



PREFEITURA MUNICIPAL DE RIO BRANCO
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE RIO BRANCO – RBPREV

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS DO RBPREV

MAIO 2019

CENÁRIO ECONÔMICO

Comentário Focus

No Relatório Focus de 31 de maio, a média dos economistas que militam no mercado financeiro estimou que o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) subirá 4,03% em 2019, frente a 4,07% na semana anterior. Para 2020 a estimativa é de que suba 4,00%, também como na semana anterior.

Para a taxa Selic, o relatório informou que, no fim de 2019 a taxa Selic estará em 6,50%, como na última pesquisa e em 2020 em 7,25%, como na pesquisa anterior.

Já para o desempenho da economia previsto para este ano, o mercado estimou a evolução do PIB em 1,13%, frente a 1,23% na semana anterior. Para 2020 a estimativa é que o PIB cresça 2,50%, como na semana anterior.

Para a taxa de câmbio, a pesquisa mostrou que a cotação da moeda americana deverá estar em R\$ 3,80 no final do ano, como no último relatório e em R\$ 3,80 no final de 2020, também como na semana anterior.

Para o Investimento Estrangeiro Direto, as expectativas são de um ingresso de US\$ 82,65 bilhões em 2019, frente a US\$ 83,29 bilhões na última pesquisa e de US\$ 84,36 bilhões em 2020, como na pesquisa anterior.

Relatório de Mercado – Focus – 31/05/19				
		2019		2020
IPCA(%)	↓	4,03	→	4,00
IGP-M (%)	↓	5,87	→	4,00
Meta Taxa de Câmbio – Fim do Período (R\$/US\$)	→	3,80	→	3,80
Meta Taxa SELIC – Fim do Período (% a.a.)	→	6,50	↓	7,25
PIB (% crescimento)	↓	1,13	→	2,50
Produção Industrial (% crescimento)	↑	1,49	→	3,00
Balança Comercial (US\$ bilhões)	↑	50,50	↓	45,10
Investimento Estrangeiro Direto (US\$ bilhões)	↓	82,65	→	84,36
Fonte: Banco Central	↓ Redução	→ Estabilidade	↑ Elevação	

<https://www.creditoemercado.com.br/blogconsultoriaeminvestimentos/>



Missão: Assegurar os direitos previdenciários aos servidores efetivos e seus dependentes mediante gestão participativa com ética, profissionalismo e responsabilidade social.



CARTEIRA DE INVESTIMENTO DO RBPREV

O RBPREV mantém recurso em 14 fundos de renda fixa e 7 fundos no seguimento de renda variável, durante o mês de maio. Atualmente a carteira é composto por 13 fundos de renda fixa, com papéis de curto e médio prazo e longo prazos, entre títulos públicos federais e créditos privados, e 7 fundos de renda variáveis, tais como: fundos de governança, multimercados, ações do grupo IBX50, índice Bovespa e credito imobiliário. O RBPREV adotou para sua carteira de investimentos uma postura mais conservadora, apesar do aumento da posição na renda variável.

Renda Fixa

Na renda fixa está a maior parte dos recursos, sendo 87,09% da carteira, totalizando o valor de R\$ 369.271.575,63 (trezentos e sessenta e nove milhões, duzentos e setenta e um mil, quinhentos e setenta e cinco reais e sessenta e três centavos), distribuído em 13 fundos de curto, médio prazo e longo prazo. O resultado da renda fixa no período foi de 1,65%, representando o retorno de R\$ 6.077.223,40 (seis milhões, setenta e sete mil, duzentos e vinte três reais e quarenta centavos), o que representou 222,40% da meta atuarial, que no período foi de 0,74%. Neste seguimento ocorreu a maior movimentação de recursos durante o mês de maio, saindo de fundos de curto prazo como IRFM-1, para fundos de médio e longos prazos como IDKA-2, IMA-B e IMA-B5+, o que acabou sendo excelente o desempenho do IMA-B de longo e longuíssimo prazo no mês de maio e também tem sido no acumulado deste ano.

