

Relatório Mensal

2018

Fevereiro

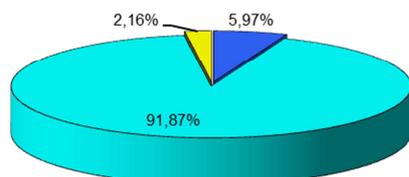
Instituto de Previdência e Assistência do Município do Rio de Janeiro - PREVI-RIO

DIRETORIA DE
INVESTIMENTOS

Composição da Carteira

Ativos Mobiliários, Imobiliários e Recebíveis de Royalties

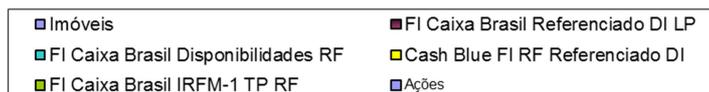
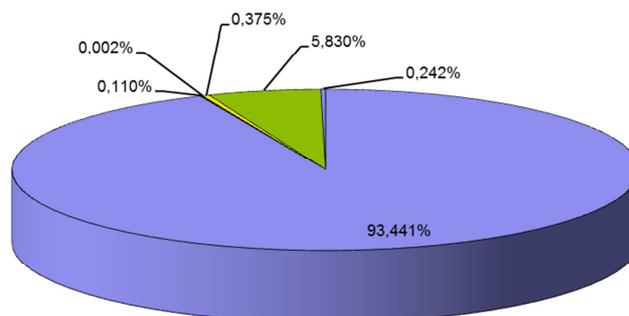
TOTAL GERAL (FUNPREVI, PREVI-RIO, FASS)



Valor da Carteira pelo Mercado	
PREVI-RIO	R\$ 34.645.928,93
FUNPREVI	R\$ 532.792.394,66
FASS	R\$ 12.513.151,11



FUNPREVI



Valor por Tipo de Ativo pelo Mercado	
Imóveis	R\$ 497.846.000,00
FI Caixa Brasil Referenciado DI LP	R\$ 584.953,85
FI Caixa Brasil Disponibilidades RF	R\$ 12.454,27
Cash Blue FI RF Referenciado DI	R\$ 1.999.265,01
FI Caixa Brasil IRFM-1 TP RF	R\$ 31.061.298,83
Ações	R\$ 1.288.422,71

Estoque de Royalties de Petróleo (a vencer)	
Valor Presente (mar/2018 a dez/2059)	R\$ 4.746.202.527,86

Recebíveis de Empréstimos e Financiamentos	
Saldo (fevereiro 2018)	R\$ 463.726.973,09

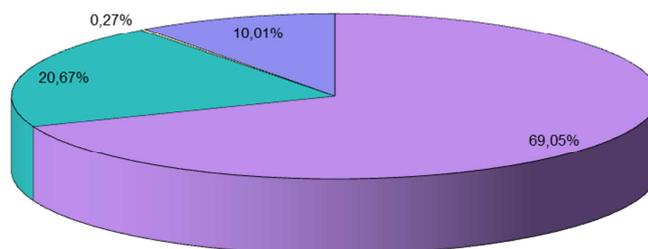
Valor de Aluguel Mensal dos Imóveis	
Fevereiro 2018	R\$ 3.736.515,15

Obs: Recebíveis de Empréstimos e Financiamentos é composto por saldos devedores por empreendimento (R\$ 463.614.608,43) e outros empréstimos concedidos a funcionários (R\$ 112.364,66).

