

Relatório Mensal

2016

Agosto

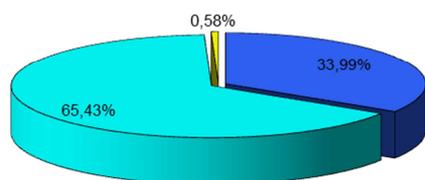
Instituto de Previdência e Assistência do Município do Rio
de Janeiro - PREVI-RIO

DIRETORIA DE
INVESTIMENTOS

Composição da Carteira

Ativos Mobiliários, Imobiliários e Recebíveis de Royalties

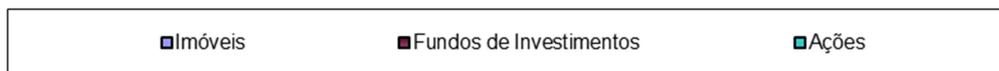
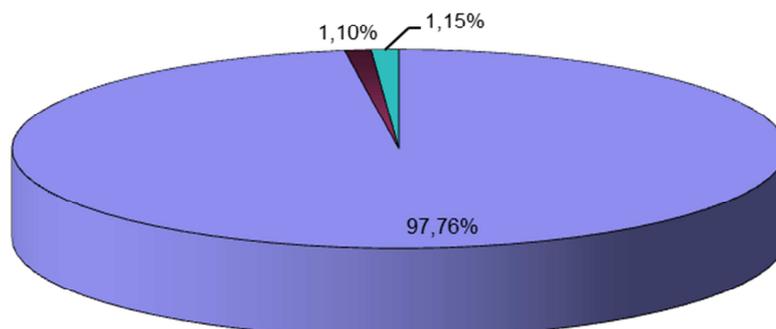
TOTAL GERAL (FUNPREVI, PREVI-RIO, FASS)



Valor da Carteira pelo Mercado	
PREVI-RIO	R\$ 614.416.495,22
FUNPREVI	R\$ 1.182.609.720,79
FASS	R\$ 10.401.838,36



FUNPREVI



Valor da Carteira Mercado	
Imóveis	R\$ 1.156.074.580,00
Fundos de Investimentos	R\$ 12.965.058,35
Ações	R\$ 13.570.082,44
Recebíveis de Royalties de Petróleo	
Valor presente (Em 01/08/2016)	R\$ 4.278.585.081,83

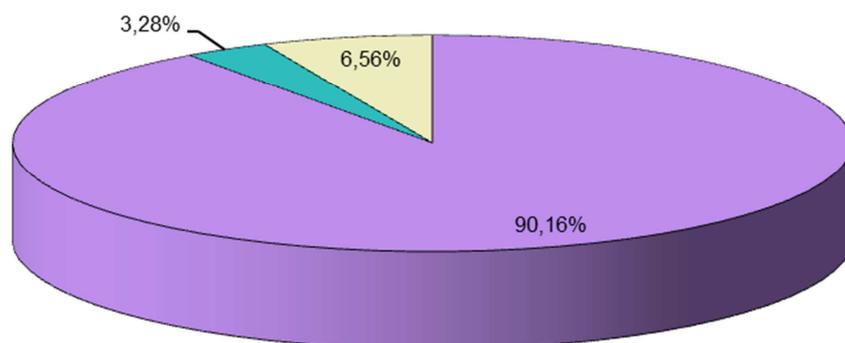
Composição da Carteira

Ativos Mobiliários e Imobiliários

PREVI-RIO

Valor da Carteira	
Empréstimos e financiamentos aos segurados	R\$ 553.984.807,14
Imóveis	R\$ 20.135.282,00
Fundos de Investimentos	R\$ 40.296.406,08

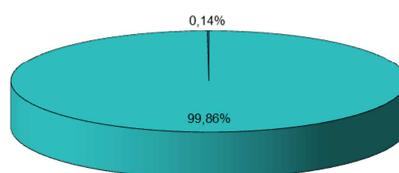
A modalidade de aplicação Empréstimos e Financiamentos aos segurados é composta pelas seguintes rubricas: Financiamentos Imobiliários a Funcionários (R\$ 468.483.883,05), Outros Empréstimos Concedidos a funcionários (R\$ 112.364,66), Financiamentos Imobiliários Previ-Rio (R\$ 85.388.559,43) conforme balancete de verificação prévio de agosto de 2016.



