

RELATÓRIO DA CARTEIRA PASSIRAPREV 06-2018

MERCADO FINANCEIRO

Juros - As taxas de juros domésticas subiram em todos os vértices da curva. O movimento do segmento curto/médio continuou sendo influenciado pela alta do dólar e do prêmio de risco país. Além disso, a percepção de parte do mercado durante o mês de que o Bacen poderia vir a aumentar juros no curto prazo, dada as recentes altas do câmbio, deu forte impulso ao segmento curto da curva no mês de junho. Esse movimento perdeu força ao término do mês a partir da divulgação da Ata da autoridade monetária e do RTI, que reforçaram o entendimento que a política monetária será pautada pelo foco nas projeções de inflação, no balanço de riscos e na atividade econômica. Como consequência, as taxas recuaram fortemente na segunda metade do período, ainda que não o suficiente para anular a relevante alta ocorrida durante o mês de junho. Por sua vez, a parte longa também exibiu abertura, motivada pelas incertezas nos cenários externo e interno. No exterior, a valorização global do dólar, a alta dos juros dos treasuries de curto prazo e os receios quanto ao aumento do protecionismo global colaboraram para a pressão altista. Internamente, o aumento das incertezas, sobretudo políticas, continuou a pesar sobre o segmento. Além disso, os temores quanto às eleições presidenciais e a piora das expectativas em torno da recuperação da atividade doméstica levaram o prêmio de risco à mais uma rodada de alta, impulsionando o dólar ante o real e os vencimentos longos.

Câmbio - O real encerrou o mês de junho com depreciação de 3,2% ante o dólar, a R\$ 3,86. No ano, a moeda doméstica exhibe desvalorização de 16,6%. Já no acumulado em 12 meses, as perdas são de 16,5%. No exterior, o dólar teve mais um mês de ganhos ante a maior parte das moedas. Tem colaborado para esse quadro: o aumento das divergências entre as políticas monetárias dos principais bancos centrais, com o FED subindo juros, enquanto BCE e BoJ continuam sustentando políticas bastante frouxas; a atividade econômica mais forte nos EUA no comparativo com os demais países desenvolvidos; o aumento do protecionismo global e das tensões comerciais entre os EUA e China; e, por fim, os riscos políticos advindos da 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 0,52% no mês. Já ante uma cesta de moedas emergentes, a moeda americana avançou 1,95%. Internamente, as incertezas políticas, os temores em torno das eleições presidenciais e a decepção quanto à recuperação da atividade continuam contribuindo para a elevação do prêmio de risco Brasil, afetando diretamente o desempenho do real. Por outro lado, as intervenções do Banco Central, através das operações de swap cambial, atuaram no sentido de reduzir a volatilidade e de minimizar uma mais acentuada depreciação.

CENÁRIOS E PROJEÇÕES

RESUMO	2016	2017	2018
JUROS NOMINAIS ACUMULADO (SELIC)	14,12%	9,86%	6,51%
JUROS NOMINAIS ACUMULADO (CDI)	14,02%	9,89%	6,48%
INFLAÇÃO a.a. (IGP-M)	7,19%	-0,53%	7,91%
INFLAÇÃO a.a. (IPCA)	6,29%	2,95%	4,08%
JUROS REAIS BÁSICOS (SELIC/IGP-M)	6,47%	10,45%	-1,30%
JUROS REAIS BÁSICOS (SELIC/IPCA)	7,37%	6,71%	2,33%
CÂMBIO (US\$ variação anual)	-16,47%	1,42%	14,64%

