

RELATÓRIO DA CARTEIRA PASSIRAPREV 02/2019

MERCADO FINANCEIRO

Fevereiro mostrou-se mais um mês favorável no âmbito dos mercados globais. A agenda macro global mostrou moderação, em particular na Europa, mas mantendo o nível de crescimento global em patamar sólido. Além disso, a retórica mais favorável para as negociações comerciais envolvendo China e EUA e a postura mais flexível das principais autoridades monetárias colaboraram para o desempenho favorável da maior parte dos mercados de risco. Nos EUA, o acordo provisório entre Republicanos e Democratas no Congresso, capaz de evitar nova paralisação do governo, também foi benigno, assim como a melhora na margem dos dados econômicos. Por outro lado, o noticiário na Europa envolvendo as discussões em torno do Brexit e a política local espanhola atuaram contra. Nesse ambiente, a aversão ao risco apresentou queda e os ativos de risco apresentaram ganhos em sua maioria.

No ambiente doméstico, os dados também se mostraram mistos. No campo da atividade, o PIB do 4º trimestre de 2018 expandiu-se apenas 0,1%, na série com ajuste sazonal, com revisões baixistas para os dois trimestres anteriores. No campo inflacionário, o IPCA-15 de fevereiro foi de 0,34%, levando o acumulado em 12 meses de 2,97% para 3,02%. No que tange à política monetária, o Copom manteve a taxa Selic em 6,5%, com um comunicado mais conservador que o esperado, afastando a hipótese de corte de juros no curto prazo.

A Bolsa de Valores de São Paulo encerrou o mês de fevereiro com queda de 1,86%, aos 95.584 pontos. No ano, o índice Ibovespa acumula alta de 8,76%. Já em 12 meses, a alta é de 12%. Apesar do ambiente global mais favorável e da divulgação da ambiciosa proposta de Reforma da Previdência, dados de atividade dados aquém do esperado – como o PIB do 4º trimestre de 2018 – atuaram contra ao término do mês. Já o Real encerrou o mês de fevereiro com desvalorização de 2,37% ante o dólar, a R\$3,74. No ano, a moeda doméstica exibe apreciação de 3,52%. Na renda fixa, as taxas de juros domésticas passaram por um movimento de abertura ao longo da toda estrutura a termo durante o mês de fevereiro.

CENÁRIOS E PROJEÇÕES

RESUMO	2016	2017	2018	2019
JUROS NOMINAIS ACUMULADO (SELIC)	14,12%	9,86%	6,45%	6,67%
JUROS NOMINAIS ACUMULADO (CDI)	14,02%	9,89%	6,46%	6,66%
INFLAÇÃO a.a. (IGP-M)	7,19%	-0,53%	7,55%	5,30%
INFLAÇÃO a.a. (IPCA)	6,29%	2,95%	3,75%	4,17%
JUROS REAIS BÁSICOS (SELIC/IGP-M)	6,47%	10,45%	-1,02%	1,30%
JUROS REAIS BÁSICOS (SELIC/IPCA)	7,37%	6,71%	2,61%	2,41%
CÂMBIO (US\$ variação anual)	-16,47%	1,42%	17,23%	0,87%

¹ Daniela Cristina da Silva - Gestora de Investimentos - Certificação CGRPSS nº 1909

INVESTIMENTOS DO RPPS

CNPJ: 11.328.882/0001-35

Nome Fundo de Investimento: BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS

Tipo de Ativo: FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b Segmento: Renda Fixa

Instituição: BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM - CNPJ: 30.822.936/0001-69

Cotista: RPPS, EFPCs, FI e FICFI exclusivos das EFPC

Objetivos do Fundo: Aplicação em cotas de FIs que detenham 100% de Tít. Púb. Fed. em suas carteiras e tenham como parâmetro de rentabilidade o sub-índice IRFM-1.

Despesas: Tx. admin. do FIC 0,10% a.a. Os FIs investidos poderão cobrar tx. admin. de até 0,20%a.a. Não há tx. de performance, de ingresso ou de saída

Código Mnemônico: 0962509F063

Início do Fundo: 08/12/2009

Código/Tipo ANBIMA: 239003 - Renda Fixa Indexados

Tributação: Conforme Legislação Fiscal Vigente

Cota de Aplicação: D + 0

Cota de Resgate: D + 0

Crédito do Resgate: D + 0

Tipo de Quota: Fechamento

Gestor Responsável: Marise Freitas

Auditoria Externa: KPMG Auditores Investimentos

EVOLUÇÃO INVESTIMENTOS



Não houve resgates ou aplicações no período.