Composição da Carteira

Ativos Mobiliários e Imobiliários

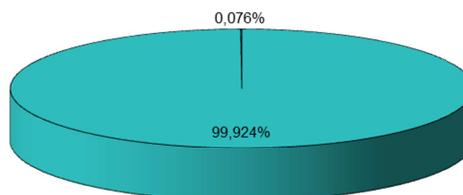
PREVI-RIO



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

Valor da Carteira	
Imóveis	R\$ 23.923.991,97
FI Caixa Brasil Referenciado DI Longo Prazo	R\$ 7.160.356,74
FI Caixa Brasil Disponibilidades Renda Fixa	R\$ 95.088,96
BB Previdenciário Renda Fixa Perfil	R\$ 3.466.491,27

FASS



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

Valor da Carteira	
FI CAIXA PCRJ RF	R\$ 12.503.675,73
FI Caixa Brasil Disponibilidades RF	R\$ 9.475,38

Rentabilidade da Carteira de Ativos Mobiliários

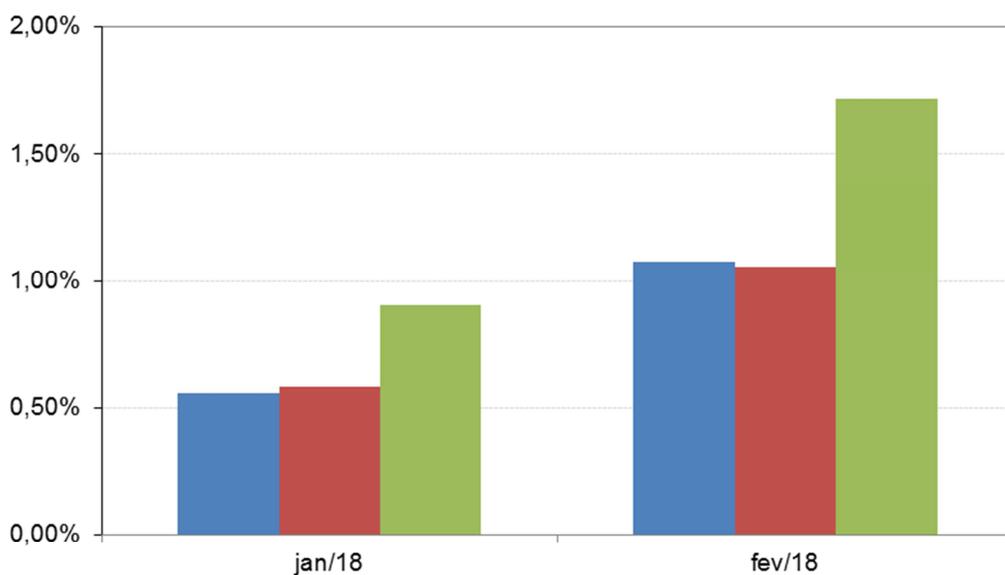
FUNPREVI

ATIVOS FINANCEIROS - FUNPREVI	Rentabilidade Nominal		Rentabilidade em relação à Meta		Rentabilidade em relação à Selic	
	fev/18	Acum. Ano	fev/18	Acum. 2018	fev/18	Acum. 2018
FI Caixa Brasil Referenciado DI Longo Prazo	0,44%	1,01%	54,98%	58,97%	94,52%	96,02%
FI Caixa Brasil Disponibilidades Renda Fixa	0,41%	0,92%	50,55%	53,48%	86,89%	87,09%
Cash Blue Fundo de Investimento RF Referenciado DI	0,43%	0,98%	53,72%	57,14%	92,35%	93,04%
FI Caixa Brasil IRFM-1 TP Renda Fixa	0,53%	1,11%	66,55%	64,52%	114,41%	105,05%
Ações	Não aplicável	Não aplicável	Não aplicável	Não aplicável	Não aplicável	Não aplicável
Rentabilidade Total Funprevi	0,52%	1,08%	64,43%	62,72%	110,77%	102,12%
Meta Atuarial	0,80%	1,72%				
Selic	0,47%	1,05%				

