

Relatório Mensal

2016

Maio

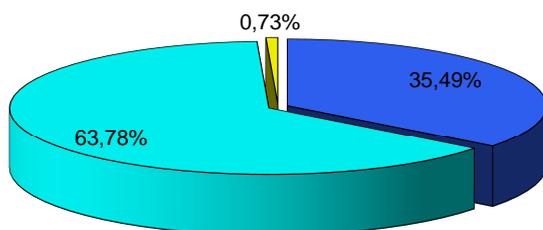
Instituto de Previdência e Assistência do Município do Rio
de Janeiro - PREVI-RIO

DIRETORIA DE
INVESTIMENTOS

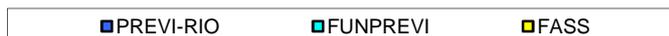
Composição da Carteira

Ativos Mobiliários, Imobiliários e Recebíveis de Royalties

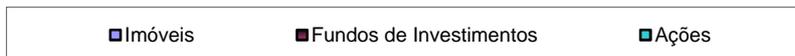
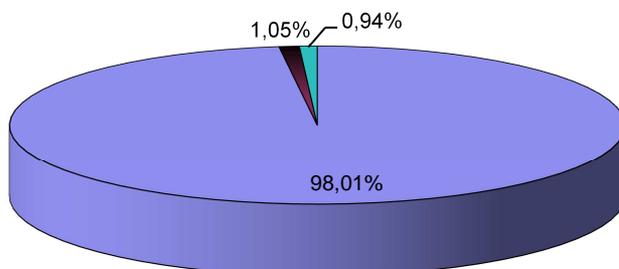
TOTAL GERAL (FUNPREVI, PREVI-RIO, FASS)



Valor da Carteira pelo Mercado	
PREVI-RIO	R\$ 657.391.840,04
FUNPREVI	R\$ 1.181.602.144,08
FASS	R\$ 13.586.505,31



FUNPREVI



Valor da Carteira Mercado	
Imóveis	R\$ 1.158.062.580,00
Fundos de Investimentos	R\$ 12.463.745,85
Ações	R\$ 11.075.818,23

Recebíveis de Royalties de Petróleo	
Valor presente (Em 01/05/2016)	R\$ 4.296.579.250,29

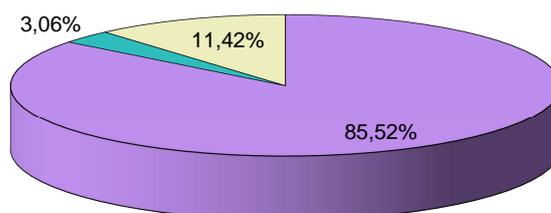
Composição da Carteira

Ativos Mobiliários e Imobiliários

PREVI-RIO

Valor da Carteira	
Empréstimos e financiamentos aos segurados	R\$ 562.210.410,63
Imóveis	R\$ 20.135.282,00
Fundos de Investimentos	R\$ 75.046.147,41

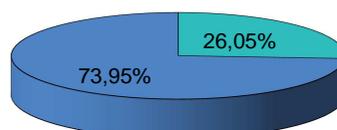
A modalidade de aplicação Empréstimos e Financiamentos aos segurados é composta pelas seguintes rubricas: Financiamentos Imobiliários a servidores (R\$ 461.130.307,29), Outros Empréstimos Concedidos a funcionários (R\$ 112.364,66), Financiamentos Imobiliários - Previ-Rio (R\$ 100.967.738,68), conforme balancete prévio de maio 2016.



■ Empréstimos e financiamentos aos segurados ■ Imóveis ■ Fundos de Investimentos

FASS

Valor da Carteira	
Operações compromissadas	R\$ 3.539.660,82
Fundos de Investimentos	R\$ 10.046.844,49



