

Relatório de Gestão

Previdenciária

PREVINIL

Abril 2021

---



## 1. OBJETIVO

O Relatório de Gestão é o instrumento que apresenta os resultados alcançados com a execução da Política de Investimentos aprovada para o exercício de 2021, contemplando a comprovação da aplicação dos recursos do Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Nilópolis – PREVINIL.

Os resultados alcançados são apurados, com base no conjunto de indicadores, que foram definidos para acompanhar o cumprimento das metas anuais.

A estratégia de investimentos tem como ponto central o respeito às condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência dos ativos financeiros a serem escolhidos mediante avaliações criteriosas, tanto quantitativas quanto qualitativas.

Destarte, a Gestora dos Recursos do Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Nilópolis – PREVINIL apresenta o relatório de Gestão dos Recursos Financeiros do PREVINIL referente ao mês de Abril/2021.

## 2. ANÁLISE DE MERCADO \*

No ambiente doméstico, os indicadores divulgados no mês de abril (referentes a períodos anteriores) apresentaram a seguinte composição: A produção industrial de fevereiro interrompeu nove meses de recuperação e recuou de 0,4% para -0,7% (M/M) na comparação com o mês anterior. A contração da indústria refletiu as medidas mais restritivas de circulação e a interrupção da produção de diversas montadoras de veículos. Com isso, a produção de veículos foi um dos destaques negativos, apresentando queda de 7,2% na margem. O volume de vendas no varejo cresceu 0,6% na margem em fevereiro, com destaque para o grupo móveis e eletrodomésticos, com alta de 9,3%. Após dois meses de altas bem modestas, o volume de serviços cresceu 3,7% (M/M) em fevereiro. Com esses resultados, o Índice de Atividade do Banco Central (IBC-Br) cresceu 1,7% (M/M) em fevereiro. Acerca do mercado de trabalho, a taxa de desemprego ficou em 14,4% no trimestre móvel encerrado em fevereiro. No tocante à política fiscal, o setor público consolidado registrou superávit primário de R\$5,0 bi em março/21, composto por superávits primários do Governo Central (R\$3,9 bi) e dos governos regionais (R\$1,1 bi) e déficit das empresas estatais (R\$53 mi).

A inflação, medida pelo IPCA desacelerou de 0,93% para 0,31% (M/M) em abril, resultado em linha a mediana das expectativas de mercado apuradas pela Agência Estado



(0,29%). Com o resultado, o IPCA acumula alta de 6,76% nos últimos 12 meses, ainda mais distante do limite superior do intervalo de tolerância da meta do BC. O principal vetor da perda de ritmo do índice foi o grupo “Transportes”, que mostrou recuo de 0,08% em abril, influenciado pelo recuo do subgrupo “Combustíveis”. O grupo “Habitação” também contribuiu de maneira relevante para o resultado com a dissipação do efeito dos reajustes da tarifa de energia elétrica. Por outro lado, tivemos avanço importante no grupo “Saúde e Cuidados Pessoais” e “Alimentação e Bebidas”. Nossa visão: O resultado do IPCA não trouxe surpresas, mostrando o arrefecimento da pressão sobre os preços de combustíveis; a retomada dos preços de alimentação em domicílio e o avanço do grupo Saúde e Cuidados Pessoais devido ao reajuste dos preços de medicamentos. Para maio, esperamos ver nova aceleração do IPCA, com os preços de alimentos e de medicamentos ainda mostrando variação relevante.

Em abril, não houve reunião de política monetária do Copom. No mês, a taxa Selic Meta encerrou em 2,75% ao ano. Ao longo do período, o presidente do Banco Central, Roberto Campos Neto, reafirmou a sinalização trazida na última decisão de política monetária de um novo aumento da taxa Selic em 0,75 p.p. na reunião de maio (realizada entre os dias 04 e 05), movimento que poderia ser revisto caso houvesse uma mudança significativa nas projeções de inflação ou no balanço de riscos.

Nos EUA, em abril, a reunião do FOMC (COPOM norte-americano), decidiu pela manutenção da taxa básica de juros (Fed Funds Rate) no intervalo entre 0,00% e 0,25% e das diretrizes de seu programa de compras de ativos. O colegiado destacou, em seu comunicado, que a economia se fortaleceu em meio ao progresso relevante da campanha de vacinação contra a Covid-19 e às medidas robustas de suporte à atividade. No âmbito da inflação, a autoridade monetária atribuiu o recente movimento de alta a fatores transitórios. Com relação à Atividade, o resultado da 1ª prévia do PIB do 1º TRI 2021 revisou a expansão de 4,3% para 6,4% (T/T, base anualizada). Já o Payroll (geração de vagas de emprego) indicou que o mercado de trabalho iniciou um processo bastante robusto de recuperação com a criação de 916 mil vagas de trabalho em março (divulgado em abril). No âmbito político, o presidente Joe Biden revelou a segunda e a terceira parte da agenda de estímulos com o American Jobs Plan, pacote com foco em infraestrutura com gastos estimados na ordem de US\$ 2,25 tri e o American Families Plan, pacote com ênfase em medidas de bem-estar social com despesas previstas em US\$ 1,8 tri.

