



RELATÓRIO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS, QUADRIMESTRE, Nº 01

O presente relatório abrange de forma sintética as atividades realizadas pelo Comitê de Investimentos do Fundo Previdenciário do RBPREV, do período de janeiro a abril de 2019

1 - CENÁRIO ECONÔMICOS

Diante da análise dos analistas econômicos, o primeiro trimestre do ano foi um desastre para a economia. Tanto é que, há grande risco de que o Produto Interno Bruto (PIB) do período seja negativo, em comparação com o último trimestre de 2018. O risco do crescimento econômico do Brasil ser pior do que o registrado no ano passado é grande. O país cresceu 1,1% em 2018 e pode crescer menos do que isso em 2019, se isso concretizar, será a primeira queda do PIB desde o quarto trimestre de 2016. O Índice de Atividade Econômica do Banco Central (IBC-Br), considerado a prévia do PIB, mostrou que a economia brasileira recuou 0,68% no primeiro trimestre do ano. (Fonte: www.correiobraziliense.com.br).

2 - CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RBPREV

O Fundo Previdenciário movimentou recurso em 14 fundos de renda fixa e 7 fundos no seguimento de renda variável, durante o primeiro quadrimestre. Atualmente a carteira é composto por 13 fundos de renda fixa, com papéis de curto e médio prazo, entre títulos públicos federais e créditos privados, e 7 fundos de renda variáveis, com ações de consumo, governança, multimercado, ações do grupo IBX50, índice Bovespa e crédito imobiliário. A Entidade Autárquica adotou para sua carteira de investimentos uma postura mais conservadora, apesar do aumento da posição em renda variável.

2.1 - Renda Fixa

Na renda fixa está a maior parte dos recursos, o que representa 87,74% da carteira, totalizando o valor de R\$ 364.331.205,01, (trezentos e sessenta e quatro milhões, trezentos e trinta e um mil, duzentos e cinco reais e um centavos), distribuído em 13 fundos de curto e médio prazo. O resultado da renda fixa, no quadrimestre de 2019 foi de 3,27%, representando



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

um retorno de R\$ 12.989.400,96 (doze milhões, novecentos e oitenta e nove mil, quatrocentos reais e noventa e seis centavos), que em relação à meta atuarial representa o percentual de 81,06%.

2.2 - Renda Variável

No seguimento de renda variável ocorreu aumento na posição, saltando do percentual de 7,42%, em 01 de janeiro de 2019, para 12,26% em 30 de abril de 2019, em valores assim representados: de R\$ R\$ 28.900.751,85 (vinte e oito milhões, novecentos mil, setecentos e cinquenta e um reais e oitenta e cinco), para o montante de R\$ 50.930.320,92 (cinquenta milhões, novecentos e trinta mil, trezentos e vinte reais e noventa e dois centavos). As aplicações do Fundo Previdenciário, neste seguimento, obtiveram melhores resultados no percentual de 0,50%, representado o valor de R\$1.963.664,41 (um milhão, novecentos e sessenta e três mil, seiscentos e sessenta e quatro reais e quarenta e um centavos). Apesar do Ibovespa ter acumulado uma valorização em janeiro, fechando a cotação em 97.393,74 pontos, ocorreu diferente no mês de abril, que fechou em baixa com 96.353,33 pontos. O resultado da renda variável representa 12,26% da meta atuarial do período.

De modo geral, os investimentos do RBPREV, no primeiro quadrimestre de 2019, obtiveram resultados satisfatórios. A meta atuarial para o período foi de 4,04% e o retorno alcançou 3,77%, alcançando 93,43% da meta atuarial, o resultado poderia ter sido melhor, no entanto, as incertezas na aprovação da reforma da previdência, crise na Vale e na Petrobras, com ameaça de greve dos caminhoneiros, governo instável e projeção de PIB menor que o projetado ou até mesmo uma estagnação em 2019, tem levado ao mercado financeiro a grande nervosismo e, consequentemente, a Bolsa de Valores não tem conseguido manter o bom resultado que obteve em janeiro de 2019.



