

## RELATÓRIO DA CARTEIRA PASSIRAPREV 03-2018

### MERCADO FINANCEIRO

Juros - As taxas de juros domésticas apresentaram queda ao longo de toda a curva de juros em março. O movimento da parte curta/média recebeu influência da decisão do Banco Central de reduzir a taxa de juros por 0,25 p.p, para 6,50% a.a. Mais importante que isso, a instituição sinalizou um novo corte de 0,25 p.p. para a próxima reunião, além de que, na Ata da sua última reunião e no Relatório Trimestral de Inflação (RTI), foi reforçada a expectativa de que a Selic permanecerá nesse novo patamar a partir de maio por bastante tempo. Ademais, a trajetória bastante favorável da inflação doméstica também foi importante fator a colaborar para o fechamento da curva, sobretudo a parte curta/média. No mesmo sentido, a parte longa recuou, ainda que em menor intensidade. O movimento foi influenciado pela trajetória da parte curta/média da curva, pela trégua fiscal e pela redução dos depósitos compulsórios pelo Banco Central. Por outro lado, o aumento dos temores advindos do campo político e jurídico doméstico e o gradual aumento dos riscos em torno da eleição presidencial para este ano, somado ao cenário externo menos favorável aos ativos, atuaram impedindo 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 6,23% (de 6,58% do mês anterior); o vencimento janeiro/2021 projetava 8,47% (de 7,99%); o vencimento janeiro/2023 encerrou com taxa de 8,98% (de 9,28% no último dia do mês anterior); e o vencimento janeiro/2025 encerrou com taxa de 9,49% (de 9,67%).

Câmbio - O Real encerrou o mês de março com depreciação de 2,4% ante o dólar, a R\$ 3,32. No ano a moeda doméstica exhibe desvalorização de 0,5%. Já no acumulado em 12 meses, registra perdas de 4,9%. Em um mês de cautela, motivada pelo aumento do protecionismo global e dos riscos de guerra comercial entre os EUA e a China, ainda que o ambiente macro global tenha se mantido favorável, o dólar mostrou desempenho misto. Ante a maior parte das divisas de países desenvolvidos, a moeda americana apresentou recuo – o índice DXY, que mede o comportamento do dólar ante as principais divisas internacionais, caiu 0,7% no mês. Já ante uma cesta de moedas emergentes, a moeda americana apresentou ligeiro ganho 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 246 pontos) e o gradual aumento dos temores em torno das eleições presidenciais. Por outro lado, o ambiente inflacionário benigno e as perspectivas para a política monetária atuaram a favor, limitando maiores perdas.

## CENÁRIOS E PROJEÇÕES

RESUMO	2016	2017	2018
JUROS NOMINAIS ACUMULADO (SELIC)	14,12%	9,86%	6,33%
JUROS NOMINAIS ACUMULADO (CDI)	14,02%	9,89%	6,30%
INFLAÇÃO a.a. (IGP-M)	7,19%	-0,53%	4,36%
INFLAÇÃO a.a. (IPCA)	6,29%	2,95%	3,60%
JUROS REAIS BÁSICOS (SELIC/IGP-M)	6,47%	10,45%	1,89%
JUROS REAIS BÁSICOS (SELIC/IPCA)	7,37%	6,71%	2,64%
CÂMBIO (US\$ variação anual)	-16,47%	1,42%	1,37%

## 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

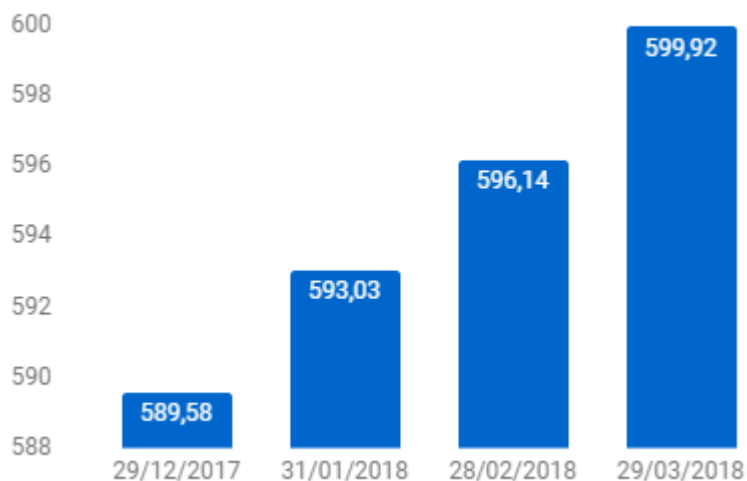
Crédito do Resgate: D + 0

Tipo de Quota: Fechamento

Gestor Responsável: Marise Freitas

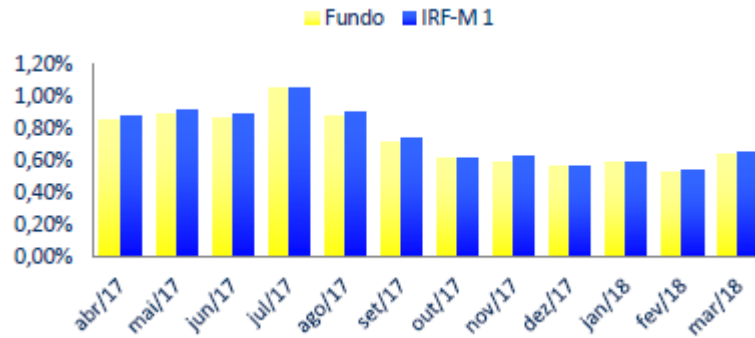
Auditoria Externa: KPMG Auditores Independentes

