

RELATÓRIO DA CARTEIRA PASSIRAPREV 04-2018

MERCADO FINANCEIRO

Juros - As taxas de juros domésticas apresentaram estabilidade na parte mais curta da curva de juros e alta na parte mais longa. O movimento do segmento curto/médio recebeu influência da agenda macroeconômica aquém do esperado pelo mercado, que deu suporte à possibilidade sinalizada na última Ata do Banco Central do Brasil, em março, da Selic ser reduzida em mais 0,25%. Ademais, a trajetória bastante favorável da inflação doméstica também foi importante fator a colaborar para a estabilidade da parte curta/média da curva. Por sua vez, a parte longa abriu, motivada pelo aumento dos riscos externos e internos. No exterior, os receios quanto ao aumento do protecionismo global, de uma elevação mais rápida das taxas dos fed funds e dos juros dos treasuries e a eleição presidencial para este ano, a forte desvalorização do real no mês e a alta do prêmio de risco Brasil foram importantes fatores a contribuir para a abertura dos vencimentos mais longos. Entre os contratos futuros de juros mais negociados na BM&F, o contrato com vencimento em janeiro de 2019 encerrou o último dia do mês de com taxa de 6,23% (de 6,23% do mês anterior); o vencimento janeiro/2021 projetava 8,98% (de 7,99%); o vencimento janeiro/2023 encerrou com taxa de 9,18% (de 8,98% no último dia do mês anterior); e o vencimento janeiro/2025 encerrou com taxa de 9,71% (de 9,49%).

Câmbio - O Real encerrou o mês de abril com depreciação de 4,7% ante o dólar, a R\$ 3,48. No ano, a moeda doméstica exhibe desvalorização de 5,2%. Já no acumulado em 12 meses, registra perdas de 8,8%. No exterior, o dólar teve um mês de ganhos ante a maior parte das moedas, motivada pelos receios em torno de um aumento do protecionismo global e dos riscos de guerra comercial entre os EUA e a China. Além disso, a perspectiva de que a inflação nos EUA muito em breve deverá atingir a meta definida pelo Federal Reserve, abrindo caminho para uma eventual redução do gradualismo da política monetária e novas elevações na taxa de juros, colaborou para os ganhos da divisa norte-americana. O dólar apresentou ganhos ante a maior parte das moedas de países desenvolvidos - o índice DXY, que mede o comportamento do dólar frente as principais divisas internacionais, subiu 1,4% no mês. Já ante uma cesta de moedas emergentes, a moeda americana avançou 0,5%. Internamente, atuaram contra o Real: o aumento dos temores em torno das eleições presidenciais e a alta do prêmio de risco Brasil (o EMBI+ Brasil encerrou o mês em 0,4% do PIB no acumulado em 12 meses no mês de março), o ambiente inflacionário benigno, os leilões de swap cambial pelo Bacen e as perspectivas para a política monetária doméstica atuaram a favor, limitando maiores perdas.

Instituto de Previdência do Município de Passira

Rua Maria Pereira da Silva, 87 – Centro – Passira/PE – CEP.: 55650-000

CENÁRIOS E PROJEÇÕES

RESUMO	2016	2017	2018
JUROS NOMINAIS ACUMULADO (SELIC)	14,12%	9,86%	6,31%
JUROS NOMINAIS ACUMULADO (CDI)	14,02%	9,89%	6,28%
INFLAÇÃO a.a. (IGP-M)	7,19%	-0,53%	4,45%
INFLAÇÃO a.a. (IPCA)	6,29%	2,95%	3,61%
JUROS REAIS BÁSICOS (SELIC/IGP-M)	6,47%	10,45%	1,79%
JUROS REAIS BÁSICOS (SELIC/IPCA)	7,37%	6,71%	2,61%
CÂMBIO (US\$ variação anual)	-16,47%	1,42%	2,85%