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

FASS

Valor da Carteira	
Operações compromissadas	R\$ 10.387.661,01
Fundos de Investimentos	R\$ 14.177,35



■ Operações compromissadas ■ Fundos de Investimentos

Rentabilidade da Carteira de Ativos Mobiliários

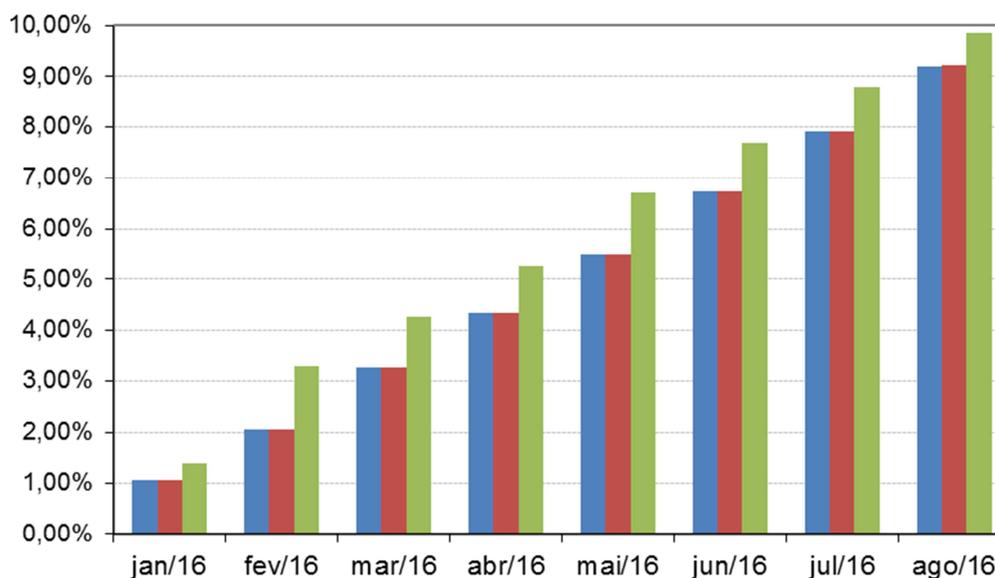
FUNPREVI

ATIVOS FINANCEIROS - FUNPREVI	Rentabilidade Nominal		Rentabilidade em relação à Meta		Rentabilidade em relação à Selic	
	ago/16	Acum. Ano	ago/16	Acum. 2016	ago/16	Acum. 2016
Fundo de Investimento Caixa Brasil Referenciado DI Longo Prazo	1,21%	9,21%	122,20%	93,39%	99,33%	99,87%
Fundo de Investimento Caixa Brasil Disponibilidades Renda Fixa	1,14%	8,60%	115,16%	87,18%	93,61%	93,23%
Ações	Não aplicável	Não aplicável	Não aplicável	Não aplicável	Não aplicável	Não aplicável
Rentabilidade Total Funprevi	1,20%	9,21%	121,98%	93,36%	99,15%	99,84%
Meta Atuarial	0,99%	9,86%				
Selic	1,22%	9,22%				

OBSERVAÇÕES:

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

Rentabilidade Acumulada - Funprevi x Meta Atuarial x Selic



■ Rentabilidade Total Funprevi ■ Selic ■ Meta Atuarial (IPCA-E + 6% ao ano)

