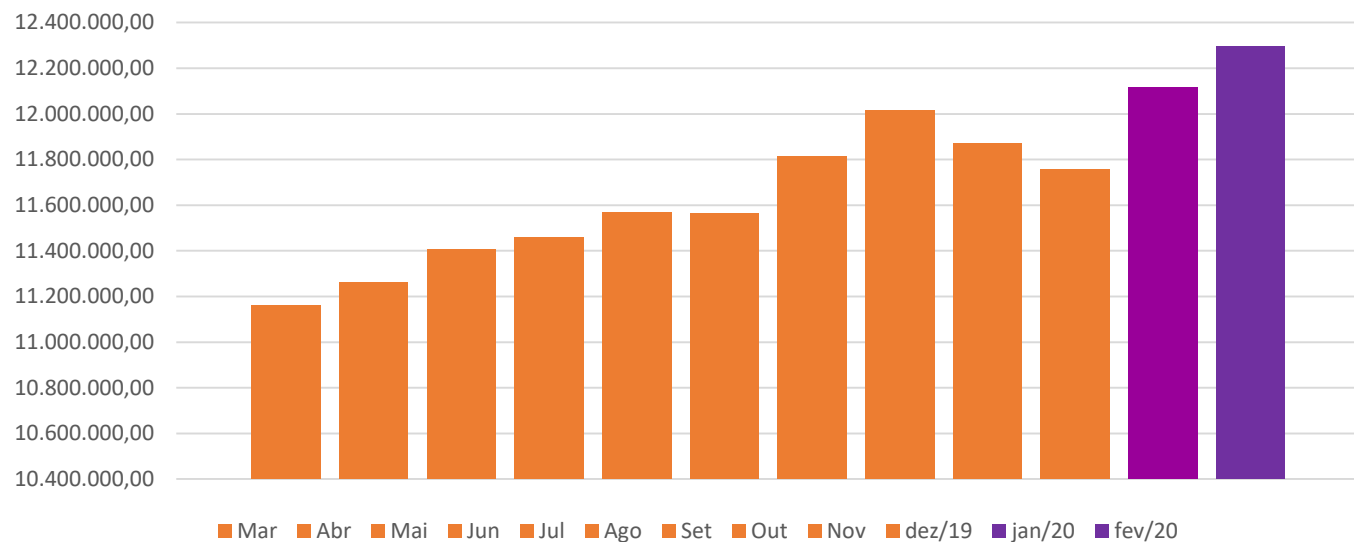
Evolução nos últimos 12 meses

13,68%

Evolução em 2020

4,58%

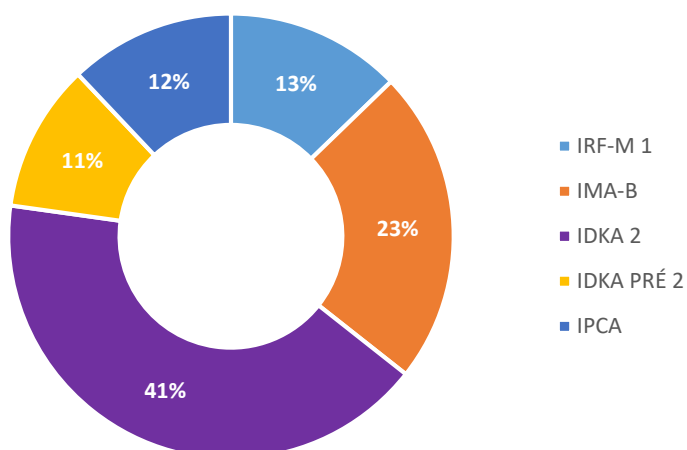
Jan	12.114.258,08	Fev	12.295.946,08	Mar		Abr	
Mai		Jun		Jul		Ago	
Set		Out		Nov		Dez	



