

*Relatório de
Investimentos
Março de 2021*



*Regime Próprio de Previdência
Social do Município de Novo
Gama*

Ficha Cadastral Março de 2021

Dados do Ente Federativo

Ente Federativo	Prefeitura Municipal de Novo Gama
CNPJ	01.629.276/0001-04
Endereço	Av. Central, nº 1000
E-mail	
Telefone	(61) 3628-1008
Prefeito	Sônia Chaves de Freitas Carvalho Nascimento
Início da Gestão	01/01/2017
E-mail	

Dados da Unidade Gestora do RPPS do Município de Novo Gama

Unidade Gestora	Regime Próprio de Previdência Social do Município de Novo Gama
Nome Fantasia	
CNPJ	10.936.859/0001-60
Endereço	Av, Central, nº 1000
CEP	72800-000
Telefone	(61) 3628-1008
E-mail	novogamaprev2017@gmail.com

Representante Legal	Thamyres Rodrigues de Melo	Gestor de Recursos	Thamyres Rodrigues de Melo
Cargo	Gestor(a)	Cargo	Gestor(a)
Início da Gestão	01/07/2018	Início da Gestão	01/07/2018
E-mail	novogamaprev2017@gmail.com	E-mail	novogamaprev2017@gmail.com
Telefone		Telefone	
Certificação	APIMEC CGRPPS	Certificação	APIMEC CGRPPS
Validade	16/08/2022	Validade	16/08/2022

Membros da Unidade Gestora do RPPS do Município de Novo Gama

Colegiado Deliberativo

Emerson Roriz Meireles
Joselina S.F. Fernandes
Gaspar de Sousa Lima
Rubevaldo Mendes de Sousa
Mauro de Oliveira Borges
Rodrigo Araújo de Souza
Milton Geraldo da Silva Gama
Maria Lúcia Ribeiro Guimarães
Carlos Eduardo Santos de Araújo
Gleudson Júlio de Mattos Franco

Conselho de Fiscalização

Comitê de Investimentos

Ediane Alcantra de Alemida
Darci de Freitas Abreu
Thamyres Rodrigues de Melo

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

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: Beatriz Okumura Tel Ramal.: (62) 3773-1629

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 Regime Próprio de Previdência Social do Município de Novo Gama obteve no mês de março um retorno de R\$ 154.511,30, equivalente a 0,37%. Assim, no ano de 2021 acumulou-se um retorno de -R\$ 76.144,50 representando uma rentabilidade de -0,18%

Relatório de Risco:

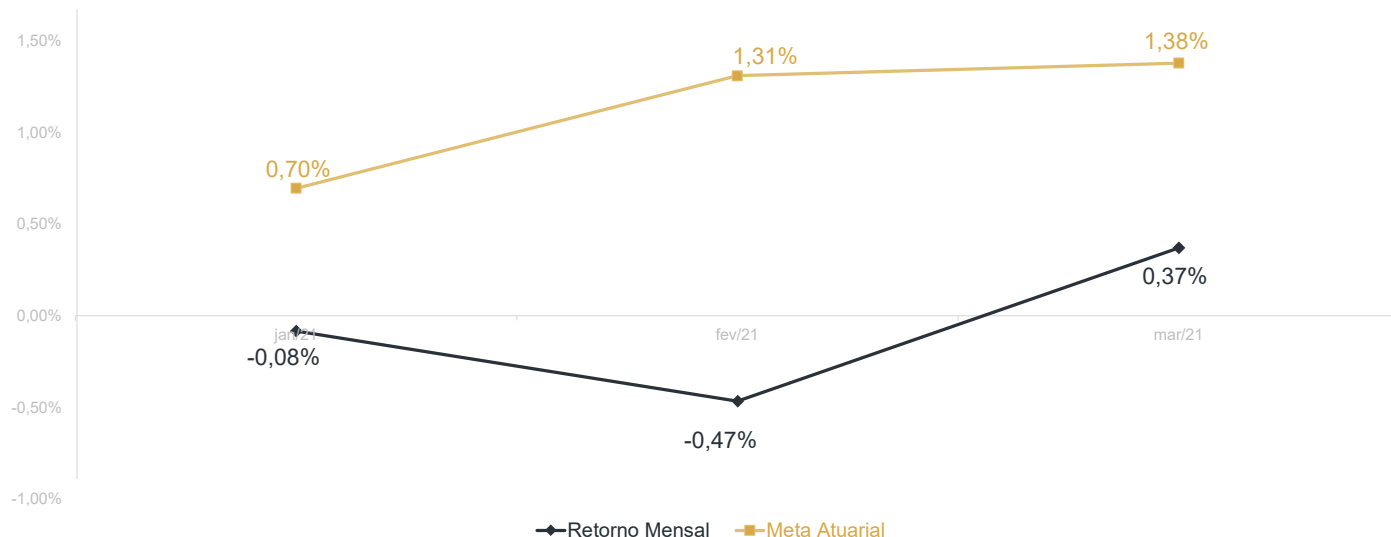
Performance Absoluta

	jan-21	fev-21	mar-21	abr-21	mai-21	jun-21
Carteira	-0,08%	-0,47%	0,37%			
Retorno Financeiro	-35.289,08	-195.366,72	154.511,30			
Meta Atuarial	0,70%	1,31%	1,38%			

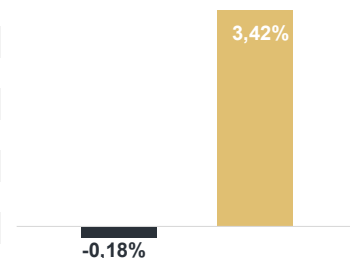
	jul-21	ago-21	set-21	out-21	nov-21	dez-21
Carteira						
Retorno Financeiro						
Meta Atuarial						

Retorno Mensal X Meta Atuarial Mensal

**Meta
IPCA+5,47%**



Estadística	Consolidado - 2021	
Meses acima da Meta Atuarial:	0	Carteira
Meses abaixo da Meta Atuarial:	3	Retorno
Retorno Mensal Máximo	0,37% mar-21	Meta
Retorno Mensal Médio	-0,06%	Meta Atuarial
Retorno Mensal Mínimo	-0,47% fev-21	Retorno 2020
		Retorno 2019
		Retorno 2018



No extrato consolidado é exibido o detalhamento da carteira de investimentos do Regime Próprio de Previdência Social do Município de Novo Gama durante o exercício de 2021, assim como suas movimentações e realocações do período. No mês de março observou-se o total de R\$ 540.000,00 em aplicações e o total de -R\$ 467.800,00 em resgates.

Extrato Consolidado

Novo Gama

Março de 2021

jan/21

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 3189 cc 47-3	1.484.017,07				1.982,89	0,13%	1.485.999,96
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 3189 cc 64-3	20.567.102,84		-750.000,00		27.480,94	0,13%	19.844.583,78
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 4862-3 cc 4523-3	20.168,84				6,33	0,03%	20.175,17
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 3189 cc 64-3	2.887.915,10				728,33	0,03%	2.888.643,43
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 3189 cc 47-3	3.077.741,87				776,20	0,03%	3.078.518,07
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	Ag. 2856 cc 146-0	1.058.951,47			88.570,59	-1.177,93	-8,48%	969.202,95
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	Ag. 2856 cc 514-8	676.891,89				-841,76	-0,12%	676.050,13
MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	Ag. 3189 cc 64-3	3.894.931,12				-13.236,38	-0,34%	3.881.694,74
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	Ag. 4862-3 cc 4523-3	6.368.959,50				-16.934,02	-0,27%	6.352.025,48
ROMA INSTITUCIONAL VALUE FI AÇÕES	Ag. 8541 cc 782-5	1.273.874,43				-29.551,90	-2,32%	1.244.322,53
BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	Ag. 8541 cc 782-5	781.508,15				-988,28	-0,13%	780.519,87
HAZ FII - ATCR11	Ag. 2856 cc 226-7	766.943,89				-3.533,50	-0,46%	763.410,39
Aplicações		42.859.006,17						41.985.146,50
Imóveis		0,00						0,00
Conta Corrente		45.037,30						894.434,14
Caixa 64-3		45.037,30						894.434,14
Caixa 47-3 ADM		0,00						0,00
Banco do Brasil 4523-3		0,00						0,00
Final		42.904.043,47	0,00	-750.000,00	88.570,59	-35.289,08	-0,08%	42.879.580,64

