

Relatório Mensal

2017
Abril

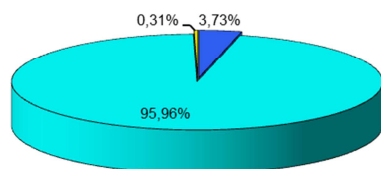
Instituto de Previdência e Assistência do Município do Rio
de Janeiro - PREVI-RIO

DIRETORIA DE
INVESTIMENTOS

Composição da Carteira

Ativos Mobiliários, Imobiliários e Recebíveis de Royalties

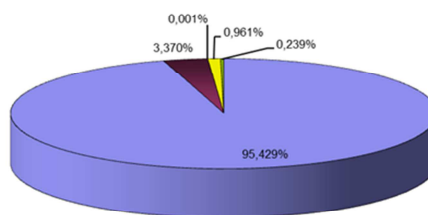
TOTAL GERAL (FUNPREVI, PREVI-RIO, FASS)



Valor da Carteira pelo Mercado	
PREVI-RIO	R\$ 37.787.801,94
FUNPREVI	R\$ 972.479.110,37
FASS	R\$ 3.159.855,90

■ PREVI-RIO ■ FUNPREVI ■ FASS

FUNPREVI



■ Imóveis ■ FI Caixa Brasil Referenciado DI LP
■ FI Caixa Brasil Disponibilidades RF ■ Cash Blue FI RF Referenciado DI
■ Ações

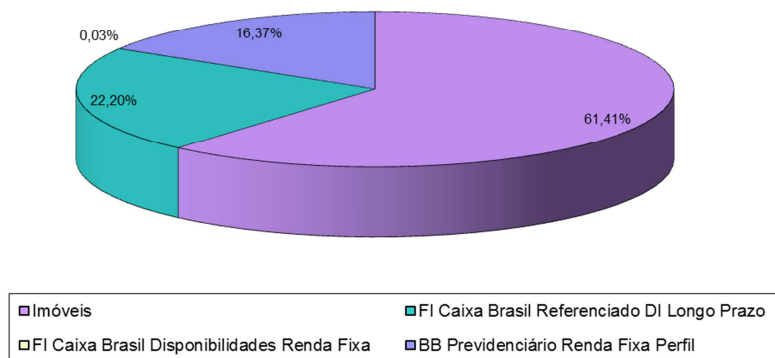
Valor por Tipo de Ativo pelo Mercado	
Imóveis	R\$ 928.026.000,00
FI Caixa Brasil Referenciado DI LP	R\$ 32.776.472,81
FI Caixa Brasil Disponibilidades RF	R\$ 8.531,27
Cash Blue FI RF Referenciado DI	R\$ 9.344.496,00
Ações	R\$ 2.323.610,29
Estoque de Royalties de Petróleo (a vencer)	
Valor presente (mai/2017 a dez/2059)	R\$ 4.727.219.550,81
Recebíveis de Empréstimos e Financiamentos	
Saldo Contábil (Abril 2017)	R\$ 530.825.076,45
Valor de Aluguel Mensal dos Imóveis	
Abril 2017	R\$ 2.339.763,71

Obs.: Recebíveis de Empréstimos e Financiamentos aos segurados é composto pelas seguintes rubricas: Financiamentos a servidores (R\$ 530.712.711,79), Outros Empréstimos Concedidos a funcionários (R\$ 112.364,66), conforme balancete prévio de abril 2017, sujeito à consolidação posterior.

Composição da Carteira

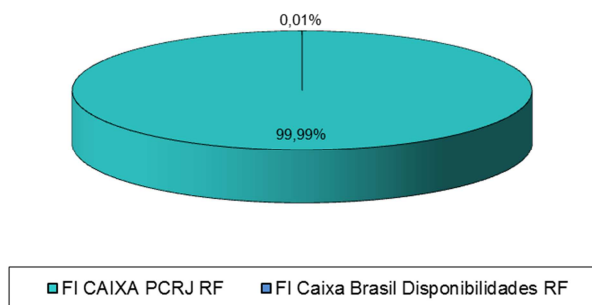
Ativos Mobiliários e Imobiliários

PREVI-RIO



Valor da Carteira	
Imóveis	R\$ 23.204.887,97
FI Caixa Brasil Referenciado DI Longo Prazo	R\$ 8.387.104,57
FI Caixa Brasil Disponibilidades Renda Fixa	R\$ 11.537,03
BB Previdenciário Renda Fixa Perfil	R\$ 6.184.272,36

