ATA DA 83ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COMIN

Aos vinte e sete dias do mês de março de 2019 (27/03/2019), na sala de reuniões do CONCHAL**PREV**, sita na Avenida Prefeito Francisco Magnusson, nº 299 - Jardim Icaraí - Conchal - SP, realizou-se a 82.ª Sessão Ordinária do Comitê de Investimentos do CONCHAL**PREV**, instituído pela Portaria n.º 264, de 03 de novembro de 2015 com a redação dada pela Portaria n.º 341, de 12 de dezembro de 2017. Presentes o Presidente Sr. Josiel José Casarin, a Srta. Caroline da Silva Martins - Secretária e a Sra. Viviane Cristina Fadel Leitão - Membro.

PAUTA:

01 - Aprovação da Ata da 82ª Reunião Ordinária do Comitê, que será apresentada ao Conselho de Administração do Instituto. A ata, depois de lida, foi aprovada por unanimidade dos membros.

02 - Análise da conjuntura econômica nacional e internacional: A análise da conjuntura foi realizada com textos e indicadores produzidos pelo mercado como de costume.

03 - Aplicações dos recursos provenientes de repasses no Mês de Fevereiro/2019, autorizadas previamente pelo Conselho de Administração. **03.1 -** Os recursos recebidos no Mês de Fevereiro/2019 **(referente à Competência Janeiro/2019)** são os que seguem:

Contribuição Patronal Janeiro/2019 - Prefeitura/Câmara/ConchalPrev	R$ 464.723,89
Contribuição Servidor Janeiro/2019 - Prefeitura/Câmara/ConchalPrev	R$ 257.010,09
Aporte Janeiro/2019 - Prefeitura/Câmara/ConchalPrev	R$ 162.648,80
Parcelamentos	R$ 580.779,36
Restituições (GA, GB, Insalubridade)	R$ 8.673,96
TOTAL RECEBIDO NO MÊS DE FEVEREIRO/2019	**R$ 1.473.836,10**

Avenida Prefeito Francisco Magnusson, nº 299, Jardim Icaraí -Conchal (SP)-CEP: 13.835-000

Os recursos foram aplicados nos Fundos CAIXA BRASIL **GESTÃO ESTRATÉGICA,** BB PREVID RF **ALOCAÇÃO ATIVA,** BB PREVID RF **IRF-M1. 03.2 -** No mês foram realizadas operações de rotina conforme APR's arquivadas em pasta própria e colocadas à disposição dos interessados.

04 - Rentabilidade do mês: Foi apresentado o relatório consolidado de rendimentos do mês de Fevereiro/2019, com retorno positivo de 0,19% contra a meta de 0,91%, o valor dos rendimentos foi de R$ 119.139,25, com saldo de R$ 63.344.704,03. No ano o desempenho do ConchalPrev está em 2,25% contra a meta de 1,73% Os principais motivos para a rentabilidade do mês foram: A forte oscilação no mercado financeiro, as possíveis alterações na proposta de reforma da previdência e a divulgação do desempenho fraco da economia em 2018.

05 - Evolução do Patrimônio: Em Janeiro/2019, o patrimônio líquido do ConchalPrev era de R$ 62.145.400,69 e em Fevereiro/2019 ficou em R$ 63.344.704,03.

06 - Boletim Focus. Foi apresentado o último Boletim Focus com as expectativas do mercado sobre a inflação, crescimento do PIB, evolução do dólar frente ao real entre outros dados.

07 - Alterações na Política de Investimentos 2019: Foi discutido sobre as alterações na Política de Investimentos de 2019, para que a mesma esteja conforme a Resolução CMN nº 4.695 de 27/11/2018, que altera a Resolução CMN nº 3.922/2010. Sendo assim, será proposta ao Conselho Administrativo a inclusão do segmento de investimentos no exterior, alterações na alocação objetivo e plano de contingência em caso de desenquadramento.

08 - Gestão da Carteira: Em **Março/2019**, foi proposto e efetuado realocações na Carteira de Investimentos do ConchalPrev, conforme Proposta de Resgate e Aplicação 02/2019 – Março, migrando recursos da renda fixa para renda variável. Foram analisados os documentos dos fundos ICATU, apresentados na reunião do conselho administrativo pelo Sr. João Martinussi, por ora não pretendemos realizar outras alocações em renda variável. Para **Abril/2019**, continuaremos acompanhando o andamento dos trâmites da Reforma da Previdência e demais notícias do mercado interno e externo relacionados aos investimentos.

Avenida Prefeito Francisco Magnusson, nº 299, Jardim Icaraí -Conchal (SP)-CEP: 13.835-000

09 - Anexos: Segue anexo a esta ata, os seguintes Relatórios:

- Relatório de Enquadramento Fevereiro/2019

- Relatório da Rentabilidade Fevereiro/2019

- Relatório Visão Analítica Fevereiro/2019

- Boletim RPPS Caixa Fevereiro/2019

- Carteira Sugerida Banco do Brasil

- Boletim Focus de 22/03/2019

- Apresentação LDB

Nada mais havendo a tratar o Presidente então encerrou a reunião e determinou que eu, ( ), Caroline da Silva Martins, Secretária deste comitê, lavrasse a presente ata e agendou a próxima reunião para o dia 24 de Abril de 2019, às 14h00min, saindo os membros convocados.

Josiel José Casarin
Gestor de investimentos
Presidente

Caroline da Silva Martins
Secretária

Viviane Cristina Fadel Leitão
Membro

Avenida Prefeito Francisco Magnusson, nº 299, Jardim Icaraí -Conchal (SP)-CEP: 13.835-000

83.ª REUNIÃO ORDINÁRIA

DATA: 27/03/2019

LISTA DE PRESENÇA

NOME	CARGO	ASSINATURA
Josiel José Casarin	Presidente	
Caroline da Silva Martins	Secretária	
Viviane Cristina Fadel Leitão	Membro	

Avenida Prefeito Francisco Magnusson, nº 299, Jardim Icaraí -Conchal (SP)-CEP: 13.835-000

OPMAX

Resumo Enquadramento - CONCHALPREV - FEV/2019

Limites de Alocação e Concentração (Limite Art. 14 PI: 15,00%)

Produto	Benchmark	Valor Investido (R$)	Percentual Investido	Limite Legal	Status	Alocação Mínima	Status	Alocação Máxima	Status	Art. 14
Título Público Federal (Art. 7o, Inciso I, Alínea A)		5.206.253,95	8,2189%	100,00	Enquadrado	0,00%	Enquadrado	100,00%	Enquadrado	
NTN-B 15.05.2045	-	2.430.391,98	3,8367%							Enquadrado
NTN-B 15.08.2024	-	2.775.861,97	4,3821%							Enquadrado
Fundos 100% Títulos Públicos Federais (Art. 7o, Inciso I, Alínea B)		44.384.021,87	70,0674%	100,00	Enquadrado	0,00%	Enquadrado	100,00%	Enquadrado	
BB PREV TP IPCA III	IPCA+6	3.765.246,05	5,9440%							Enquadrado
BB PREVID IMA-B TP	IMA-B	2.013.426,38	3,1785%							Enquadrado
BB PREVID RF ALOCACAO ATIVA FIC FI	IMA-GERAL ex-C	8.248.561,69	13,0217%							Enquadrado
BB PREVID RF IDKA 2	IDKA IPCA 2A	4.844.312,49	7,6475%							Enquadrado
BB PREVID RF IRF-M	IRF-M	4.286.755,99	6,7673%							Enquadrado
BB PREVID RF IRF-M1	IRF-M1	2.247.849,98	3,5485%							Enquadrado
BB PREVID RF TP X	IMA-B	1.419.399,16	2,2407%							Enquadrado
BB PREVID TP IPCA I	IPCA+6	763.525,79	1,2053%							Enquadrado
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP	IDKA IPCA 2A	2.297.345,76	3,6267%							Enquadrado
CAIXA FI BRASIL IMA-B TIT PUBL RF LP	IMA-B	2.001.358,66	3,1594%							Enquadrado
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	IRF-M1	2.977.056,38	4,6997%							Enquadrado
CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF	CDI	1.211.861,66	1,9131%							Enquadrado
FI BRASIL 2020 IV TP RF	IMA-B	1.841.517,90	2,9071%							Enquadrado
FI CAIXA BRASIL IMA B5+ TP RF LP	IMA-B5+	997.594,43	1,5748%							Enquadrado
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP RF LP	IRF-M1+	1.003.746,73	1,5845%							Enquadrado

OPMAX

Resumo Enquadramento - CONCHALPREV - FEV/2019

FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	IMA-B5	1.005.959,14	1,5880%							Enquadrado
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	IRF-M	1.026.241,33	1,6200%							Enquadrado
PREVID RF IMA-B 5	IMA-B5	2.432.262,35	3,8397%							Enquadrado
Fundos Renda Fixa - Geral (Art. 7o, Inciso IV, Alinea A)		7.515.375,98	11,8642%	40,00	Enquadrado	0,00%	Enquadrado	40,00%	Enquadrado	
BB PREVID RF FLUXO	CDI	226,67	0,0003%							Enquadrado
BB PREVID RF PERFIL	CDI	1.216.132,69	1,9198%							Enquadrado
BRADESCO FI RF MAXI PODER PUBLICO	CDI	0,00	0,0000%							Enquadrado
CAIXA FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA	Outros	4.529.826,06	7,1510%							Enquadrado
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE	Outros	1.769.190,56	2,7929%							Enquadrado
Fundo de Ações - Índices com no mínimo 50 ações (Art. 8o, Inciso I, Alínea A)		499.148,52	0,7879%	30,00	Enquadrado	0,00%	Enquadrado	30,00%	Enquadrado	
BB PREVID ACOES GOV.	IGC	499.148,52	0,7879%							Enquadrado
Fundo de Ações - Geral (Art. 8o, Inciso II, Alínea A)		4.942.527,06	7,8025%	20,00	Enquadrado	0,00%	Enquadrado	20,00%	Enquadrado	
BRADESCO FIA DIVIDENDOS	IBOVESPA	491.474,57	0,7758%							Enquadrado
BRADESCO FIA SMALL CAP PLUS	IBOVESPA	492.640,82	0,7777%							Enquadrado
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES SELECTION	IBOVESPA	492.465,33	0,7774%							Enquadrado
FIC ACOES VALOR DIVIDENDOS RPPS	IDIV	1.561.756,50	2,4654%							Enquadrado
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FUNDO DE INVESTIMENTO	IBOVESPA	1.904.189,84	3,0060%							Enquadrado
Fundos Multimercado - Aberto (Art. 8o, Inciso III)		797.376,65	1,2587%	10,00	Enquadrado	0,00%	Enquadrado	10,00%	Enquadrado	
BB PREVID MULTIMERC	CDI	104.323,52	0,1646%							Enquadrado
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA CAPITAL PROT BOLSA DE	IBOVESPA	541.304,36	0,8545%							Enquadrado
GERACAO FUTURO FC FI MULTIMERCADO	CDI	151.748,77	0,2395%							Enquadrado
Total Geral		**63.344.704,03**								

OPMAX

Resumo Enquadramento - CONCHALPREV - FEV/2019

Limite Artigo 13º

Produto	Valor Investido (R$)	Percentual Investido	Stauts
Art. 7o, Inciso I, Alínea A			
NTN-B 15.05.2045	2.430.391,98	3,8367%	Enquadrado
NTN-B 15.08.2024	2.775.861,97	4,3821%	Enquadrado
Art. 7o, Inciso I, Alínea B			
BB PREV TP IPCA III	3.765.246,05	5,9440%	Enquadrado
BB PREVID IMA-B TP	2.013.426,38	3,1785%	Enquadrado
BB PREVID RF ALOCACAO ATIVA FIC FI	8.248.561,69	13,0217%	Enquadrado
BB PREVID RF IDKA 2	4.844.312,49	7,6475%	Enquadrado
BB PREVID RF IRF-M	4.286.755,99	6,7673%	Enquadrado
BB PREVID RF IRF-M1	2.247.849,98	3,5485%	Enquadrado
BB PREVID RF TP X	1.419.399,16	2,2407%	Enquadrado
BB PREVID TP IPCA I	763.525,79	1,2053%	Enquadrado
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP	2.297.345,76	3,6267%	Enquadrado
CAIXA FI BRASIL IMA-B TIT PUBL RF LP	2.001.358,66	3,1594%	Enquadrado
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	2.977.056,38	4,6997%	Enquadrado
CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF	1.211.861,66	1,9131%	Enquadrado
FI BRASIL 2020 IV TP RF	1.841.517,90	2,9071%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL IMA B5+ TP RF LP	997.594,43	1,5748%	Enquadrado