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

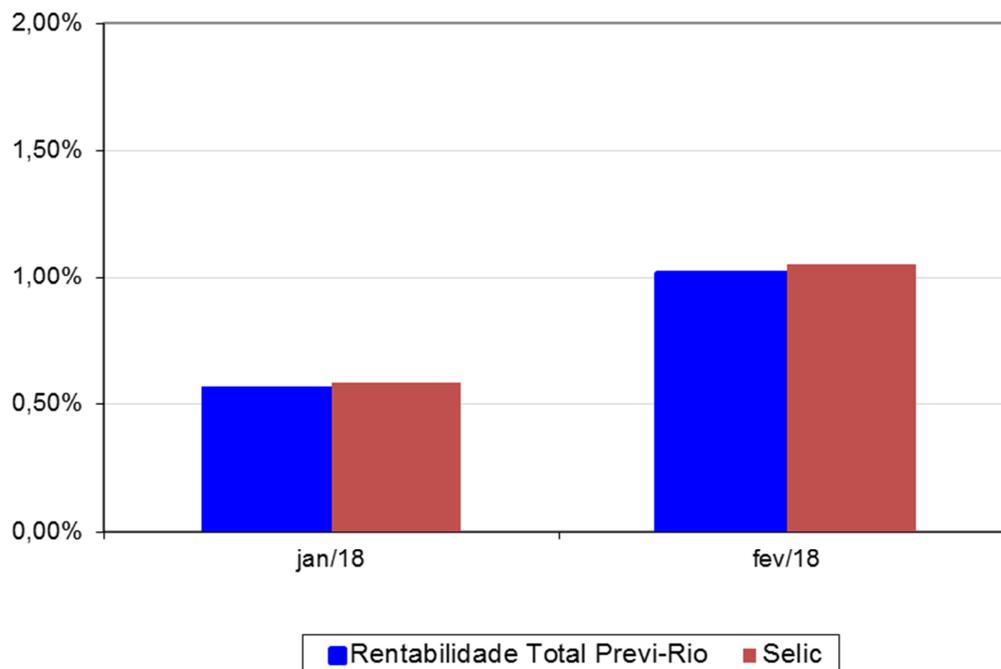
PREVI-RIO

ATIVOS FINANCEIROS - PREVI-RIO	Rentabilidade Nominal		Rentabilidade em relação à Selic	
	fev/18	Acum. Ano	fev/18	Acum. 2018
FI Caixa Brasil Referenciado DI Longo Prazo	0,44%	1,01%	94,52%	96,02%
FI Caixa Brasil Disponibilidades Renda Fixa	0,41%	0,92%	86,89%	87,09%
BB Previdenciário Renda Fixa Perfil	0,47%	1,04%	100,25%	98,86%
Rentabilidade Total Previ-Rio	0,45%	1,02%	95,89%	96,63%
Selic	0,47%	1,05%		

OBSERVAÇÕES:

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

Rentabilidade Acumulada - PreviRio x Selic



Rentabilidade da Carteira de Ativos Mobiliários

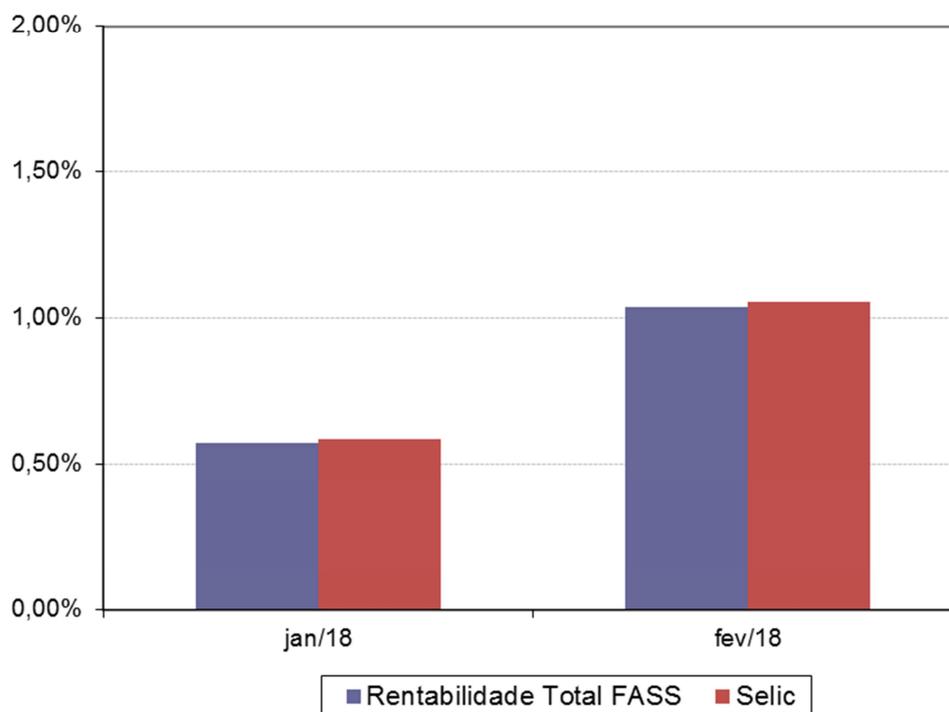
FASS

ATIVOS FINANCEIROS - FASS	Rentabilidade Nominal		Rentabilidade em relação à Selic	
	fev/18	Acum. Ano	fev/18	Acum. 2018
FI CAIXA PCRJ RF	0,46%	1,03%	98,41%	98,21%
FI Caixa Brasil Disponibilidades Renda Fixa	0,41%	0,92%	86,89%	87,09%
Rentabilidade Total FASS	0,46%	1,03%	98,41%	98,21%
Selic	0,47%	1,05%		

OBSERVAÇÕES:

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

Rentabilidade Acumulada - FASS x Selic



CENÁRIO EXTERNO

O cenário externo permanece positivo em relação ao crescimento global e ao comércio internacional, apesar dos primeiros sinais de desaceleração já sentidos. A inflação nos EUA e na zona do Euro permanece baixa apesar do registro de aumento do preço no mercado internacional do petróleo. A pressão sobre a inflação global tem sido pouco sentida, compensada pelo desempenho favorável de outros segmentos, principalmente o setor alimentos, enfraquecendo o aumento de preços. O aumento da volatilidade e ajustes de preços observados no início do mês de fevereiro, causados pelo efeito do ajuste da política monetária nos EUA, aumentou a percepção de risco, entretanto, no cenário internacional a liquidez permanece alta e a inflação em patamares muito baixos, corroborando com a perspectiva de elevação de juros nos EUA mais forte do que a expectativa atual.

CENÁRIO INTERNO

O IPCA de janeiro registrou resultado menor do que a estimativa, o que sinalizou, tanto para o mercado como para o Banco Central, adequação das projeções da inflação de 2018 para patamares ainda mais baixos, muito em parte pela redução do componente de serviços e da manutenção da expectativa favorável em relação à safra de 2018.

Também como reflexo desse cenário, em relação à política monetária, a ata da última reunião do Copom sinaliza a possibilidade de ainda haver espaço para corte na taxa básica de juros.

Apesar da manutenção do cenário interno favorável, permanecem as incertezas no campo político, o que dificulta a implementação das reformas necessárias ao equilíbrio fiscal e a retomada sustentável do crescimento econômico, fato que, em algum momento, poderá exercer pressão negativa no desempenho da economia.

CARTEIRA FUNPREVI

Os fundos de investimentos que compõem a carteira do FUNPREVI apresentaram, em fevereiro, rentabilidades em relação à meta atuarial de 50,55% (Caixa Brasil Disponibilidades Renda Fixa), 54,98% (Caixa Brasil Referenciado DI LP) e 66,55% (Caixa Brasil IRFM-1 TP Renda Fixa), todos da Caixa Econômica Federal e 53,72% 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 64,43% no mês em relação à meta e 110,17% em relação à taxa Selic. No ano, o desempenho acumulado da carteira foi de 62,72% e 102,12% em relação à meta e à taxa Selic, respectivamente.