FASS



Valor da Carteira	
FI CAIXA PCRJ RF	R\$ 3.159.469,80
FI Caixa Brasil Disponibilidades RF	R\$ 386,10

Rentabilidade da Carteira de Ativos Mobiliários

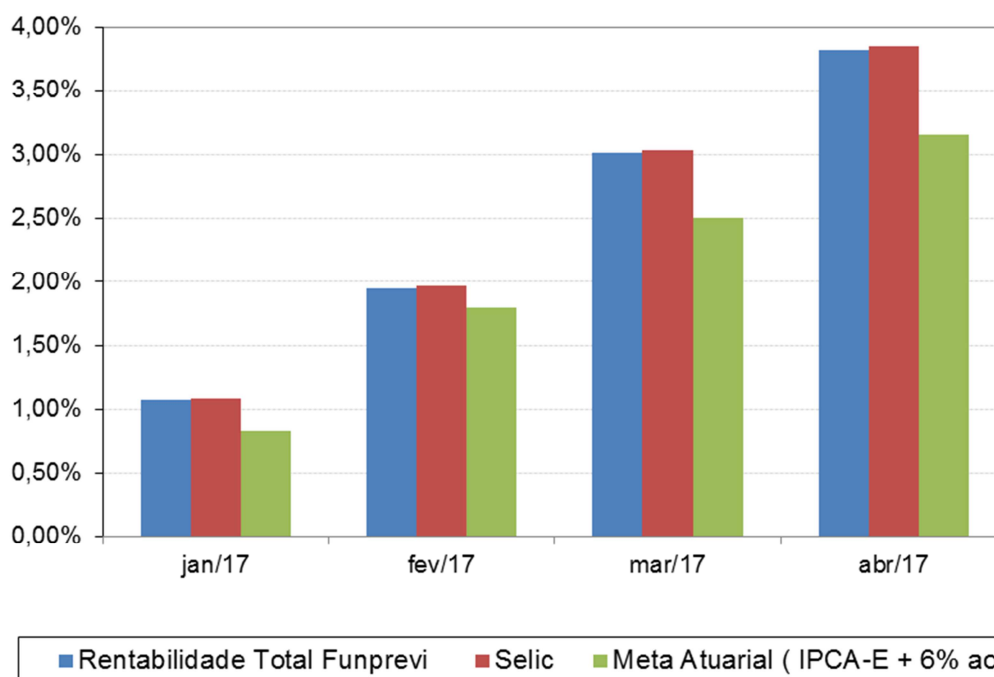
FUNPREVI

ATIVOS FINANCEIROS - FUNPREVI	Rentabilidade Nominal		Rentabilidade em relação à Meta		Rentabilidade em relação à Selic	
	abr/17	Acum. Ano	abr/17	Acum. 2017	abr/17	Acum. 2017
FI Caixa Brasil Referenciado DI Longo Prazo	0,79%	3,87%	125,27%	122,81%	100,36%	100,46%
FI Caixa Brasil Disponibilidades Renda Fixa	0,73%	3,57%	115,13%	113,26%	92,23%	92,65%
Cash Blue Fundo de Investimento RF Referenciado DI	0,77%	3,73%	121,01%	118,20%	96,94%	96,70%
Ações	Não aplicável	Não aplicável	Não aplicável	Não aplicável	Não aplicável	Não aplicável
Rentabilidade Total Funprevi	0,78%	3,82%	124,01%	121,30%	99,34%	99,23%
Meta Atuarial	0,63%	3,15%				
Selic	0,79%	3,85%				

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 da Carteira de Ativos Mobiliários