fev/21

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 3189 cc 47-3	1.485.999,96		-2.000,00		-7.798,62	-0,53%	1.476.201,34
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 3189 cc 64-3	19.844.583,78				-104.349,88	-0,53%	19.740.233,90
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 4862-3 cc 4523-3	20.175,17				0,85	0,004%	20.176,02
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 3189 cc 64-3	2.888.643,43		-70.000,00		555,75	0,02%	2.819.199,18
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 3189 cc 47-3	3.078.518,07		-25.000,00		570,27	0,02%	3.054.088,34
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	Ag. 2856 cc 146-0	969.202,95				-889,08	-0,09%	968.313,87
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	Ag. 2856 cc 514-8	676.050,13				-3.322,51	-0,49%	672.727,62
MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	Ag. 3189 cc 64-3	3.881.694,74				5.411,17	0,14%	3.887.105,91
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	Ag. 4862-3 cc 4523-3	6.352.025,48				-53.887,36	-0,85%	6.298.138,12
ROMA INSTITUCIONAL VALUE FI AÇÕES	Ag. 8541 cc 782-5	1.244.322,53				-31.704,78	-2,56%	1.212.617,75
BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	Ag. 8541 cc 782-5	780.519,87				-655,67	-0,08%	779.864,20
HAZ FII - ATCR11	Ag. 2856 cc 226-7	763.410,39				703,14	0,09%	764.113,53
Aplicações		41.985.146,50						41.692.779,78
Imóveis		0,00						0,00
Conta Corrente		894.434,14						592.017,99
Caixa 64-3		894.434,14						576.280,27
Caixa 47-3 ADM		0,00						15.737,72
Banco do Brasil 4523-3		0,00						0,00
FINAL		42.879.580,64	0,00	-97.000,00	0,00	-195.366,72	-0,47%	42.284.797,77