OPMAX

Resumo Enquadramento - CONCHALPREV - FEV/2019

FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP RF LP	1.003.746,73	1,5845%	Enquadrado
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	1.005.959,14	1,5880%	Enquadrado
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	1.026.241,33	1,6200%	Enquadrado
PREVID RF IMA-B 5	2.432.262,35	3,8397%	Enquadrado
Art. 7o, Inciso IV, Alínea A			
BB PREVID RF FLUXO	226,67	0,0003%	Enquadrado
BB PREVID RF PERFIL	1.216.132,69	1,9198%	Enquadrado
BRADESCO FI RF MAXI PODER PUBLICO	0,00	0,0000%	Enquadrado
CAIXA FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA	4.529.826,06	7,1510%	Enquadrado
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	1.769.190,56	2,7929%	Enquadrado
Art. 8o, Inciso I, Alínea A			
BB PREVID ACOES GOV.	499.148,52	0,7879%	Enquadrado
Art. 8o, Inciso II, Alínea A			
BRADESCO FIA DIVIDENDOS	491.474,57	0,7758%	Enquadrado
BRADESCO FIA SMALL CAP PLUS	492.640,82	0,7777%	Enquadrado
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES SELECTION	492.465,33	0,7774%	Enquadrado
FIC ACOES VALOR DIVIDENDOS RPPS	1.561.756,50	2,4654%	Enquadrado
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FUNDO DE INVESTIMENTO	1.904.189,84	3,0060%	Enquadrado
Art. 8o, Inciso III			
BB PREVID MULTIMERC	104.323,52	0,1646%	Enquadrado
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA CAPITAL PROT BOLSA DE VALORES MULT	541.304,36	0,8545%	Enquadrado
GERACAO FUTURO FC FI MULTIMERCADO	151.748,77	0,2395%	Enquadrado

OPMAX

Resumo Enquadramento - CONCHALPREV - FEV/2019

1 - Este documento tem caráter meramente informativo, sendo exclusivamente do usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização das informações.

2 - Os dados de mercado, se utilizados neste relatório, foram obtidos junto a fontes públicas nas quais o Opmax deposita confiança. Entretanto, o Opmax não se responsabiliza pela acurácia desses dados.

3 - As informações utilizadas neste relatório foram obtidas junto ao RPPS que administra o plano e aos seus prestadores de serviços, não sendo de responsabilidade do Opmax quaisquers erros decorrentes de ruídos ou falhas de informação.

OPMAX

Rentabilidade dos Veículos - CONCHALPREV - FEV/2019

Comparativos		Valor Investido (R$)	Último Mês	Últimos 3 Meses	Últimos 6 Meses	Últimos 12 Meses	No ano
IPCA + 6.00%			0.91%	2.38%	4.63%	10.12%	1.73%
CONCHALPREV		63.344.704,03	0.19%	3.50%	7.62%	8.81%	2.25%
Veículos de Investimento	**CNPJ**	**Valor Investido (R$)**	**Último Mês**	**Últimos 3 Meses**	**Últimos 6 Meses**	**Últimos 12 Meses**	**No ano**
BB PREVID RF ALOCACAO ATIVA FIC FI	25.078.994/0001-90	8.248.561,69	0,38%	3,60%	8,68%	8,48%	2,40%
BB PREVID RF IDKA 2	13.322.205/0001-35	4.844.312,49	0,60%	3,07%	6,57%	9,54%	1,82%
CAIXA FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA	23.215.097/0001-55	4.529.826,06	0,50%	4,76%	5,52%	5,52%	3,39%
BB PREVID RF IRF-M	07.111.384/0001-69	4.286.755,99	0,27%	3,18%	9,30%	9,71%	1,64%
BB PREV TP IPCA III	19.303.795/0001-35	3.765.246,05	0,48%	3,60%	8,32%	18,49%	2,17%
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	2.977.056,38	0,44%	1,56%	3,66%	6,71%	1,01%
NTN-B 15.08.2024	00.394.460/0409-50	2.775.861,97	-2,26%	1,94%	8,10%	5,28%	0,11%
PREVID RF IMA-B 5	03.543.447/0001-03	2.432.262,35	0,52%	3,42%	7,67%	9,88%	2,05%
NTN-B 15.05.2045	00.394.460/0409-50	2.430.391,98	0,49%	10,29%	21,03%	12,31%	8,08%
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP	14.386.926/0001-71	2.297.345,76	0,55%	3,00%	6,50%	9,63%	1,83%
BB PREVID RF IRF-M1	11.328.882/0001-35	2.247.849,98	0,43%	1,55%	3,64%	6,65%	1,01%
BB PREVID IMA-B TP	07.442.078/0001-05	2.013.426,38	0,49%	1,24%	1,24%	-2,66%	1,24%
CAIXA FI BRASIL IMA-B TIT PUBL RF LP	10.740.658/0001-93	2.001.358,66	0,03%	0,03%	0,03%	0,03%	0,03%
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FUNDO DE INVESTIMENTO	23.731.629/0001-07	1.904.189,84	-1,49%	10,58%	32,17%	32,17%	6,67%
FI BRASIL 2020 IV TP RF	21.919.953/0001-28	1.841.517,90	0,54%	2,54%	5,68%	8,99%	1,59%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	25.306.703/0001-73	1.769.190,56	0,33%	4,26%	5,26%	5,26%	2,72%
FIC ACOES VALOR DIVIDENDOS RPPS	15.154.441/0001-15	1.561.756,50	0,39%	16,31%	36,03%	17,63%	12,66%
BB PREVID RF TP X	20.734.931/0001-20	1.419.399,16	0,45%	3,87%	8,99%	10,36%	2,33%
BB PREVID RF PERFIL	13.077.418/0001-49	1.216.132,69	0,48%	1,49%	3,03%	6,30%	1,01%

OPMAX

Rentabilidade dos Veículos - CONCHALPREV - FEV/2019

CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF	05.164.356/0001-84	1.211.861,66	0,47%	1,49%	2,99%	6,16%	1,00%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	14.508.605/0001-00	1.026.241,33	0,27%	3,13%	9,45%	9,70%	1,62%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	11.060.913/0001-10	1.005.959,14	0,52%	0,78%	0,78%	0,78%	0,78%
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP RF LP	10.577.519/0001-90	1.003.746,73	-0,01%	-0,01%	-0,01%	-3,45%	-0,01%
FI CAIXA BRASIL IMA B5+ TP RF LP	10.577.503/0001-88	997.594,43	-0,24%	-0,24%	-0,24%	-8,24%	-0,24%
BB PREVID TP IPCA I	19.303.793/0001-46	763.525,79	0,49%	4,11%	9,62%	10,67%	2,44%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA CAPITAL PROT BOLSA DE VALORES MULT	29.388.994/0001-47	541.304,36	0,20%	2,59%	7,35%	8,26%	1,19%
BB PREVID ACOES GOV.	10.418.335/0001-88	499.148,52	-0,17%	-0,17%	-0,17%	-0,17%	-0,17%
BRADESCO FIA SMALL CAP PLUS	06.988.623/0001-09	492.640,82	-1,47%	-1,47%	-1,47%	-1,47%	-1,47%
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES SELECTION	03.660.879/0001-96	492.465,33	-1,59%	-1,59%	-1,59%	-1,59%	-1,59%
BRADESCO FIA DIVIDENDOS	06.916.384/0001-73	491.474,57	-1,94%	-1,94%	-1,94%	-1,94%	-1,94%
GERACAO FUTURO FC FI MULTIMERCADO	15.796.357/0001-03	151.748,77	0,29%	2,63%	4,62%	7,72%	1,46%
BB PREVID MULTIMERC	10.418.362/0001-50	104.323,52	0,59%	1,85%	4,43%	4,32%	1,41%
BB PREVID RF FLUXO	13.077.415/0001-05	226,67	0,41%	1,26%	2,53%	5,26%	0,85%
BRADESCO FI RF MAXI PODER PUBLICO	08.246.263/0001-97	0,00	0,07%	0,07%	0,07%	0,07%	0,07%

1 - Este documento tem caráter meramente informativo, sendo exclusivamente do usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização das informações.

2 - Os dados de mercado, se utilizados neste relatório, foram obtidos junto a fontes públicas nas quais o Opmax deposita confiança. Entretanto, o Opmax não se responsabiliza pela acurácia desses dados.

3 - As informações utilizadas neste relatório foram obtidas junto ao RPPS que administra o plano e aos seus prestadores de serviços, não sendo de responsabilidade do Opmax quaisquers erros decorrentes de ruídos ou falhas de informação.

OPMAX

Visão Analítica dos Veículos Por Plano - 28.02.2019
CONCHALPREV - 04.106.469/0001-60

Plano PREVIDENCIÁRIO

Veículo	Conta	Saldo 31.01.2019 (R$)	Aplicações (R$)	Resgates (R$)	Rentabilidade (R$)	Saldo 28.02.2019 (R$)	Rent. (%)
BB PREV TP IPCA III	30.078-0	3.849.003,91		102.176,07	18.418,21	3.765.246,05	0,4823
BB PREVID ACOES GOV	30.078-0	0,00	500.000,00		-851,48	499.148,52	-0,1702
BB PREVID IMA-B TP	30.078-0	1.007.478,56	1.000.000,00		5.947,82	2.013.426,38	0,4964
BB PREVID MULTIMERC	30.078-0	103.706,80			616,72	104.323,52	0,5946
BB PREVID RF ALOCACAO ATIVA FIC FI	30.078-0	6.560.728,21	296.531,32		25.552,65	6.882.812,18	0,3889
BB PREVID RF IDKA 2	30.078-0	4.815.098,21			29.214,28	4.844.312,49	0,6067
BB PREVID RF IRF-M	30.078-0	3.231.952,47			8.911,04	3.240.863,51	0,2757
BB PREVID RF IRF-M1	30.078-0	3.179.180,03	9.722,19	1.160.565,57	12.682,79	2.041.019,44	0,4388
BB PREVID RF PERFIL	30.078-0	2.203.130,67		1.440.805,39	5.823,28	768.148,56	0,4846
BRADESCO FI RF MAXI PODER PUBLICO	11.776-5	0,00	1.500.000,00	1.500.703,80	703,80	0,00	0,0704
BRADESCO FIA DIVIDENDOS	11.776-5	0,00	501.233,84		-9.759,27	491.474,57	-1,9472
BRADESCO FIA SMALL CAP PLUS	11.776-5	0,00	500.000,00		-7.359,18	492.640,82	-1,4718
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES SELECTION	11.776-5	0,00	500.469,96		-8.004,63	492.465,33	-1,5994
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP	006.00000002-0	2.284.613,23			12.732,53	2.297.345,76	0,5573
CAIXA FI BRASIL IMA-B TIT PUBL RF LP	006.00000002-0	0,00	2.000.000,00		1.358,66	2.001.358,66	0,0307
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	006.00000002-0	8.458.402,36		5.500.485,34	19.139,36	2.977.056,38	0,4476
CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF	006.00000002-0	1.206.149,65			5.712,01	1.211.861,66	0,4735
CAIXA FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA	006.00000002-0	3.121.193,06	1.391.362,66		17.270,34	4.529.826,06	0,5013
FI BRASIL 2020 IV TP RF	006.00000002-0	1.882.080,35		50.566,71	10.004,26	1.841.517,90	0,5409
FI CAIXA BRASIL IMA B5+ TP RF LP	006.00000002-0	0,00	1.000.000,00		-2.405,57	997.594,43	-0,2405
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP RF LP	006.00000002-0	0,00	1.003.765,40		-18,67	1.003.746,73	-0,0167

