

RELATÓRIO DA CARTEIRA PASSIRAPREV 02-2018

MERCADO FINANCEIRO

Juros - As taxas de juros domésticas apresentaram queda ao longo de toda a curva de juros em fevereiro. O movimento recebeu influência da decisão do Banco Central de reduzir a Selic para 6,75%. Além disso, a crescente expectativa de parte do mercado em torno de, pelo menos, mais um corte da taxa, juntamente com a trajetória bastante favorável da inflação doméstica, foram importantes fatores que colaboraram para o fechamento da curva, sobretudo a parte curta/média. Por sua vez, a parte longa continuou recuando sob influência do movimento da parte curta/média da curva, da melhora das perspectivas quanto ao cenário econômico doméstico, da aparente trégua fiscal (o resultado primário do governo central apresentou superávit de R\$ 31,1 bilhões, o melhor da série histórica) e da redução dos temores políticos domésticos, ainda que os mesmos continuem a demandar cautela. Em movimento oposto, o rebaixamento pela Fitch e o adiamento da votação da reforma da previdência para após as eleições pesaram contra e impediram um maior fechamento da curva. 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 6,58% (de 6,81% do mês anterior), o vencimento janeiro/2021 projetava 8,47% (de 8,82%), o vencimento janeiro/2023 encerrou com taxa de 9,28% (de 9,49% no último dia do mês anterior), e o vencimento janeiro/2025 encerrou com taxa de 9,67% (de 9,83%).

Câmbio - O real encerrou o mês de fevereiro com depreciação de 2,6% ante o dólar, a R\$ 3,24. No acumulado em 12 meses, registra perdas de 4,7%. No exterior, o dólar subiu ante a maior parte das moedas – o índice DXY, que mede o comportamento do dólar frente às principais divisas internacionais, subiu 1,7% no mês. O movimento foi influenciado pelo aumento da aversão ao risco e pelos ganhos nos juros dos Treasuries, enquanto a agenda macroeconômica global, sobretudo nos EUA, manteve-se bastante favorável. Ante uma cesta de moedas emergentes, a moeda americana apresentou ligeira alta de 0,2%. Internamente, atuaram contra o real: a alta do prêmio de risco Brasil (o EMBI+ Brasil encerrou o mês com avanço de 9 pontos, aos 237 pontos), a piora das perspectivas fiscais (com o já esperado adiamento da votação da Reforma da Previdência para depois das eleições) e o rebaixamento da nota de classificação de risco do país pela agência Fitch. Apesar disso, a melhora das expectativas em torno do cenário doméstico deu suporte ao real, evitando uma maior depreciação.

CENÁRIOS E PROJEÇÕES

RESUMO	2016	2017	2018
JUROS NOMINAIS ACUMULADO (SELIC)	14,12%	9,86%	6,50%
JUROS NOMINAIS ACUMULADO (CDI)	14,02%	9,89%	6,47%
INFLAÇÃO a.a. (IGP-M)	7,19%	-0,53%	3,70%
INFLAÇÃO a.a. (IPCA)	6,29%	2,95%	3,71%
JUROS REAIS BÁSICOS (SELIC/IGP-M)	6,47%	10,45%	2,70%
JUROS REAIS BÁSICOS (SELIC/IPCA)	7,37%	6,71%	2,69%
CÂMBIO (US\$ variação anual)	-16,47%	1,42%	-4,79%

