

## RELATÓRIO DA CARTEIRA PASSIRAPREV 05-2018

### MERCADO FINANCEIRO

Juros - As taxas de juros domésticas subiram em todos os segmentos da curva. O movimento do segmento curto/médio foi fortemente influenciado pela decisão do COPOM de manter os juros em 6,50% em reunião ocorrida durante o mês. Baseado no último comunicado e Ata da instituição, a maior parte do mercado esperava por um novo corte de 0,25p.p.. Nesse sentido, ao não cortar a SELIC, a decisão do Bacen acabou impulsionando a abertura, sobretudo da parte curta da curva, após meses de fechamento. Nesse mesmo sentido, os riscos presentes no cenário externo e a percepção de maiores desafios no ambiente doméstico, apesar de exercerem maior influência sobre o segmento longo da curva, também contribuíram o movimento. Por outro lado, a ampliação, por parte do Banco Central, do volume diário de operações de swap cambial, reduziu a pressão altista sobre o câmbio e sobre os contratos curtos de juros. Por sua vez, a parte longa também subiu, motivada pelo cenário externo e interno. Apesar do ligeiro recuo dos treasuries no mês, a valorização global do dólar colaborou para a pressão altista. Internamente, o aumento das incertezas, sobretudo políticas, e a aparente piora das expectativas em torno da recuperação da atividade doméstica levaram o prêmio de risco a uma importante alta no período e a uma forte desvalorização do real, impactando principalmente os vencimentos longos.

Câmbio - O Real encerrou o mês de maio com forte depreciação de 7,4% ante o dólar, a R\$ 3,74. No ano, a moeda doméstica exibe desvalorização de 13,0%. Já no acumulado em 12 meses, registra perdas de 15,2%. No exterior, o dólar teve mais um mês de ganhos ante a maior parte das moedas. Apesar de uma aparente trégua em parte do mês, os receios em torno do aumento do protecionismo global e de uma guerra comercial entre os EUA e a China, além da possibilidade de aceleração no processo de alta dos juros pelo FED, continuaram a afetar os mercados. Nesse mesmo sentido, o fortalecimento da atividade econômica nos EUA contribuiu para os ganhos do dólar no exterior, juntamente com o aumento dos riscos políticos na Europa. O dólar apresentou valorização ante a maior parte das moedas de países desenvolvidos - o índice DXY, que mede o comportamento do dólar ante as principais divisas internacionais, subiu 2,3% no mês. Já ante uma cesta de moedas emergentes, a moeda americana avançou 3,9%. Internamente, o aumento das incertezas políticas, a greve dos caminhoneiros, os temores em torno das eleições presidenciais e a decepção quanto à recuperação da atividade contribuíram para a forte elevação do prêmio de risco Brasil (o EMBI+ Brasil encerrou o mês com avanço de 56 pontos, aos 305 pontos) prejudicando o real ao longo do mês. Por outro lado, a ampliação do volume diário de operações de swap cambial pelo Bacen atuou no sentido de minimizar uma depreciação mais acentuada.

**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%	6,48%
JUROS NOMINAIS ACUMULADO (CDI)	14,02%	9,89%	6,46%
INFLAÇÃO a.a. (IGP-M)	7,19%	-0,53%	6,88%
INFLAÇÃO a.a. (IPCA)	6,29%	2,95%	3,92%
JUROS REAIS BÁSICOS (SELIC/IGP-M)	6,47%	10,45%	-0,37%
JUROS REAIS BÁSICOS (SELIC/IPCA)	7,37%	6,71%	2,47%
CÂMBIO (US\$ variação anual)	-16,47%	1,42%	12,03%

## 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

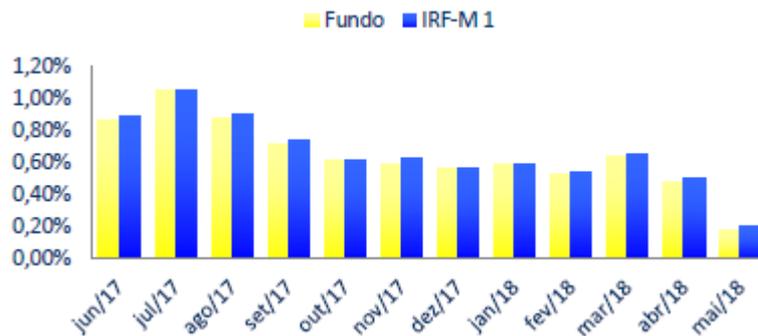


Informações Gerais Fundo BB Previdenciário RF-M1 TP em 30/05/2018

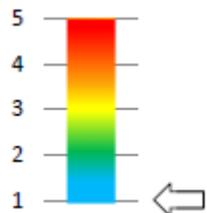
<b>RENTABILIDADE</b>				
A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS				
Ano	Taxa Nominal	IRF-M 1	Acumulada	
			5 anos	
2013	7,11%	7,44%	Fundo	IRF-M 1
2014	10,22%	10,58%	68,69%	71,15%
2015	12,58%	13,01%	2018	
2016	14,48%	14,72%	Fundo	IRF-M 1
2017	10,86%	11,12%	2,43%	2,52%
Mês	Fundo	IRF-M 1		
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%		
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%		
últimos 12 meses	7,94%	8,17%		