■ Operações compromissadas ■ Fundos de Investimentos

Rentabilidade da Carteira de Ativos Mobiliários

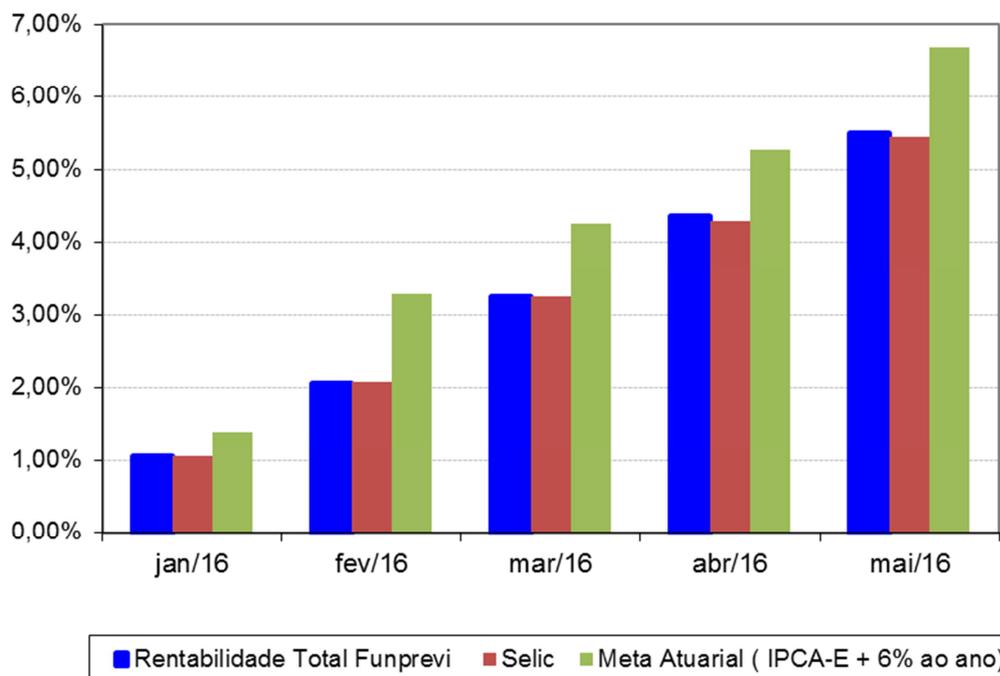
FUNPREVI

ATIVOS FINANCEIROS - FUNPREVI	Rentabilidade Nominal		Rentabilidade em relação à Meta		Rentabilidade em relação à Selic	
	mai/16	Acum. Ano	mai/16	Acum. 2016	mai/16	Acum. 2016
Fundo de Investimento Caixa Brasil Referenciado DI Longo Prazo	1,10%	5,51%	81,66%	82,15%	99,62%	100,07%
Fundo de Investimento Caixa Brasil Disponibilidades Renda Fixa	1,04%	5,13%	76,60%	76,59%	93,45%	93,29%
Ações	Não aplicável	Não aplicável	Não aplicável	Não aplicável	Não aplicável	Não aplicável
Rentabilidade Total Funprevi	1,10%	5,51%	81,65%	82,15%	99,61%	100,06%
Meta Atuarial	1,35%	6,70%				
Selic	1,11%	5,50%				

OBSERVAÇÕES:

- 1) Aplicações informadas com posição de fechamento do último dia útil.