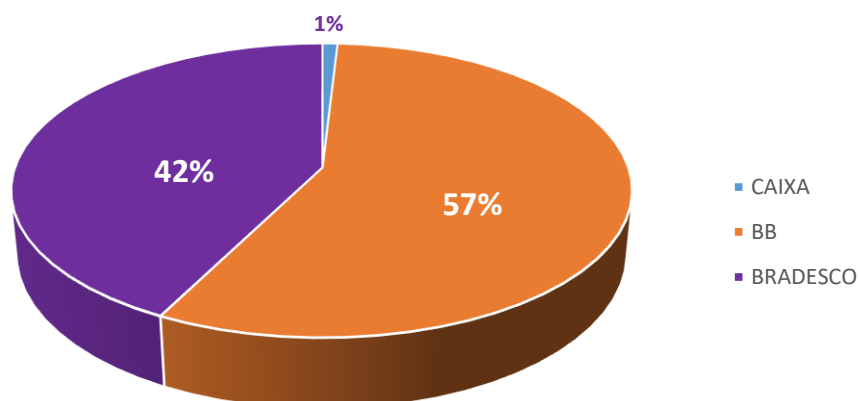
Durante o exercício de 2020, o Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Poxoréu alocou seus recursos nos Fundos de Investimentos listados abaixo. É possível observar algumas de suas principais características técnicas como: gestão, taxa de administração, benchmark e período 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 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
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	24.022.566/0001-82	Bradesco Asset Management	0,20%	IDKA Pré 2 A	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 INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	10.986.880/0001-70	Bradesco Asset Management	0,20%	IMA-B	D+1 du
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	08.702.798/0001-25	Bradesco Asset Management	0,20%	IMA-B	D+1 du
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	28.515.874/0001-09	Bradesco Asset Management	0,40%	IPCA	D+4 du

Distribuição por Indicador – Fevereiro de 2020



Distribuição por Instituição – Fevereiro de 2020



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				
Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - IMA ou IDKA	8.883.658,13	77,61%	100%	SIM
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	87.135,54	0,76%		
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.371.421,23	11,98%		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.760.313,27	41,59%		
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	1.229.367,21	10,74%		
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.374.690,13	12,01%		
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	60.730,75	0,53%		
Art. 7º, IV, "a" - FI Referenciado RF ou RF	2.563.082,05	22,39%	40%	SIM
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	1.184.053,97	10,34%		
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1.379.028,08	12,05%		
Aplicações	11.446.740,18	93,09%		
Conta Corrente	849.205,90	6,91%		
CARTEIRA	12.295.946,08	100%		

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2020

Renda Fixa	Lt. Res. 3.922 (%) atualizada 4.695 (%)	Estratégia de Alocação (%)		
		Mínimo	Alvo	Máximo
Art. 7º, I, "a" - Títulos Públicos Federais	100%	0%	0%	100%
Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - Referenciados	100%	50%	80%	100%
Art. 7º, I, "c" - FI (100% TPF) - Bolsa de Valores	100%	0%	0%	100%
Art. 7º, II, - Compromissadas	5%	0%	0%	5%
Art. 7º, III, "a" - FI Referenciado Renda Fixa	60%	0%	0%	60%
Art. 7º, III, "b" - FI Índice de RF ou RF	60%	0%	0%	60%
Art. 7º, IV, "a" - FI de Renda Fixa	40%	0%	1%	40%
Art. 7º, IV, "b" - FI Índice de RF	40%	0%	0%	40%
Art. 7º, V, "b" - LIG - Letra Imobiliária Garantida	20%	0%	0%	40%
Art. 7º, VI, "a" - CDB	15%	0%	0%	15%
Art. 7º, VI, "b" - Poupança	15%	0%	0%	15%
Art. 7º, VII, "a" - FIDC - Sênior	5%	0%	1%	5%
Art. 7º, VII, "b" - FI Crédito Privado - Aberto	5%	0%	1%	5%
Art. 7º, VII, "c" - FI Debêntures	5%	0%	1%	5%