Rentabilidade da Carteira de Ativos Mobiliários

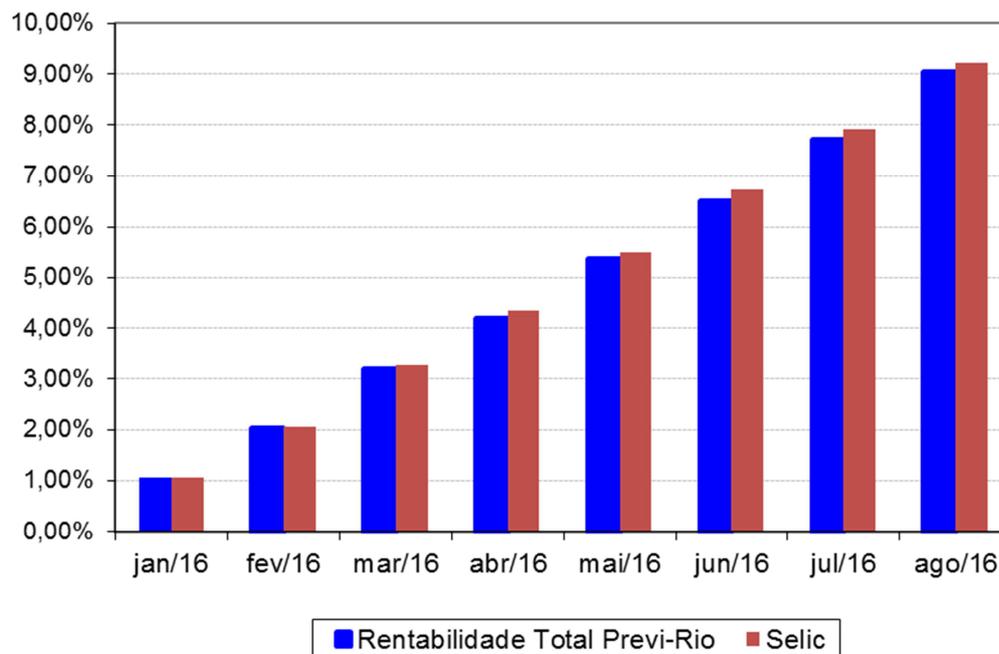
PREVI-RIO

ATIVOS FINANCEIROS - PREVI-RIO	Rentabilidade Nominal		Rentabilidade em relação à Selic	
	ago/16	Acum. Ano	ago/16	Acum. 2016
Fundo de Investimento Caixa Brasil Referenciado DI Longo Prazo	1,21%	9,21%	99,33%	99,87%
Fundo de Investimento Caixa Brasil Disponibilidades Renda Fixa	1,14%	8,60%	93,61%	93,23%
BB Previdenciário Renda Fixa Perfil	1,25%	9,04%	103,19%	98,03%
Rentabilidade Total Previ-Rio	1,25%	9,06%	102,85%	98,23%
Selic	1,22%	9,22%		

OBSERVAÇÕES:

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

Rentabilidade Acumulada - PreviRio x Selic



Rentabilidade da Carteira de Ativos Mobiliários

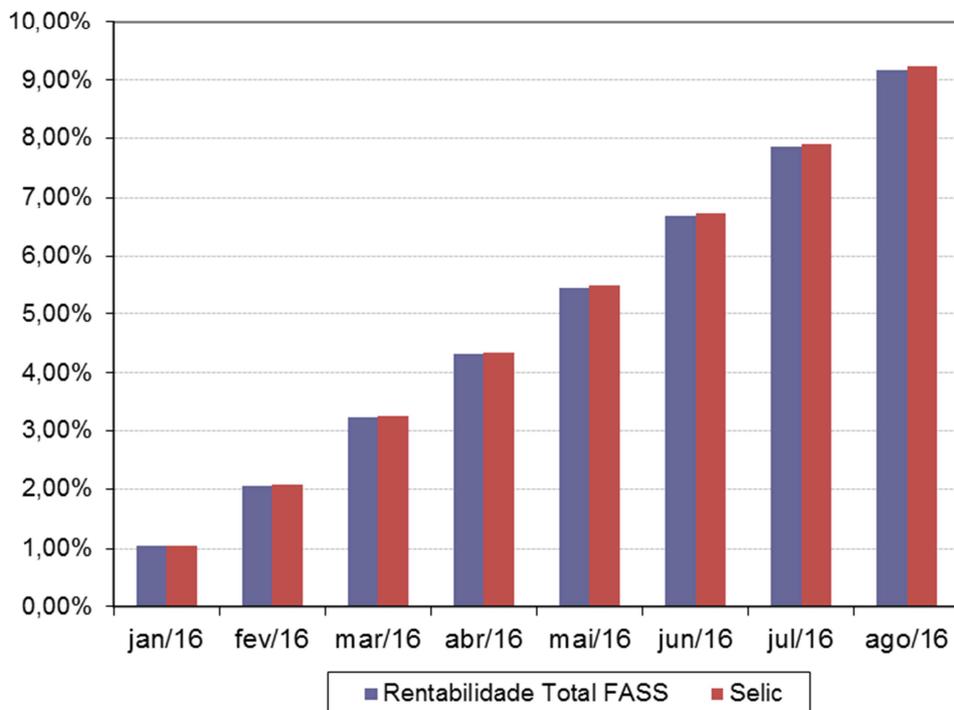
FASS

ATIVOS FINANCEIROS - FASS	Rentabilidade Nominal		Rentabilidade em relação à Selic	
	ago/16	Acum. Ano	ago/16	Acum. 2016
Operações com lastro em Títulos Públicos Federais - CEF	1,21%	9,19%	99,60%	99,60%
Caixa FI PCRJ RF	1,20%	9,14%	98,89%	99,10%
Fundo de Investimento Caixa Brasil Disponibilidades Renda Fixa	1,14%	8,60%	93,61%	93,23%
Rentabilidade Total FASS	1,21%	9,16%	99,57%	99,34%
Selic	1,22%	9,22%		

OBSERVAÇÕES:

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

Rentabilidade Acumulada - FASS x Selic



CENÁRIO EXTERNO

No mês de Agosto, o aumento da liquidez internacional e a recuperação dos preços de petróleo favoreceram o cenário global, contribuindo para a melhora das bolsas emergentes, enquanto na Europa e nos EUA fecharam no vermelho.

Nos EUA, a segunda prévia do PIB do 2º trimestre/2016 revisou para baixo o crescimento de 1,2% para 1,1%, no mesmo sentido, as pesquisas na atividade industrial demonstraram queda. Enquanto que os dados do setor imobiliário foram positivos, principalmente a venda de casas novas. E os dados de emprego foram fortemente positivos com a criação de 255 mil novas vagas de trabalho, sugerindo uma potencial retomada no processo de alta da taxa de juros.

Na zona do Euro, a segunda prévia do PIB do 2º trimestre/2016 registrou crescimento de 0,3% em relação ao trimestre anterior e de 1,6% na variação anual. Enquanto que o PMI de serviços do Reino Unido caiu 5 pontos no mês, sendo a maior queda desde 2008.

Na China, o relatório de atividades de julho registrou enfraquecimento, com a desaceleração da produção industrial de 6,2% para 6,0%, queda nas vendas ao varejo de 10,6% para 10,2%, e redução no investimento de 9,0% para 8,1%, o menor índice em 16 anos.

CENÁRIO INTERNO

No Brasil, houve queda no prêmio de risco, que está na casa de 300 pontos, e melhora nos indicadores de confiança. O PIB do 2º trimestre/2016 caiu 0,6% em relação ao trimestre anterior, a sexta queda consecutiva. Porém, o investimento e o PIB industrial registraram variação positiva após quedas sucessivas. E o COPOM

manteve a taxa Selic em 14,25% em decisão unânime, já sinalizando um ciclo de cortes nos próximos meses.