Rentabilidade Acumulada - Funprevi x Meta Atuarial x Selic



Rentabilidade da Carteira de Ativos Mobiliários

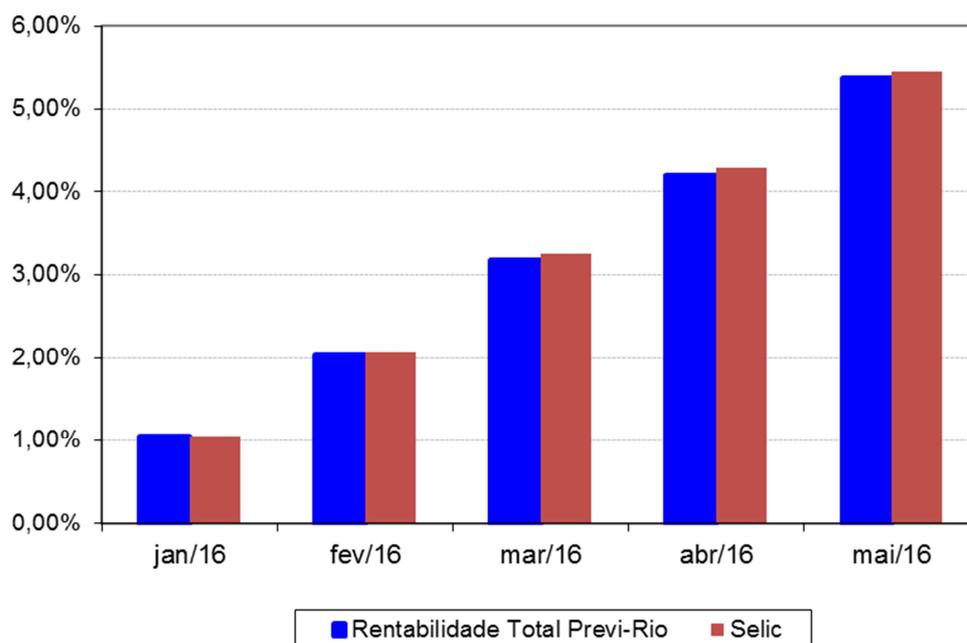
PREVI-RIO

ATIVOS FINANCEIROS - PREVI-RIO	Rentabilidade Nominal		Rentabilidade em relação à Selic	
	mai/16	Acum. Ano	mai/16	Acum. 2016
Fundo de Investimento Caixa Brasil Referenciado DI Longo Prazo	1,10%	5,51%	99,62%	100,07%
Fundo de Investimento Caixa Brasil Disponibilidades Renda Fixa	1,04%	5,13%	93,45%	93,29%
BB Previdenciário Renda Fixa Perfil	1,14%	5,37%	102,89%	97,51%
Rentabilidade Total Previ-Rio	1,14%	5,39%	102,47%	97,94%
Meta	1,35%	6,70%		
Selic	1,11%	5,50%		

OBSERVAÇÕES:

- 1) Aplicações informadas com posição de fechamento do último dia útil.

Rentabilidade Acumulada - PreviRio x Selic



Rentabilidade da Carteira de Ativos Mobiliários

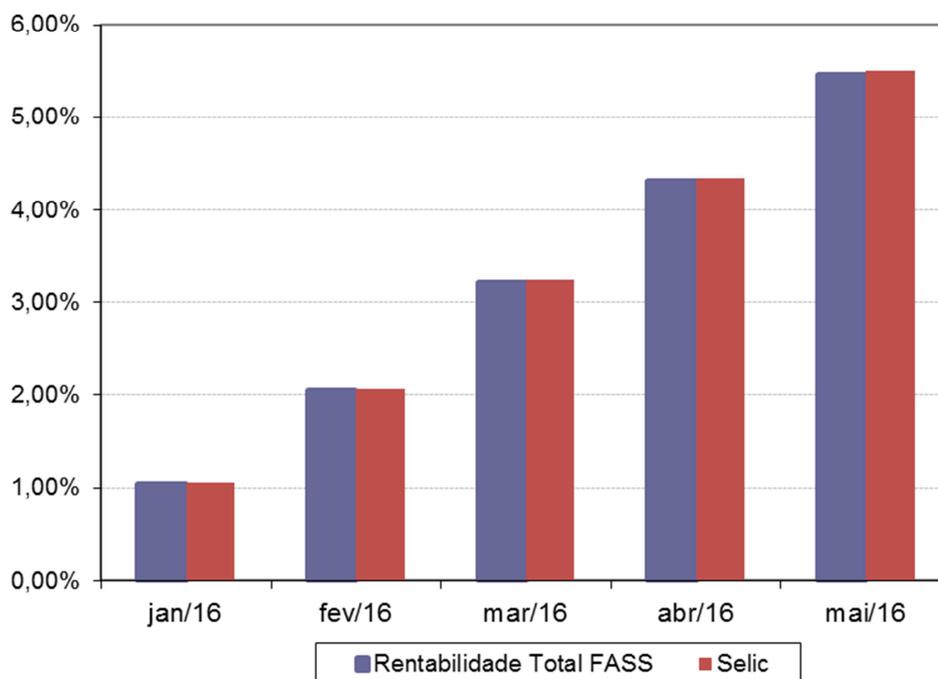
FASS

ATIVOS FINANCEIROS - FASS	Rentabilidade Nominal		Rentabilidade em relação à Selic	
	mai/16	Acum. Ano	mai/16	Acum. 2016
Operações com lastro em Títulos Públicos Federais - CEF	1,10%	5,48%	99,60%	99,60%
Caixa FI PCRJ RF	1,10%	5,46%	99,20%	99,21%
Fundo de Investimento Caixa Brasil Disponibilidades Renda Fixa	1,04%	5,13%	93,45%	93,29%
Rentabilidade Total FASS	1,10%	5,46%	99,60%	99,31%
Meta	1,35%	6,70%		
Selic	1,11%	5,50%		

OBSERVAÇÕES:

- 1) Aplicações informadas com posição de fechamento do último dia útil.

Rentabilidade Acumulada - FASS x Selic



CENÁRIO EXTERNO

O mês de maio manteve parte da trajetória de valorização que já vinha ocorrendo na maior parte dos ativos observada no mês anterior. O preço das commodities caiu em sua maioria enquanto o dólar valorizou-se globalmente. Não houve mudança na aversão ao risco internacional e as principais bolsas internacionais registraram leve altas.