Renda Variável

No seguimento de renda variável a carteira fechou em 31 de maio de 2019 com posição de 12,91%, sendo R\$ 54.717.388,57 (cinquenta e quatro milhões, setecentos e dezessete mil, trezentos e oitenta e oito reais e cinquenta e sete centavos), **do montante da carteira**. As aplicações do RBPREV neste seguimento obtiveram resultados de 0,86%, representado o valor de R\$ 472.112,09 (quatrocentos setenta e dois mil, cento e doze reais e nove centavos). O Ibovespa terminou o mês de maio com valorização de +0,70%, aos 97.030 pontos. O resultado da renda variável representou 116,60% da meta atuarial.



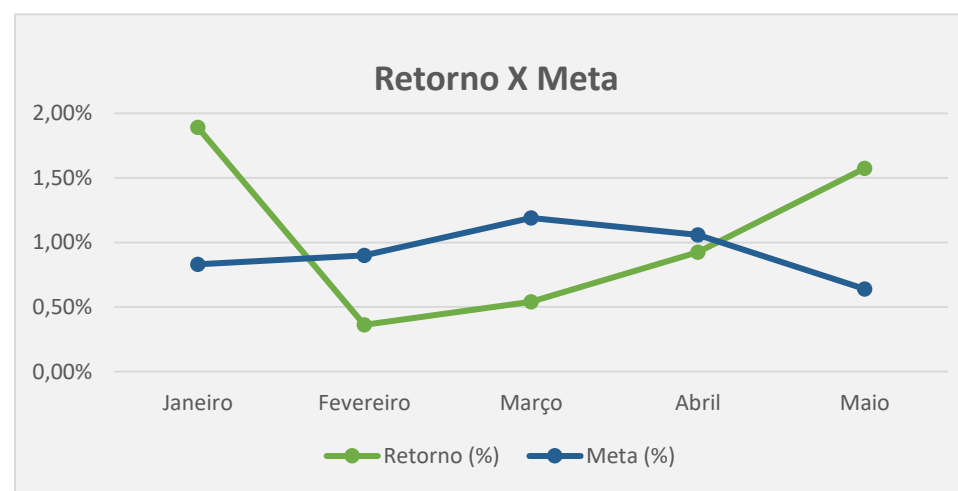
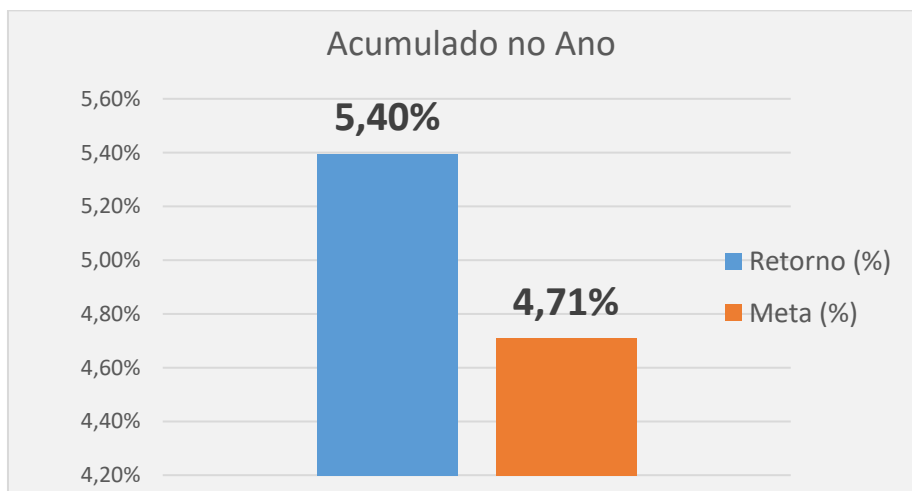
Missão: Assegurar os direitos previdenciários aos servidores efetivos e seus dependentes mediante gestão participativa com ética, profissionalismo e responsabilidade social.