Renda Variável	Lt. Res. 3.922 (%) atualizada 4.695 (%)	Estratégia de Alocação (%)		
		Mínimo	Alvo	Máximo
Art. 8º, I, "a" - FI Renda Variável	30%	0%	0%	30%

Art. 8º, I, "b" - FI de Índices de Renda Variável	30%	0%	0%	30%
Art. 8º, II, "a" - FIA - Fundo de Ações	20%	0%	5%	20%
Art. 8º, II, "b" - FI de Índices de Renda Variável	20%	0%	1%	20%
Art. 8º, III, - FI Multimercado - FIM	10%	0%	5%	10%
Art. 8º, IV, "a" - FI em Participações - FIP	5%	0%	1%	5%
Art. 8º, IV, "b" - FI Imobiliário - FII	5%	0%	2%	5%
Art. 8º, IV, "c" - Mercado de Acesso	5%	0%	0%	5%

Investimento no Exterior	Lt. Res. 3.922 (%) atualizada 4.695 (%)	Estratégia de Alocação (%)		
		Mínimo	Alvo	Máximo
Art. 9º-A, I - Renda Fixa - Dívida Externa		0%	0%	10%
Art. 9º-A, II - Investimento no Exterior	10%***	0%	1%	10%
Art. 9º-A, III - Ações - BDR Nível I		0%	1%	10%

* Excetuando os fundos enquadrados no artigos 7º I, a, b e c, as aplicações em cotas de um mesmo fundo de investimento, fundo de investimento em cotas de fundos de investimento ou fundo de índice não podem exceder a 20% das aplicações dos recursos do RPPS.

** Aplicações enquadrados nos artigos 7º VI a e b, o limite de de aplicação está limitado ao valor coberto pelo Fundo Garantidor de Crédito - FGC, atualmente R\$ 250.000,00.

*** No segmento de investimentos no exterior, as aplicações dos recursos dos regimes próprios de previdência social subordinam-se, em conjunto, ao limite de até 10% (dez por cento) do PL do RPPS.

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.

ÍNDICE	VARIAÇÃO MÊS	VARIAÇÃO ANO	VARIAÇÃO 12 M
IRF-M 1	0,38%	0,82%	6,33%
CDI	0,29%	0,67%	5,58%
IMA-B	0,45%	0,71%	18,30%
IDKA	0,68%	1,22%	6,34%
POUPANÇA	0,25%	0,74%	6,00%
IPCA	0,25%	0,46%	4,19%
DÓLAR	5,37%	11,29%	20,33%
IBOVESPA	(8,43%)	(9,92%)	8,98%

<https://www.melhorcambio.com/cdi>

<https://www.anbima.com.br/informacoes/ima/ima-sh-resultados.asp>

<https://www.dolarhoje.net.br/dolar-comercial/>

COMENTÁRIO

O coronavírus causou um choque no cenário econômico internacional no mês de fevereiro, resultando em quedas nas bolsas europeias, americanas, asiáticas e brasileira decorrentes da preocupação com os efeitos da doença no mercado. Nesse mês foram registrados novos casos em diversos países, com ênfase na Itália e no Irã, que tiveram a maior taxa de aumento de contaminação fora da Ásia. As medidas que estão sendo adotadas pelos governos para conter a proliferação do vírus, como diminuição na mobilidade, fechamento de portos e paralisação de trabalhadores, vêm causando uma queda nas produções industriais locais, particularmente a queda da produção chinesa se mostra mais perceptível devido à importância que a China tem na cadeia de suprimentos de produtos e serviços em grande parte do mundo. O FMI reduziu para 5,6% a perspectiva de crescimento do PIB chinês, 0,4 pontos percentuais abaixo da projeção feita em janeiro, dando continuidade às séries de desacelerações que aparentavam ter acabado com o fim da guerra comercial. Estima-se que o impacto econômico negativo do vírus será semelhante ao ocasionado pela epidemia da SARS, que representou aproximadamente 0,5% do PIB da China em 2003. O mercado financeiro chinês foi bem agitado, logo no primeiro dia do mês o índice CSI 300 fechou em queda de 7,88% em relação ao fechamento anterior, apesar disso, houve uma recuperação progressiva ao longo do mês acarretada pelo discurso do presidente Xi Jinping, que deu indícios de ter intenção de proporcionar estímulos econômicos em resposta aos danos. O índice terminou fevereiro com queda de apenas 1,57% com 3940 pontos. As bolsas europeias também registraram baixa no mês, com os índices FTSE 100 (britânico) e Stoxx 600 (pan-europeu) tendo perdas de 9,68% e 8,54%, respectivamente, que se devem principalmente ao vírus. A saída do Reino Unido da União Europeia ocorrida não teve grandes efeitos aparentes, no momento o mercado não tem consenso em relação aos efeitos econômicos que o Brexit desencadeará, mais negociações devem ser realizadas ao longo do ano para definir as mudanças efetivas que entrarão em vigor.