² Daniela Cristina da Silva - Gestora de Investimentos - Certificação CGRPPS nº 1909

Informações Gerais Fundo BB Previdenciário RF-M1 TP em 28/02/2019

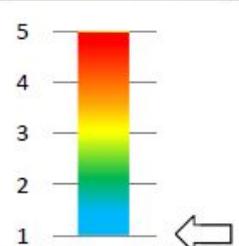
RENTABILIDADE				
A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS				
Ano	Taxa Nominal	IRF-M 1	Acumulada	
			5 anos	
2014	10,22%	10,58%	Fundo	IRF-M 1
2015	12,58%	13,01%	68,13%	70,40%
2016	14,48%	14,72%	2019	
2017	10,86%	11,12%	Fundo	IRF-M 1
2018	6,76%	6,97%	1,02%	1,05%

Mês	Fundo	IRF-M 1
fev/19	0,44%	0,47%
jan/19	0,58%	0,58%
dez/18	0,54%	0,56%
nov/18	0,52%	0,54%
out/18	0,93%	0,92%
set/18	0,59%	0,61%
ago/18	0,40%	0,44%
jul/18	0,68%	0,66%
jun/18	0,50%	0,55%
mai/18	0,18%	0,20%
abr/18	0,48%	0,51%
mar/18	0,63%	0,66%
últimos 12 meses	6,65%	6,88%

Meta de rentabilidade PAI 2019: 10,22% - Rentabilidade no ano: 1,02%
% Meta alcançado: 9,99%

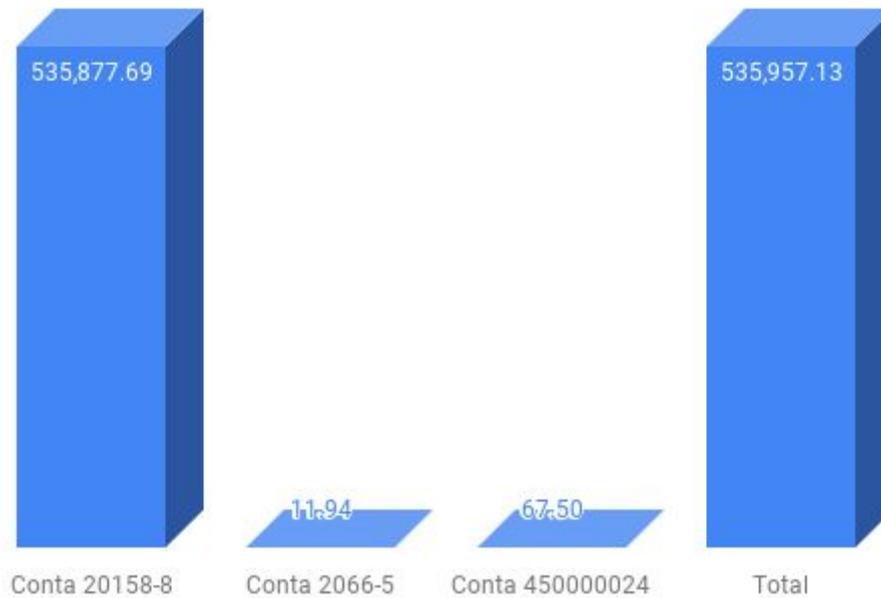
DADOS DE FECHAMENTO DO MÊS

Cota Fech.	Qtd. Cotas	PL Médio 12 m	PL Fechamento
2,498359590	4446798523,77	R\$ 11.989.866.785,09	R\$ 11.109.701.736,66
V@R (95% de confiança)(¹)		0,0266%	
Volatilidade no ano(²)		0,21%	
Volatilidade nos últimos 12 m(²)		0,55%	
% de retornos positivos no ano		97,62%	
% de retornos positivos nos últimos 12 m		90,48%	
Índice de Sharpe nos últimos 12 m(³)		0,42	

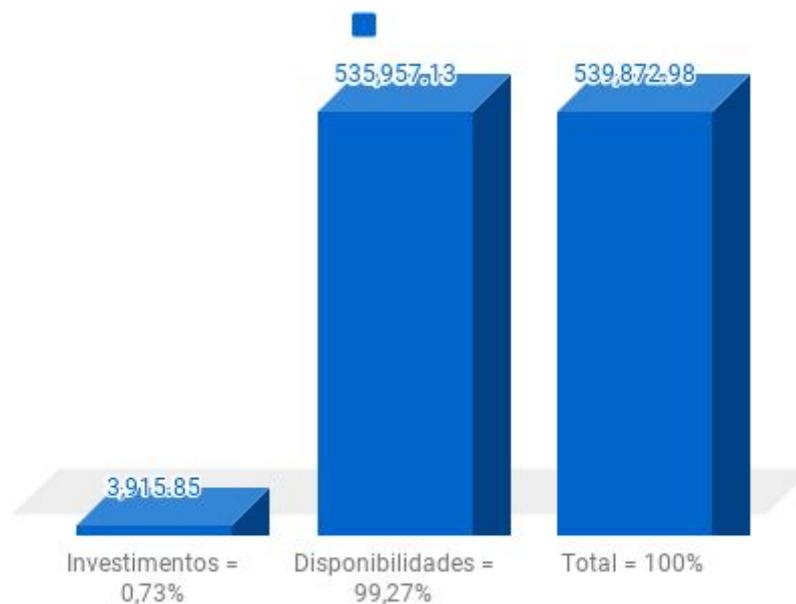


³ Daniela Cristina da Silva - Gestora de Investimentos - Certificação CGRPPS nº 1909

DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS



RESUMO DA CARTEIRA



⁴ Daniela Cristina da Silva - Gestora de Investimentos - Certificação CGRPPS nº 1909