O Caged registrou destruição líquida de 94,5 mil empregos formais em julho, completando 16 meses consecutivos de redução de vagas de trabalho. Entretanto, o investimento e o PIB industrial apresentaram crescimento, após sucessivas quedas, enquanto a demanda doméstica registrou a menor queda (-0,47%) desde o 1º trimestre/2015. O IPCA-15 de agosto fechou em 0,45%, em linha com expectativa do mercado e menor que o mês anterior (0,54%), porém mantendo o acumulado 12 meses em 8,9%.

O saldo em transações correntes em julho foi negativo em USD 4,1 bilhões, acumulando um déficit de USD 27,9 bilhões em 12 meses, o que representa 1,57% do PIB.

O setor público consolidado apresentou em julho um déficit primário de USD 12,8 bilhões, o pior resultado para o mês em toda a série, sendo o Governo Central responsável pelo déficit de USD 11,9 bilhões. No ano, o déficit primário acumulado atinge R\$ 36,5 bilhões e no acumulado 12 meses, o déficit alcança R\$ 154 bilhões (2,5% do PIB).

A dívida mobiliária federal interna, fora do BACEN, registrou em julho decréscimo de R\$ 5,7 bilhões em relação ao mês anterior, totalizando R\$ 2.832,2 bilhões, o que representa 46,7% do PIB. O resultado refletiu resgates líquidos de R\$ 35,9 bilhões, a incorporação de juros de R\$ 30,1 bilhões e o acréscimo de R\$ 0,1 bilhão relativo à depreciação cambial.

A composição da dívida pública mobiliária federal, em julho de 2016, apresentou a seguinte evolução da participação segundo o indexador, em relação ao mês

anterior: títulos indexados ao câmbio permaneceram em 0,4%, títulos indexados a Selic (LFT) reduziu de 19,8% para 19,7%, títulos pré-fixados (LTN e NTN-F) reduziu de 28,1% para 26,6%, títulos indexados a preços (NTN-C e NTN-B) reduziu de 26,4% para 26,1% e as operações compromissadas reduziu de 26,7% para 25,1%.

No câmbio, o dólar apresentou volatilidade, mas fechou agosto a R\$ 3,24, o mesmo patamar do mês anterior. No ano, a valorização do real é de 17,0%, e no acumulado 12 meses de 11,1% frente ao dólar.

As taxas de juros domésticas, apesar da volatilidade, também encerraram agosto no mesmo patamar que o mês anterior. No início do mês, a apreciação do real frente ao dólar, a redução do prêmio de risco doméstico e o noticiário político local contribuíram para baixar as taxas de curto e longo prazo. Entretanto, no final de agosto a reversão do câmbio e alta de juros globais contribuiu para aumento das taxas de juros, principalmente de longo prazo.

Entre os contratos futuros de juros mais negociados na BM&F em agosto, o vencimento janeiro de 2017 aumentou de 13,98% para 14,03%, Janeiro de 2018 diminuiu de 12,83% para 12,78% e janeiro de 2021, aumentou de 12,00% para 12,05%.

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.

Os fundos de investimentos continuaram a ter um desempenho superior ao da meta atuarial, porém ligeiramente inferior ao da taxa Selic no mês de agosto. No acumulado do ano, o desempenho da carteira continua muito próximo a taxa Selic e recuperando em relação à meta.

Os fundos de investimentos que compõem a carteira do FUNPREVI apresentaram em agosto rentabilidades em relação à meta atuarial de 115,16% (Caixa Brasil Disponibilidades Renda Fixa), e 122,20% (Caixa Brasil Referenciado DI LP), ambos da Caixa Econômica Federal. Desta forma, a carteira registrou um desempenho de 121,98% no mês, enquanto no ano atingiu 93,36%. Já em relação à taxa Selic o desempenho da carteira foi de 99,15% no mês e 99,84% no ano.