OPMAX

Visão Analítica dos Veículos Por Plano - 28.02.2019
CONCHALPREV - 04.106.469/0001-60

FIC ACOES VALOR DIVIDENDOS RPPS	006.00000002-0	1.555.684,88			6.071,62	1.561.756,50	0,3902
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	006.00000002-0	501.303,44	500.000,00		4.655,70	1.005.959,14	0,5238
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	006.00000002-0	1.023.423,02			2.818,31	1.026.241,33	0,2753
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA CAPITAL PROT BOLSA	006.00000002-0	540.188,03			1.116,33	541.304,36	0,2066
GERACAO FUTURO FC FI MULTIMERCADO	32.628-3	151.301,13			447,64	151.748,77	0,2958
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FUNDO DE INVESTIMENTO	15.079-0	1.933.016,08			-28.826,24	1.904.189,84	-1,4912
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS	15.079-0	1.763.202,14			5.988,42	1.769.190,56	0,3396
NTN-B 15.05.2045	10.282-2	2.418.373,43			12.018,55	2.430.391,98	0,4969
NTN-B 15.08.2024	10.282-2	2.840.271,25			-64.409,28	2.775.861,97	-2,2677
PREVID RF IMA-B 5	30.078-0	2.318.725,55			12.158,59	2.330.884,14	0,5243
Total		**56.948.206,46**			**97.728,59**	**57.993.717,54**	**0,1783**

Plano TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

Veiculo	Conta	Saldo 31.01.2019 (R$)	Aplicações (R$)	Resgates (R$)	Rentabilidade (R$)	Saldo 28.02.2019 (R$)	Rent. (%)
BB PREVID RF FLUXO	110.279-6	166,24		40,72	0,60	126,12	0,4086
BB PREVID RF IRF-M	110.279-6	123.798,23			341,33	124.139,56	0,2757
BB PREVID RF IRF-M1	110.279-6	87.508,83			384,01	87.892,84	0,4388
BB PREVID RF PERFIL	110.279-6	118.681,22		30.226,48	495,05	88.949,79	0,4846
PREVID RF IMA-B 5	110.279-6	100.849,39			528,82	101.378,21	0,5243
Total		**431.003,91**			**1.749,81**	**402.486,52**	**0,4307**

Plano APORTE

Veiculo	Conta	Saldo 31.01.2019 (R$)	Aplicações (R$)	Resgates (R$)	Rentabilidade (R$)	Saldo 28.02.2019 (R$)	Rent. (%)
BB PREVID RF ALOCACAO ATIVA FIC FI	8.807-2	1.141.028,75	220.248,80		4.471,96	1.365.749,51	0,3889
BB PREVID RF FLUXO	8.807-2	234,93	57.453,50	57.600,00	12,12	100,55	0,4109

OPMAX

Visão Analítica dos Veículos Por Plano - 28.02.2019
CONCHALPREV - 04.106.469/0001-60

BB PREVID RF IRF-M	8.807-2	223.216,26			615,45	223.831,71	0,2757
BB PREVID RF TP X	8.807-2	1.450.074,02		37.234,54	6.559,68	1.419.399,16	0,4542
BB PREVID TP IPCA I	8.807-2	779.913,55		20.218,96	3.831,20	763.525,79	0,4948
Total		**3.594.467,51**			**15.490,41**	**3.772.606,72**	**0,4308**

Plano RESERVA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

Veículo	Conta	Saldo 31.01.2019 (R$)	Aplicações (R$)	Resgates (R$)	Rentabilidade (R$)	Saldo 28.02.2019 (R$)	Rent. (%)
BB PREVID RF IRF-M	21.175-3	696.002,21			1.919,00	697.921,21	0,2757
BB PREVID RF IRF-M1	21.175-3	118.418,06			519,64	118.937,70	0,4388
BB PREVID RF PERFIL	21.175-3	357.302,54			1.731,80	359.034,34	0,4846
Total		**1.171.722,81**			**4.170,44**	**1.175.893,25**	**0,3559**
Total Geral		**62.145.400,69**			**119.139,25**	**63.344.704,03**	**0,1979**

1 - Este documento tem caráter meramente informativo, sendo exclusivamente do usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização das informações.

2 - Os dados de mercado, se utilizados neste relatório, foram obtidos junto a fontes públicas nas quais o Opmax deposita confiança. Entretanto, o Opmax não se responsabiliza pela acurácia desses dados.

3 - As informações utilizadas neste relatório foram obtidas junto ao RPPS que administra o plano e aos seus prestadores de serviços, não sendo de responsabilidade do Opmax quaisquers erros decorrentes de ruídos ou falhas de informação.

Boletim RPPS

- Resenha Macroeconômica
- Comentários do Gestor
- Entenda o Mercado
- Fique de Olho
- Compartilha
- Portfólio

Fevereiro 2019

Gerência Nacional de Investidores Corporativos
geicp@caixa.gov.br

RESENHA MACRO BRASIL

ATIVIDADE

Com relação aos **dados de atividade**, os indicadores sinalizam desempenho mais fraco do que o inicialmente esperado. O tímido crescimento do **PIB no 4T18**, 0,1% (T/T), **fez a economia avançar em 2018 apenas 1,1%** (A/A), sinalizando que o processo de recuperação está se materializando de forma mais gradual do que o que se observou historicamente em outros episódios de saída de recessão. Tal movimento deve levar a um fechamento ainda mais lento do hiato do produto. Sondagens de alta frequência tem indicado que o crescimento no 1T19 pode ter ficado próximo de zero. No mercado de trabalho, os dados do CAGED têm mostrado saldo positivo no número de empregos formais. Por outro lado, a taxa de desemprego segue em níveis elevados, no patamar de 12,3%.

Tendo em vista o nível maior de hiato do produto e o mercado de trabalho em recuperação bastante lenta, o cenário para inflação ao consumidor segue benigno, indicando que a inflação deva permanecer abaixo do padrão sazonal ao longo do ano, encerrando 2019 abaixo da meta do Banco Central do Brasil (BCB).

INFLAÇÃO

O **IPCA** acelerou para **0,43%** (m/m) na passagem de janeiro para fevereiro, acumulando alta de 3,89% (A/A) em 12 meses. O resultado veio em linha com a nossa projeção de 0,42%, e no teto da mediana de projeções de mercado. O avanço foi **puxado** principalmente **pelos grupos "Alimentação e bebidas"** e **"Educação"**.

As projeções de mercado para o IPCA de 2019 permanecem próximas de 3,9% ao longo do mês. A eventual frustração na aprovação da agenda de reformas estruturais, mais notadamente no que diz respeito a reforma de Previdência, constitui o principal risco de pressão para esse cenário inflacionário mais benigno.

No que se refere a composição do IPCA, o **resultado do mês** reforça o **comportamento benigno da inflação**, com a média anualizada da média dos núcleos do BCB cedendo de 4,4% para 2,8.

Para **março**, esperamos, por ora, variação entre 0,35% e 0,45%, com projeção central de **0,42%** (M/M).

POLÍTICA MONETÁRIA

Diante das incertezas externas e internas o **Banco Central do Brasil** indicou em sua última ata que o **balanço de riscos da instituição permanece assimetrico**, enfatizando ainda a necessidade de "cautela, serenidade e perseverança" nas suas decisões de política monetária. Em fevereiro, **Roberto Campos**, o novo presidente do BCB foi aprovado pela CAE do Senado. O discurso apresentado até o momento foi compatível com manutenção das principais diretrizes da política monetária.

POLÍTICA

No cenário doméstico, o foco tem sido a reforma da Previdência, cujo novo texto foi apresentado no final de fevereiro pela equipe econômica.

O novo projeto foi enviado por meio da PEC 006/2019

COPOM

SELIC em 6,50% a.a.

Cenário de Manutenção até meados de 2020.

Próxima Reunião do COPOM: 20/03.

IPCA FEVEREIRO 2019

Variação de 0,43% no mês, resultado no limite das expectativas de mercado.

Projeção central de 0,42% para o IPCA de Março/19 e 3,90% ao final de 2019.

RESENHA MACRO INTERNACIONAL

EUA

Nos **EUA**, uma vez **encerrado o shutdown**, as preocupações seguem ligadas às questões do comércio. Ao fim do prazo acordado na reunião do G20 em dezembro de 2018, os EUA anunciaram a **extensão da trégua comercial com a China**, adiando o aumento dos impostos sobre US$ 200 bilhões em produtos chineses. Com relação aos dados de atividade, o shutdown federal trouxe um atraso na divulgação de vários indicadores. De forma geral, **a economia segue forte**, com resultado do PIB apontando crescimento de 3,1% (A/A) em 2018.

Os **dados de emprego** continuam indicando mercado de trabalho robusto, com queda na taxa de desemprego e aumento dos ganhos salariais, embora a criação de vagas em fevereiro tenha surpreendido negativamente. Apesar dos resultados positivos, ainda existe a perspectiva de desaceleração da atividade no país em 2019, porém, o risco de recessão no curto prazo permanece baixo.

EUROPA

Na **Europa**, os temas ligados às questões políticas seguem em foco, com o risco de uma **saída** abrupta do **Reino Unido da União Europeia** ainda elevado, dado que não houve evolução relevante nas negociações do acordo e que o prazo final, 29 de março, está cada vez mais próximo.

Além disso, a **instabilidade política** na **França** permanece devido aos protestos contrários à agenda de reformas do presidente Emmanuel Macron, e as questões **fiscais** e **financeiras** na **Itália** continuam no radar.

Com relação aos **indicadores econômicos**, os dados de atividade reforçam o cenário de **desaceleração da economia**, com queda dos PMIs e dos índices de confiança, enquanto o dado de inflação permanece distante da meta do BCE.

CHINA E JAPÃO

Na **Ásia**, os índices das sondagens continuam indicando perda de dinamismo da atividade chinesa, com os últimos dados do PMI do setor industrial do país recuando abaixo de 50 pontos, nível que indica retração do setor. O processo de desaceleração da economia chinesa tem levado a indicações de que novas medidas anticíclicas de política monetária e fiscal serão adotadas pelo governo chinês. Estímulos como novos cortes na taxa de compulsório, reduções de impostos e o aumento de crédito direcionado para as empresas, bem como o incentivo à emissão de títulos de governos locais devem continuar sendo adotados ao longo do ano. O fim da guerra comercial tem o potencial de reduzir a necessidade de novos estímulos, porém, não deve tomá-los desnecessários.

EUA vs CHINA

Mercado monitora a possibilidade de acordo para a guerra comercial entre os dois países.

ZONA DO EURO

Indicadores de atividade de bloco seguem enfraquecidos.

Condução do BREXIT permanece no radar dos investidores.