mar/21

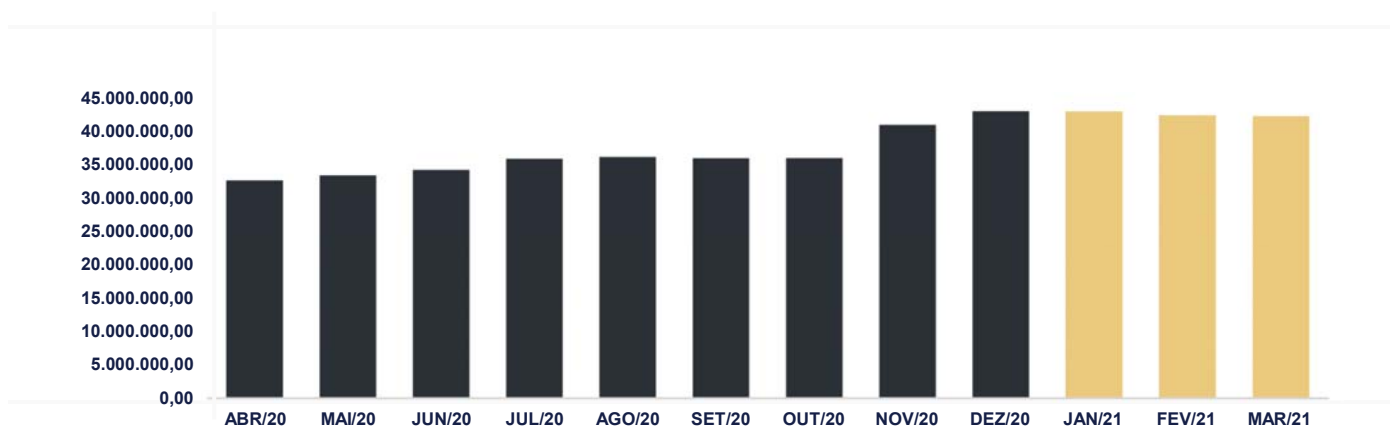
Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 3189 cc 47-3	1.476.201,34				5.454,72	0,37%	1.481.656,06
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 3189 cc 64-3	19.740.233,90	540.000,00			76.028,84	0,37%	20.356.262,74
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 4862-3 cc 4523-3	20.176,02				3,39	0,02%	20.179,41
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 3189 cc 64-3	2.819.199,18		-435.800,00		15,30	0,01%	2.383.414,48
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 3189 cc 47-3	3.054.088,34		-32.000,00		264,47	0,01%	3.022.352,81
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	Ag. 2856 cc 146-0	968.313,87				5.764,53	0,60%	974.078,40
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	Ag. 2856 cc 514-8	672.727,62				-232,90	-0,03%	672.494,72
MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	Ag. 3189 cc 64-3	3.887.105,91				24.284,74	0,62%	3.911.390,65
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	Ag. 4862-3 cc 4523-3	6.298.138,12				9.197,99	0,15%	6.307.336,11
ROMA INSTITUCIONAL VALUE FI AÇÕES	Ag. 8541 cc 782-5	1.212.617,75				33.293,35	2,75%	1.245.911,10
BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	Ag. 8541 cc 782-5	779.864,20				-661,39	-0,08%	779.202,81
HAZ FII - ATCR11	Ag. 2856 cc 226-7	764.113,53				1.098,26	0,14%	765.211,79
Aplicações		41.692.779,78						41.919.491,08
Imóveis		0,00						0,00
Conta Corrente		592.017,99						249.675,96
Caixa 64-3		576.280,27						231.122,06
Caixa 47-3 ADM		15.737,72						18.553,90
Banco do Brasil 4523-3		0,00						0,00
FINAL		42.284.797,77	540.000,00	-467.800,00	0,00	154.511,30	0,37%	42.169.167,04

O Regime Próprio de Previdência Social do Município de Novo Gama encerrou o mês de Março com R\$ 42.169.167,04 em seu Patrimônio Líquido, representando uma desvalorização de -R\$ 115.630,73 com relação ao mês anterior e uma desvalorização de -R\$ 734.876,43 com relação ao exercício de 2020. Observando o histórico dos últimos doze meses, obteve um crescimento de 28,55%. Também podemos observar a relação Risco X Retorno dos ativos da carteira de investimentos.

Evolução Patrimônio Líquido

Saldo inicial do ano (31/12/2020)	Evolução nos últimos 12 meses	Evolução em 2021
R\$ 42.904.043,47	28,55%	-1,71%

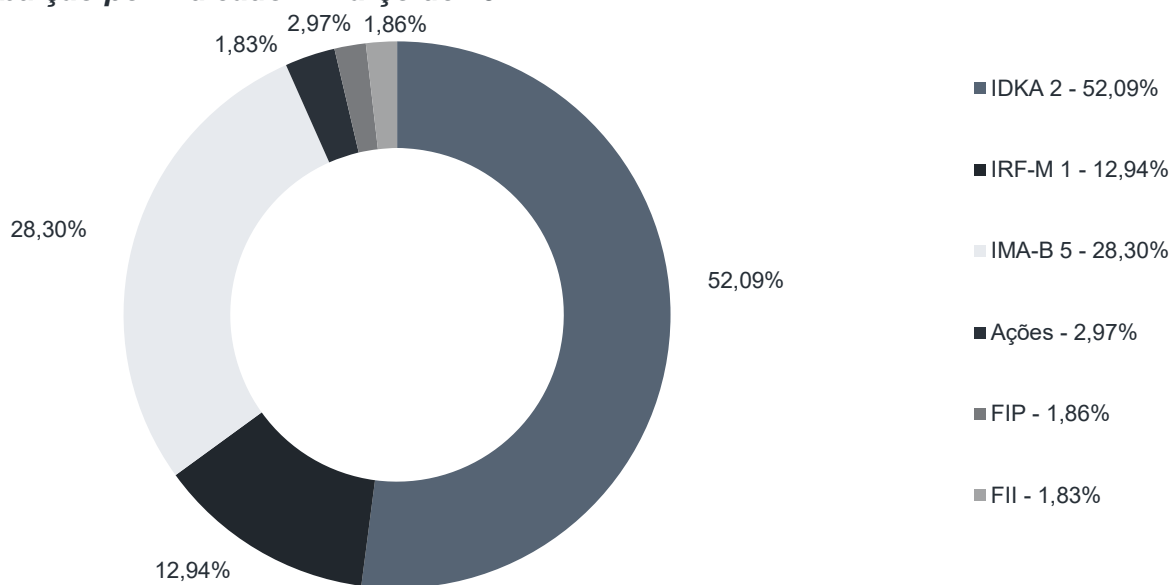
Jan	42.879.580,64	Fev	42.284.797,77	Mar	42.169.167,04	Abr
Mai		Jun		Jul		Ago
Set		Out		Nov		Dez