### INVESTIMENTOS



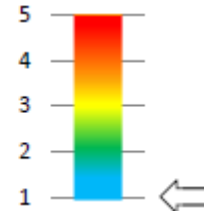
Informações Gerais Fundo BB Previdenciário RF-M1 TP em 29/03/2018

<b>RENTABILIDADE</b>				
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%	1,75%	1,80%
Mês	Fundo	IRF-M 1		
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%		
abr/17	0,86%	0,87%		
<b>últimos 12 meses</b>	<b>9,11%</b>	<b>9,34%</b>		

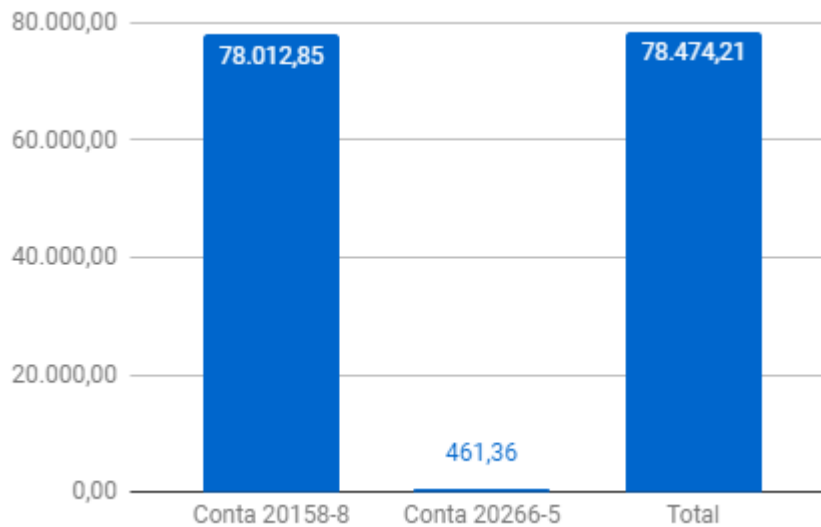


### DADOS DE FECHAMENTO DO MÊS

Cota Fech.	Qtd. Cotas	PL Médio 12 m	PL Fechamento
2,357322855	4997006032,42	R\$ 11.261.486.603,24	R\$ 11.779.556.526,80
<b>V@R (95% de confiança)<sup>(1)</sup></b>		0,0152%	
<b>Volatilidade no ano<sup>(2)</sup></b>		0,22%	
<b>Volatilidade nos últimos 12 m<sup>(2)</sup></b>		0,64%	
<b>% de retornos positivos no ano</b>		98,36%	
<b>% de retornos positivos nos últimos 12 m</b>		98,02%	
<b>Índice de Sharpe nos últimos 12 m<sup>(3)</sup></b>		1,01	



### DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS



## RESUMO DA CARTEIRA



## relatorio 03-2018.pdf

Código do documento #0991172e-6e95-487d-b666-e24683097027

### Assinaturas



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

*Daniela Cristina da Silva*

### Eventos do documento

#### 25 Apr 2018, 17:57:34

Documento número 0991172e-6e95-487d-b666-e24683097027 **criado** por DANIELA CRISTINA DA SILVA (Conta #e68cb4ea-49d2-4031-903a-a1659243cc38). Email :danycrsilva.dcs@gmail.com. - DATE\_ATOM: 2018-04-25T17:57:34-03:00

#### 25 Apr 2018, 17:57:59

Lista de assinatura **iniciada** por DANIELA CRISTINA DA SILVA (Conta #e68cb4ea-49d2-4031-903a-a1659243cc38). Email: danycrsilva.dcs@gmail.com. - DATE\_ATOM: 2018-04-25T17:57:59-03:00

#### 25 Apr 2018, 17:58:06

DANIELA CRISTINA DA SILVA **Assinou** (Conta #e68cb4ea-49d2-4031-903a-a1659243cc38) - Email: danycrsilva.dcs@gmail.com - IP: 191.187.162.238 (bfbb2ee.virtua.com.br porta: 18173) - Documento de identificação informado: 696.585.951-20 - DATE\_ATOM: 2018-04-25T17:58:06-03:00

#### Hash do documento original

(SHA256):33f2cc0acf5ee1ab68681cf09941915916fff2a0207155fab8ba52c3b9653509

(SHA512):3305d7fbf24e2a7d173422a29065a2420c634c014baec911eacbc678df5d3e92ad7687f759b2f929c0b65a3fd33573dfad428578b2ce4c8ebc865b05555d777e

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

**Esse documento está assinado e certificado pela D4Sign**