PREFEITURA MUNICIPAL DE RIO BRANCO
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE RIO BRANCO – RBPREV

RETORNO X META ATURAL

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)
Janeiro	390.726.765,76	58.367.638,88	54.986.082,88	401.544.963,80	7.436.642,04	1,89%	0,83%	227,95%
Fevereiro	401.544.963,80	23.042.199,51	21.631.720,60	404.426.349,90	1.464.993,28	0,36%	0,90%	40,25%
Março	404.426.349,90	4.412.933,34	3.043.627,51	407.998.366,45	2.207.242,93	0,54%	1,19%	45,46%
Abril	407.998.366,45	8.549.454,06	5.130.481,70	415.261.525,93	3.844.187,12	0,93%	1,06%	87,33%
Maio	415.261.525,93	20.321.082,78	18.142.980,00	423.988.964,20	6.549.335,49	1,57%	0,64%	246,05%
Acumulado no Ano					21.502.400,86	5,40%	4,71%	114,79%



Missão: Assegurar os direitos previdenciários aos servidores efetivos e seus dependentes mediante gestão participativa com ética, profissionalismo e responsabilidade social.



PREFEITURA MUNICIPAL DE RIO BRANCO
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE RIO BRANCO – RBPREV

O RBPREV tem adotado como meta atuarial um índice de inflação (INPC/IPCA) + 6%, que significa o resultado que os investimentos vão captar no mercado financeira. A partir de 2015 o índice adotado na Política de Investimentos do RBPREV é IPCA+6%. No mês de maio a meta atuarial foi de 0,74% e a rentabilidade acumulada foi de 1,54%, representando 208,74% da meta. No ano, a meta acumulada está em 4,72% e o resultado dos investimentos em 5,27%, sendo 111,56% da meta.



Missão: Assegurar os direitos previdenciários aos servidores efetivos e seus dependentes mediante gestão participativa com ética, profissionalismo e responsabilidade social.



PREFEITURA MUNICIPAL DE RIO BRANCO
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE RIO BRANCO – RBPREV

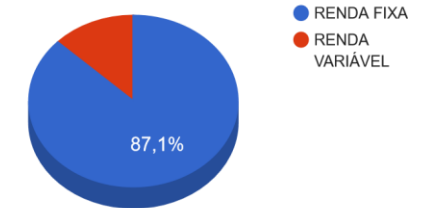
Enquadramento

Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (maio / 2019)

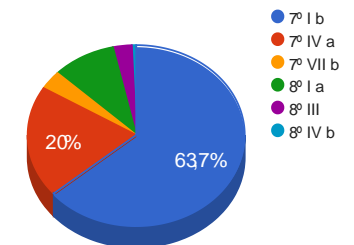
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	270.234.175,69	63,74%	15,00%	50,00%	90,00%	111.355.892,09
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	84.793.918,85	20,00%	5,00%	33,00%	40,00%	84.801.666,83
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	14.243.481,09	3,36%	1,00%	5,00%	5,00%	6.955.967,12
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	40.130.159,62	9,46%	2,00%	7,00%	10,00%	2.268.736,80
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	42.398.896,42
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	11.854.617,76	2,80%	1,00%	3,00%	10,00%	30.544.278,66
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	2.732.611,19	0,64%	0,00%	1,00%	5,00%	18.466.837,02
Total Carteira		423.988.964,20					

RENDA FIXA	369.271.575,63	87,09%
RENDA VARIÁVEL	54.717.388,57	12,91%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



As aplicações foram pautadas nas normas legais que regem os investimentos para RPPS e na Política de Investimento adotada para 2019, sempre observando os riscos de crédito, mercado e liquidez, além do fluxo de caixa para os compromissos correntes. Como podemos ver no quadro acima, os investimentos desta Autarquia Previdenciária estão aderentes as Resolução do CMN e a Política de Investimentos para o exercício corrente.




