

RELATÓRIO DA CARTEIRA PASSIRAPREV 11-2018

MERCADO FINANCEIRO

Global - Novembro mostrou-se um mês mais favorável no âmbito dos mercados globais, após um desafiador mês de outubro. As preocupações dos investidores quanto a uma possível aceleração do ritmo de alta dos juros pelo FED (o Banco Central dos EUA) e quanto à desaceleração econômica na China se reduziram durante o mês. Junto a isso, a forte agenda de atividade nos EUA e avanços no embate comercial entre os EUA e a China colaborou para um ambiente mais favorável aos ativos de risco. Por outro lado, as preocupações em relação à questão fiscal na Itália e quanto aos desdobramentos do Brexit, além da forte queda nos preços do petróleo ao longo de novembro, atuaram no sentido de segurar um ambiente mais favorável à tomada de riscos. A maior parte das bolsas internacionais subiu e o dólar mostrou estabilidade ante as principais moedas internacionais. Destaque no mês de novembro para o posicionamento do presidente do FED, Jerome Powell, levando a interpretação pelos agentes do mercado de que o movimento de aumento das taxas de juros americanas poderia estar próximo ao fim, ao anunciar que “estamos apenas algo abaixo das estimativas de juros neutros”.

Brasil - No ambiente doméstico, a agenda mostrou gradual recuperação da atividade, com a divulgação de um PIB para o 3º TRI/18 de crescimento de 0,8% (representando aumento de 1,3% em relação ao PIB do 3º TRI/2017), além da manutenção de um quadro inflacionário benigno, com o IPCA-15 de novembro apresentando um resultado de 0,19% em novembro, desacelerando em relação aos 0,45% de alta da inflação em outubro e abaixo da estimativa dos analistas de mercado (0,25%). No índice de inflação, impactaram positivamente a redução da tarifa de energia elétrica e a desaceleração dos preços dos transportes. Neste cenário, a Bolsa brasileira encerrou o mês de novembro com resultado positivo de 2,38% (aos 89.504 pontos), enquanto o dólar observou valorização frente ao real (3,92% no mês), com a divisa americana cotada a R\$ 3,86. Na curva de juros doméstica, observou-se um movimento de leve recuo das taxas praticadas pelo mercado ao longo de todos os vencimentos, com a parte curta da curva de juros respondendo, principalmente, a dados positivos de inflação, enquanto a porção longa da curva de juros, apesar de uma melhor expectativa para os ambientes econômico e político nacional, observou pressão contrária a um fechamento de taxas mais intenso, sobretudo, em razão das incertezas ainda presentes em relação aos desafios fiscais observados.

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%	6,52%
JUROS NOMINAIS ACUMULADO (CDI)	14,02%	9,89%	6,46%
INFLAÇÃO a.a. (IGP-M)	7,19%	-0,53%	8,18%
INFLAÇÃO a.a. (IPCA)	6,29%	2,95%	3,81%
JUROS REAIS BÁSICOS (SELIC/IGP-M)	6,47%	10,45%	-1,53%
JUROS REAIS BÁSICOS (SELIC/IPCA)	7,37%	6,71%	2,62%
CÂMBIO (US\$ variação anual)	-16,47%	1,42%	10,70%