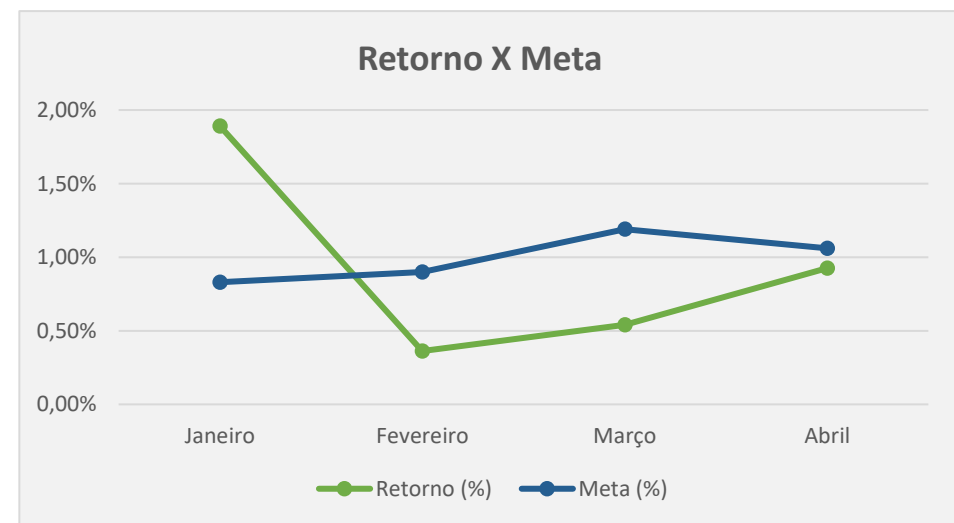
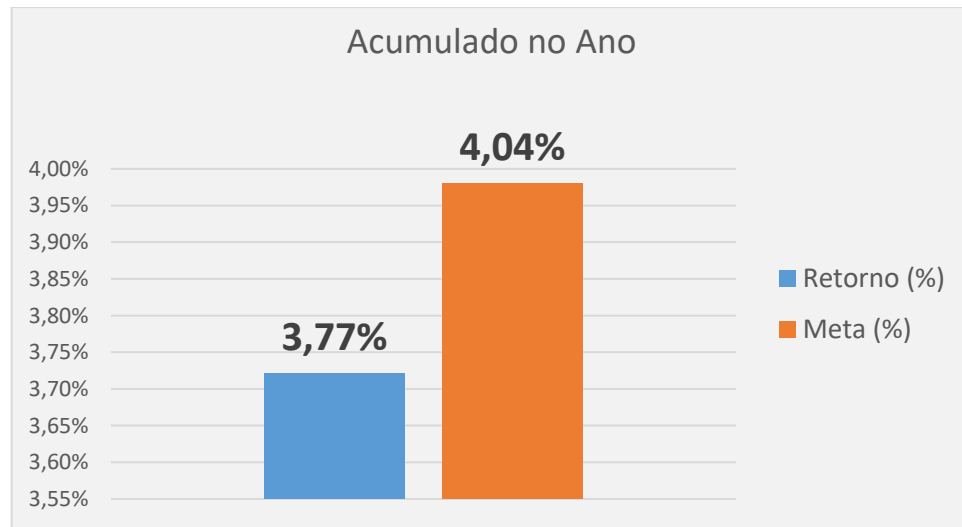
Missão: Assegurar os direitos previdenciários aos servidores efetivos e seus dependentes mediante gestão participativa com ética, profissionalismo e responsabilidade social.



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

Retorno X Meta Atuarial

Mês / 2019	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%
Acumulado					14.953.065,37	3,77%	4,06%	93,49%



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 o índice de inflação (INPC/IPCA) + 6%, desde 2015, índice adotado na Política de Investimentos.

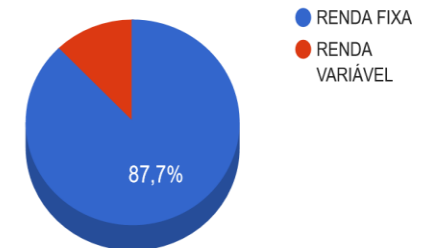
ENQUADRAMENTO

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	267.712.264,84	64,47%	15,00%	50,00%	90,00%	106.023.108,50
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	82.597.282,91	19,89%	5,00%	33,00%	40,00%	83.507.327,46
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	14.021.657,26	3,38%	1,00%	5,00%	5,00%	6.741.419,04
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	36.465.067,96	8,78%	2,00%	7,00%	10,00%	5.061.084,63
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	41.526.152,59
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	11.766.008,61	2,83%	1,00%	3,00%	10,00%	29.760.143,98
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	2.699.244,35	0,65%	0,00%	1,00%	5,00%	18.063.831,95
Total Carteira		415.261.525,93					

REND A FIXA	364.331.205,01	87,74%
REND A VARIÁVEL	50.930.320,92	12,26%

Distribuição por Segmento



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

Travessa Campo do Rio Branco, nº 412 - Capoeira
Rio Branco/AC - CEP 69.905-022.
Telefone Gabinete: (68) 3222-8493

Site: www.rbprev.riobranco.ac.gov.br
E-mail: rbprev@riobranco.ac.gov.br



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

As aplicações foram pautadas nas normas legais que regem os investimentos para RPPS e na Política de Investimentos, adotada para 2019, sempre observando os riscos de créditos, mercados e liquidez, além do fluxo de caixa para os compromissos correntes. Como se observa, no quadro acima, os investimentos da autarquia previdenciária estão conforme a Resolução do CMN e da Política de Investimentos do exercício corrente.

Diante do exposto, os membros do Comitê procuram demonstrar, resumidamente, a análise e a cautela adotada frente a um cenário econômico instável por causa das incertezas políticas, déficit governamental entre outros aspectos, de modo que as orientações à Gestão do RBPREV, relativas a carteira de investimentos é seguir uma postura de sempre buscar melhores resultados para garantir os benefícios previdenciários para a presente e futura geração de seus segurados.

Rio Branco Acre, 10 de maio de 2019

Membros do Comitê de Investimentos:

Francisco Andrade Cacau Júnior
Titular

Amides Tavares de Souza
Titular 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 quadrimestre 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.