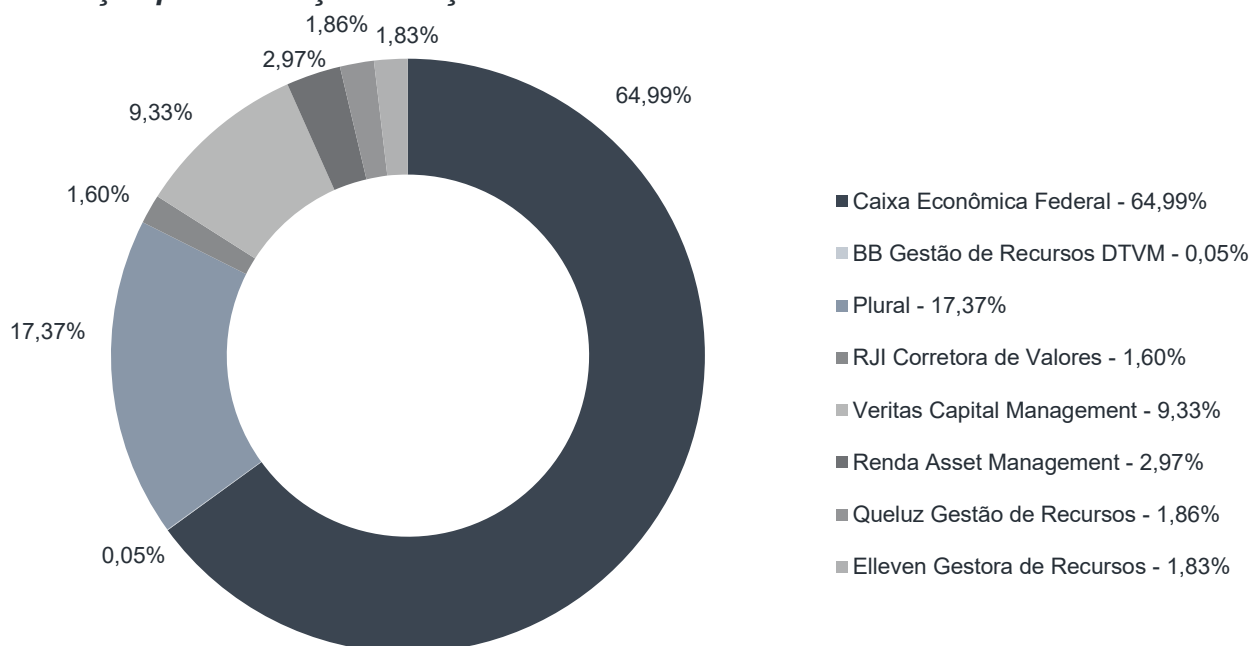
Durante o exercício de 2021, o Regime Próprio de Previdência Social do Município de Novo Gama alocou seus recursos nos Fundos de Investimentos listados abaixo. É possível observar algumas de suas principais características técnicas como: gestão, taxa de administração, benchmark e período de liquidez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

