

Relatório Mensal

2010

Novembro

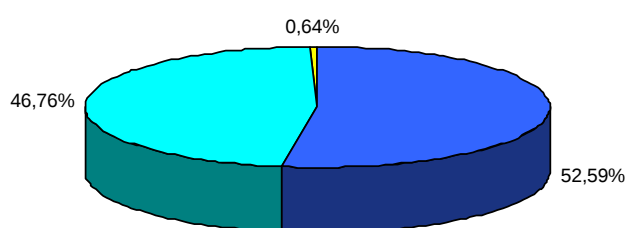
Instituto de Previdência e Assistência do Município do Rio
de Janeiro - PREVI-RIO

DIRETORIA DE
INVESTIMENTOS

Composição da Carteira

Ativos Mobiliários e Imobiliários

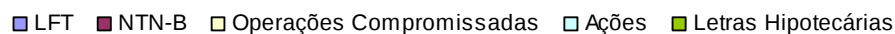
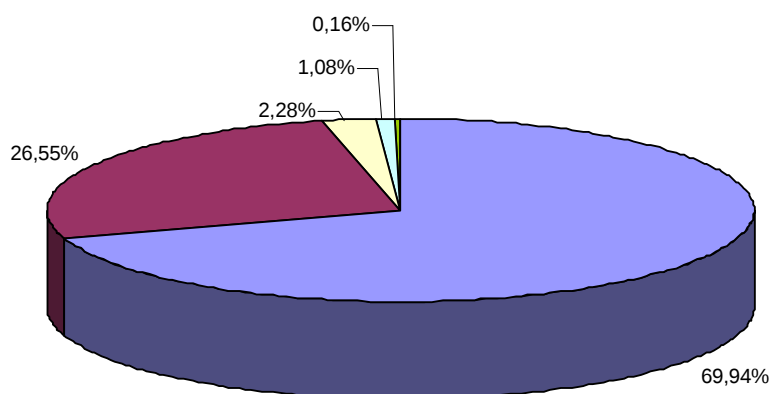
TOTAL GERAL (FUNPREVI, PREVI-RIO, FASS)



Valor da carteira	
FUNPREVI	R\$ 1.588.880.520
PREVI-RIO	R\$ 1.412.819.516
FASS	R\$ 19.464.634



FUNPREVI



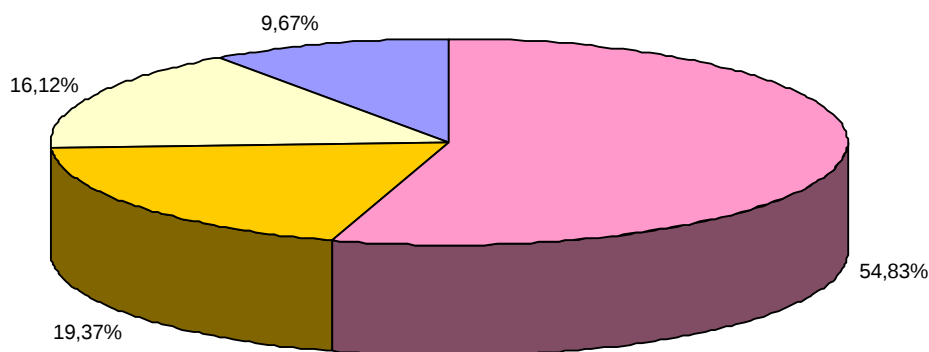
Valor da carteira	
LFT	R\$ 1.111.228.113
NTN-B	R\$ 421.858.409
Operações Compromissadas	R\$ 36.235.860
Ações	R\$ 17.080.942
Letras Hipotecárias	R\$ 2.477.196

Composição da Carteira

Ativos Mobiliários e Imobiliários

PREVI-RIO

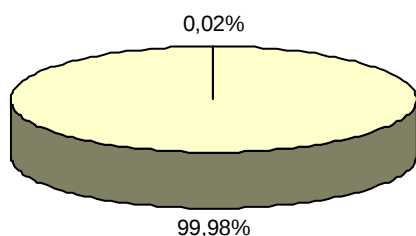
Valor da carteira	
Empréstimos e financiamentos aos segurados	R\$ 774.694.599
Imóveis	R\$ 273.727.512
Operações compromissadas	R\$ 227.739.455
LFT	R\$ 136.646.933
Caixa FIC Prático CP - Aplicação Automática	R\$ 11.017



■ Empréstimos e financiamentos aos segurados ■ Imóveis ■ Operações compromissadas ■ LFT

A modalidade de aplicação Empréstimos e Financiamentos aos segurados é composta pelas seguintes rubricas: Financiamentos Imobiliários (R\$ 774.595.513,63), Empréstimos e Financiamentos Concedidos (R\$ 74.690,46) e Financiamento Mobiliário (R\$ 24.394,47). Estes valores referem-se ao Balancete de Verificação (prévia) de Novembro/2010.