OMENTÁRIOS O GESTOR - RF

F-M

rante o mês de fevereiro o mercado experimentou o primeiro odo de considerável volatilidade desde o período pos eleitoral. urva de juros nominal começou o mês ainda precificando nsamento do mercado, fechando nos vértices longos e mantendo a ecificação de cortes de juros nos vértices compreendidos no ponente de política monetária, de até 18 meses. Entretanto, à dida que o mês foi evoluindo e o desenho do que seria a nitação da reforma da previdência foi tomando forma, o humor mercado mudou resultando na abertura da curva da DI no mês, xando de precificar probabilidade de cortes de juros em 2019 e rtando o prêmio de risco nos vértices longos. Nesse contexto ervamos os índices de renda Fixa, vemos os índices da família -M, pré-fixados, performando abaixo do CDI no mês. Este te teve maior intensidade nos índices mais longos, IRF-M e -M 1+, que renderam ambos abaixo do 65% do CDI no mês. ora mais próximo, o índice mais curto dos pré-fixados, o IRF- ficou pouco abaixo do CDI, performando pouco abaixo de

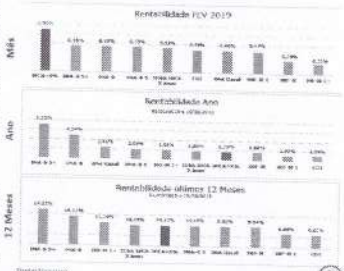
A-B e LFT

o os juros reais, a dinâmica ao longo do mês foi semelhante à juros nominais, mas o fechamento do início do período foi enos compensado pela mudança de humor do mercado, ltando em estabilidade da curva de NTN-B no mês. Para os os atrelados ao IPCA, as rentabilidades foram todas pouco o do CDI no mês, performance mais explicada pelo carrego do por reprecificação de prêmios ao longo da curva de juros

PERSPECTIVAS FEVEREIRO

Nos próximos meses seguiremos observando o Governo quanto à montagem de base e avanços quanto à reforma da Previdência, assim como qual será o grau de desidratação da proposta inicial. Hoje vista sua abrangência, necessidade e foco declarado do Governo, não há como ser diferente. Isso traz muita volatilidade aos ativos e será o principal vetor para o humor do mercado. Os fatores externos esperados para os próximos quinze dias se dirigem principalmente em torno das questões entre EUA e China, Brexit e a possível declaração de emergência por Trump para ter acesso a recursos para construção do muro na fronteira com o México.

Rentabilidade Índices



COMENTÁRIOS DO GESTOR - RV

RENDA VARIÁVEL

O principal **driver** da fraca **performance da bolsa** em fevereiro foi o aumento do sentimento de **cautela dos investidores** em relação à tramitação/aprovação da reforma da previdência, o que acabou ensejando um movimento de realização de lucros na bolsa. No front internacional o mês foi positivo para o mercado de renda variável. Declarações de dirigentes chineses e americanos sinalizaram avanço nas negociações comerciais entre os dois países e contribuíram para os efeitos negativos do temor de desaceleração do crescimento global, reavivado após divulgação de dados de atividade mais fracos na Europa e na China ao longo do mês. Apesar do maior temor em relação à desaceleração global da atividade econômica, fatores específicos de oferta foram responsáveis pela alta das hard commodities no período. O petróleo (Brent) valorizou mais de 9% em fevereiro após o ministro de Energia da Arábia Saudita declarar que a Opep deva estender o corte na produção da commodity. Já o minério de ferro avançou 9% e em meio à paralisação de parte da produção da Vale após o rompimento da barragem de Brumadinho.

Em relação ao comportamento do **Ibovespa**, o setor de **"Petróleo e Gás"** foi o que mais se valorizou. Na ponta negativa, o setor com maior queda foi o de **"Educação"**.

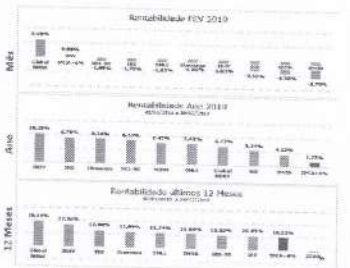
Quanto ao mercado de BGP Nível 1 negociados na BMAPIBovespa, o índice (BDR)X mostrou avanço de 5,96% em fevereiro, reflexo da alta das bolsas nos EUA e da depreciação do real frente ao dólar no mês.

Em fevereiro as principais bolsas europeias variaram entre 1,52% (FTSE) e 4,99% (CAC), enquanto que nos Estados Unidos o desempenho também foi positivo: 3,67% (Dow Jones), 2,97% (S&P500) e 3,46% (Nasdaq). Na Ásia o destaque foi a bolsa de Hong Kong, que subiu 13,79%.

PERSPECTIVAS FEVEREIRO

Prospectivamente continuamos com visão construtiva para a bolsa, apoiados pelas diretrizes que vem sendo seguidas pela equipe econômica que apontam para uma reforma da previdência mais robusta. Os menores riscos atrelados à inflação e à novas altas de juros pelo Bacen contribuem, juntamente com a expectativa de retomada da atividade, para um cenário prospectivo mais favorável para as empresas domésticas.

RENTABILIDADE ÍNDICES



ENTENDA O MERCADO

PEC da Reforma da Previdência (Parte 1)

Nesta edição do "Entenda o Mercado" trazemos para você um compilado das alterações propostas pela **PEC 6/2019**, popularmente conhecida como PEC da **reforma da previdência**.

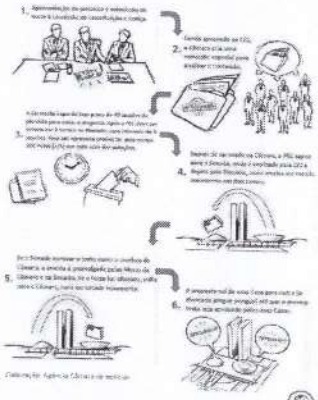
O texto apresentado ao congresso é considerado de extrema importância pois sinaliza o interesse, por parte do poder público, em combinar a capacidade de execução de políticas públicas com o **equilíbrio e sustentabilidade fiscal**.

Vale destacar que num ambiente de desequilíbrio das despesas públicas, os gastos com a previdência assumem papel proeminente, sendo portanto a Reforma percebida pelo mercado como condição *sine qua non* para que o **país caminhe em direção ao equilíbrio fiscal**.

As principais alterações em relação regime vigente são: - fixação de idade mínima para aposentadoria (62 M, 65 H); - mudança na regra de cálculo do benefício; - criação de 3 regras de transição para o regime geral de previdência e regra de transição para RPPS; - estabelecimento de tabelas progressivas para alíquotas de contribuição previdenciária; - alteração de regras de concessão de pensões por morte; - limitação do acúmulo de benefícios; - alteração da regra de concessão de Abono Salarial; - Criação de duas faixas para o BPC - Benefício de Prestação Continuada; - Extensão das novas regras do RPPS federal aos regimes próprios dos governos subnacionais; - criação do regime de capitalização e mudanças na aposentadoria rural.

Ao longo das próximas edições do entenda o mercado discorreremos sobre cada alteração e o impacto fiscal estimado.

Abaixo compartilhamos o passo-a-passo do processo formal de tramitação da PEC. Acompanhar as etapas bem como as alterações acordadas ao longo do caminho são fundamentais para entendimento dos movimentos de mercado resultantes dessas variáveis, portanto, **Entenda o Mercado!**



DE OLHO NA CAIXA

A CAIXA NO SEGMENTO RPPS

...dessa edição do "Entende o Mercado" trazemos para você ...informações macro acerca da atuação da **CAIXA** no Segmento **RPPS**.

...das últimas alterações ocorridas na resolução 3922/10 (4.604/17 e 4.695/18), pudemos observar um maior rigor, por parte do órgão ...normativo, no tocante aos parâmetros estabelecidos para análise da ...legibilidade das instituições financeiras, quando da alocação de ...recursos pelo RPPS.

...desse sentido, entendemos que dar visibilidade no RPPS acerca de ...estrutura e do atendimento aos critérios estabelecidos, se configura ...como importante **auxílio** no processo de **tomada de decisão**. ...Nesta classe, decidimos trazer para você as dados macro de atuação ...CAIXA no mercado financeiro e em especial junto ao segmento RPPS.

...somos a 4ª maior **asset management** do mercado brasileiro, ...sendo sob administração um montante de **R$ 405 bilhões** em **recursos de terceiros** (fundos de investimento);

...somos **líderes** na administração de recursos **no segmento RPPS** ...correspondendo por **R$ 71 bilhões** em recursos administrados, o que ...corresponde a **18%** do total de **mercado**.

...permanência por quatro anos consecutivos na **liderança do segmento** reforça nossa visão de que a parceria, proximidade e ...sintonia com o segmento têm se mostrado bastante "afinada".

...NDIMA – Presidente Global da Administração de Recursos de Terceiros

O nosso foco é disponibilizar aos RPPS o **portfólio de fundos mais completo do mercado** e **atendimento qualificado** através da ampla rede de atendimento, que conta hoje com agências estabelecidas pelos municípios do país e através da GEICO – Gerência Nacional dedicada ao segmento RPPS. Em nosso modelo de atuação, tentamos fazer com que a proximidade e confiança depositada se reflita em bons negócios aos Regimes Próprios de Previdência.

Abaixo segue um compilado dos "**grandes números**" da CAIXA asset:

- **Líder** na administração e gestão de recursos do RPPS;
- **Quarta maior gestora** de recursos de terceiros no país;
- Portfólio para RPPS mais completo do mercado com **49 fundos** distribuídos pelos diversos segmentos de investimentos permitidos pela resolução 3922/10 (alterada pela resolução 4.695/18);
- **Rating** de Qualidade de Gestão de Investimentos "**Forte**" emitido pela Fitch Rating;
- Signatária do **PRI** – *Principles for Responsible Investment* - Conjunto de melhores práticas para o investimento responsável criado pela Organização das Nações Unidas – **ONU** em 2006;
- **Premiada** por **14 anos consecutivos** pela **qualidade e excelência** dos fundos de investimento pela revista EXAME.

A CAIXA prima pela solidez e qualidade no relacionamento com o segmento RPPS. Converse com seu gerente de relacionamento, consulte nosso portfólio de produtos e fique de "**Olho na CAIXA**".

FITCH RATINGS – Disponível em Initial (www.fitchratings.com.br)
ISO / Disponível em: https://www.iosco.org/
EXAME: Disponível em: https://exame.abril.com.br/

COMPARTILHA

INFORMAÇÕES GERAIS

Relatório CADPREV

Informações Tribunal de Contas

CREDENCIAMENTO

Os dados para o **Credenciamento** da CAIXA e dos seus fundos de investimentos são mantidos atualizados em nossa intranet. O acesso é feito pela agência de relacionamento com o RPPS, que deverá disponibilizar as informações em via impressa ou eletrônica, conforme for solicitado. **Fale com o seu gerente!**

EXTRATOS FUNDOS CAIXA

Os extratos dos fundos de investimentos fechados para captação são enviados ao endereço eletrônico do RPPS cadastrado em nossa base de dados. Fazem parte dessa rotina os fundos de vértice (Brasil 20XX), FII, FIDC, FIP, FICs Valor RPPS. Para incluir, alterar ou excluir e-mails basta enviar uma solicitação para: geico01@caixa.gov.br

SALA DE LEITURA

A sugestão de livro do mês que acreditamos ser uma boa pedida para o seu momento de leitura é: **Os Grandes Investidores** (Gen Arnold, 2010)

A obra revela as filosofias de investimento dos maiores investidores do mundo.

Para consulta à resenha completa, clique aqui.

Boa leitura!!!

SESSÃO DE CINEMA

A sugestão de filme do mês que acreditamos ser uma excelente companhia para a sua pipoca é: **A grande Aposta** (The Big Short, 2015).

O filme conta o desenrolar da crise financeira de 2007-2008 e é baseado em livro homônimo de Michel Lewis.

Para consulta à sinopse completa, clique aqui.

Boa pipoca e bom filme!!!

E VOCÊ? Tem alguma dica de filme, documentário, palestra ou livro que gostaria de compartilhar conosco e com os nossos leitores?

Basta nos enviar e-mail com a sua dica e dados pessoais (nome completo, RPPS de vinculação e cargo) explicando em poucas palavras o por que da sua sugestão.