**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
2,372936068	4824816210,35	R\$ 11.516.487.775,15	R\$ 11.448.980.407,00
V@R (95% de confiança) <sup>(1)</sup>	0,0215%		
Volatilidade no ano <sup>(2)</sup>	0,34%		
Volatilidade nos últimos 12 m <sup>(2)</sup>	0,32%		
% de retornos positivos no ano	93,20%		
% de retornos positivos nos últimos 12 m	96,43%		
Índice de Sharpe nos últimos 12 m <sup>(3)</sup>	0,86		



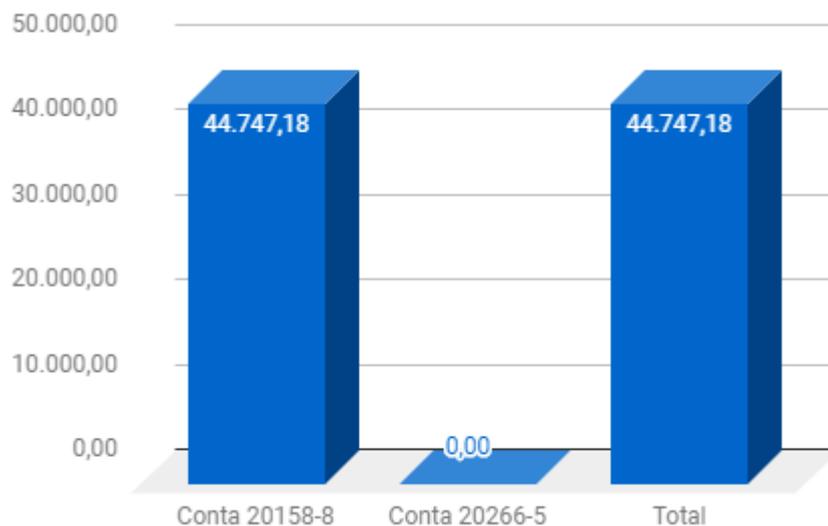
←

**Nota importante:**

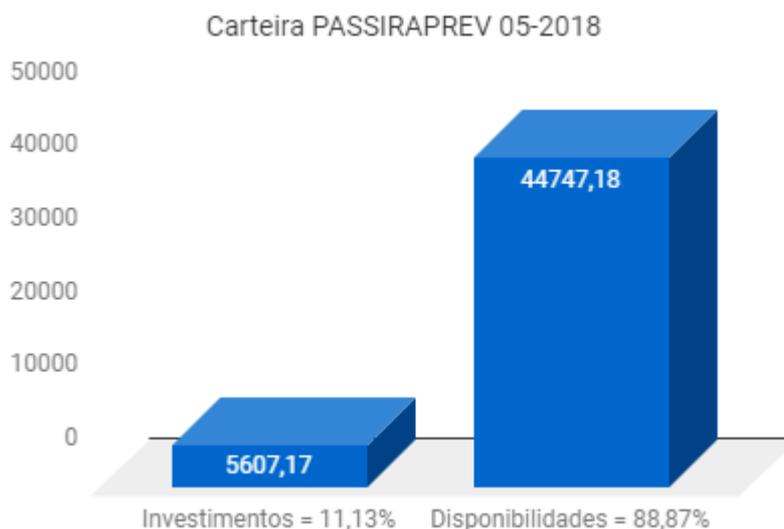
Por causa da greve dos caminhoneiros as aplicações em títulos públicos sofreram o maior tombo desde 2015, de acordo com dados da Anbima. De acordo com nota da entidade, a greve aumentou a incerteza e a volatilidade que vinham desde a última reunião do Comitê de Política Monetária (Copom), quando houve a manutenção da Selic a 6,5%.

O IMA, que mostra as variações das carteiras de títulos públicos, registra queda de 1,5%. Essa foi a primeira baixa mensal desde setembro de 2015 (-0,04%). As perdas foram ainda mais intensas em investimentos de prazos mais longos. O IRF-M 1+ que acompanha os prefixados acima de um ano, recuou 2,7%, ainda pior que as perdas de agosto (-2,1%) e setembro (-2,3%) de 2015, quando a S&P tirou o grau de investimentos do Brasil.

## DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS



## RESUMO DA CARTEIRA



## relatorio 05-2018.pdf

Código do documento #fc1ef29a-3ccd-4f2b-9e61-89cfde08f9a8

### Assinaturas



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

*Daniela Cristina da Silva*

### Eventos do documento

#### 21 Jun 2018, 17:46:56

Documento número fc1ef29a-3ccd-4f2b-9e61-89cfde08f9a8 **criado** por DANIELA CRISTINA DA SILVA (Conta #e68cb4ea-49d2-4031-903a-a1659243cc38). Email :danycrsilva.dcs@gmail.com. - DATE\_ATOM: 2018-06-21T17:46:56-03:00

#### 21 Jun 2018, 17:47:25

Lista de assinatura **iniciada** por DANIELA CRISTINA DA SILVA (Conta #e68cb4ea-49d2-4031-903a-a1659243cc38). Email: danycrsilva.dcs@gmail.com. - DATE\_ATOM: 2018-06-21T17:47:25-03:00

#### 21 Jun 2018, 17:47:34

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: 17564) - **Geolocalização:** -7.9734409 -34.8373516 - Documento de identificação informado: 696.585.951-20 - DATE\_ATOM: 2018-06-21T17:47:34-03:00

#### Hash do documento original

(SHA256):96daaad3ff22297bad59c586e58804a297b68b0b6501f644249c69a8eabfdd54

(SHA512):d3c8651ff224648221abcae5ec985117fbf5a747dc2cbe278b355a554e8fd487ad1150af8ff5788b24170005e0b5fbacd667575fb540fe718f333793bcefc3ef

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

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