FASS



Valor da carteira	
Operações compromissadas	R\$ 19.461.616
Caixa FI PCRJ RF	R\$ 3.018

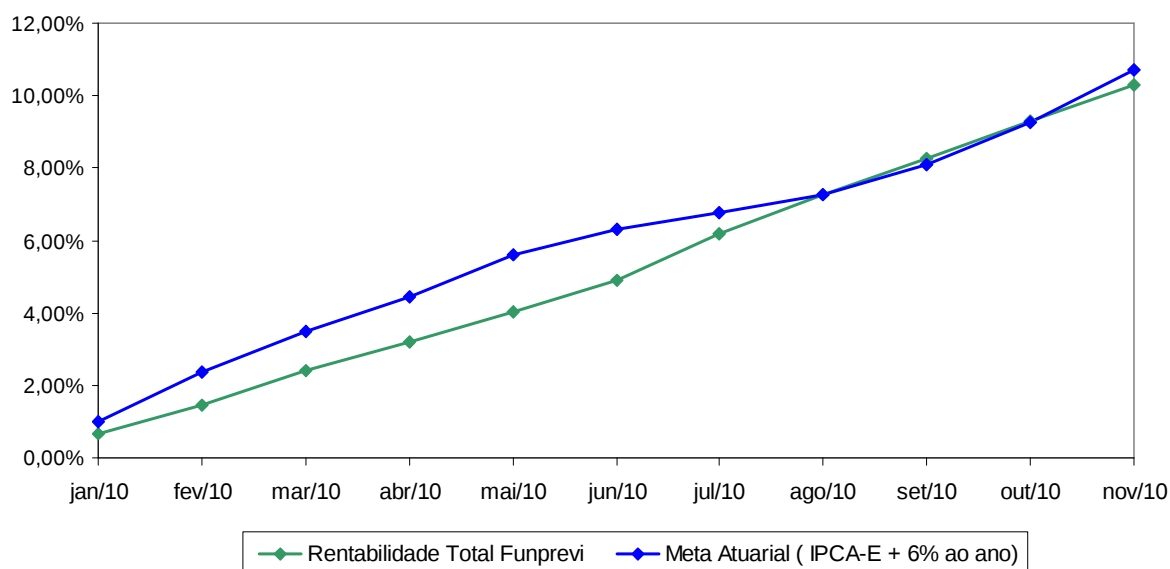
Rentabilidade da Carteira de Ativos Mobiliários

FUNPREVI

ATIVOS FINANCEIROS - FUNPREVI	Rentabilidade Nominal		Rentabilidade (em relação à Meta Atuarial)	
	nov/10	Acum. Ano	nov/10	Acum. Ano
Títulos Públicos - LFT e NTN-B	0,92%	10,09%	69,30%	94,07%
Letras Hipotecárias	1,67%	15,87%	125,45%	147,89%
Operações compromissadas - 99,90% Selic - CEF	0,81%	8,76%	60,74%	81,62%
Operações compromissadas - 99,91% Selic - CEF	0,60%	0,60% ^I	60,84%	60,84%
Ações	Não aplicável	Não aplicável	Não aplicável	Não aplicável
Rentabilidade Total Funprevi	0,92%	10,30%	68,99%	96,03%
Meta Atuarial	1,33%	10,73%		

I) Rentabilidade Acumulada de Operações compromissadas rendendo 99,91% da Selic – CEF a partir de 09/11/2010.

