

*Relatório de  
Investimentos  
Abril de 2018*



*Instituto de Previdência Social  
dos Servidores Públicos do  
Município de Poxoréu*

## Ficha Cadastral Abril de 2018

### Dados do Ente Federativo

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

### Dados da Unidade Gestora do RPPS do Município de Poxoréu

Unidade Gestora	<b>Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Poxoréu</b>
Nome Fantasia	
CNPJ	<b>32.972.572/0001-29</b>
Endereço	<b>Rua Mato Grosso, nº 432</b>
CEP	<b>78800-000</b>
Telefone	<b>(66) 3436-2269</b>
E-mail	<b>poxoreuprevi@hotmail.com</b>

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

### Membros da Unidade Gestora do RPPS do Município de Poxoréu

#### Colegiado Deliberativo

Maria Aparecida Coutinho Miranda e Souza  
Leydiane Vieira Correa  
Willian Xavier Soares  
Ronaldo José Ribeiro da Costa  
Julia Graciele Alexandre de Barros  
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

#### Conselho de Fiscalização

Denilson Fausto Nunes Pereira  
Hélio Alves da Silva  
Luzinete da Silva Oliveira  
Deuzalina Rosa Pereira Cavalcante de Oliveira  
Edna Alves de Almeida

#### Comitê de Investimentos

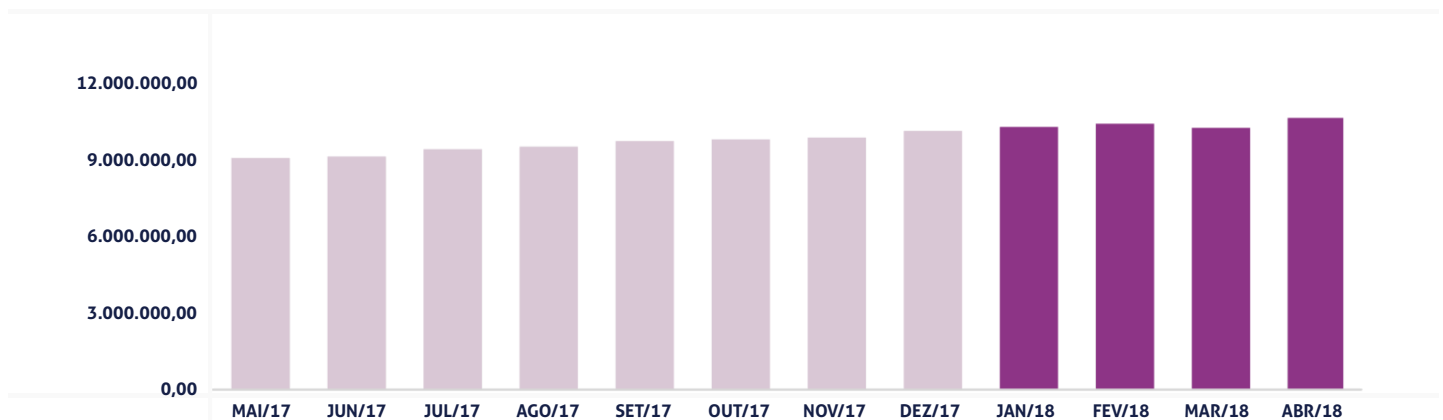
José Vieira Nunes Neto  
Agnaldo Francisco da Luz  
Edinaldo Pereira de Souza  
Júlio César Pereira Chagas

O Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Poxoréu encerrou o mês de Abril com R\$10.609.111,53 em seu Patrimônio Líquido, representando um aumento de R\$389.796,69 com relação ao mês anterior e um aumento de R\$510.015,84 com relação ao exercício de 2017. Observando o histórico dos últimos doze meses, obteve um crescimento de 17,37%. Também podemos observar a relação Risco X Retorno da carteira de investimentos.