Fundos	CNPJ	Gestão	Taxa de Administração	Benchmark	Resgate
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.386.926/0001-71	Caixa Econômica Federal	0,20%	IDKA 2	D+0
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 IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	Caixa Econômica Federal	0,20%	IRF-M 1	D+0
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	12.845.801/0001-37	Plural	0,75%	IMA-B 5	D+1471
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	23.954.899/0001-87	RJI Corretora de Valores	0,35%	IMA-B 5	D+1471
MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	15.153.656/0001-11	Veritas Capital Management	0,00%	IMA-B 5	301 (isento de ta)
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	16.478.738/0001-07	Plural	0,70%	IMA-B 5	D+1471
ROMA INSTITUCIONAL VALUE FI AÇÕES	15.769.621/0001-01	Renda Asset Management	3,00%	Ações	301 (isento de ta)
BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	12.312.767/0001-35	Queluz Gestão de Recursos	1,50%	FIP	Não se aplica
HAZ FII - ATCR11	14.631.148/0001-39	Elleven Gestora de Recursos	1,20%	FII	Não se aplica

Distribuição por Indicador - Março de 2021



Distribuição por Instituição - Março de 2021

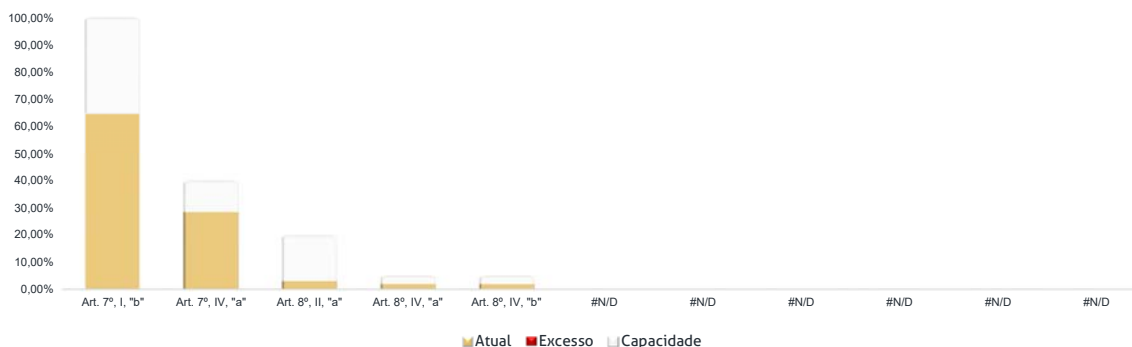


Os limites de alocação dos recursos do Regime Próprio de Previdência Social do Município de Novo Gama seguem as diretrizes da Resolução CMN 3.922 de 25 de novembro de 2010, onde são classificados de acordo com o tipo de ativo e quando se tratando de fundos de investimento, de acordo com os ativos que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

Limites Resolução 3.922

Fundos	Saldo no Mês	Limite do RPPS	Regularidade
Renda Fixa	39.129.165,38	93,34%	100%
Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - IMA ou IDKA	27.263.865,50	65,04%	100%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.481.656,06	3,53%	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	20.356.262,74	48,56%	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	20.179,41	0,05%	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.383.414,48	5,69%	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.022.352,81	7,21%	
Art. 7º, IV, "a" - FI Referenciado RF ou RF	11.865.299,88	28,30%	40%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	974.078,40	2,32%	
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	672.494,72	1,60%	
MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	3.911.390,65	9,33%	
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	6.307.336,11	15,05%	
Renda Variável e Investimentos Estruturados	2.790.325,70	6,66%	30%
Art. 8º, II, "a" - FIA - Fundo de Ações	1.245.911,10	2,97%	20%
ROMA INSTITUCIONAL VALUE FI AÇÕES	1.245.911,10	2,97%	
Aplicações	41.919.491,08	99,41%	
Conta Corrente	249.675,96	0,59%	
CARTEIRA	42.169.167,04	100,00%	

Disponibilidade 3.922



* Irregularidade por ultrapassar limite do Patrimônio Líquido do fundo ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA de 15%, com 16,43%. Patrimônio Líquido do fundo: R\$ 38.379.563,73