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

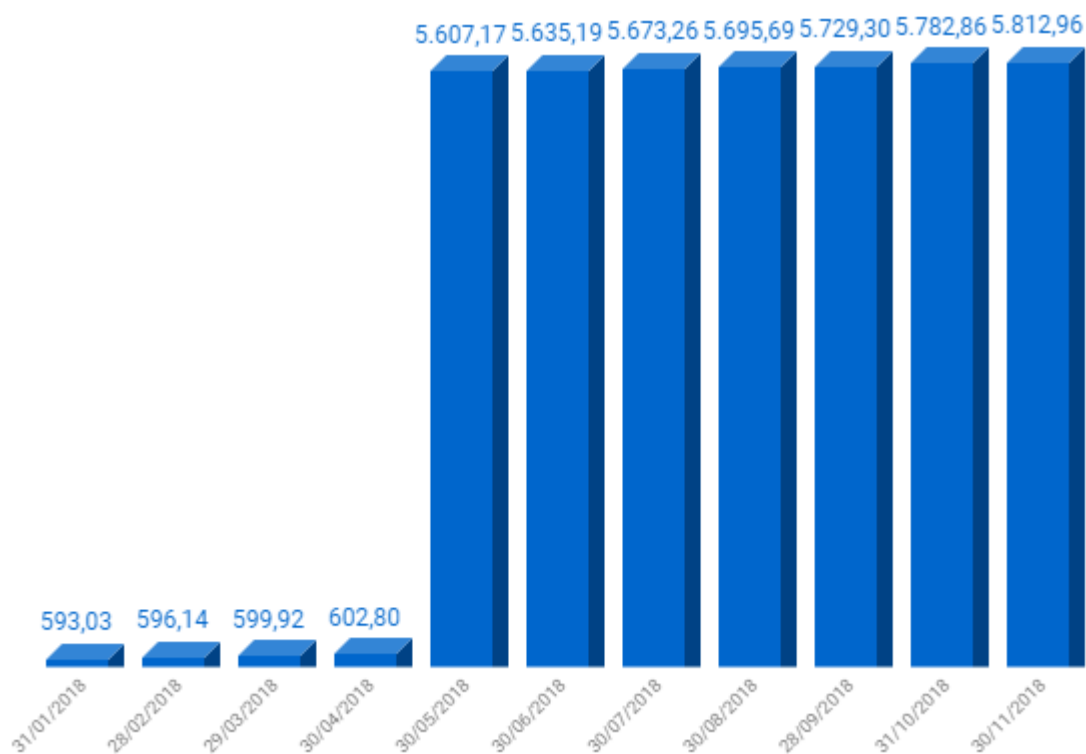
Crédito do Resgate: D + 0

Tipo de Quota: Fechamento

Gestor Responsável: Marise Freitas

Auditoria Externa: KPMG Auditores Investimentos

EVOLUÇÃO INVESTIMENTOS



Informações Gerais Fundo BB Previdenciário RF-M1 TP em 30/11/2018

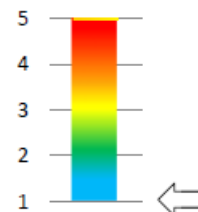
RENTABILIDADE				
A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS				
Ano	Taxa Nominal	IRF-M 1	Acumulada	
			5 anos	
2013	7,11%	7,44%	Fundo	IRF-M 1
2014	10,22%	10,58%	68,69%	71,15%
2015	12,58%	13,01%	2018	
2016	14,48%	14,72%	Fundo	IRF-M 1
2017	10,86%	11,12%	6,19%	6,38%
Mês	Fundo	IRF-M 1		
nov/18	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%		
fev/18	0,52%	0,54%		
jan/18	0,59%	0,59%		
dez/17	0,56%	0,57%		
últimos 12 meses	6,78%	6,98%		

Instituto de Previdência do Município de Passira

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

DADOS DE FECHAMENTO DO MÊS

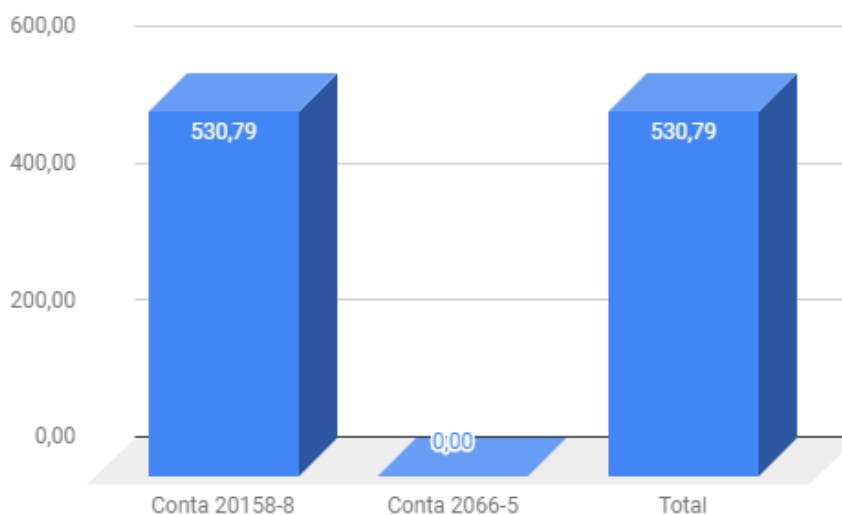
Cota Fech.	Qtd. Cotas	PL Médio 12 m	PL Fechamento
2,460029005	5216056438,07	R\$ 12.201.286.422,21	R\$ 12.831.650.129,38
V@R (95% de confiança)(¹)		0,0480%	
Volatilidade no ano(²)		0,58%	
Volatilidade nos últimos 12 m(²)		0,55%	
% de retornos positivos no ano		89,57%	
% de retornos positivos nos últimos 12 m		90,48%	
Índice de Sharpe nos últimos 12 m(³)		0,53	