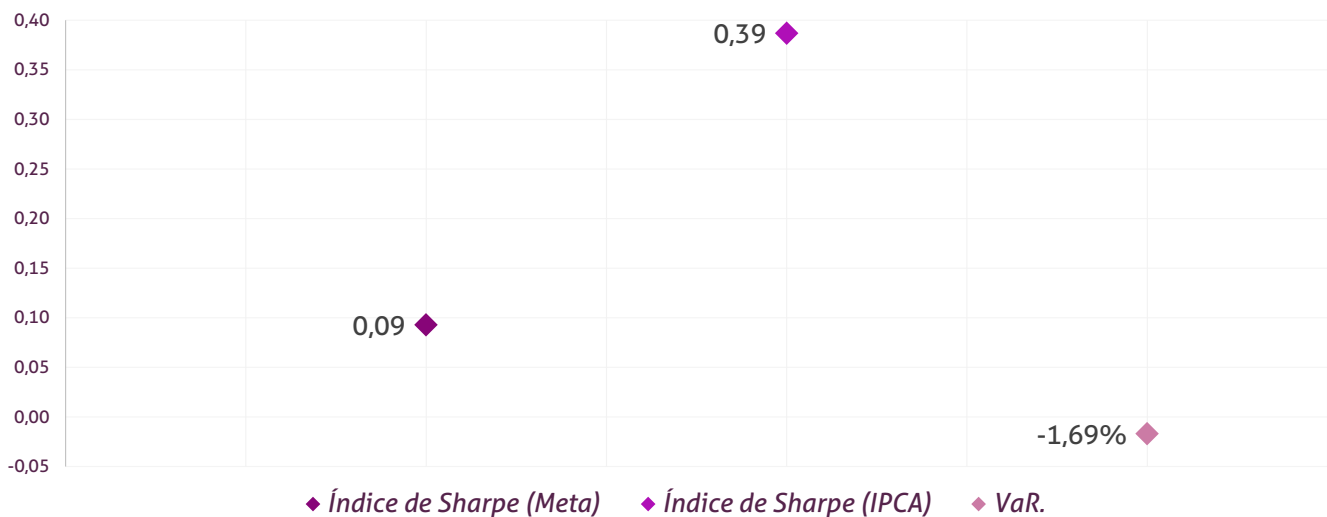
## Evolução Patrimônio Líquido

<b>Saldo inicial do ano</b>	<b>Evolução nos últimos 12 meses</b>	<b>Evolução em 2018</b>
R\$ 10.099.095,69	17,37%	5,05%

<b>Jan</b>	10.255.071,41	<b>Fev</b>	10.380.210,59	<b>Mar</b>	10.219.314,84	<b>Abr</b>	10.609.111,53
<b>Mai</b>		<b>Jun</b>		<b>Jul</b>		<b>Ago</b>	
<b>Set</b>		<b>Out</b>		<b>Nov</b>		<b>Dez</b>	



## Índice de Sharpe e Var da Carteira

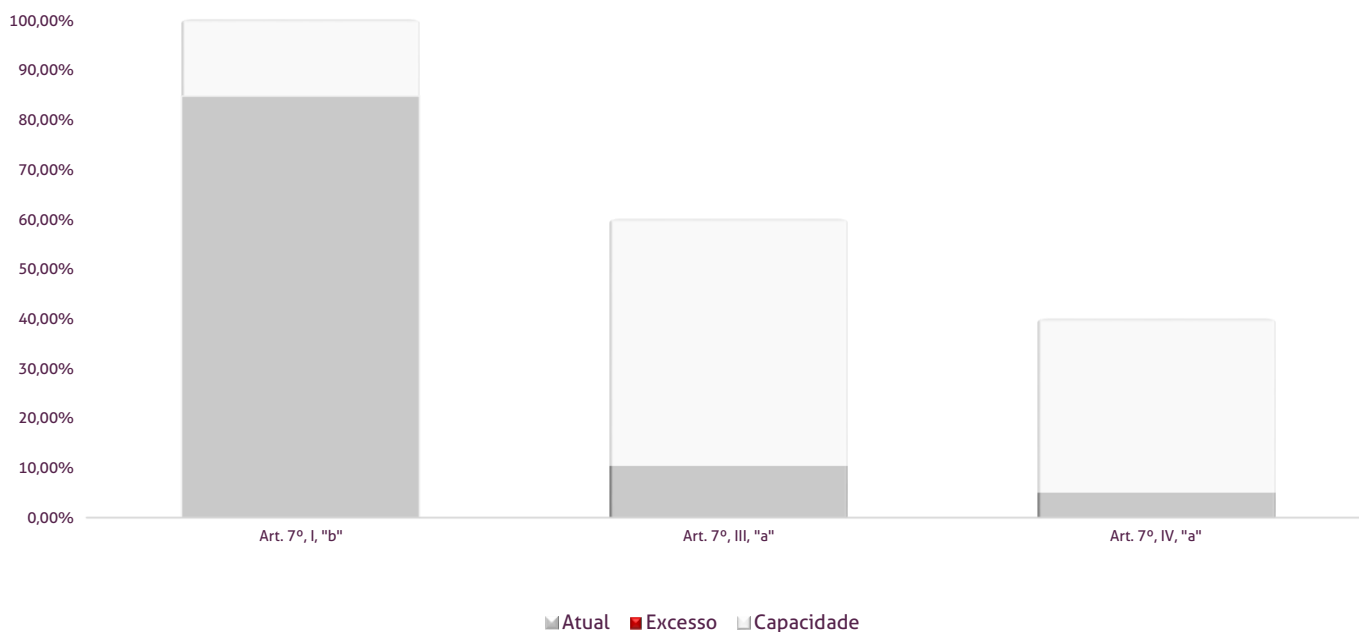


Os limites de alocação dos recursos do Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Poxoréu seguem as diretrizes da Resolução CMN 3.922 de 25 de novembro de 2010, onde são classificados de acordo com o tipo de ativo e quando se tratando de fundos de investimento, de acordo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