#compartilha

PORTFÓLIO RENDA FIXA

Fundo/Categoria		Patrimônio Líquido	Mês				Ano				12 Meses			
			Rent.	% CDI	% INPC+6*	% IPCA+6*	Rent.	% CDI	% INPC+6*	% IPCA+6*	Rent.	% CDI	% INPC+6*	% IPCA+6*
Renda Fixa - Art. 7º, Inciso I "b"														
Limite para alocação dos recursos: 100%														
FI BRASIL MAE LP	R$	9.214.492.825,23	0,50	104,60	51,44	97,79	4,80	474,72	291,53	294,48	10,92	237,24	139,83	137,05
FI BRASIL IRFM1 TP RF	R$	10.626.022.979,24	0,40	80,23	44,50	83,85	1,22	97,36	53,07	56,72	8,71	189,72	99,95	86,50
FI BRASIL IRFM1 + TP RF LP	R$	1.895.250.621,15	0,21	42,08	20,89	39,47	1,67	180,32	99,93	100,64	10,98	171,20	107,89	108,45
FI BRASIL IRF MTÍTOS TP RF	R$	2.577.871.449,26	0,26	50,80	27,31	50,75	1,83	156,81	88,38	83,95	9,71	155,46	95,41	85,91
FI BRASIL IMA B 5 LP	R$	5.010.340.652,84	0,57	106,14	53,97	96,59	2,06	196,90	106,65	119,04	9,36	194,57	97,31	97,87
FI BRASIL IMA B 5 + LP	R$	1.749.152.191,85	0,57	105,12	51,57	97,94	2,06	191,23	103,27	120,58	9,63	148,70	93,85	94,14
FI BRASIL IMA GERAL	R$	1.573.889.206,24	0,42	84,72	41,96	80,69	2,32	223,61	123,89	123,67	16,72	259,33	164,20	165,18
FI BRASIL IDKA IPCA 2 A	R$	6.166.772.171,35	0,63	112,92	55,68	92,29	1,83	178,12	97,92	100,72	9,63	149,29	94,64	95,14
Renda Fixa - Art. 7º, Inciso III														
Limite para alocação dos recursos: 60%														
FIC NOVO BRASIL IMA	R$	2.251.944.289,94	0,55	110,75	54,35	91,06	4,84	470,58	259,22	261,96	14,00	219,40	137,54	139,29
Renda Fixa - Art. 7º, Inciso IV "a"														
Limite para alocação dos recursos: 20%														
FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	R$	658.282.690,83	0,43	86,71	42,34	47,57	0,90	88,28	47,53	51,70	5,52	86,21	54,26	54,57
FI BRASIL TP LP	R$	3.536.754.509,87	0,47	95,95	47,00	52,98	1,00	98,67	53,20	57,86	6,16	96,19	60,54	60,88
FI ALIANÇA TP LP	R$	299.129.903,75	0,41	82,77	40,56	45,78	1,00	98,67	53,20	57,86	6,16	96,19	60,54	60,88
FI IRB TP LP	R$	230.773.699,83	0,47	96,33	46,77	52,74	1,00	98,70	53,09	57,74	6,19	96,58	60,45	60,78
FI BRASIL NI TRIF	R$	283.698.150,12	0,46	93,26	46,61	54,61	1,20	98,40	54,19	59,05	6,38	96,83	60,48	60,79
FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	R$	4.670.597.730,88	0,50	101,57	49,83	55,96	1,40	326,67	180,04	183,82	9,94	150,72	94,92	95,41
FI BRASIL REF DI LP	R$	6.453.973.740,95	0,46	91,86	46,02	53,84	1,01	91,82	53,38	59,49	8,23	97,77	61,79	61,56
***Taxa estabelecida referente a Fevereiro/19**														

A ANBIMA Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais

Regulamentação: Instrução CVM 555/14 e alterações posteriores / Resolução CMN 4.661/18 e alterações posteriores.
Requisitos mínimos de informações: Anexo 9-A da CVM - www.cvm.gov.br
Portal de educação financeira na ANBIMA - Utilize o site www.comoinvestir.com.br
Auditor: KPMG Auditores Independentes

Atendimento ao Público:
de Informações, acesse o Portal disponível em conteúdo de...
I - Disponibilizar nos Anexos 9-A, 9-B e 9-C da Instrução CVM nº 555, de 17 de dezembro de 2014, e suas alterações posteriores, as informações mínimas exigidas para cada classe e subclasse de fundo de investimento regulado por aquela Instrução;
II - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) o regulamento, a lâmina de informações essenciais e o formulário de informações complementares de cada fundo de investimento por ele gerido, bem como suas alterações e versões atualizadas;
III - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a composição da carteira de cada fundo de investimento por ele gerido, no mínimo semanalmente, ao final de cada quinta-feira, ou no primeiro dia útil subsequente caso a quinta-feira não seja dia útil, exceto se o fundo de investimento tiver sua política de investimento divulgada em termos percentuais de exposição a fatores de risco, hipótese em que a periodicidade mínima passa a ser mensal, ao final de cada mês;
IV - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade diária de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 5 (cinco) anos;
V - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 5 (cinco) anos;
VI - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
VII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
VIII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
IX - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
X - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
XI - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
XII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
XIII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
XIV - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
XV - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
XVI - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
XVII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
XVIII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
XIX - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
XX - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
XXI - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
XXII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
XXIII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
XXIV - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
XXV - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
XXVI - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
XXVII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
XXVIII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
XXIX - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
XXX - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
XXXI - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
XXXII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
XXXIII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
XXXIV - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
XXXV - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
XXXVI - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
XXXVII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
XXXVIII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
XXXIX - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
XL - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
XLI - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
XLII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
XLIII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
XLIV - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
XLV - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
XLVI - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
XLVII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
XLVIII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
XLIX - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
L - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
LI - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
LII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
LIII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
LIV - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
LV - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
LVI - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
LVII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
LVIII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
LIX - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
LX - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
LXI - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
LXII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
LXIII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
LXIV - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
LXV - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
LXVI - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
LXVII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
LXVIII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
LXIX - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
LXX - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
LXXI - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
LXXII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
LXXIII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
LXXIV - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
LXXV - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
LXXVI - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
LXXVII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
LXXVIII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
LXXIX - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
LXXX - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
LXXXI - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
LXXXII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
LXXXIII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
LXXXIV - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
LXXXV - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
LXXXVI - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
LXXXVII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
LXXXVIII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
LXXXIX - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
XC - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
XCI - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
XCII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
XCIII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
XCIV - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
XCV - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
XCVI - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
XCVII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
XCVIII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
XCIX - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
C - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
CI - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
CII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
CIII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
CIV - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
CV - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
CVI - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
CVII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
CVIII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
CIX - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
CX - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
CXI - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
CXII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
CXIII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
CXIV - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
CXV - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
CXVI - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
CXVII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
CXVIII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
CXIX - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
CXX - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
CXXI - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
CXXII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
CXXIII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
CXXIV - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
CXXV - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
CXXVI - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
CXXVII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
CXXVIII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
CXXIX - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
CXXX - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
CXXXI - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
CXXXII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
CXXXIII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
CXXXIV - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
CXXXV - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
CXXXVI - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
CXXXVII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
CXXXVIII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
CXXXIX - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
CXL - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
CXLI - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
CXLII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
CXLIII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
CXLIV - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
CXLV - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
CXLVI - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
CXLVII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
CXLVIII - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade anual de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
CXLIX - Disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores (internet) a rentabilidade mensal de cada fundo de investimento por ele gerido, pelo período mínimo de 10 (dez) anos;
CL - Disponibiliz

DIGOV
Divisão de Fundos de Investimento

Cenário Econômico
Alocação para RPPS

Público

CARTEIRA SUGERIDA

Março/2019

Cenário Macroeconômico

Público

Cenário Externo

- Taxa Juros Americana / FED
- Negociação Comercial EUA x China
- Economia Chinesa
- BCE – Redução Crescimento Zona Euro

Cenário Interno

- PEC – Reforma da Previdência
- Selic: Copom Fevereiro → 6,5%
- Quadro Inflacionário Favorável
- Taxa Desemprego: 12%

Relatório Focus – Bacen – 08/03/2019

Público

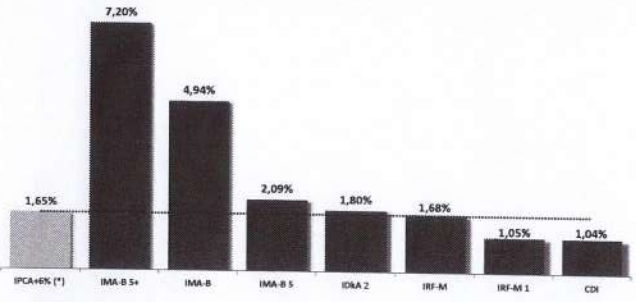
Relatório Focus Data: 08/03/2019

Mediana - Agregado	2019			
	Há 4 semanas	Há 1 semana	08/03/2018	
IPCA (%) - Anual	3,87	3,85	3,87	↑
IGP-M (%) - Anual	3,90	4,46	4,50	↑
PIB (%) - Anual	2,50	2,30	2,28	↓
Produção Industrial (%) -Anual	3,04	2,90	2,80	↓
Taxa de Câmbio -Nominal - Fim do período (R$/US$)	3,70	3,70	3,70	=
Balança Comercial (U$ Bilhões)	51,00	51,00	51,00	=
Meta taxa Selic -Fim período	6,50	6,50	6,50	=

Fonte: Bacen - Elaboração Própria

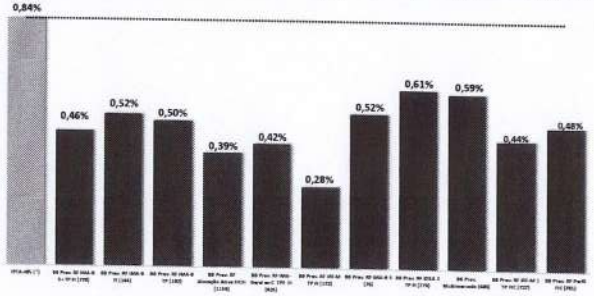
enda Fixa – Índices (Rentabilidade Acumulada 2019)

Público



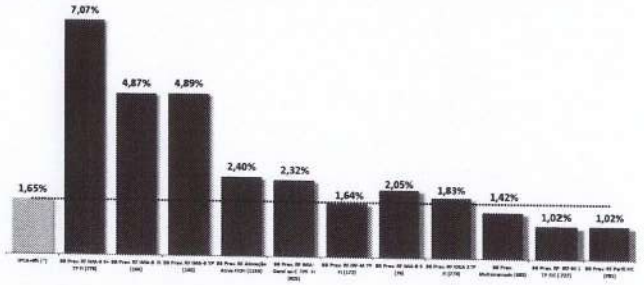
Renda Fixa – Fundos do BB (Rentabilidade Mensal – Fev/2019)

Público



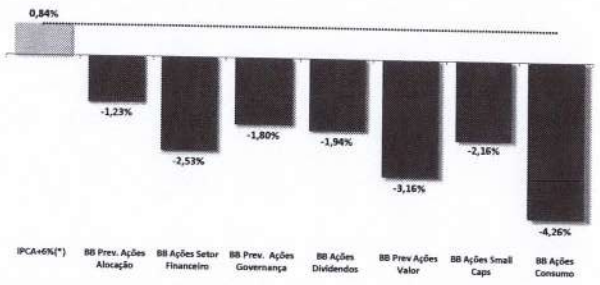
Renda Fixa – Fundos do BB (Acumulado 2019)

Público



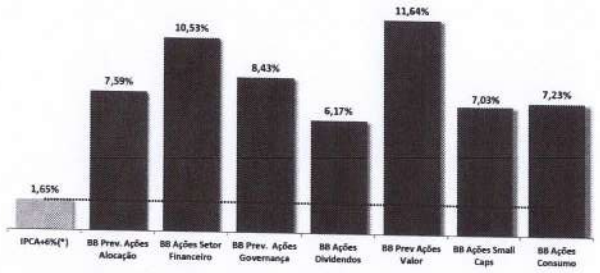
Renda Variável – Fundos do BB (Rentabilidade Mensal – Fev/2019)

Pública



Renda Variável – Fundos do BB (Acumulado 2019)