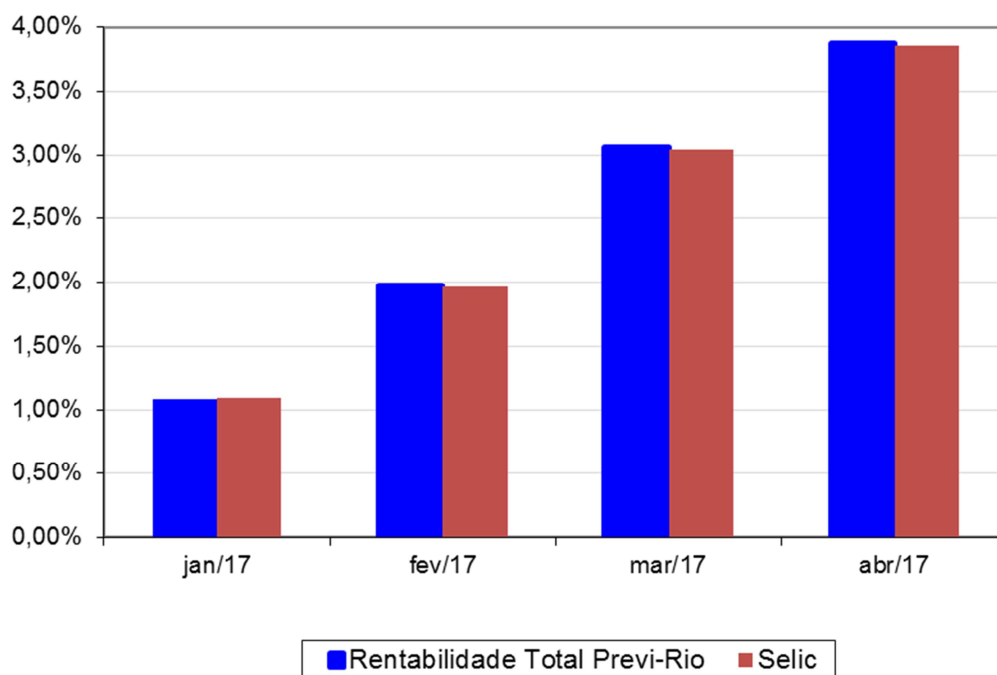
PREVI-RIO

ATIVOS FINANCEIROS - PREVI-RIO	Rentabilidade Nominal		Rentabilidade em relação à Selic	
	abr/17	Acum. Ano	abr/17	Acum. 2017
FI Caixa Brasil Referenciado DI Longo Prazo	0,79%	3,87%	100,36%	100,46%
FI Caixa Brasil Disponibilidades Renda Fixa	0,73%	3,57%	92,23%	92,65%
BB Previdenciário Renda Fixa Perfil	0,78%	3,89%	99,06%	101,07%
Rentabilidade Total Previ-Rio	0,79%	3,88%	100,04%	100,68%
Selic	0,79%	3,85%		

OBSERVAÇÕES:

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

Rentabilidade Acumulada - PreviRio x Selic



Rentabilidade da Carteira de Ativos Mobiliários

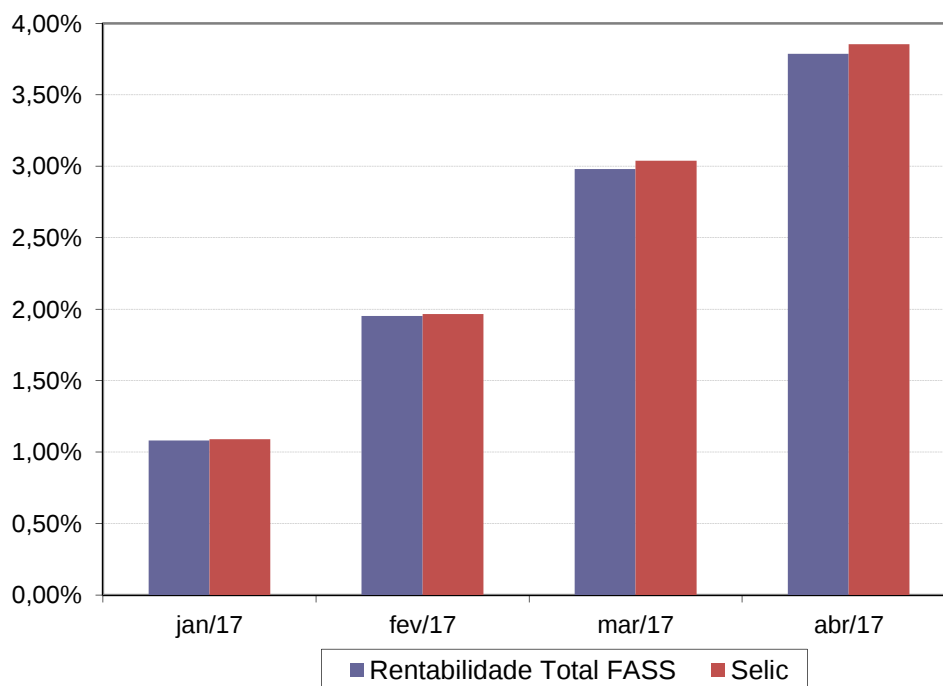
FASS

ATIVOS FINANCEIROS - FASS	Rentabilidade Nominal		Rentabilidade em relação à Selic	
	abr/17	Acum. Ano	abr/17	Acum. 2017
FI CAIXA PCRJ RF	0,78%	3,82%	99,10%	99,13%
FI Caixa Brasil Disponibilidades Renda Fixa	0,73%	3,57%	92,23%	92,65%
Rentabilidade Total FASS	0,78%	3,79%	99,09%	98,28%
Selic	0,79%	3,85%		

OBSERVAÇÕES:

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

Rentabilidade Acumulada - FASS x Selic



CENÁRIO EXTERNO

Informações sobre o Produto Interno Bruto (PIB) americano do último trimestre registrou resultado de 0,7% a.a. que foi abaixo do esperado pelo mercado que indicava projeção de algo em torno de 1% a.a.

A tensão geopolítica aumentou na península coreana após a realização de testes balísticos da Coreia do Norte. A aproximação entre o presidente americano e o governo chinês na busca de uma solução pacífica para o conflito tem conseguido avanços importantes.

Na zona do euro, os dados são positivos, com queda na taxa de desemprego e pressão inflacionária, indicando recuperação econômica. Há expectativa para maior crescimento para os anos de 2017 e 2018, por conta de maior demanda externa de curto prazo, taxa de juros mais baixa, câmbio mais fraco e expectativa econômica favorável.

CENÁRIO INTERNO

O prosseguimento das reformas discutidas no Congresso está intrinsecamente conectado como elemento impulsionador do mercado. A aprovação da reforma da previdência na comissão especial sem alterações significativas no texto emite sinais positivos ao mercado, neste sentido perde força a desconfiança de que a reforma poderia ser diminuída ou descaracterizada. Há consenso entre os analistas de que a aprovação das reformas será favorável, entretanto poderá não ser o suficiente para reposicionar o país como preferência para investimentos internacionais.

Segundo o Fundo Monetário Internacional, após a recessão registrada nos anos de 2015 e 2016, a economia apresenta sinais de recuperação gradual e moderada. A projeção do Produto Interno Bruto (PIB) neste ano é de 1,5% e 1,7% em 2018.

A recuperação econômica está intrinsecamente condicionada à redução de incertezas no cenário político, manutenção da trajetória de queda da inflação, redução da taxa básica e progresso nas medidas de combate ao déficit público.

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 tiveram um desempenho médio acima da meta atuarial em abril/2017. No acumulado do ano, o desempenho da carteira é superior à meta e continua próximo à taxa Selic.

Os fundos de investimentos que compõem a carteira do FUNPREVI apresentaram em abril rentabilidades em relação à meta atuarial de 115,13% (Caixa Brasil Disponibilidades Renda Fixa) e 125,27% (Caixa Brasil Referenciado DI LP), ambos da Caixa Econômica Federal e 121,01% o fundo onde está aplicado o recurso bloqueado em conta controlada (CASH BLUE FI RF Referenciado DI) relacionada à garantia de liberação total do terreno vendido ao Consulado dos EUA. Desta forma, a carteira registrou um desempenho de 124,01% no mês em relação à meta e 99,34% em relação à taxa Selic. No ano, o desempenho acumulado da carteira foi de 121,30% e 99,23% em relação à meta e à taxa Selic, respectivamente.