## Limites Resolução 3.922

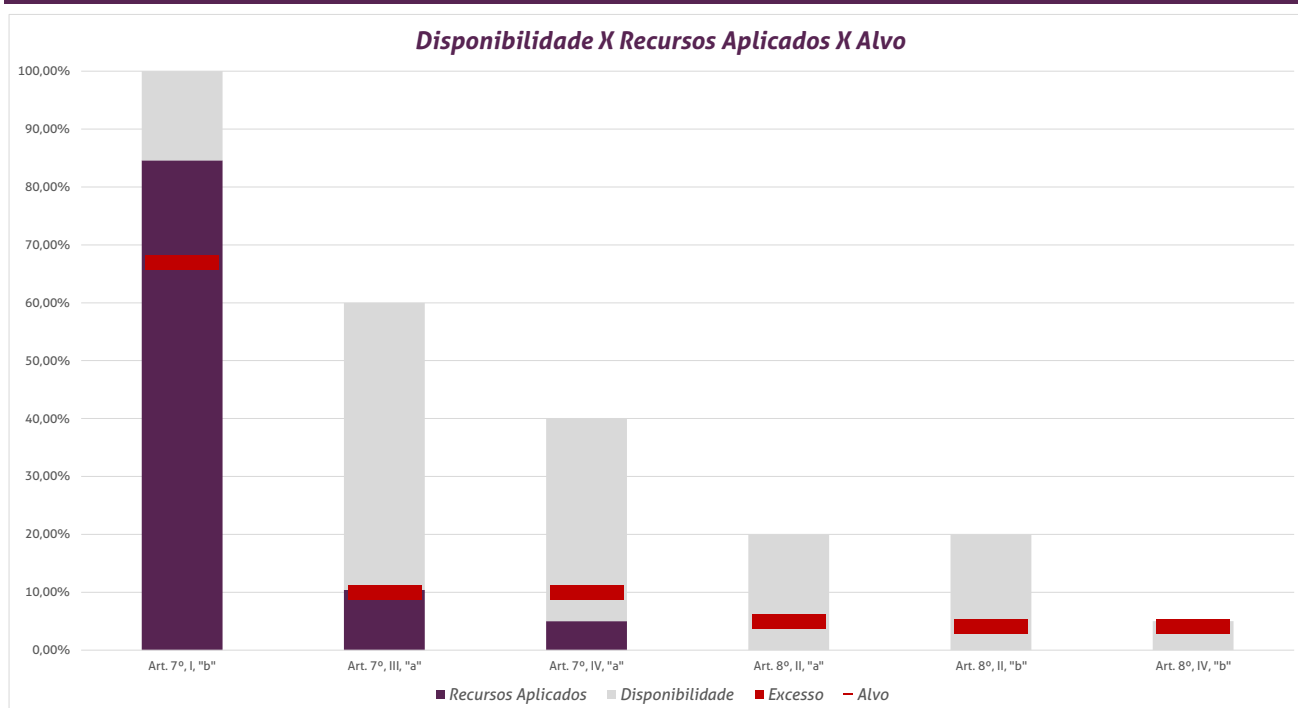
Fundos	Saldo no Mês	Limite do RPPS	Regularidade
<b>Renda Fixa</b>	<b>10.190.196,77</b>	<b>100,00%</b>	<b>100%</b>
<b>Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - IMA ou IDKA</b>	<b>8.620.652,67</b>	<b>84,60%</b>	<b>100%</b>
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	116.060,71	1,14%	
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.232.427,03	31,72%	
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.171.267,59	11,49%	
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	688.596,90	6,76%	
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	2.226.334,05	21,85%	
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.185.966,39	11,64%	
<b>Art. 7º, III, "a" - FI Referenciado RF ou RF - IMA ou IDKA</b>	<b>1.059.850,20</b>	<b>10,40%</b>	<b>60%</b>
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.059.850,20	10,40%	
<b>Art. 7º, IV, "a" - FI Referenciado RF ou RF</b>	<b>509.693,90</b>	<b>5,00%</b>	<b>40%</b>
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	95.119,67	0,93%	
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	414.574,23	4,07%	
<b>Aplicações</b>	<b>10.190.196,77</b>	<b>96,05%</b>	
<b>Conta Corrente</b>	<b>418.914,76</b>	<b>3,95%</b>	
<b>CARTEIRA</b>	<b>10.609.111,53</b>	<b>100,00%</b>	