INVESTIMENTOS DO RPPS

CNPJ: 11328882/000135

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

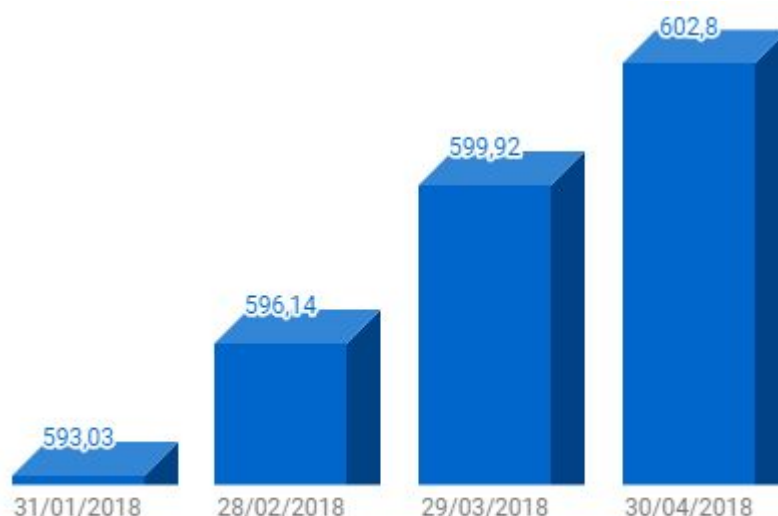
Gestor Responsável: Marise Freitas

Auditoria Externa: KPMG Auditores Independentes

Instituto de Previdência do Município de Passira

Rua Maria Pereira da Silva, 87 – Centro – Passira/PE – CEP.: 55650-000

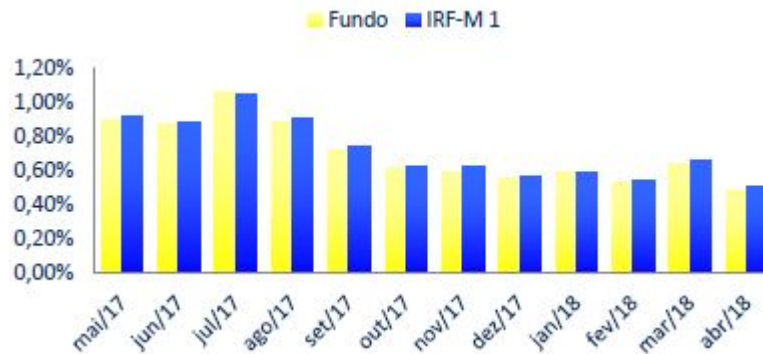
INVESTIMENTOS



Informações Gerais Fundo BB Previdenciário RF-M1 TP em 30/04/2018

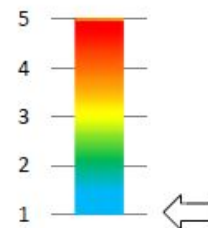
RENTABILIDADE				
A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS				
Ano	Taxa Nominal	IRF-M 1	Acumulada	
			5 anos	
2013	7,11%	7,44%	Fundo	IRF-M 1
2014	10,22%	10,58%	68,69%	71,15%
2015	12,58%	13,01%	2018	
2016	14,48%	14,72%	Fundo	IRF-M 1
2017	10,86%	11,12%	2,24%	2,32%
Mês	Fundo		IRF-M 1	
abr/18	0,48%		0,51%	
mar/18	0,63%		0,66%	
fev/18	0,52%		0,54%	
jan/18	0,59%		0,59%	
dez/17	0,56%		0,57%	
nov/17	0,59%		0,62%	
out/17	0,61%		0,62%	
set/17	0,71%		0,74%	
ago/17	0,88%		0,90%	
jul/17	1,06%		1,05%	
jun/17	0,87%		0,89%	
mai/17	0,89%		0,91%	
últimos 12 meses	8,71%		8,94%	

Instituto de Previdência do Município de Passira
Rua Maria Pereira da Silva, 87 – Centro – Passira/PE – CEP.: 55650-000

