

Relatório Mensal

2017

Agosto

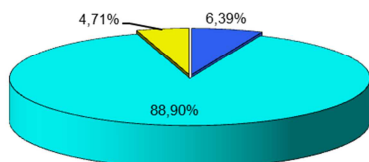
Instituto de Previdência e Assistência do Município do Rio de
Janeiro - PREVI-RIO

DIRETORIA DE
INVESTIMENTOS

Composição da Carteira

Ativos Mobiliários, Imobiliários e Recebíveis de Royalties

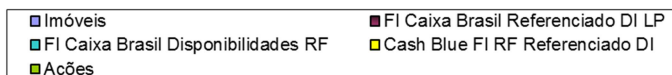
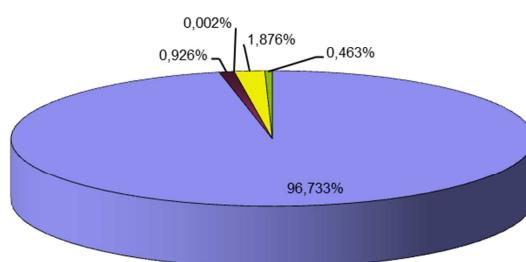
TOTAL GERAL (FUNPREVI, PREVI-RIO, FASS)



Valor da Carteira pelo Mercado	
PREVI-RIO	R\$ 37.004.375,49
FUNPREVI	R\$ 514.660.116,23
FASS	R\$ 27.259.731,20



FUNPREVI



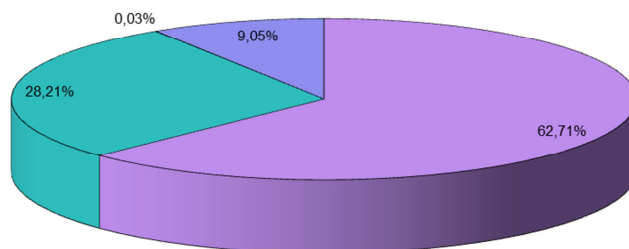
Valor por Tipo de Ativo pelo Mercado	
Imóveis	R\$ 497.846.000,00
FI Caixa Brasil Referenciado DI LP	R\$ 4.764.028,76
FI Caixa Brasil Disponibilidades RF	R\$ 11.660,59
Cash Blue FI RF Referenciado DI	R\$ 9.657.160,06
Ações	R\$ 2.381.266,82
Estoque de Royalties de Petróleo (a vencer)	
Valor Presente (set/2017 a dez/2059)	R\$ 4.718.802.327,53
Recebíveis de Empréstimos e Financiamentos	
Saldo Contábil (agosto 2017)	R\$ 525.242.063,62
Valor de Aluguel Mensal dos Imóveis	
Agosto 2017	R\$ 3.885.938,91

Obs: Recebíveis de Empréstimos e Financiamentos é composto pelas seguintes rubricas: Financiamentos Imobiliários a servidores (R\$ 525.129.698,96), Outros Empréstimos Concedidos a funcionários (R\$ 112.364,66), conforme balancete prévio de agosto 2017, sujeito à consolidação posterior.

Composição da Carteira

Ativos Mobiliários e Imobiliários

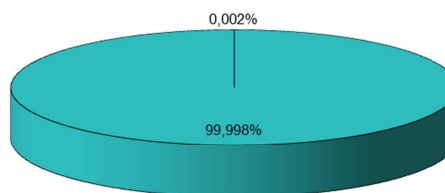
PREVI-RIO



Imóveis	FI Caixa Brasil Referenciado DI Longo Prazo
FI Caixa Brasil Disponibilidades Renda Fixa	BB Previdenciário Renda Fixa Perfil

Valor da Carteira		
Imóveis	R\$	23.204.887,97
FI Caixa Brasil Referenciado DI Longo Prazo	R\$	10.440.244,48
FI Caixa Brasil Disponibilidades Renda Fixa	R\$	11.948,05
BB Previdenciário Renda Fixa Perfil	R\$	3.347.294,99