Limites Resolução 3.922

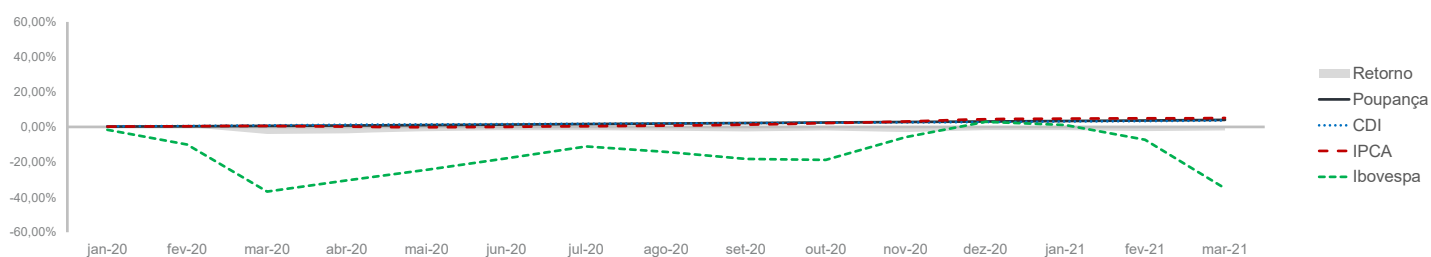
Fundos	Porcentagem do RPPS	Limite	Limite Individual	Política de Investimentos		
				Limite Mínimo	Alvo	Limite Máximo
Renda Fixa	93,34%	100%				
Art. 7º, I, "a" - Títulos Públicos Federais - SELIC	0,00%	100%	-	0%	0%	100%
Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - IMA ou IDKA	65,04%	100%	-	50%	70%	100%
Art. 7º, 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	28,30%	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%	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%
Renda Variável e Investimentos Estruturados	6,66%	30%				
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	2,97%	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	1,86%	5%	-	0%	1%	5%
Art. 8º, IV, "b" - FI Imobiliário - FII	1,83%	5%	-	0%	2%	5%
Art. 8º, IV, "c" - Mercado de Acesso	0,00%	5%	-	0%	0%	5%
Investimento no Exterior	0,00%	10%				
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%
Aplicações	99,41%					
Imóveis	0,00%					
Conta Corrente	0,59%					
Carteira	100,00%					



Pode-se observar a rentabilidade dos principais índices do mercado financeiro que influenciam diretamente na rentabilidade dos ativos que o Regime Próprio de Previdência Social do Município de Novo Gama 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%
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%
fev-21	-1,18%	0,04%	0,13%	-1,52%	-0,48%	0,12%	0,86%	-4,37%	0,99%	2,00%	1,31%
mar-21	-0,84%	0,04%	0,20%	-0,46%	0,29%	0,12%	0,93%	6,00%	3,02%	2,75%	1,38%
12 meses	2,25%	2,51%	2,22%	10,39%	8,58%	2,85%	6,10%	59,74%	9,59%	-	12,89%
2021	-1,98%	0,40%	0,69%	-2,17%	1,30%	0,51%	2,37%	-0,10%	3,98%	2,75%	4,20%



Rentabilidade

Fundos	2020	12 meses	jan/21	fev/21	mar/21	2021
Renda Fixa						
Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - IMA ou IDKA						
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8,03%	8,45%	-0,53%	0,37%	0,99%	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,47%	2,12%	0,00%	0,017%	0,30%	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3,63%	2,27%	0,02%	0,01%	0,34%	
Art. 7º, IV, "a" - FI Referenciado RF ou RF						
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-70,19%	-61,30%	-0,09%	0,60%	-8,23%	
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-37,11%	-25,18%	-0,49%	-0,03%	-0,49%	
MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-11,41%	-13,24%	0,14%	0,62%	0,17%	
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	4,83%	4,76%	-0,85%	0,15%	-0,40%	
Renda Variável						
Art. 8º, II, "a" - FIA - Fundo de Ações						
ROMA INSTITUCIONAL VALUE FI AÇÕES	4,11%	34,59%	-2,56%	2,75%	-1,43%	
Art. 8º, IV, "a" - FI em Participações - FIP						
BRASIL FLORESTAL MULTISTRATÉGIA FIP	-1,57%	-1,48%	-0,08%	-0,08%	-0,37%	
Art. 8º, IV, "b" - FI Imobiliário - FII						
HAZ FII - ATCR11	0,32%	-0,05%	0,09%	0,14%	-0,23%	