Nos EUA, a segunda prévia do PIB revisou a alta de 0,5% para 0,8% na variação trimestral anualizada. . O relatório de emprego desapontou, com a criação de apenas 160 mil novos postos de trabalho e taxa de desemprego estável em 5,0%.

Na Europa, a segunda prévia do PIB do primeiro trimestre de 2016 revisou a alta de 0,6% para 0,5% em relação ao período anterior, enquanto os preços ao consumidor ficaram estáveis em abril na variação mensal e negativo de -0,2% no acumulado 12 meses.

Na China, a produção industrial reduziu o crescimento de 6,8% no mês anterior para 6,0% na variação anual, e o investimento em ativos fixos caiu de 10,7% em março para 10,5% em abril. As vendas ao varejo também diminuíram de 10,5% para 10,1%.

CENÁRIO INTERNO

No Brasil, os dados de atividades e de emprego continuaram a piorar, e na inflação o IPCA-15 de maio fechou em 0,86% contra 0,61% do mês anterior.

O saldo em transações correntes foi positivo em USD 412 milhões em abril, o primeiro superávit mensal desde abril de 2009, reduzindo assim o déficit em conta corrente que diminuiu de 2,4% para 2,0% do PIB, no acumulado 12 meses.

O setor público consolidado apresentou superávit primário de USD 10,2 bilhões em abril, o pior resultado para o mês desde 2004. No ano o superávit atinge R\$ 4,4 bilhões e no acumulando 12 meses, o déficit alcança R\$ 139,3 bilhões (2,33% do PIB).

A dívida mobiliária federal interna, fora do BACEN, registrou em abril redução de R\$ 83,3 bilhões em relação ao mês anterior, totalizando R\$ 2.670,2 bilhões, o que representa 44,6% do PIB. O resultado refletiu os resgates líquidos de R\$ 108 bilhões, a incorporação de juros de R\$ 25,3 bilhões e o decréscimo de R\$ 0,6 bilhão relativo à apreciação cambial.

A composição da dívida pública mobiliária federal, em abril de 2016, apresentou a seguinte evolução da participação segundo o indexador, em relação ao mês anterior: títulos indexados ao câmbio de 0,5% para 0,4%, títulos indexados a Selic (LFT) de 19,5% para 19,6%, títulos pré-fixados (LTN e NTN-F) de 29,1% para 25,9%, títulos indexados a preços (NTN-C e NTN-B) permaneceu em 26,2% e as operações compromissadas de 24,5% para 27,5%.

Comentário do Gestor

No câmbio, o dólar fechou maio a R\$ 3,60, registrando uma valorização frente ao real de 4,2% em relação ao mês anterior, depois de três meses de desvalorização.

No ano, a valorização do real é de 7,9%, já em doze meses há desvalorização de 13,1% frente ao dólar. Esse desempenho do real em maio foi influenciado pelo conturbado cenário político doméstico e elevação do prêmio de risco no período.

As taxas de juros domésticas aumentaram na maior parte dos vencimentos durante maio de 2016, influenciadas pela expectativa de um novo aumento dos juros nos EUA, pela elevação do prêmio de risco doméstico e também pela desvalorização cambial ocorrida no período.

Entre os contratos futuros de juros mais negociados na BM&F, o vencimento janeiro de 2017 reduziu de 13,62% para 13,65%, Janeiro de 2018 de 12,71% para 12,83% e janeiro de 2021 de 12,41% para 12,85%.

CARTEIRA FUNPREVI

Os ativos financeiros que compõem a carteira do FUNPREVI, atrelados fundamentalmente em títulos públicos federais brasileiros, vem sendo alocados em fundos de investimentos mais conservadores, que sofrem baixo impacto quando ocorre forte volatilidade de preços, mas também são mais limitados em seu desempenho. Este balanceamento se faz necessário em função da liquidez requerida para suportar as despesas necessárias para o pagamento dos aposentados e pensionistas.

Comentário do Gestor

Os fundos de investimentos tiveram um desempenho aquém da meta atuarial e da taxa Selic no mês de maio. Entretanto, o desempenho da carteira continua a superar a taxa Selic no acumulado do ano.

Os fundos de investimentos que compõem a carteira do FUNPREVI apresentaram em maio rentabilidades em relação à meta atuarial de 76,60% (Caixa Brasil Disponibilidades Renda Fixa), e 81,66% (Caixa Brasil Referenciado DI LP), ambos da Caixa Econômica Federal. Desta forma, a carteira registrou um desempenho em relação à meta de 81,65% no mês, enquanto no ano foi de 82,15%. Já em relação à taxa Selic o desempenho da carteira foi de 99,61% no mês e 100,06% no ano.