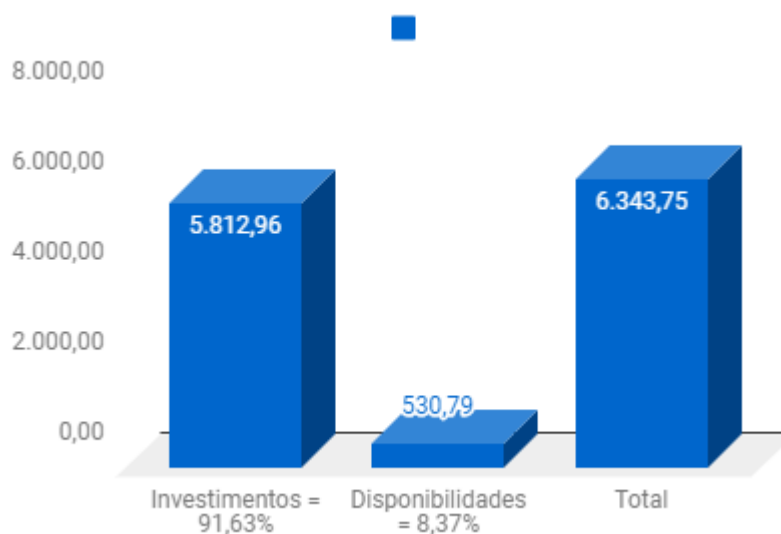
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

POSIÇÃO EM 30.11.2018

DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS



RESUMO DA CARTEIRA



Instituto de Previdência do Município de Passira

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

relatorio 11-2018.pdf

Código do documento d7e3b150-728d-4298-91a6-9e8446683602

Assinaturas



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

Daniela Cristina da Silva

Eventos do documento

13 Dec 2018, 12:17:21

Documento número d7e3b150-728d-4298-91a6-9e8446683602 **criado** por DANIELA CRISTINA DA SILVA (Conta e68cb4ea-49d2-4031-903a-a1659243cc38). Email :danycrsilva.dcs@gmail.com. - DATE_ATOM: 2018-12-13T12:17:21-02:00

13 Dec 2018, 12:17:46

Lista de assinatura **iniciada** por DANIELA CRISTINA DA SILVA (Conta e68cb4ea-49d2-4031-903a-a1659243cc38). Email: danycrsilva.dcs@gmail.com. - DATE_ATOM: 2018-12-13T12:17:46-02:00

13 Dec 2018, 12:17:53

DANIELA CRISTINA DA SILVA **Assinou** (Conta e68cb4ea-49d2-4031-903a-a1659243cc38) - Email: danycrsilva.dcs@gmail.com - IP: 177.181.162.215 (b1b5a2d7.virtua.com.br porta: 38264) - **Geolocalização:** -7.97346500000001 -34.837345 - Documento de identificação informado: 696.585.951-20 - DATE_ATOM: 2018-12-13T12:17:53-02:00

Hash do documento original

(SHA256):faf13f041e67992d26f9b1e9fea96c160365f31d1d7e3c20ee850cdc8d50fd07

(SHA512):44afd38c7062913837a65f687a031da7f76045ff35a93ccfc782bae6671810f914f8f1538924e46294886e8ee7cedaa66999d798af889dc58fa1f399550d31b9

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

Esse documento está assinado e certificado pela D4Sign