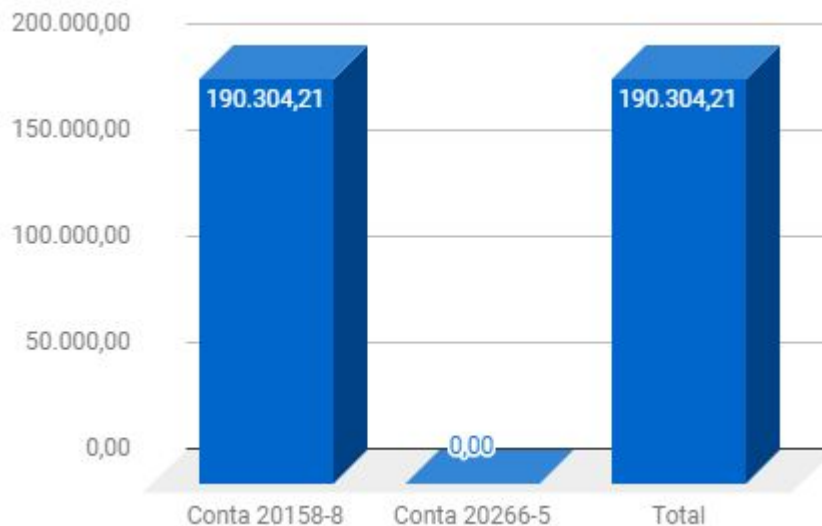


DADOS DE FECHAMENTO DO MÊS

Cota Fech.	Qtd. Cotas	PL Médio 12 m	PL Fechamento
2,368637124	4859529019,73	R\$ 11.422.345.507,30	R\$ 11.510.460.841,28
V@R (95% de confiança)(¹)		0,0145%	
Volatilidade no ano(²)		0,21%	
Volatilidade nos últimos 12 m(²)		0,64%	
% de retornos positivos no ano		98,78%	
% de retornos positivos nos últimos 12 m		98,02%	
Índice de Sharpe nos últimos 12 m(³)		0,88	



DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS



RESUMO DA CARTEIRA



relatorio 04-2018.pdf

Código do documento #99beef58-66b1-4841-916e-4a18f8b294ed

Assinaturas



Daniela Cristina da Silva
danycrsilva.dcs@gmail.com
Assinou

Daniela Cristina da Silva

Eventos do documento

28 May 2018, 16:01:56

Documento número 99beef58-66b1-4841-916e-4a18f8b294ed **criado** por DANIELA CRISTINA DA SILVA (Conta #e68cb4ea-49d2-4031-903a-a1659243cc38). Email :danycrsilva.dcs@gmail.com. - DATE_ATOM: 2018-05-28T16:01:56-03:00

28 May 2018, 16:02:32

Lista de assinatura **iniciada** por DANIELA CRISTINA DA SILVA (Conta #e68cb4ea-49d2-4031-903a-a1659243cc38). Email: danycrsilva.dcs@gmail.com. - DATE_ATOM: 2018-05-28T16:02:32-03:00

28 May 2018, 16:02:40

DANIELA CRISTINA DA SILVA **Assinou** (Conta #e68cb4ea-49d2-4031-903a-a1659243cc38) - Email: danycrsilva.dcs@gmail.com - IP: 191.187.162.238 (bfbba2ee.virtua.com.br porta: 63947) - [Geolocalização: -7.9734421 -34.83732440000001](#) - Documento de identificação informado: 696.585.951-20 - DATE_ATOM: 2018-05-28T16:02:40-03:00

Hash do documento original

(SHA256):1c5817290a1ef2852444502c3cbe54b67952254753c5dacc572b05dde76ca37b

(SHA512):00b1ca9e310391c2306160409aaf9238ce32d1114ab1ddaf5134d146fa7cc28303532f233f57a1fa275c4ac0538dee5ea6e0a95a5fa25615032de0b7eb9ca14

Esse log pertence **única e exclusivamente** aos documentos de HASH acima

Esse documento está assinado e certificado pela D4Sign