Pública



Carteira Sugerida – Março 2019

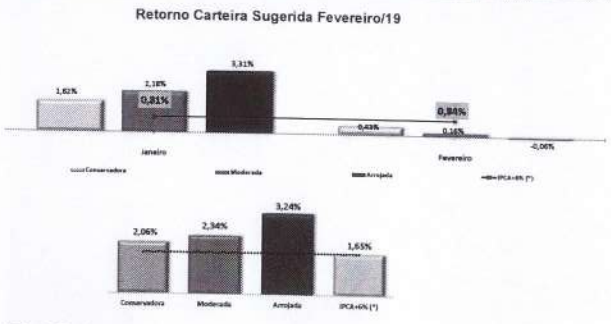
Pública

Fundos de Investimento*	Parâmetro de Rentabilidade	Limites Resolução (em enquadramento)	Limites Fundo	Sugestões de Carteiras		
				Conservadora	Moderada	Arrojada
BB Prev. Ações Governança	IGC	20%	20%	-	3%	6%
BB Ações Dividendos	IDIV	20%	20%	-	3%	6%
BB Prev Ações Valor	Ret. Absoluto	20%	20%	-	2%	6%
BB Prev. Multimercado	DI	10%	10%	-	5%	5%
BB Prev. RF IMA-B FI	IMA-B	20%	20%	15%	6%	8%
BB Prev. RF IMA-B 5 FI	IMA-B5	100%	20%	10%	16%	10%
BB Prev. RF Alocação Ativa FIC	IMA-Geral Ex. C	100%	20%	20%	20%	20%
BB Prev. RF IRF-M TPF FI	IRF-M	100%	20%	15%	15%	14%
BB Prev. RF IRF-M 1 TPF FIC	IRF-M 1	100%	20%	20%	20%	20%
BB Prev. RF Perfil / Fluxo FIC	DI	20%	20%	20%	10%	5%

* As carteiras sugeridas são compostas de fundos de investimento cujos fundos abertos de perfil do Banco do Brasil

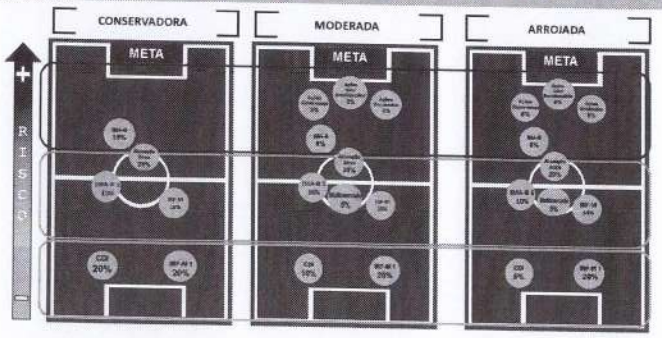
Carteira Sugerida – 2019

Pública



Carteira Sugerida – Fevereiro 2019

Pública



Obrigado !!!

Diretoria de Governo
Divisão Fundos de Investimento
digov.difin@bb.com.br

Este documento é exclusivamente a título informativo. As simulações no comparativo de carteiras e as estatísticas de retorno constituem modelos matemáticos e estatísticos que utilizam dados históricos e hipóteses para tentar prever o comportamento futuro. Tais simulações e estimações não constituem, em nenhuma hipótese, promessa ou garantia de retorno esperado, nem na ocasião, mesmo de forma parcial. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. Não existe investimento isento de risco de garantia, inclusive o investimento do Banco do Brasil S.A. Somente a administração do Banco do Brasil poderá realizar a compra e venda em nome dos seus clientes. Este documento não trata de recomendação ou obrigação de investimento, situação financeira ou necessidade específica de investidores, de forma particular. Não devem ser utilizados para embasar decisões comerciais administrativas, jurídicas, fiscais/tributárias ou regulatórias sem prévia autorização de seu autor. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos, taxa e emolumentos e os rendimentos auferidos em aplicações financeiras estão sujeitos à incidência de tributos. O gestor do investimento é uma pessoa física autorizada pela CVM. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Créditos – FGC.

Expectativas de Mercado

22 de março de 2019

▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade

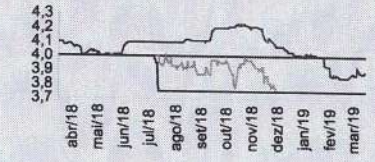
Mediana - Agregado

	2019						2020						2021						2022					
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *		Resp. **	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *		Resp. **	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *		Resp. **	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *		Resp. **
IPCA (%)	3,85	3,89	3,89	=	(1)	114	4,00	4,00	4,00	=	(90)	106	3,75	3,75	3,75	=	(15)	90	3,75	3,75	3,75	=	(35)	77
IPCA (atualizações últimos 5 dias úteis, %)	3,88	3,88	3,86	▼	(1)	44	4,00	4,00	4,00	=	(90)	42	3,75	3,75	3,75	=	(10)	33	3,75	3,75	3,75	=	(1)	29
PIB (% de crescimento)	2,48	2,01	2,00	▼	(4)	67	2,65	2,80	2,78	▼	(1)	62	2,50	2,50	2,50	=	(106)	47	2,50	2,50	2,50	=	(48)	43
Taxa de câmbio - fim de período (R$/US$)	3,70	3,70	3,70	=	(7)	101	3,75	3,75	3,75	=	(7)	89	3,80	3,80	3,80	=	(7)	73	3,85	3,85	3,85	=	(6)	68
Meta Taxa Selic - fim de período (% a.a.)	6,50	6,50	6,50	=	(7)	101	8,00	7,75	7,50	▼	(2)	96	8,00	8,00	8,00	=	(90)	82	8,00	8,00	8,00	=	(66)	76
IGP-M (%)	4,05	4,67	4,72	▲	(6)	69	4,00	4,00	4,00	=	(9)	57	4,00	4,00	4,00	=	(88)	43	4,00	4,00	4,00	=	(61)	39
Preços Administrados (%)	4,90	4,94	4,95	▲	(3)	31	4,35	4,30	4,30	=	(2)	29	4,00	4,00	4,00	=	(86)	22	4,00	3,75	3,75	=	(2)	20
Produção Industrial (% de crescimento)	2,90	2,57	2,57	=	(1)	17	3,00	3,00	3,00	=	(58)	15	3,00	3,00	3,00	=	(54)	12	3,00	3,00	3,00	=	(19)	11
Conta Corrente (US$ bilhões)	-26,32	-26,50	-26,00	▲	(2)	31	-36,00	-36,35	-36,00	▲	(1)	29	-44,11	-44,00	-44,00	=	(2)	19	-48,15	-47,00	-47,00	=	(2)	17
Balança Comercial (US$ bilhões)	51,00	50,00	50,50	▲	(1)	31	46,00	46,00	46,80	▲	(1)	28	50,00	49,90	49,90	=	(1)	19	50,00	40,00	40,00	=	(1)	17
Investimento Direto no País (US$ bilhões)	80,00	80,00	81,00	▲	(1)	29	83,76	82,30	83,38	▲	(1)	28	87,42	88,21	89,00	▲	(2)	19	87,40	90,00	90,00	=	(1)	17
Dívida Líquida do Setor Público (% do PIB)	56,15	56,15	56,15	=	(1)	23	58,35	58,20	58,20	=	(1)	22	59,55	59,40	59,40	=	(1)	18	60,23	60,00	60,00	=	(1)	16
Resultado Primário (% do PIB)	-1,35	-1,37	-1,32	▲	(2)	26	-0,70	-0,71	-0,71	=	(1)	24	-0,01	-0,10	0,00	▲	(2)	21	0,20	0,20	0,40	▲	(1)	19
Resultado Nominal (% do PIB)	-6,30	-6,30	-6,22	▲	(2)	21	-5,95	-5,90	-5,85	▲	(2)	20	-5,40	-5,30	-5,29	▲	(2)	16	-4,70	-5,03	-4,78	▲	(2)	14

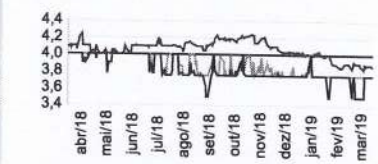
comportamento dos indicadores desde o Focus-Relatório de Mercado anterior; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento ** número de respostas na amostra mais recente

2019 — 2020 — 2021 — 2022 —

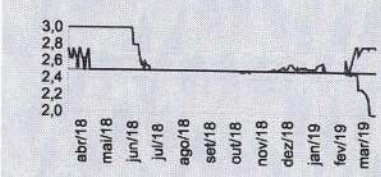
IPCA (%)



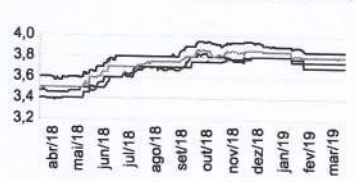
IPCA (atualizações últimos 5 dias úteis, %)



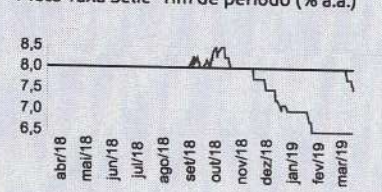
PIB (% de crescimento)



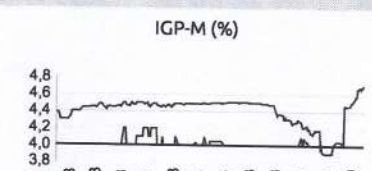
Taxa de câmbio - fim de período (R$/US$)



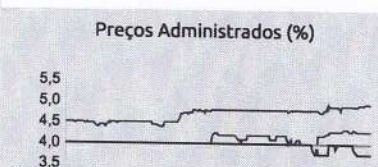
Meta Taxa Selic - fim de período (% a.a.)



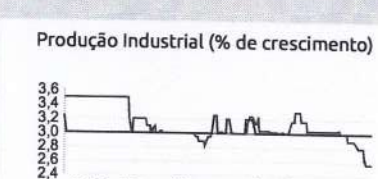
IGP-M (%)



Preços Administrados (%)

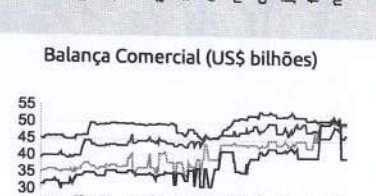


Produção Industrial (% de crescimento)

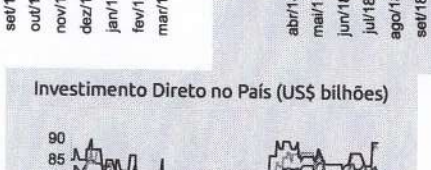


Conta Corrente (US$ bilhões)

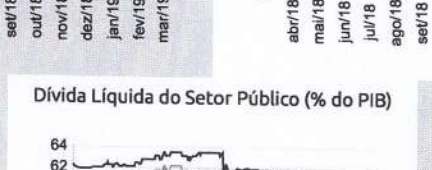
Balança Comercial (US$ bilhões)



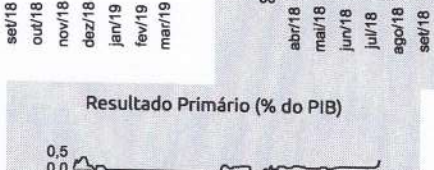
Investimento Direto no País (US$ bilhões)



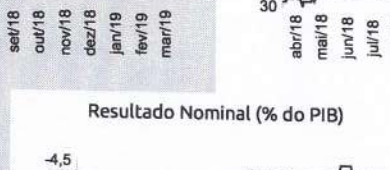
Dívida Líquida do Setor Público (% do PIB)



Resultado Primário (% do PIB)



Resultado Nominal (% do PIB)