## Disponibilidade 3.922



## Limites Resolução 3.922

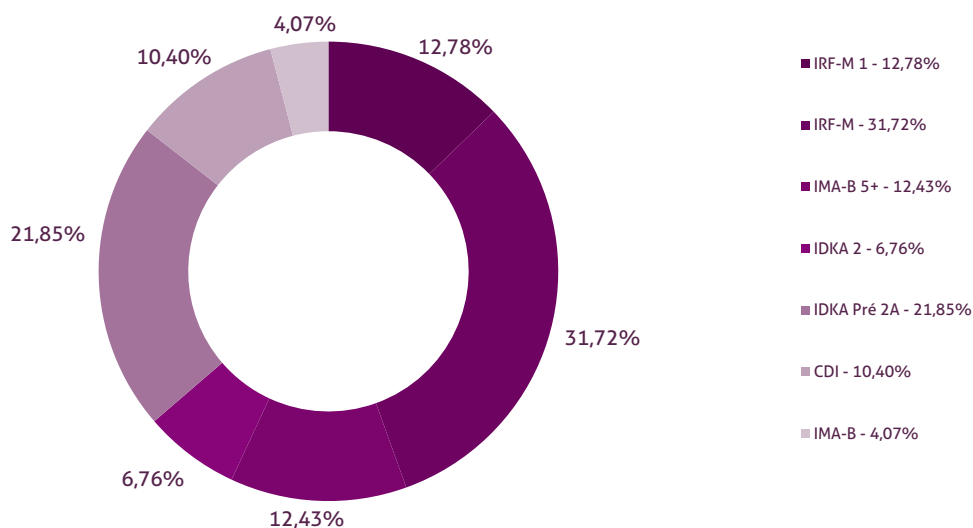
Fundos	Porcentagem do RPPS	Limite	Limite Individual	Política de Investimentos		
				Limite Mínimo	Alvo	Limite Máximo
<b>Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>100%</b>				
Art. 7º, I, "a" - Títulos Públicos Federais - SELIC	0,00%	100%		0%	0%	100%
Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - IMA ou IDKA	84,60%	100%		50%	67%	100%
Art. 7º, I, "c" - FI (100% TPF) - Bolsa de Valores	0,00%	100%		0%	0%	0%
Art. 7º, II - Compromissadas	0,00%	5%		0%	0%	30%
Art. 7º, III, "a" - FI Referenciado RF ou RF - IMA ou IDKA	10,40%	60%	20%	0%	10%	30%
Art. 7º, III, "b" - FI de Índices RF - IMA ou IDKA	0,00%	60%	20%	0%	0%	30%
Art. 7º, IV, "a" - FI Referenciado RF ou RF	5,00%	40%	20%	0%	10%	30%
Art. 7º, 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. 7º, VII, "a" - FIDC - Sênior	0,00%	5%		0%	0%	0%
Art. 7º, VII, "b" - FI Crédito Privado - Aberto	0,00%	5%		0%	0%	0%
Art. 7º, VII, "c" - FI Debêntures	0,00%	5%		0%	0%	5%
<b>Renda Variável e Investimentos Estruturados</b>	<b>0,00%</b>	<b>30%</b>				
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. 8º, III - FI Multimercado - FIM	0,00%	10%		0%	0%	5%
Art. 8º, IV, "a" - FI em Participações - FIP	0,00%	5%		0%	0%	5%
Art. 8º, IV, "b" - FI Imobiliário - FII	0,00%	5%		0%	4%	5%
<b>Aplicações</b>	<b>96,05%</b>					
<b>Imóveis</b>	<b>0,00%</b>					
<b>Conta Corrente</b>	<b>3,95%</b>					
<b>Carteira</b>	<b>100,00%</b>					



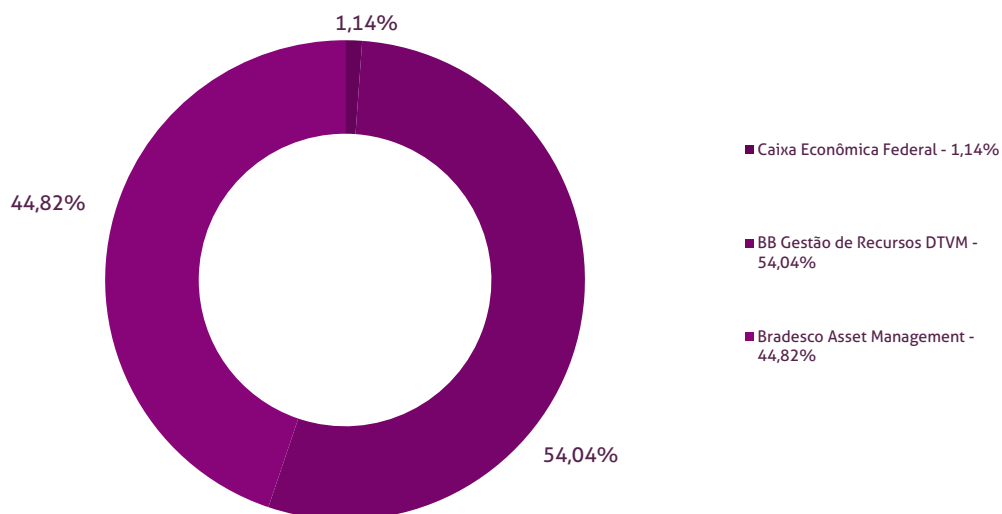
Durante o exercício de 2018, o Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Poçoaré alocou seus recursos nos Fundos de Investimentos listados abaixo. É possível observar algumas de suas principais características técnicas como: gestão, taxa de administração, benchmark e período 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
BRADERCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	24.022.566/0001-82	Braderco Asset Management	0,20%	IDKA Pré 2A	D+0
BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	11.484.558/0001-06	Braderco Asset Management	0,20%	IRF-M 1	D+0
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	03.399.411/0001-90	Braderco Asset Management	0,20%	CDI	D+0
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	13.400.077/0001-09	Braderco Asset Management	0,20%	IMA-B 5+	D+1
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	07.861.554/0001-22	BB Gestão de Recursos DTVM	0,30%	IMA-B	D+1