Rentabilidade Acumulada - Funprevi x Meta Atuarial



Rentabilidade da Carteira de Ativos Mobiliários

PREVI-RIO

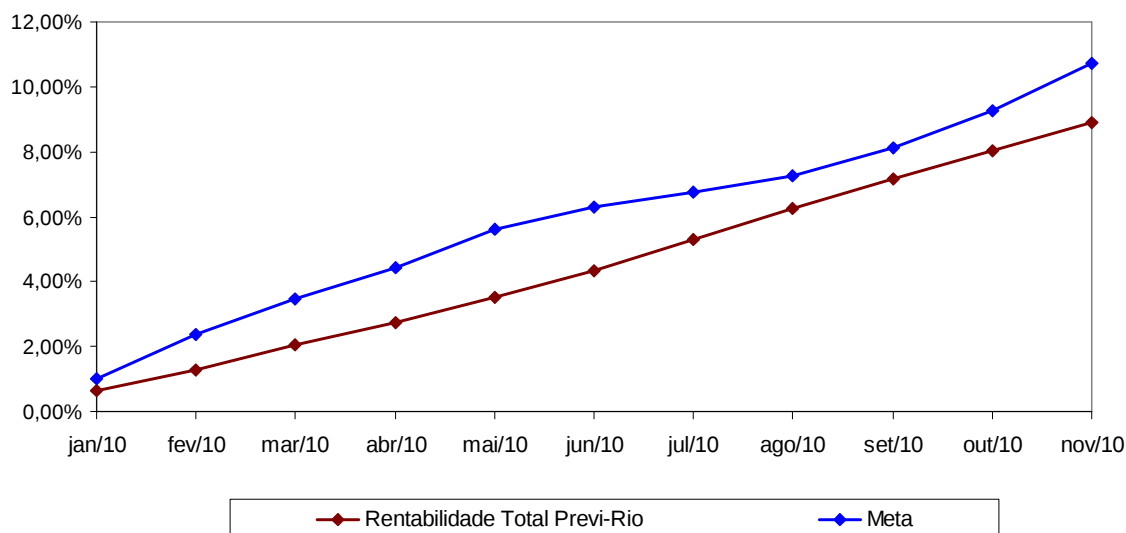
ATIVOS FINANCEIROS - PREVI-RIO	Rentabilidade Nominal		Rentabilidade (em relação à Meta)	
	nov/10	Acum. Ano	nov/10	Acum. Ano
Títulos Públicos - LFT e NTN-B	0,84%	9,10%	63,52%	84,85%
Operações compromissadas - 99,90% Selic - CEF	0,81%	8,76%	60,74%	81,62%
Operações compromissadas - 99,75% Selic - CEF	0,72%	2,60% ^I	90,73%	102,77%
Operações compromissadas - 99,80% Selic - CEF	0,56%	0,56% ^{II}	60,73%	60,73%
Operações compromissadas - 99,50% Selic - CEF	0,04%	0,04% ^{III}	60,95%	60,95%
Operações compromissadas - 99,90% Selic - BB	0,81%	8,90%	60,74%	82,91%
Caixa FIC Prático CP - Aplicação Automática	0,41%	3,94%	30,62%	36,68%
Rentabilidade Total Previ-Rio	0,82%	8,91%	61,46%	83,01%
Meta	1,33%	10,73%		

I) Rentabilidade Acumulada de Operações compromissadas rendendo 99,75% da Selic – CEF a partir de 01/10/2011.

II) Rentabilidade Acumulada de Operações compromissadas rendendo 99,80% da Selic – CEF a partir de 10/11/2010.

III) Rentabilidade Acumulada de Operações compromissadas rendendo 99,50% da Selic – CEF a partir de 30/11/2010.

Rentabilidade Acumulada - Previ-Rio x Meta



Rentabilidade da Carteira de Ativos Mobiliários

FASS

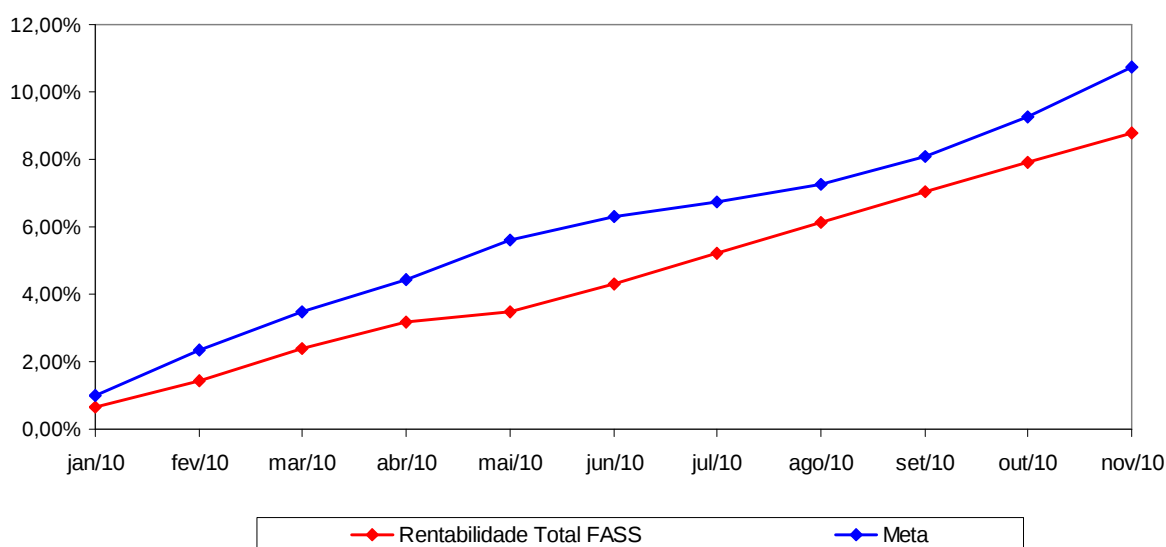
ATIVOS FINANCEIROS - FASS	Rentabilidade Nominal		Rentabilidade (em relação à Meta)	
	nov/10	Acum. Ano	nov/10	Acum. Ano
Operações compromissadas - 99,85% Selic - CEF	0,81%	8,75%	60,71%	81,58%
Operações compromissadas - 99,90% Selic - CEF	0,81%	6,98% ^I	60,74%	89,18%
Operações compromissadas - 99,55% Selic - CEF	0,80%	1,78% ^{II}	60,50%	68,72%
Operações compromissadas - 99,75% Selic - CEF	0,81%	0,85% ^{III}	60,65%	61,90%
Caixa FI PCRJ RF	0,79%	8,56%	59,61%	79,74%
Rentabilidade Total FASS	0,81%	8,76%	60,71%	81,68%
Meta	1,33%	10,73%		