No fim de fevereiro foi confirmado o primeiro caso do coronavírus no Brasil, afetando negativamente tanto a bolsa, que no dia teve uma queda de 6,95%, quanto o câmbio brasileiro. O índice Bovespa teve uma queda total de 8,43% no mês, motivada principalmente pelo temor causado pelo coronavírus e pela queda das bolsas internacionais. As vendas brasileiras para a China (responsável por 27% das nossas exportações) não sofreram mudança significativa em razão de grande parte dos produtos exportados serem comumente negociados antecipadamente por meio de mercado futuro (como soja e minério de ferro), no entanto, já é possível perceber uma diminuição nas importações de produtos industrializados chineses consequente da diminuição da atividade industrial. Não se espera que haja uma diminuição drástica nas vendas para a China, pois grãos e carnes compõem quase metade do valor das exportações totais e naturalmente alimentos não costumam ter grande variação de demanda.

A taxa de câmbio no Brasil está sofrendo constantes desvalorizações ao decorrer dos cortes sucessivos na taxa de juros realizados pelo Copom desde agosto do ano passado. No início da política monetária expansionista a volatilidade do dólar estava em 2,21% com mínima de R\$/US\$ 3,822 e máxima de R\$/US\$ 3,899 no mês, já em fevereiro deste ano a volatilidade foi de 7,62% com mínima de R\$/US\$ 4,237 e máxima de R\$/US\$ 4,498. No balanço de pagamentos está inserido a rubrica ativos de reserva, onde registra-se as operações cujos ativos estão sob controle do BC. O saldo da conta em janeiro apresentou superávit de US\$ 705,6 milhões (0,48% do PIB mensal) ante US\$ 813,5 (0,55% do PIB mensal) milhões do mesmo período do ano passado. Entretanto, o saldo acumulado em 12 meses vem decaindo desde

2017 e no final de 2019 apresentou um déficit de US\$ 26 bilhões (1,42% PIB anual). A autoridade monetária se dispôs a ficar passivo em variação cambial e ativo em SELIC ao realizar leilões tradicionais de contratos de swap cambial com intuito de esterilizar a desvalorização e volatilidade da moeda assim como ofertar instrumentos de hedge cambial às empresas. O mercado aceitou 287,85 mil contratos de compra por parte da autoridade monetária no valor nominal de US\$14,3 bilhões, entretanto 70 mil contratos iniciaram em fevereiro com valor nominal de US\$ 3,5 bilhões com vencimentos em agosto, outubro e dezembro. Em março iniciarão 3 mil contratos e em abril outros 197,85 mil com valor nominal total de US\$ 9,8 bilhões. A última oferta de leilões foi em 2018 no valor de US\$ 1,5 bilhões durante a crise econômica na Argentina, a utilização desse instrumento não é usual e é exclusivo em períodos de grande turbulência.

Poxoréu-MT, 16 de março de 2020

AGNALDO FRANCISCO DA LUZ
Diretor Presidente