Missão: Assegurar os direitos previdenciários aos servidores efetivos e seus dependentes mediante gestão participativa com ética, profissionalismo e responsabilidade social.



PREFEITURA MUNICIPAL DE RIO BRANCO
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE RIO BRANCO – RBPREV



CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RBPREV 2019

Seg	Tipo de Ativo	Produto / Fundo	Saldo em 30/04/2019	Aplicações	Resgates	Saldo em 31/05/2019	Retorno R\$	Retorno %	Meta Atuarial IPCA+6 a.a	Carteira PL %	Posição Atual	Estrat. Alvo	Resolução CMN (%)	Pol. de Invest.	
RENDA FIXA	FI Ref. em 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b"	BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.776.637,09			15.004.495,28	227.858,19	1,54%	241%	3,54%					
		BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.185.631,75	420.386,11		2.620.407,84	14.389,98	0,55%	86,28%	0,62%					
		BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.838.895,31			3.874.692,29	35.796,98	0,93%	145,70%	0,91%					
		BB PREVIDÊNCIA RF TP IX	5.486.162,03			5.514.653,69	28.491,66	0,52%	81,15%	1,30%					
		CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	74.911.960,89		15.440.000,00	59.908.278,65	436.317,76	0,58%	91,01%	14,13%	63,74%	50,00%	100,00%	90,00%	
		CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	68.995.415,12			69.940.839,24	945.424,12	1,37%	214,10%	16,50%					
		CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	79.731.683,61	4.166.268,11	2.684.980,00	82.075.633,05	862.661,33	1,03%	160,66%	19,36%					
		CAIXA FI IMA-B 5+	8.348.107,33	5.401.159,04		14.329.498,61	580.232,24	4,22%	659,39%	3,38%					
		CAIXA FI IMA-B	9.437.771,71	7.000.313,96		16.965.677,04	527.591,37	3,21%	501,49%	4,00%					
	FI Referenciados RF - Art. 7º, III, Alínea "a"													60,00%	60,00%
	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, Alínea "a"	CAIXA BRASIL FI REFERENCIADO DI LP	2.189.772,20			2.201.507,68	11.735,48	0,54%	83,74%	0,52%					
		CAIXA FI BRSAIL IPCA XVI RF CRED PR	4.087.290,72			4.186.108,03	98.817,31	2,42%	377,76%	0,99%	20,99%	33,00%	40,00%	40,00%	
		CAIXA FIC GESTÃO ESTRATÉGICA	80.407.510,71			82.592.411,17	2.184.900,46	2,72%	424,58%	19,48%					
	CDBs - Art. 7º, VI, Alínea "a"												15,00%	5,00%	
FI em Dir. Creditórios - sênior Art. 7º, VII, "a"												5,00%	5,00%		
FI Renda Fixa "Créd. Privado"- Art. 7º, VII, "b"	BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	9.934.366,54			10.057.373,06	123.006,52	1,24%	193,47%	2,37%	2,37%	5,00%	5,00%	5,00%		
SUBTOTAL			364.331.205,01	16.988.127,22	18.124.980,00	369.271.575,63	6.077.223,40	1,67%	260,63%	87,09%	87,09%	88,00%	225,00%	205,00%	
RENDA VARIÁVEL	FI Ref. em Renda Variável - Art. 8º, I, "a"	CAIXA FI AÇÕES BRASIL IBX-50	16.493.362,51			16.583.592,48	90.229,97	0,55%	85,48%	3,91%					
		CAIXA FI AÇÕES BRASIL IBOVESPA	18.641.398,89	3.332.955,56		22.199.272,22	224.917,77	1,02%	159,93%	5,24%	9,46%	7,00%	30,00%	10,00%	
		BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	1.330.306,56			1.347.294,92	16.988,36	1,28%	199,54%	0,32%					
	FI em Ações - Art. 8º, II, "a"											1,00%	20,00%	10,00%	
	FI Multimercado - Art. 8º, III	CAIXA FIC CAPITAL PROTEGIDO BM&BOVESPA MULT	3.276.708,62			3.315.186,72	38.478,10	1,17%	183,48%	0,78%					
		CAIXA FI MULTIMERCADO RV30 LP	3.011.964,99			3.032.921,04	20.956,05	0,70%	108,71%	0,72%	2,80%	3,00%	10,00%	10,00%	
		CAIXA FIC CAPITAL PROTEGIDO BRASIL	5.477.335,00			5.506.510,00	29.175,00	0,53%	83,23%	1,30%					
	FI em Participações - Art. 8º, IV, "a"												5,00%	5,00%	
FI Imobiliário - Art. 8º, IV, "b"	BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS-FII	2.699.244,35		18.000,00	2.732.611,19	51.366,84	1,90%	297,35%	0,64%	0,64%	1,00%	5,00%	5,00%		
SUBTOTAL			50.930.320,92	3.332.955,56	18.000,00	54.717.388,57	472.112,09	0,86%	134,82%	12,91%	12,91%	12,00%	70,00%	40,00%	
 Missão: Assegurar o atendimento aos servidores efetivos e seio participativ CONTA CORRENTE CAIXA ECONOMICA															
SUBTOTAL			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
TOTAL GERAL			415.261.525,93	20.321.082,78	18.142.980,00	423.988.964,20	6.549.335,49	1,57%	0,64%	100,00%	100,00%	100,00%	295,00%	245%	