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

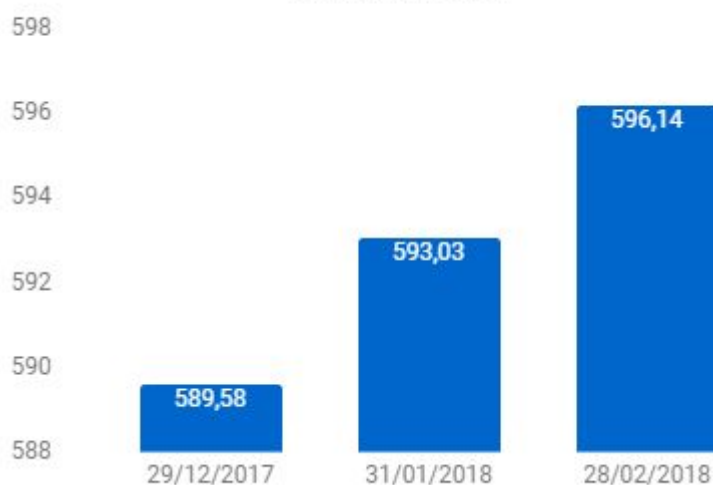
Crédito do Resgate: D + 0

Tipo de Quota: Fechamento

Gestor Responsável: Marise Freitas

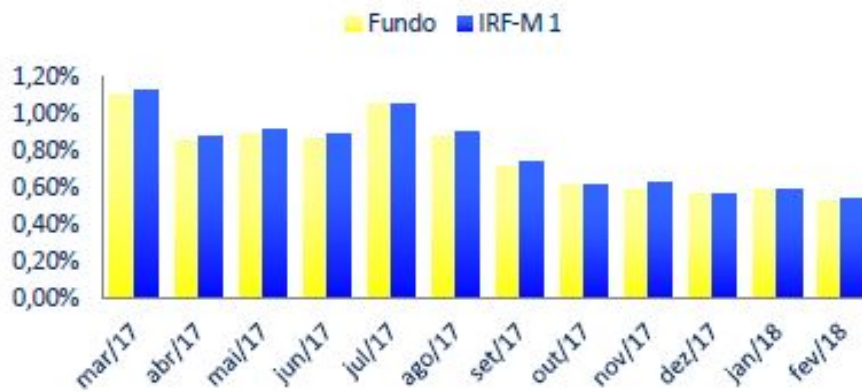
Auditoria Externa: KPMG Auditores Independentes

INVESTIMENTOS



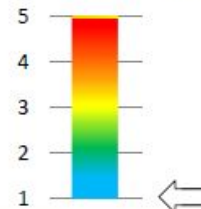
Informações Gerais Fundo BB Previdenciário RF-M1 TP em 28/02/2018

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%	1,11%	1,14%
Mês	Fundo	IRF-M 1		
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%		
abr/17	0,86%	0,87%		
mar/17	1,10%	1,12%		
últimos 12 meses	9,62%	9,85%		



DADOS DE FECHAMENTO DO MÊS

Cota Fech.	Qtd. Cotas	PL Médio 12 m	PL Fechamento
2,342476245	5364806018,82	R\$ 11.032.393.182,88	R\$ 12.566.930.658,11
V@R (95% de confiança)⁽¹⁾		0,0110%	
Volatilidade no ano⁽²⁾		0,20%	
Volatilidade nos últimos 12 m⁽²⁾		0,65%	
% de retornos positivos no ano		97,50%	
% de retornos positivos nos últimos 12 m		98,02%	
Índice de Sharpe nos últimos 12 m⁽³⁾		1,00	



COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

POSIÇÃO EM 28.02.2018

100% BB IRF-M 1 FI RENDA FIXA

DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS



RESUMO DA CARTEIRA



relatorio 02-2018.pdf

Código do documento #5e7d9447-9f6e-44cf-a38c-ff49cec49926

Assinaturas



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

Daniela Cristina da Silva

Eventos do documento

20 Mar 2018, 13:59:18

Documento número 5e7d9447-9f6e-44cf-a38c-ff49cec49926 **criado** por DANIELA CRISTINA DA SILVA (Conta #e68cb4ea-49d2-4031-903a-a1659243cc38). Email :danycrsilva.dcs@gmail.com. Documento informado: 696.585.951-20. - DATE_ATOM: 2018-03-20T13:59:18-03:00

20 Mar 2018, 14:00:30

Lista de assinatura **iniciada** por DANIELA CRISTINA DA SILVA (Conta #e68cb4ea-49d2-4031-903a-a1659243cc38). Email: danycrsilva.dcs@gmail.com. Documento informado: 696.585.951-20. - DATE_ATOM: 2018-03-20T14:00:30-03:00

20 Mar 2018, 14:00:42

DANIELA CRISTINA DA SILVA **Assinou** (Conta #e68cb4ea-49d2-4031-903a-a1659243cc38) - Email: danycrsilva.dcs@gmail.com - IP: 179.235.204.100 (b3ebcc64.virtua.com.br porta: 6298) - [Geolocalização: -7.9734634 -34.837328899999996](#) - Documento de identificação informado: 696.585.951-20 - DATE_ATOM: 2018-03-20T14:00:42-03:00

Hash do documento original

(SHA256):9bdb45636e4eccd6cc5a47f9d54632b8b5f4ae98b49c34f1783f473481459ab1
(SHA512):c6b2c1d57ccf844b5584d00a6958d54b5c9e0628493c913a9814148be314a6f041375c0993b9813c1d79ffd828a4c6362858bd6fc502337d9dc5f691989a783a

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

Esse documento está assinado e certificado pela D4Sign