### Distribuição por Indicador - Abril de 2018



### Distribuição por Instituição - Abril 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 abril um retorno de R\$36.819,67, equivalente a 0,36%. Assim, no ano de 2018 acumulou-se um retorno de R\$353.458,83 representando uma rentabilidade de 3,69%

## Relatório de Risco:

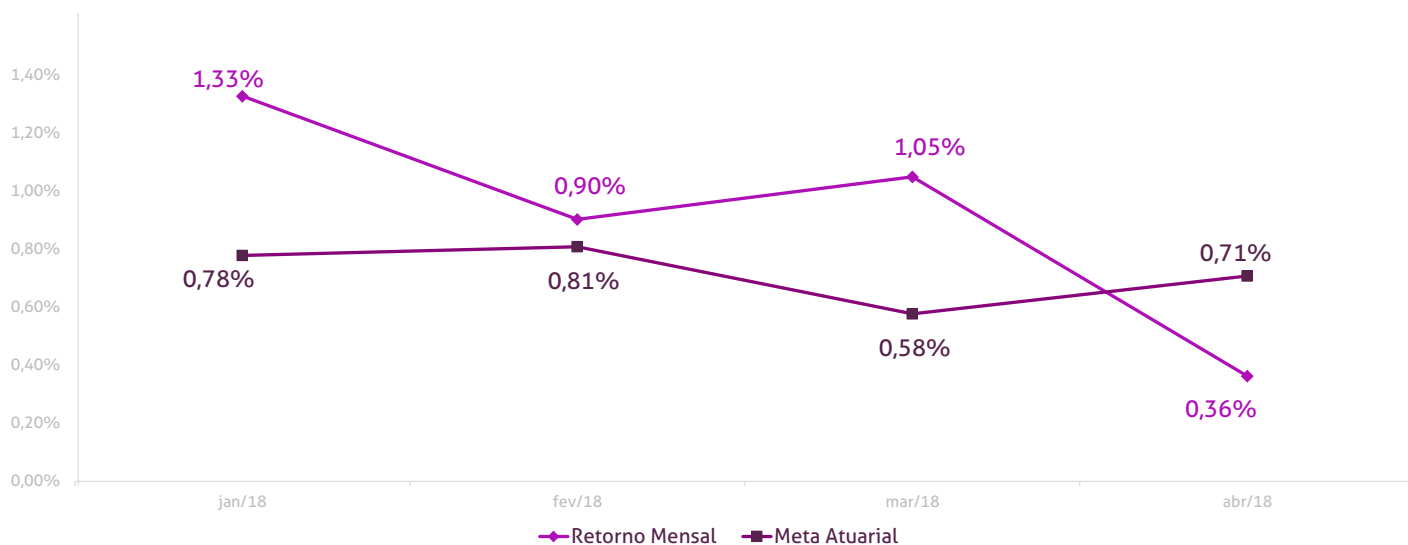
### Performance Absoluta

	jan-18	fev-18	mar-18	abr-18	mai-18	jun-18
Carteira	1,33%	0,90%	1,05%	0,36%		
Retorno Financeiro	125.060,84	86.188,59	105.389,73	36.819,67		
Meta Atuarial	0,78%	0,81%	0,58%	0,71%		

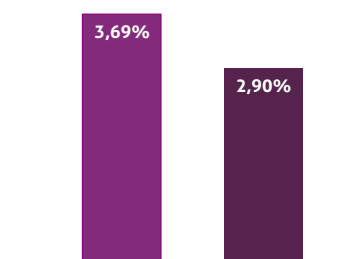
	jul-18	ago-18	set-18	out-18	nov-18	dez-18
Carteira						
Retorno Financeiro						
Meta Atuarial						

### Retorno Mensal X Meta Atuarial Mensal

Meta  
IPCA + 6%



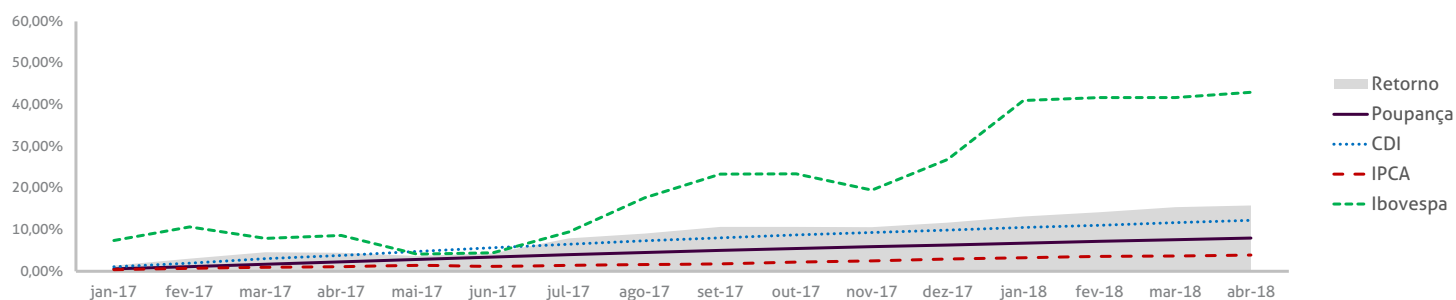
Estatística		Consolidado - 2018	
Meses acima da Meta Atuarial:	3	Carteira	3,69%
Meses abaixo da Meta Atuarial:	1	Retorno	R\$ 353.458,83
Retorno Mensal Máximo	1,33% jan-18	Meta	2,90%
Retorno Mensal Médio	0,91%	Meta Atuarial	IPCA + 6%
Retorno Mensal Mínimo	0,36% abr-18	Retorno 2017	R\$1.041.935,06
Sharpe	0,09		
Volatilidade	20,98%		
VaR	-1,69%		