Setor Externo

Os mercados tiveram movimentos de alta ao longo de março ocasionados principalmente pelas campanhas de vacinação ao redor do mundo e pelo avanço da reabertura da economia americana.



O mês foi marcado também pela continuação das altas nas taxas de juros globais, em especial, a curva norte-americana. O movimento gerou reações diferentes por parte dos formadores de política econômica. O Fed manteve o discurso de que essa elevação reflete perspectivas melhores de crescimento para a economia e que possíveis surtos inflacionários seriam tão somente de curto-prazo, sem efeitos duradouros. Por conta disso, manteve o grau de estímulo monetário e continuou a indicar estabilidade na taxa de juros até 2023.

O Banco Central Europeu, por sua vez, continuou a demonstrar maior preocupação com o aperto das condições financeiras. Dessa forma, aumentou o ritmo de compras de ativos, mantendo o volume total do programa.

Nos Estados Unidos, o congresso aprovou um novo pacote fiscal de US\$ 1,9 trilhão. Mesmo com esse estímulo ainda em andamento, o foco se voltou para mais o pacote de aumento de gastos públicos de infraestrutura. A proposta do presidente Joe Biden buscará investimentos em torno de US\$ 2,3 trilhões, com foco na infraestrutura americana.

Espera-se que a sua aprovação seja mais conturbada que o último pacote, devido aos já elevados déficits fiscais e ao fato de que parte desses novos gastos terão de ser compensados com aumento de impostos.

Quanto à pandemia, o ritmo de vacinação nos EUA seguiu acelerado, permitindo a continuidade do processo de reabertura da economia em diversos estados. Assim, dados econômicos já indicam aceleração na atividade.

Brasil

No Brasil, os mercados permaneceram com volatilidade elevada por conta de ruídos políticos.

No começo do mês, a PEC Emergencial foi aprovada, contribuindo para o cumprimento do teto de gastos no médio prazo, mas a falta de uma postura consistente em relação ao equilíbrio das contas públicas contribuiu para que o mercado se mantivesse cauteloso devido ao elevado nível de incerteza em relação às políticas econômicas no curto prazo.

Nesse sentido, o texto do orçamento que foi aprovado com subavaliações de despesas obrigatórias aumenta a probabilidade de uma deterioração fiscal à frente.



Contribuindo também para o aumento das tensões políticas, em decisão recente, o STF tornou o ex-presidente Lula elegível novamente.

No cenário econômico, os dados continuaram a mostrar maiores pressões inflacionárias. Por conta disso, o Copom decidiu elevar em 75 pontos

base a meta da taxa Selic, iniciando o ciclo de alta de juros em ritmo mais acelerado do que o esperado pelo mercado.

Adicionalmente, o comunicado antevê uma alta de igual magnitude na próxima reunião. Levando em consideração essa comunicação, bem como os riscos fiscais e políticos citados, o mercado já precifica um ciclo de altas relevante a frente.

Mercado

O Ibovespa terminou o mês de março com alta de -6,00%, aos 116.633 pontos.

O CDI teve rentabilidade de +0,20% no mês, com acumulado de +2,23% em 12 meses. Pela cotação do Banco Central, Ptax 800, o real valorizou 3,02%, cotado a R\$ 5,6973.



O IRF-M 1 apresentou variação de 0,04%, com acumulado de 2,59% nos últimos 12 meses. O IMA-B variou -0,46% no mês, com acumulado de 10,56% em 12 meses e, por fim, o IDkA IPCA 2A rendeu -0,29% no mês, com acumulado de 9,50% nos últimos 12 meses.

Reiter Fonseca Leuzato

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