Expectativas de Mercado

22 de março de 2019

▲Aumento ▼Diminuição = Estabilidade

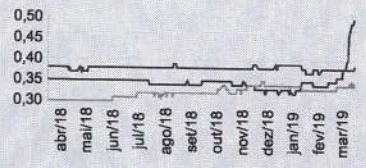
Mediana - Agregado

	mar/19						abr/19						mai/19						Próximos 12 meses, suavizada					
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *		Resp. **	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *		Resp. **	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *		Resp. **	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *		Resp. **
IPCA (%)	0,35	0,46	0,50	▲	(5)	114	0,38	0,38	0,39	▲	(1)	114	0,33	0,34	0,34	=	(3)	114	4,01	3,99	3,96	▼	(2)	67
IPCA (atualizações últimos 5 dias úteis, %)	0,36	0,50	0,51	▲	(6)	45	0,37	0,39	0,40	▲	(2)	45	0,33	0,34	0,33	▼	(1)	45	3,99	3,99	3,94	▼	(2)	28
Taxa de câmbio - fim de período (R$/US$)	3,70	3,79	3,80	▲	(3)	101	3,70	3,75	3,77	▲	(2)	101	3,70	3,75	3,75	=	(1)	101						
Meta Taxa Selic (% a.a.)	6,50	6,50	-				-	-	-				6,50	6,50	6,50	=	(19)	102						
IGP-M (%)	0,36	0,90	1,00	▲	(5)	70	0,32	0,38	0,38	=	(1)	70	0,30	0,26	0,25	▼	(2)	70	4,34	4,33	4,28	▼	(2)	47

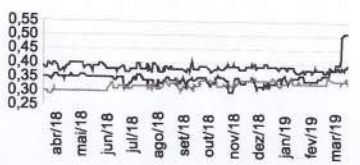
* comportamento dos indicadores desde o Focus-Relatório de Mercado anterior; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento ** número de respostas na amostra mais recente

mar/19 — abr/19 — mai/19 — Próximos 12 meses, suavizada —

IPCA (%)

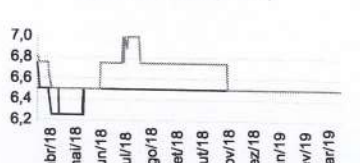


IPCA (atualizações últimos 5 dias úteis, %)

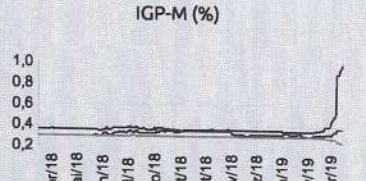


Taxa de câmbio - fim de período (R$/US$)

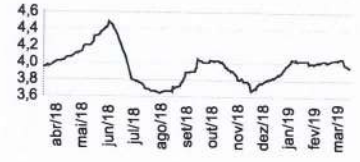
Meta Taxa Selic (% a.a.)



IGP-M (%)



IPCA (%)



IPCA (atualizações últimos 5 dias úteis, %)

IGP-M (%)

▲Aumento ▼Diminuição = Estabilidade

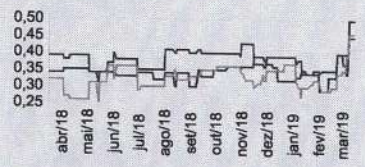
Mediana - Top 5 Curto Prazo

	mar/19					abr/19					mai/19				
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *		Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *		Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	
IPCA (%)	0,33	0,50	0,50	=	(1)	0,35	0,45	0,45	=	(1)	0,30	0,46	0,46	=	(1)
IGP-M (%)	0,41	1,24	1,24	=	(1)	0,35	0,41	0,41	=	(1)	0,29	0,20	0,20	=	(1)
Taxa de câmbio - fim de período (R$/US$)	3,70	3,77	3,78	▲	(3)	3,73	3,77	3,75	▼	(1)	3,75	3,75	3,74	▼	(2)
Meta Taxa Selic (% a.a.)	6,50	6,50	-			-	-	-			6,50	6,50	6,50	=	(20)

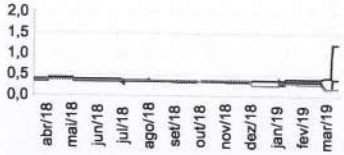
* comportamento dos indicadores desde o Focus-Relatório de Mercado anterior; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento ** número de respostas na amostra mais recente

mar/19 —— abr/19 —— mai/19 ——

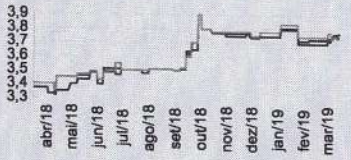
IPCA (%)



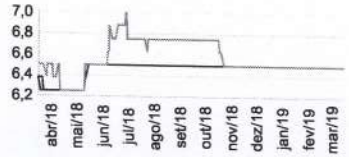
IGP-M (%)



Taxa de câmbio - fim de período (R$/US$)



Meta Taxa Selic (% a.a.)



Mediana - Top 5 Curto Prazo

	2019					2020					2021					2022				
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *		Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *		Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *		Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	
IPCA (%)	3,54	3,90	3,90	=	(1)	3,83	4,00	4,00	=	(1)	3,75	3,75	3,75	=	(19)	3,50	3,50	3,50	=	(15)
IGP-M (%)	4,17	4,18	4,18	=	(1)	4,00	4,00	4,00	=	(9)	3,90	3,90	3,90	=	(1)	3,90	3,90	3,90	=	(7)
Taxa de câmbio - fim de período (R$/US$)	3,80	3,72	3,70	▼	(2)	3,95	3,90	3,90	=	(1)	3,90	3,90	3,90	=	(6)	4,00	4,00	4,00	=	(6)
Meta Taxa Selic - fim de período (% a.a.)	6,50	6,50	6,50	=	(8)	8,00	7,75	7,50	▼	(2)	8,00	8,00	8,00	=	(89)	8,00	8,00	8,00	=	(53)

* comportamento dos indicadores desde o Focus-Relatório de Mercado anterior; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento ** número de respostas na amostra mais recente

Mediana - Top 5 Médio Prazo

	2019					2020					2021					2022				
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *		Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *		Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *		Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	
IPCA (%)	3,86	4,01	4,01	=	(1)	4,00	4,00	4,00	=	(41)	3,75	3,75	3,75	=	(19)	3,50	3,63	3,63	=	(1)
IGP-M (%)	4,05	4,65	4,49	▼	(1)	3,90	4,00	4,00	=	(1)	3,80	4,50	4,50	=	(1)	3,80	4,50	4,50	=	(1)
Taxa de câmbio - fim de período (R$/US$)	3,80	3,70	3,70	=	(1)	3,78	3,75	3,75	=	(1)	3,79	3,74	3,74	=	(1)	3,89	3,74	3,74	=	(1)
Meta Taxa Selic - fim de período (% a.a.)	6,50	6,50	6,50	=	(8)	8,00	7,50	7,50	=	(1)	8,00	8,00	8,00	=	(28)	8,00	8,00	8,00	=	(28)

* comportamento dos indicadores desde o Focus-Relatório de Mercado anterior; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento ** número de respostas na amostra mais recente

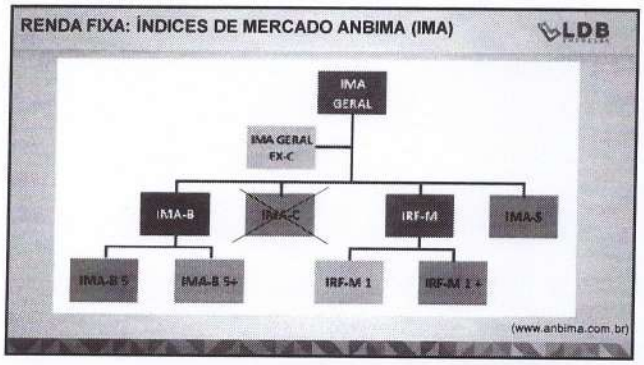
LDB EMPRESAS

POSSIBILIDADES DE ALOCAÇÕES

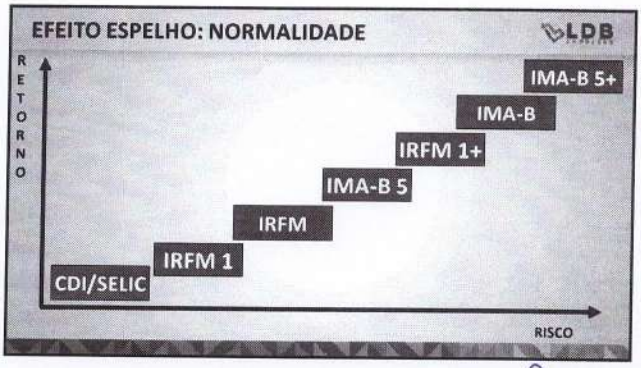
EFEITO ESPELHO: NORMALIDADE

EFEITO ESPELHO: CENÁRIO DE STRESS

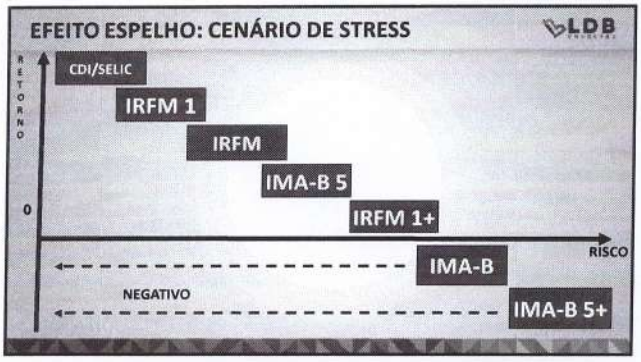
RENDA FIXA: ÍNDICES DE MERCADO ANBIMA (IMA)



EFEITO ESPELHO: NORMALIDADE

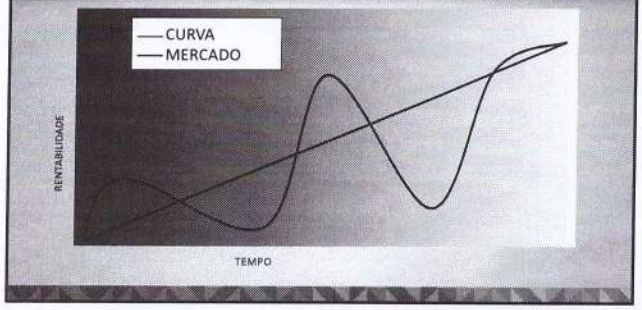


EFEITO ESPELHO: CENÁRIO DE STRESS



MARCAÇÃO A MERCADO (*MtM*)

MARCAÇÃO NA CURVA X MARCAÇÃO A MERCADO



MARCAÇÃO A MERCADO (*MtM*): *MARK to MARKET*

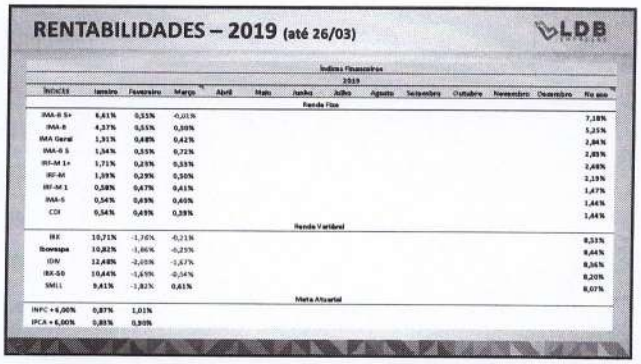
$$MtM = \frac{ValorFinaldoAtivo}{(1+TaxadeMercado)^{Prazo}}$$

NORMAL: ↓ *TaxadeMercado* ↑ *MtM*

STRESS: ↑ *TaxadeMercado* ↓ *MtM*

RENTABILIDADES ÍNDICES RF E RV

RENTABILIDADES – 2019 (até 26/03)



Índices Financeiros

2019												
Índices	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	No ano
Renda Fixa													
IMA-B 5+	6,61%	0,55%	-0,01%										7,18%
IMA-B	4,37%	0,55%	0,30%										5,25%
IMA Geral	1,91%	0,48%	0,42%										2,84%
IMA-B 5	1,34%	0,55%	0,72%										2,63%
IRF-M 1+	1,71%	0,23%	0,53%										2,48%
IRF-M	1,39%	0,29%	0,50%										2,19%
IRF-M 1	0,98%	0,47%	0,41%										1,47%
IMA-S	0,54%	0,49%	0,40%										1,44%
CDI	0,54%	0,49%	0,39%										1,44%
Renda Variável													
IRX	10,71%	-1,76%	-0,21%										8,51%
Ibovespa	10,82%	-1,86%	-0,25%										8,44%
IDIV	12,48%	-2,05%	-1,87%										8,36%
IBX-50	10,44%	-1,65%	-0,34%										8,20%
SMLL	9,41%	-1,82%	0,61%										8,07%
Meta Atuarial													
INPC + 6,00%	0,87%	1,01%											
IPCA + 6,00%	0,88%	0,90%											

TAXAS DE JUROS REAIS

TAXA DE JUROS REAL: 09/10/2018

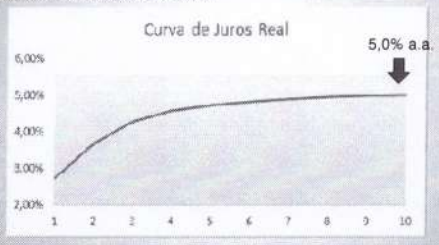
Taxa de Juros Real: A curva de juros real calculada pela ANBIMA projeta uma taxa de juros real de 5,50% a.a. para 10 anos.