FASS



FI CAIXA PCRJ RF	FI Caixa Brasil Disponibilidades RF
------------------	-------------------------------------

Valor da Carteira		
FI CAIXA PCRJ RF	R\$	27.259.302,37
FI Caixa Brasil Disponibilidades RF	R\$	428,83

Rentabilidade da Carteira de Ativos Mobiliários

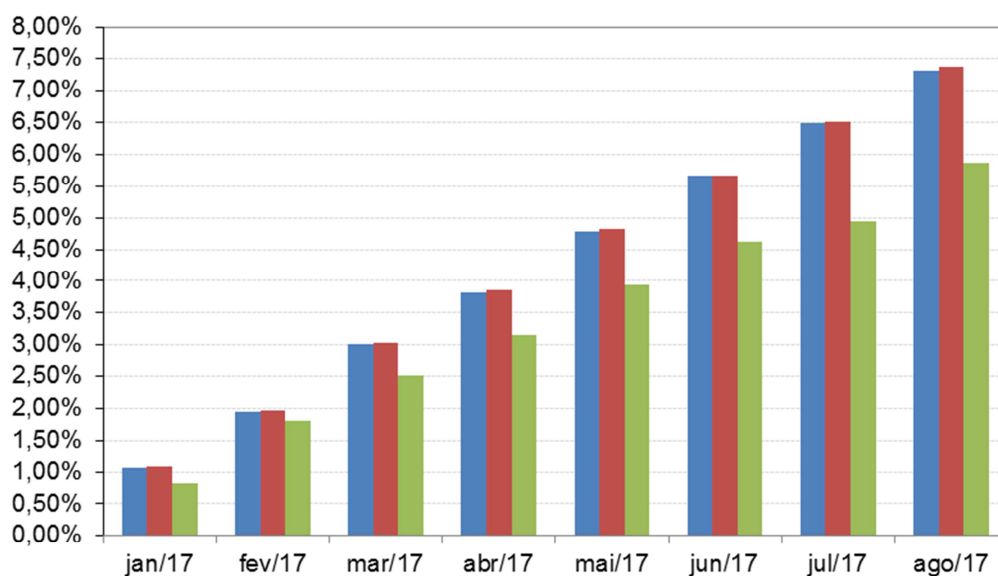
FUNPREVI

ATIVOS FINANCEIROS - FUNPREVI	Rentabilidade Nominal		Rentabilidade em relação à Meta		Rentabilidade em relação à Selic	
	ago/17	Acum. Ano	ago/17	Acum. 2017	ago/17	Acum. 2017
FI Caixa Brasil Referenciado DI Longo Prazo	0,79%	7,38%	88,79%	125,58%	98,67%	100,10%
FI Caixa Brasil Disponibilidades Renda Fixa	0,72%	6,76%	81,18%	115,12%	90,22%	91,77%
Cash Blue Fundo de Investimento RF Referenciado DI	0,77%	7,20%	86,03%	122,51%	95,60%	97,66%
Ações	Não aplicável	Não aplicável	Não aplicável	Não aplicável	Não aplicável	Não aplicável
Rentabilidade Total Funprevi	0,78%	7,32%	87,68%	124,63%	97,44%	99,35%
Meta Atuarial	0,89%	5,87%				
Selic	0,80%	7,37%				

OBSERVAÇÕES::

- 1) Aplicações informadas com posição de fechamento do último dia útil.
- 2) Os recursos aplicados no Fundo Cash Blue FI RF Referenciado DI estão bloqueados em uma conta controlada no Banco Citibank em garantia ao atendimento de exigências contratuais que após cumpridas poderão ter o saldo disponível para movimentação.