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%	6,33%	2,95%	26,85%	1,50%	7,00%	9,12%
mai-17	0,91%	0,93%	-1,19%	0,45%	0,58%	0,31%	-4,12%	1,42%	11,25%	0,80%
jun-17	0,89%	0,81%	0,16%	0,79%	0,59%	-0,23%	0,30%	1,99%	10,25%	0,26%
jul-17	1,05%	0,80%	4,00%	2,53%	0,53%	0,24%	4,80%	-5,37%	9,25%	0,73%
ago-17	0,90%	0,80%	1,34%	0,97%	0,50%	0,19%	7,46%	0,52%	9,25%	0,68%
set-17	0,74%	0,64%	1,81%	0,91%	0,47%	0,16%	4,88%	0,66%	8,25%	0,65%
out-17	0,62%	0,64%	-0,38%	0,80%	0,43%	0,42%	0,02%	3,44%	7,50%	0,91%
nov-17	0,62%	0,57%	-0,76%	0,26%	0,43%	0,28%	-3,15%	-0,47%	7,50%	0,77%
dez-17	0,57%	0,54%	0,83%	1,16%	0,40%	0,44%	6,16%	1,42%	7,00%	0,93%
jan-18	0,59%	0,58%	3,40%	0,77%	0,40%	0,29%	11,14%	-4,40%	7,00%	0,78%
fev-18	0,54%	0,46%	0,55%	0,63%	0,39%	0,32%	0,52%	2,61%	6,75%	0,81%
mar-18	0,66%	0,53%	0,94%	1,59%	0,39%	0,09%	0,01%	2,43%	6,50%	0,58%
abr-18	0,51%	0,52%	-0,14%	0,82%	0,37%	0,22%	0,88%	4,73%	6,50%	0,71%
12 meses	8,94%	8,09%	10,93%	12,30%	5,61%	2,76%	31,67%	8,83%	-	8,93%
2018	2,32%	2,11%	4,79%	3,86%	1,55%	0,92%	12,71%	5,23%	6,50%	2,90%



## Rentabilidade

Fundos	2017	12 meses	fev/18	mar/18	abr/18	2018
<b>Renda Fixa</b>						
Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - IMA ou IDKA						
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10,93%	8,76%	0,53%	0,64%	0,49%	2,25%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14,91%	12,49%	1,10%	1,30%	0,43%	4,18%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12,17%	9,96%	0,54%	0,32%	-0,64%	5,15%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12,40%	11,42%	0,56%	1,48%	0,69%	3,75%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	15,82%	14,14%	1,36%	1,61%	0,70%	4,53%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10,92%	8,77%	0,52%	0,65%	0,50%	2,26%
Art. 7º, III, "a" - FI Referenciado RF ou RF - IMA ou IDKA						
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	10,35%	8,36%	0,49%	0,52%	0,51%	2,11%
Art. 7º, IV, "a" - FI Referenciado RF ou RF						
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	12,39%	10,00%	0,53%	0,36%	-0,65%	5,12%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12,80%	10,79%	0,55%	0,92%	-0,17%	4,69%



No extrato consolidado é exibido o detalhamento da carteira de investimentos do Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Poxoréu durante o exercício de 2018, assim como suas movimentações e realocações do período. No mês de abril observou-se o total de R\$0,00 em resgates.

## Extrato Consolidado

Poxoréu

Abril 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	Ag. 1458-3 cc 24227-6	2.129.951,08				16.749,14	0,79%	2.146.700,22
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 1458-3 cc 24227-6	1.159.807,86				6.654,22	0,57%	1.166.462,08
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	Ag. 1458-3 cc 24227-6	1.037.951,45				5.962,02	0,57%	1.043.913,47
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	Ag. 1458-3 cc 24227-6	90.485,55				4.413,44	4,88%	94.898,99
<b>Aplicações</b>		<b>9.396.780,77</b>						<b>9.545.798,78</b>
<b>Imóveis</b>		<b>0,00</b>						<b>0,00</b>
<b>Conta Corrente</b>		<b>702.314,92</b>						<b>709.272,63</b>
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
<b>Final</b>		<b>10.099.095,69</b>	<b>930.000,00</b>	<b>-906.042,83</b>	<b>0,00</b>	<b>125.060,84</b>	<b>1,33%</b>	<b>10.255.071,41</b>