TAXA DE JUROS REAL: 12/11/2018

Taxa de Juros Real: A curva de juros real calculada pela ANBIMA projeta uma taxa de juros real de 5,11% a.a. para 10 anos.

TAXA DE JUROS REAL: 10/12/2018

Taxa de Juros Real: A curva de juros real calculada pela ANBIMA projeta uma taxa de juros real de 5,0% a.a. para 10 anos.



TAXA DE JUROS REAL: 17/01/2019

Taxa de Juros Real: A curva de juros real calculada pela ANBIMA projeta uma taxa de juros real de 4,45% a.a. para 9 anos.

TAXAS ANBIMA – 25/03/2018

Títulos Públicos Federais — 25/Mar/2018

Papel IPCA					NTN-B	Taxa (% a.a.)			
Código SELIC	Data Base/Emissão	Data de Vencimento	Tx. Compra	Tx. Venda	Tx. Indicativa	PU	Intervalo Indicativo			
							Mínimo (D0)	Máximo (D0)	Mínimo (D+1)	Máximo (D+1)
760199	15/07/2000	15/05/2019	0,2933	0,2698	0,2728	3.370,557956	-0,2973	1,2979	-0,4513	1,0856
760199	15/07/2000	15/08/2022	2,5914	2,5736	2,5870	2.952,205049	2,2481	2,8829	2,2536	2,8897
760199	15/07/2000	15/05/2021	2,5906	2,5700	2,5800	2.948,609140	2,2695	2,8353	2,2850	2,8251
760199	15/07/2000	15/08/2022	3,5811	3,5643	3,5730	3.142,240284	3,2842	3,8397	3,2536	3,8291
760100	15/07/2000	15/08/2023	--	--	3,7781	3.445,546417	3,4646	4,1270	3,4532	4,1256
760199	15/07/2000	15/05/2023	3,7805	3,7705	3,7800	3.518,648653	3,4686	4,1304	3,4541	4,1246
760199	15/07/2000	15/08/2024	4,0383	4,0347	4,0415	3.701,073792	3,7829	4,3410	3,7174	4,5327
760199	15/07/2000	15/08/2025	4,1485	4,1123	4,1300	3.575,602154	3,8020	4,3750	3,8541	4,1672
760199	15/07/2000	15/08/2024	4,2324	4,2190	4,2260	3.625,200016	3,9646	4,4251	3,9900	4,4306
760199	15/07/2000	15/08/2030	4,2604	4,2002	4,2339	3.703,963691	4,0426	4,4227	4,0392	4,4194
760199	15/07/2000	15/05/2035	4,3636	4,3420	4,3596	3.847,633067	4,1955	4,4981	4,1946	4,4972
760199	15/07/2000	15/08/2040	4,3858	4,3860	4,3837	3.917,719542	4,2000	4,4942	4,2136	4,4976
760199	15/07/2000	15/05/2045	4,3446	4,3045	4,3220	3.963,384982	4,2078	4,4478	4,2816	4,4417
760199	15/07/2000	15/08/2050	4,5352	4,5000	4,5175	3.997,718342	4,3807	4,6090	4,3816	4,6008
760199	15/07/2000	15/05/2055	4,4283	4,4017	4,4059	4.036,991840	4,3744	4,6165	4,3720	4,6156

RELATÓRIO FOCUS

BOLETIM FOCUS – 22/03/2019

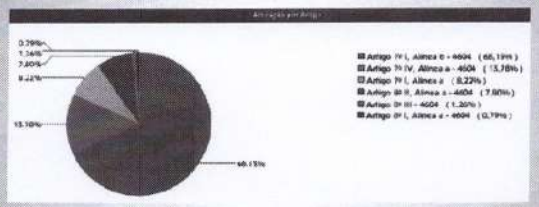
LDB

Mediana - Agregado	2019						2020					
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal		Resp.	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal		Resp.
IPCA (%)	3,85	3,89	3,89	=	(↑)	114	4,00	4,00	4,00	=	(30)	104
IPCA (atualizações últimos 5 dias úteis, %)	3,88	3,92	3,86	▼	(↓)	44	4,00	4,00	4,00	=	(30)	42
PIB (% de crescimento)	2,48	2,41	2,00	▼	(↓)	67	2,46	2,00	2,75	▼	(↑)	67
Taxa de câmbio - fim de período (R$/US$)	3,70	3,70	3,70	=	(=)	101	3,75	3,75	3,73	=	(=)	85
Meta Taxa Selic - fim de período (% a.a.)	6,50	6,50	6,50	=	(=)	101	8,00	7,75	7,50	▼	(↓)	96
IGP-M (%)	4,05	4,07	4,20	▲	(↑)	49	4,00	4,00	4,00	=	(=)	37
Preços Administrados (%)	4,90	4,94	4,95	▲	(↑)	31	4,30	4,30	4,50	=	(↓)	29
Produção Industrial (% de crescimento)	2,50	2,17	2,57	=	(↑)	17	3,00	3,00	3,00	=	(=)	15
Conta Corrente (US$ bilhões)	-36,32	-36,30	-36,00	▲	(↑)	31	-34,00	-36,35	-36,00	▲	(↑)	29
Balança Comercial (US$ bilhões)	52,00	50,80	50,50	▲	(↑)	31	46,00	45,00	46,20	▲	(↑)	28
Investimento Direto no País (US$ bilhões)	80,00	80,00	83,00	▲	(↑)	29	82,76	82,50	83,18	▲	(↑)	25
Dívida Líquida do Setor Público (% do PIB)	56,39	56,35	56,35	=	(↑)	23	56,50	56,20	56,20	=	(↑)	22
Resultado Primário (% do PIB)	-1,85	-1,77	-1,82	▲	(↓)	26	-0,78	-0,71	-0,71	=	(↑)	24
Resultado Nominal (% do PIB)	6,80	6,70	6,82	▲	(↓)	21	6,40	6,50	6,65	▲	(=)	20

CARTEIRA 28/02/2019

CARTEIRA FEVEREIRO 2019

LDB



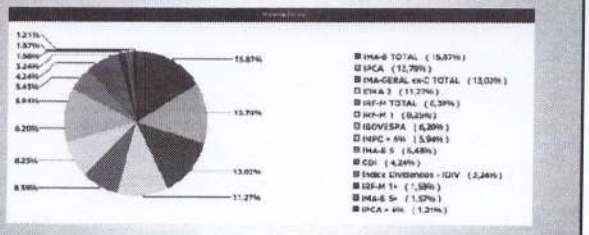
CARTEIRA FEVEREIRO 2019

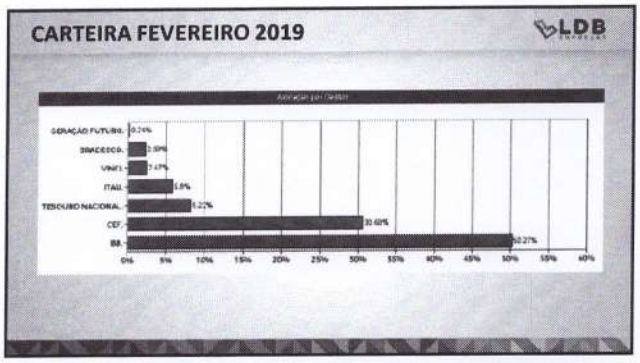
LDB

Artigo	Ativo	Valor (R$)	% Carteira	Percentual Máximo	Limite Máximo (R$)
Renda Fixa					
Artigo 7º I, Alínea a	Tesouro Nacional	8.304.258,94	8,21%	100,00%	140.000.000,00
Artigo 7º I, Alínea b - 4604	Fundos 100% Títulos Públicos - administrados	67.111.142,92	66,15%	100,00%	140.000.000,00
Artigo 7º IV, Alínea a - 4604	Fundos de Renda Fixa	15.757.337,46	15,53%	30,00%	42.000.000,00
	Total Renda Fixa	91.172.739,32	89,89%		
Renda Variável					
Artigo 8º I, Alínea a - 4604	Administradoras selecionadas	799.140,62	0,79%	30,00%	42.000.000,00
Artigo 8º II, Alínea a - 4604	Fundos de Ações	7.967.877,07	7,85%	30,00%	42.000.000,00
Artigo 8º III - 4604	Fundos Multimercados	799.376,63	0,79%	5,00%	10.000.000,00
	Total Renda Variável	9.566.394,32	9,43%		

CARTEIRA FEVEREIRO 2019

LDB

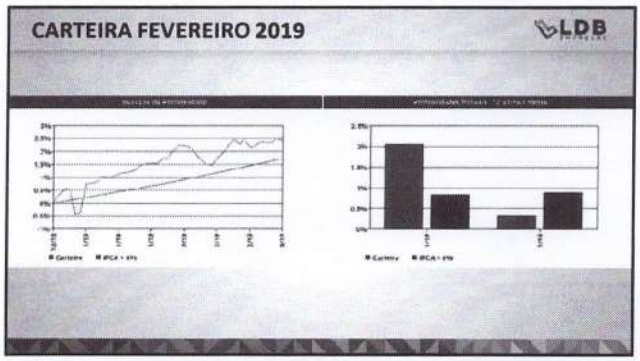


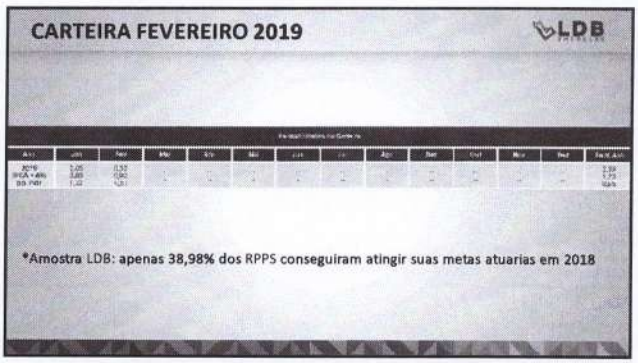

CARTEIRA FEVEREIRO 2019
LDB
GERAÇÃO FUTURO
BRADESCO
VINCI
ITAÚ
TESOURO NACIONAL
CEF
BB
0%
5%
10%
15%
20%
25%
30%
35%
40%
45%
50%
55%
60%

CARTEIRA FEVEREIRO 2019
LDB

CARTEIRA FEVEREIRO 2019
LDB
* Início 31/12/2018

CARTEIRA FEVEREIRO 2019
LDB


CARTEIRA FEVEREIRO 2019
LDB


CARTEIRA FEVEREIRO 2019
LDB
*Amostra LDB: apenas 38,98% dos RPPS conseguiram atingir suas metas atuarias em 2018

MUITO OBRIGADO !!!
LDB
(11) 3214 - 0372
SELO DE
QUALIDADE
LDB
contato@ldbempresas.com.br
www.ldbempresas.com.br