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

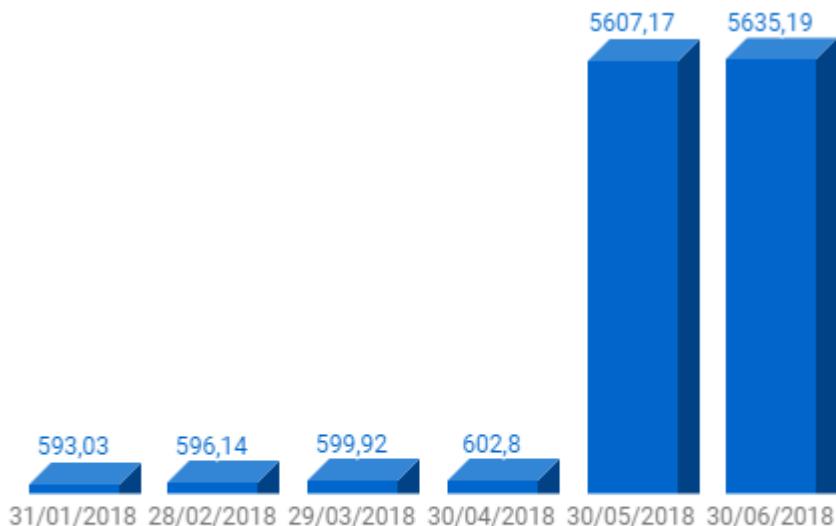
Gestor Responsável: Marise Freitas

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

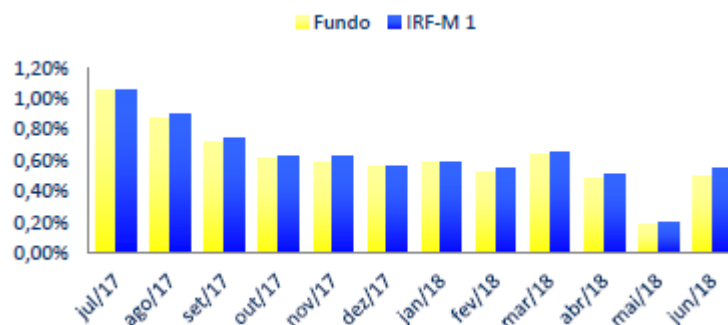


Informações Gerais Fundo BB Previdenciário RF-M1 TP em 30/06/2018

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%	2,94%	3,08%
Mês	Fundo	IRF-M 1		
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%		
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%		
últimos 12 meses	7,55%	7,81%		

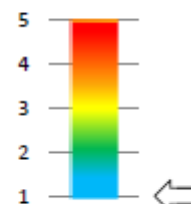
Instituto de Previdência do Município de Passira

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
2,384795800	4805975734,50	R\$ 11.606.375.630,89	R\$ 11.461.270.746,53
V@R (95% de confiança)(¹)		0,0384%	
Volatilidade no ano(²)		0,67%	
Volatilidade nos últimos 12 m(²)		0,51%	
% de retornos positivos no ano		90,32%	
% de retornos positivos nos últimos 12 m		94,84%	
Índice de Sharpe nos últimos 12 m(³)		0,40	



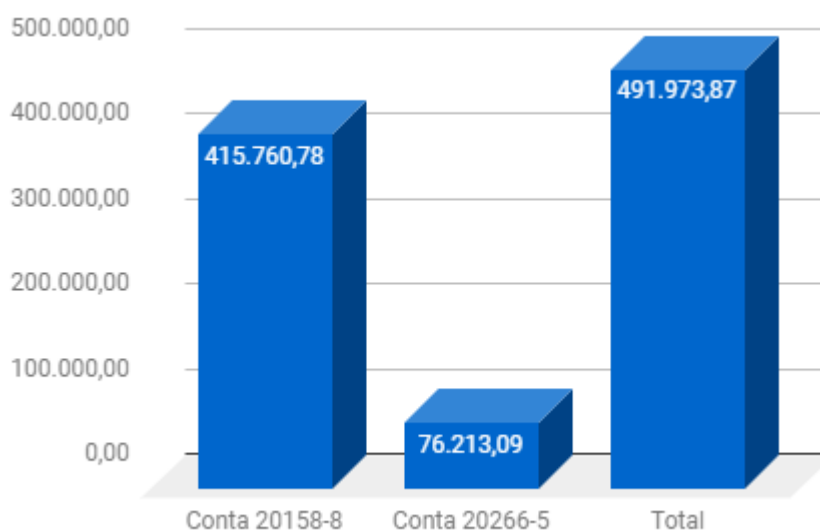
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

POSIÇÃO EM 29.06.2018

Nota importante:

Considerando que o fundo retomou no mês de junho o percentual de rendimento médio apresentado antes de maio, quando houve a greve dos caminhoneiros mantemos a recomendação da continuidade do investimento.