Lenda: Retorno: Azul=Positivo, Vermelho=Negativo, Verde>=Meta Atuarial / Meta Atuarial: Vermelho = abaixo da meta, Verde>=Meta Atuarial / Carteira: Vermelho = acima do percentual permitido do PL para único fundo



PREFEITURA MUNICIPAL DE RIO BRANCO
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE RIO BRANCO – RBPREV

O quadro acima apresenta as movimentações financeiras no mês de maio de 2019, demonstrando o saldo anterior, aplicações, resgates, saldo final, retorno das aplicações, enquadramento dos fundos, limites das resoluções CMN e da Política de investimentos, percentual que cada fundo representa pra carteira, e meta atuarial individual por fundos e por segmentos.

As análises e a cautela da Equipe Financeira e do Comitê de Investimento do RBPREV, que mesmo diante de um cenário econômico instável por causa das incertezas políticas, déficit governamental, entre outros aspectos, o RBPREV adotou para sua carteira de investimentos uma postura de sempre buscar os melhores resultados, capazes de garantir para a sustentabilidade do regime e a garantia dos benefícios presentes e futuros de seus segurados.

Membros do Comitê de Investimentos:

Francisco Andrade Cacau Júnior
Presidente do Comitê

Amides Tavares de Souza
Gestor de Investimento
CPA10

Maria Gecilda Araújo Ribeiro
Titular CPA 10

Marcelo Luiz de Oliveira Costa
Suplente



Missão: Assegurar os direitos previdenciários aos servidores efetivos e seus dependentes mediante gestão participativa com ética, profissionalismo e responsabilidade social.



PREFEITURA MUNICIPAL DE RIO BRANCO
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE RIO BRANCO – RBPREV

Diante da apresentação do Relatório do Comitê de Investimentos, referente aos investimentos do mês de maio de 2019, a Diretoria Executiva, ratifica as informações emitidas do relatório.

Diretoria Executiva:

Diretor de Administração e Finanças: Assinatura: _____

Data: ____/____/____

Marcelo Castro Macêdo

Diretora de Previdência:

Assinatura: _____

Data: ____/____/____

Weruska Lima Bezerra

Diretora-Presidente:

Assinatura: _____

Data: ____/____/____

Raquel Araújo Nogueira

Obs.: as assinaturas constam no original



Missão: Assegurar os direitos previdenciários aos servidores efetivos e seus dependentes mediante gestão participativa com ética, profissionalismo e responsabilidade social.