fev/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	114.154,33				609,34	0,53%	114.763,67
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 553-3 cc 10459-0	3.142.656,24				34.663,24	1,10%	3.177.319,48
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 553-3 cc 10459-0	1.166.884,88				6.267,30	0,54%	1.173.152,18
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 553-3 cc 10459-0	670.128,57				3.755,95	0,56%	673.884,52
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	Ag. 1458-3 cc 24227-6	2.146.700,22				29.210,14	1,36%	2.175.910,36
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 1458-3 cc 24227-6	1.166.462,08				6.052,55	0,52%	1.172.514,63
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	Ag. 1458-3 cc 24227-6	1.043.913,47				5.126,77	0,49%	1.049.040,24
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	Ag. 1458-3 cc 24227-6	94.898,99				503,30	0,53%	95.402,29
<b>Aplicações</b>		<b>9.545.798,78</b>						<b>9.631.987,37</b>
<b>Imóveis</b>		<b>0,00</b>						<b>0,00</b>
<b>Conta Corrente</b>		<b>709.272,63</b>						<b>748.223,22</b>
Caixa 60156-7		596,97						18.451,11
Bradesco 24227-6		1.363,14						1.744,05
Banco do Brasil 10459-0		707.312,52						728.028,06
<b>FINAL</b>		<b>10.255.071,41</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>86.188,59</b>	<b>0,90%</b>	<b>10.380.210,59</b>

mar/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	114.763,67				733,51	0,64%	115.497,18
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 553-3 cc 10459-0	3.177.319,48				41.343,04	1,30%	3.218.662,52
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 553-3 cc 10459-0	1.173.152,18	416.000,00	-416.000,00		5.635,32	0,32%	1.178.787,50
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 553-3 cc 10459-0	673.884,52				9.988,49	1,48%	683.873,01
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	Ag. 1458-3 cc 24227-6	2.175.910,36				34.963,35	1,61%	2.210.873,71
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 1458-3 cc 24227-6	1.172.514,63				7.608,42	0,65%	1.180.123,05
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	Ag. 1458-3 cc 24227-6	1.049.040,24				5.481,84	0,52%	1.054.522,08
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	Ag. 1458-3 cc 24227-6	95.402,29				339,89	0,36%	95.742,18
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 553-3 cc 10459-0	0,00	416.000,00			-704,13	0,92%	415.295,87
<b>Aplicações</b>		<b>9.631.987,37</b>						<b>10.153.377,10</b>
<b>Imóveis</b>		<b>0,00</b>						<b>0,00</b>
<b>Conta Corrente</b>		<b>748.223,22</b>						<b>65.937,74</b>
Caixa 60156-7		18.451,11						1.737,91
Bradesco 24227-6		1.744,05						1.744,05
Banco do Brasil 10459-0		728.028,06						62.455,78
<b>FINAL</b>		<b>10.380.210,59</b>	<b>832.000,00</b>	<b>-416.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>105.389,73</b>	<b>1,05%</b>	<b>10.219.314,84</b>

abr/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	115.497,18				563,53	0,49%	116.060,71
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 553-3 cc 10459-0	3.218.662,52				13.764,51	0,43%	3.232.427,03
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 553-3 cc 10459-0	1.178.787,50				-7.519,91	-0,64%	1.171.267,59
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 553-3 cc 10459-0	683.873,01				4.723,89	0,69%	688.596,90
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	Ag. 1458-3 cc 24227-6	2.210.873,71				15.460,34	0,70%	2.226.334,05
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 1458-3 cc 24227-6	1.180.123,05				5.843,34	0,50%	1.185.966,39
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	Ag. 1458-3 cc 24227-6	1.054.522,08				5.328,12	0,51%	1.059.850,20
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	Ag. 1458-3 cc 24227-6	95.742,18				-622,51	-0,65%	95.119,67
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 553-3 cc 10459-0	415.295,87				-721,64	-0,17%	414.574,23
<b>Aplicações</b>		<b>10.153.377,10</b>						<b>10.190.196,77</b>
<b>Imóveis</b>		<b>0,00</b>						<b>0,00</b>
<b>Conta Corrente</b>		<b>65.937,74</b>						<b>418.914,76</b>
Caixa 60156-7		1.737,91						1.171,09
Bradesco 24227-6		1.744,05						3.151,73
Banco do Brasil 10459-0		62.455,78						414.591,94
<b>FINAL</b>		<b>10.219.314,84</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>36.819,67</b>	<b>0,36%</b>	<b>10.609.111,53</b>

## EUA

Após uma série de declarações ameaçando promover barreiras tarifárias a importação de produtos chineses, com fortes represálias do gigante asiático, a guerra comercial entre Estados Unidos e China parece ter atingido uma trégua, ao menos temporária. O presidente chinês se mostrou disposto a contribuir para reduzir o déficit comercial dos EUA, mas também declarou estar "pronto para brigar", caso Trump não se disponha a um acordo. Em relação a este tema, Christine Lagarde, diretora do FMI, discursou em Hong Kong no dia 11, buscando desestimular a adoção de medidas protecionistas, as quais "venham a enfraquecer o impulso de crescimento global".