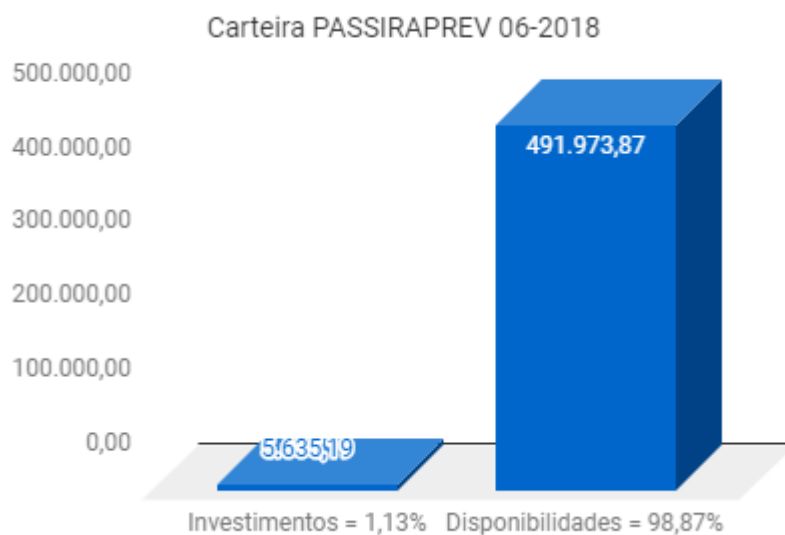
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS



Instituto de Previdência do Município de Passira

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

RESUMO DA CARTEIRA



relatorio 06-2018.pdf

Código do documento #b9802128-33a7-4e3d-9ba3-26a847ba5221

Assinaturas



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

Daniela Cristina da Silva

Eventos do documento

20 Jul 2018, 11:33:56

Documento número b9802128-33a7-4e3d-9ba3-26a847ba5221 **criado** por DANIELA CRISTINA DA SILVA (Conta #e68cb4ea-49d2-4031-903a-a1659243cc38). Email :danycrisilva.dcs@gmail.com. - DATE_ATOM: 2018-07-20T11:33:56-03:00

20 Jul 2018, 11:34:45

Lista de assinatura **iniciada** por DANIELA CRISTINA DA SILVA (Conta #e68cb4ea-49d2-4031-903a-a1659243cc38). Email: danycrisilva.dcs@gmail.com. - DATE_ATOM: 2018-07-20T11:34:45-03:00

07 Aug 2018, 09:55:57

DANIELA CRISTINA DA SILVA **Assinou** (Conta #e68cb4ea-49d2-4031-903a-a1659243cc38) - Email: danycrisilva.dcs@gmail.com - IP: 179.235.222.101 (b3ebde65.virtua.com.br porta: 35492) - **Geolocalização:** -7.9734131999999995 -34.837280799999995 - Documento de identificação informado: 696.585.951-20 - DATE_ATOM: 2018-08-07T09:55:57-03:00

Hash do documento original

(SHA256):2d94cdb7a30660de8e8236ee895950e1fe35bdfef8a7d5ac5fbbb06d8e589045

(SHA512):f5cd62b2fbb130e2d1655e64f34be21cd9f9185d95836e886adc652277ee27cdf2bb104f2e787b898f38801ee3f29663a524917f3eb88b49c84c7a20216da5e

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

Esse documento está assinado e certificado pela D4Sign