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

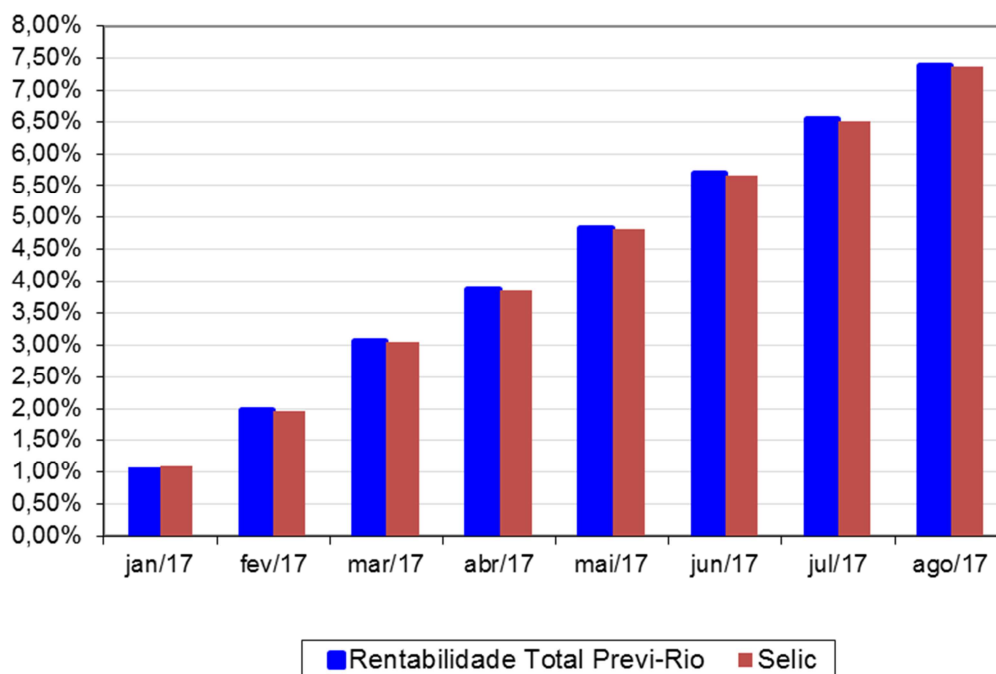
PREVI-RIO

ATIVOS FINANCEIROS - PREVI-RIO	Rentabilidade Nominal		Rentabilidade em relação à Selic	
	ago/17	Acum. Ano	ago/17	Acum. 2017
FI Caixa Brasil Referenciado DI Longo Prazo	0,79%	7,38%	98,67%	100,10%
FI Caixa Brasil Disponibilidades Renda Fixa	0,72%	6,76%	90,22%	91,77%
BB Previdenciário Renda Fixa Perfil	0,79%	7,40%	98,83%	100,45%
Rentabilidade Total Previ-Rio	0,79%	7,39%	98,71%	100,22%
Selic	0,80%	7,37%		

OBSERVAÇÕES:

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

Rentabilidade Acumulada - PreviRio x Selic



Rentabilidade da Carteira de Ativos Mobiliários

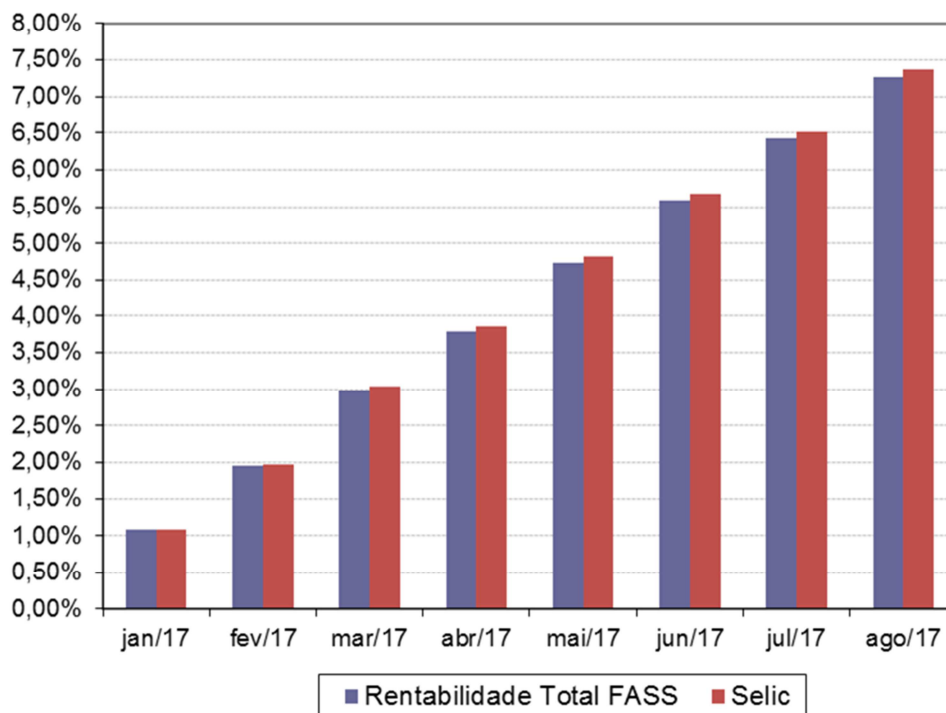
FASS

ATIVOS FINANCEIROS - FASS	Rentabilidade Nominal		Rentabilidade em relação à Selic	
	ago/17	Acum. Ano	ago/17	Acum. 2017
FI CAIXA PCRJ RF	0,79%	7,30%	98,87%	99,05%
FI Caixa Brasil Disponibilidades Renda Fixa	0,72%	6,76%	90,22%	91,77%
Rentabilidade Total FASS	0,79%	7,27%	98,87%	98,59%
Selic	0,80%	7,37%		

OBSERVAÇÕES:

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

Rentabilidade Acumulada - FASS x Selic



CENÁRIO EXTERNO

Em agosto, o Federal Reserve (FED) divulgou a ata da reunião do comitê de política monetária, FOMC, ocorrida entre os dias 25 e 26 de julho. A surpresa ficou na divulgação de desinflação na economia americana, que contribuiu para desvalorizar o dólar e reduzir os juros naquela economia, movimentos que foram positivos para o Brasil. Com o cenário mundial em recuperação e estável, as incertezas e possíveis surpresas em relação ao comportamento do presidente americano ficaram, por ora, menos importantes.

Na zona do Euro os riscos políticos foram mitigados após os resultados das eleições na França e Holanda. No Reino Unido, o resultado das urnas favoreceu a posição mais moderada para as negociações do Brexit.

CENÁRIO INTERNO

Ainda que o cenário de recuperação lenta e gradual da economia permaneça e os sinais de recuperação/estabilização da atividade econômica sejam cada vez mais claros, o ritmo de melhora não deverá ser suficiente para evitar nova contração do PIB no segundo trimestre.

Após o momento mais crítico da crise política, o impacto sobre os índices de confiança parece ter sido pouco relevante, uma vez que mesmo com juros em queda, inflação baixa e liberação de recursos do FGTS, os consumidores continuam cautelosos com relação a novas compras. Entretanto, os resultados sugerem que a recuperação cíclica da economia, ainda que lenta, pode ter colaborado para mitigar a desconfiança provocada pelo aumento da instabilidade política.

O Banco Central não sinaliza disposição de permanecer no mesmo ritmo de queda dos juros, enquanto as expectativas do mercado não se reproduzirem de forma clara na formação dos preços. Ou seja, na ausência de reação expressiva das cotações de mercado e/ou eventual piora das projeções de inflação, poderemos ter nova queda da Selic.

CARTEIRA FUNPREVI

Os fundos de investimentos que compõem a carteira do FUNPREVI apresentaram em agosto rentabilidades em relação à meta atuarial de 81,18% (Caixa Brasil Disponibilidades Renda Fixa) e 88,79% (Caixa Brasil Referenciado DI LP), ambos da Caixa Econômica Federal, e 86,03% o fundo onde está aplicado o recurso bloqueado em conta controlada (CASH BLUE FI RF Referenciado DI), relacionado à garantia de liberação total do terreno vendido ao Consulado dos EUA. Desta forma, a carteira registrou um desempenho de 87,68% no mês em relação à meta e 97,44% em relação à taxa Selic. No ano, o desempenho acumulado da carteira foi de 124,63% e 99,35% em relação à meta e à taxa Selic, respectivamente.