I) Rentabilidade Acumulada de Operações compromissadas rendendo 99,90% da Selic – CEF a partir de 17/03/2010.

II) Rentabilidade Acumulada de Operações compromissadas rendendo 99,50% da Selic – CEF a partir de 27/09/2010.

III) Rentabilidade Acumulada de Operações compromissadas rendendo 99,75% da Selic – CEF a partir de 29/10/2010.

Rentabilidade Acumulada - FASS x Meta



Rentabilidade da Carteira de Ativos Imobiliários

PREVI-RIO

ATIVOS IMOBILIÁRIOS - PREVI-RIO	Rentabilidade Nominal		Rentabilidade (em relação à Meta)	
	nov/10	Acum. Ano	nov/10	Acum. Ano
Empréstimos e financiamentos aos segurados	1,32%	11,31%	99,57%	105,44%
Meta	1,33%	10,73%		

Com relação aos imóveis, compostos em expressiva parcela por terrenos, observa-se que, em função de sua reduzida liquidez, o acompanhamento da rentabilidade é realizado em maiores espaços de tempo.

As ações realizadas pelo Federal Reserve (Banco Central americano) não foram suficientes para impulsionar os mercados em meio às preocupações fiscais que novamente se elevaram na Europa, especificamente, por conta das economias da Irlanda, Portugal e Espanha.

No Brasil, a demanda doméstica segue crescendo a um ritmo forte, bem acima da oferta, acarretando deterioração no saldo da balança comercial e pressão no índice de preços¹, notadamente nos preços dos alimentos.

No mercado de juros, as indefinições quanto à formação da equipe econômica do novo governo² e a deterioração da inflação corrente contribuíram para um impacto altista sobre a estrutura a termo da taxa de juros. Cabe salientar que esse movimento ocorreu a despeito da intensificação das preocupações quanto à situação fiscal de algumas economias da Zona do Euro, conforme salientado no primeiro parágrafo. Os contratos mais curtos foram impactados pela deterioração do cenário inflacionário³.

As carteiras gerenciadas pelo PREVI-RIO, embora muito concentradas em títulos públicos federais pós-fixados⁴, perderam performance quando comparadas ao resultado do mês de outubro. O desempenho dos ativos que compõem o portfólio do FUNPREVI foi de apenas 68,99% da meta atuarial observada no mês.

No acumulado ano, a rentabilidade da carteira do Funprevi é de 10,3%, correspondendo a 96,03% da meta atuarial.

¹ O IPCA já acumula alta de 5,25% no ano, e de 5,64% em doze meses.

² No final de novembro foi definido o novo presidente o Banco Central do Brasil, com a nomeação de Alexandre Tombini, atual Diretor de Normas e Organização do Sistema Financeiro.

³ Os contratos mais impactados foram jan/12, com elevação de 0,64% e, janeiro/13, com alta de 0,57%, em relação às suas respectivas posições de fechamento do último dia de outubro.

⁴ As LFT's e as Operações Compromissadas à taxa SELIC, notadamente as mais curtas, dependem do início do processo de aperto monetário a ser efetivado pelo Bacen para efetivamente se valorizarem.