

## RELATÓRIO DA CARTEIRA PASSIRAPREV 01/2019

### MERCADO FINANCEIRO

Janeiro mostrou-se um mês bastante favorável no âmbito dos mercados globais. A força da agenda macro afastou, por ora, os receios em torno do risco de recessão nos EUA e de desaceleração abrupta da atividade econômica global. O clima mais positivo ainda recebeu auxílio da postura mais flexível por parte dos bancos centrais e da recuperação dos preços do petróleo no mês. Na mesma direção, o avanço das negociações entre EUA e China, ainda que sob elevada incerteza, atuou a favor dos ganhos dos mercados. Esse ambiente levou a um expressivo recuo na aversão ao risco internacional. Por outro lado, a paralisação parcial do governo federal nos EUA (shutdown), iniciada em 22/12/2018, trouxe alguma preocupação e atuou contra o progresso dos ativos.

No ambiente doméstico, os dados de atividade foram satisfatórios: as vendas ao varejo de novembro registraram forte avanço, impulsionadas pela Black Friday, 2,9% no conceito restrito e 1,5% no conceito ampliado. Na mesma direção, o IBC-BR subiu 0,3% em novembro ante outubro, sugerindo um avanço na casa de 0,3% no quarto trimestre, bem como indicadores de confiança e dados do mercado de trabalho de dezembro reportaram resultados positivos. No campo inflacionário, o IPCA-15 de janeiro avançou 0,30%, alcançando 3,77% no acumulado em doze meses.

A Bolsa de Valores de São Paulo encerrou o mês de janeiro com alta de 10,82%, aos 97.393 pontos. Em 12 meses, o índice Bovespa acumula alta de 14,70%. Além do ambiente global mais favorável, o forte desempenho também foi influenciado por fatores domésticos, com a percepção de aumento nas chances de aprovação da Reforma da Previdência e a perspectiva de implantação de uma agenda econômica mais liberal por parte do novo governo. Já o Real encerrou o mês com forte valorização de 5,75% ante o dólar, a R\$3,65. No ano, a moeda doméstica exibe depreciação de 15,48%. Na renda fixa, as taxas de juros domésticas apresentaram nova rodada de quedas ao longo de toda curva, com a menor aversão ao risco atuando a favor deste movimento.

### CENÁRIOS E PROJEÇÕES

RESUMO	2016	2017	2018	2019
JUROS NOMINAIS ACUMULADO (SELIC)	14,12%	9,86%	6,45%	6,89%
JUROS NOMINAIS ACUMULADO (CDI)	14,02%	9,89%	6,46%	6,87%
INFLAÇÃO a.a. (IGP-M)	7,19%	-0,53%	7,55%	5,26%
INFLAÇÃO a.a. (IPCA)	6,29%	2,95%	3,75%	4,40%
JUROS REAIS BÁSICOS (SELIC/IGP-M)	6,47%	10,45%	-1,02%	1,55%
JUROS REAIS BÁSICOS (SELIC/IPCA)	7,37%	6,71%	2,61%	2,39%
CÂMBIO (US\$ variação anual)	-16,47%	1,42%	17,23%	5,98%

## 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.*

Informações Gerais Fundo BB Previdenciário RF-M1 TP em 31/01/2019

<b>RENTABILIDADE</b>				
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%	0,58%	0,58%

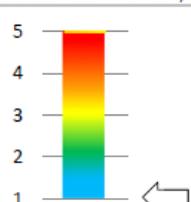
  

Mês	Fundo	IRF-M 1
jan/19	0,58%	0,58%
dez/18	0,54%	0,56%
nov/18	0,52%	0,54%
out/18	0,93%	0,92%
set/18	0,59%	0,61%
ago/18	0,40%	0,44%
jul/18	0,68%	0,66%
jun/18	0,50%	0,55%
mai/18	0,18%	0,20%
abr/18	0,48%	0,51%
mar/18	0,63%	0,66%
fev/18	0,52%	0,54%
últimos 12 meses	6,75%	6,96%

Meta de rentabilidade PAI 2019: 10,22%

Rentabilidade no ano: 0,58%

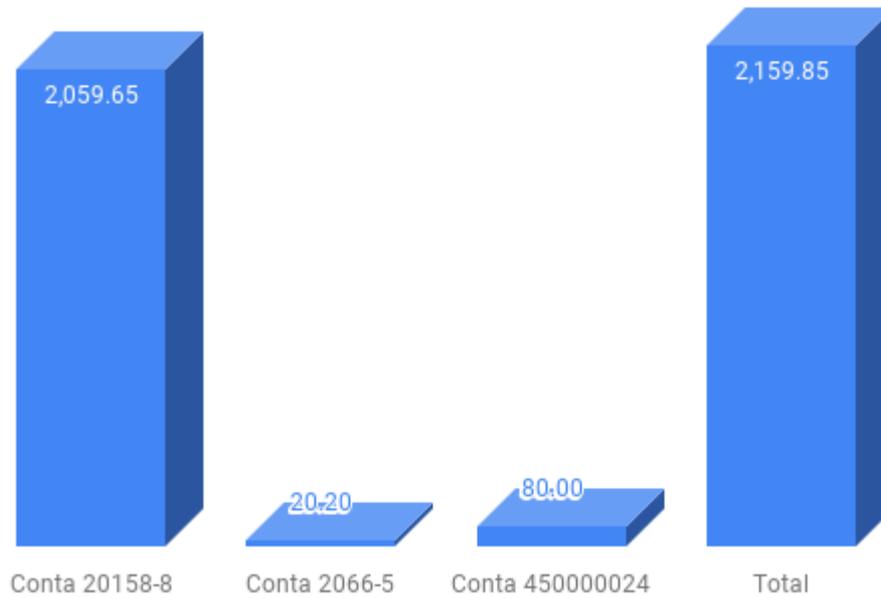
% Meta alcançado: 5,68%

<b>DADOS DE FECHAMENTO DO MÊS</b>			
Cota Fech.	Qtd. Cotas	PL Médio 12 m	PL Fechamento
2,487444240	4591467845,53	R\$ 12.111.302.528,45	R\$ 11.421.020.245,51
V@R (95% de confiança) <sup>(1)</sup>		0,0367%	
Volatilidade no ano <sup>(2)</sup>		0,23%	
Volatilidade nos últimos 12 m <sup>(2)</sup>		0,55%	
% de retornos positivos no ano		100,00%	
% de retornos positivos nos últimos 12 m		90,87%	
Índice de Sharpe nos últimos 12 m <sup>(3)</sup>		0,61	

**COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA**

POSIÇÃO EM 31.01.2019

### DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS



### RESUMO DA CARTEIRA