Os Estados Unidos, o Reino Unido e a França lançaram um ataque em conjunto contra a Síria no último dia 13, em resposta ao ataque químico contra a cidade de Duma no dia 7 de abril. O Pentágono anunciou que três alvos foram atingidos na Síria: um centro de pesquisa e produção de armas químicas e biológicas em Damasco, um armazém de armas químicas em Homs, a leste de Damasco e uma base na mesma cidade que também teria armas químicas. De início, o ataque trouxe certa instabilidade geopolítica, principalmente em relação a Rússia, aliada da Síria. Mas o evento já era, em certo grau, esperado pela comunidade internacional, de forma que não houve percepção de risco adicional.

## Ásia e Oriente Médio

O PIB da China teve expansão de 6,8% no primeiro trimestre, superando ligeiramente as expectativas do mercado (6,7%). O indicador superou uma estimativa consensual em relação ao ano anterior, marcando o terceiro trimestre consecutivo de crescimento. A perspectiva futura, porém, é de que o número deve cair em consequência do baixo investimento no setor imobiliário, já que o governo pretende conter a especulação excessiva no setor.

Após um encontro de oito horas e meia na zona desmilitarizada, o presidente sul-coreano, Moon Jae-in, e o líder da Coreia do Norte, Kim Jong-un, decidiram tomar medidas para reduzir

as tensões, iniciar conversas com os EUA e China e estabelecer uma linha telefônica direta entre os líderes. Houve a declaração de buscar uma redução gradual de armas militares, cessar atos hostis e transformar sua fronteira fortificada em uma zona pacífica. O encontro ocorreu semanas antes de uma reunião prevista entre Kim e Donald Trump.

O presidente do Irã, Hassan Rouhani, afirmou que não há chances de alterar o acordo nuclear de 2015 com os Estados Unidos, em resposta aos esforços do presidente da França, Emmanuel Macron. O líder francês sugeriu que um "novo acordo" fosse firmado, nas bases sugeridas por Trump. Inicialmente esse conflito afeta os preços de petróleo, com a chance de os 250-350 mil barris por dia colocados no mercado pelo Irã voltarem a serem restritos.

## Brasil

A prisão de Lula decretada pelo juiz Sérgio Moro no dia 04 não trouxe descanço para o mercado. Mesmo com a sua prisão, o ex-presidente permanece líder nas pesquisas eleitorais e provoca incerteza frente a falta de um nome forte que possa implementar uma agenda econômica a favor do crescimento econômico.

Os ministros do STF votaram por receber a denúncia da Procuradoria Geral da República contra o senador Aécio Neves, acusado de corrupção e obstrução da Justiça. Com o resultado do julgamento, Aécio torna-se réu em ação penal no Supremo pela primeira vez, por conta do episódio em que foi gravado, em março de 2017, pedindo R\$ 2 milhões a Joesley Batista, da JBS



O presidente Michel Temer nomeou onze ministros, incluindo o da Fazenda, o de Minas e Energia e o do Planejamento. A ocasião foi motivada pela saída de vários ministros para se candidatarem as eleições deste ano. Temer afirmou que a reforma mantém a mesma estrutura político-partidária, continuando os projetos que têm sido desenvolvidos até agora.

Também no STF, os ministros votaram contra o pedido de liberdade preventiva do ex-ministro da Fazenda Antônio Palocci. Com a reprovação, o ex-ministro da Fazenda Antônio Palocci fez acordo de delação premiada com a Polícia Federal para revelar detalhes dos esquemas de corrupção dos quais participou durante os governos Lula e Dilma. A PF suspeita do uso da empresa de Palocci para recebimento de valores provenientes de esquemas de corrupção em órgãos públicos comandados pelo PT, entre eles, a Petrobras.

## Mercado

O mercado financeiro observou nos últimos seis meses, uma transferência de recursos para os fundos multimercados e de ações em detrimento dos fundos de renda fixa, decorrente sobretudo do comportamento do investidor do varejo. No período, os Multimercados captaram R\$ 33,2 bilhões e os Fundos de Ações R\$ 8,8 bilhões.

Apesar da intenção da equipe econômica em reduzir a meta do déficit primário para o próximo ano, o governo decidiu manter a meta de R\$ 139 bilhões para o governo central, que engloba os resultados do Tesouro, Previdência e Banco Central.

A moeda norte-americana apresentou forte valorização no mês frente à diversas moedas. Em relação ao real, tem operado no patamar de R\$ 3,50, se distanciando do patamar de R\$ 3,20 no qual permaneceu por um longo tempo. A alta dos juros nos EUA contribuiu significativamente para esse movimento, ao mesmo tempo que a queda dos juros brasileiros tornou o mercado nacional menos atrativo.

*Gilvan S. Estephan*  
SEVE CAPITAL CONSULTORIA LTDA.  
CNPJ: 14.057.808/0001-10