Na Zona do Euro, em sua decisão de política monetária, o BCE manteve as taxas de juros inalteradas e reafirmou o montante de seus programas de compra de ativos. Entretanto, o banco central afirmou que espera que as aquisições no âmbito do plano de





emergência pandêmica (PEPP) sejam conduzidas a um ritmo significativamente mais elevado do que nos primeiros meses deste ano. O Banco Central Europeu não se comprometeu com montantes, afirmando que realizará as aquisições de acordo com as condições de mercado. As projeções da autoridade monetária também foram atualizadas e passam a prever uma inflação marginalmente maior em 2021 e 2022, de 1,5% e 1,2%, respectivamente. Com relação à atividade, março trouxe o resultado final para o PIB do 4T20 nas principais economias do bloco com variação negativa de 0,6% (T/T) ante 12,4% do trimestre anterior. Com relação ao mercado de trabalho, a taxa de desemprego se manteve estável em 8,3%. Acerca dos dados de inflação, o Índice de Preços ao Consumidor (IPC) se manteve estável em 0,9% (A/A) na leitura de fevereiro. O resultado veio em linha com as expectativa do mercado, se mantendo muito abaixo da meta do BCE (2,0%).

Na China, o resultado do PIB do 1 TRI 21 trouxe uma expansão de 0,6% (T/T) ante 3,2% do trimestre anterior. Em abril, o PMI Manufatura (indicador de atividade do setor) recuou de 51,9 para 51,1 pontos e o Não-Manufatura foi de 56,3 para 54,9 pontos, mantendo o nível expansionista. Em março, as exportações avançaram 30,6% (A/A) ante 154,9%, enquanto as importações avançaram 38,1% ante 17,3% da medição anterior. No Japão, o PMI de Manufatura de abril avançou de 53,3 para 53,6 pontos, enquanto a prévia do PMI de Serviços permaneceu estável em 48,3 pontos.

IMA-B e IRF-M - Em abril as curvas de juros nominais (prefixados) e reais (índice de preços) apresentaram elevada volatilidade, trazida principalmente pelas negociações envolvendo a aprovação do Orçamento de 2021. Após esta aprovação, com sanção presidencial em 22 de abril, a curva nominal teve considerável distensão na pressão de alta e fechou o mês em queda na comparação com o fechamento do mês anterior, aproveitando um ambiente global ainda mais tomador de risco e seguindo o movimento da curva de juros americana que também cedeu. Já a curva real se manteve praticamente estável na comparação mês a mês e com isso tivemos fechamento nas inflações implícitas, mas que ainda se mostram bastante pressionadas. As LFTs (títulos pós fixados) apresentaram relevante alta nos vencimentos de 09/2023 para frente, concomitante com a redução drástica nas ofertas deste ativo nos leilões semanais do Tesouro Nacional devido a estarem em um nível acima do patamar superior do planejado pelo Tesouro no PAF (Plano Anual de Financiamento). A menor oferta no mercado primário fez aquecer a demanda no mercado secundário, pressionando os spreads para cima e corrigindo a distorção que havia no vértice 03/2027. No contexto descrito acima, todos os subíndices IMA apresentaram retorno positivo em abril. Dessa forma, apresentamos na sequência o desempenho dos principais índices e subíndices de renda fixa no mês: IDKa IPCA 2 Anos: 1,35%; IRF-M 1+: 1,12%;





IMA-B 5: 0,87%; IRF-M: 0,84%; IMA-B: 0,65%; IMA Geral: 0,51%; IMA-B 5+: 0,45%; IRF-M 1: 0,27%; CDI: 0,21%.

Perspectiva Maio - Com um olhar prospectivo sobre o mercado local de juros, seguimos cautelosos com relação à tomada de risco, em especial nos vencimentos longos. Conjuntamente passamos a preferir posições relativas nas curvas de juros nominal e real. Temos também alguma preferência pelo miolo da curva pré-fixada, que exhibe prêmio de risco considerável dadas as incertezas, precificando um cenário de altas de juros bastante esticado ao passo que as implícitas de toda a curva seguem bastante pressionadas. O cenário segue extremamente incerto e pede cautela na alocação de recursos em juros brasileiros, prescrevendo posições táticas, relativas e eventuais distorções, assim como redução de risco de forma geral.

### 3. RECEITAS E DESPESAS

No mês de abril, a receita **arrecadada** do Instituto foi de **R\$ 4.466.383,85**, assim discriminados:

#### RECEITA PREVIDENCIÁRIA

Contribuição previdenciária patronal e dos servidores ativos	R\$ 1.343.057,42
Contribuição previdenciária dos aposentados e pensionistas	R\$ 41.249,53
Rendimentos sobre as aplicações financeiras	R\$ 1.707,72
Parcelamentos firmados com o Município (incluindo acréscimos legais)	R\$ 2.963.232,51
Transferência financeira para cobertura do pagamento do Ibascamn	R\$ 114.308,76
Receitas diversas	R\$ 2.827,91
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 4.466.383,85</b>

#### DESPESA PREVIDENCIÁRIA

Na competência Abril a Despesa Previdenciária (Total gasto com aposentadorias e pensões) e outros benefícios não previdenciários (Ibascamn), foi de **R\$ 3.954.466,04**, discriminados da forma abaixo:



Aposentadorias PMN e CMN (Abril)	R\$ 3.189.884,19
Pensões PMN e CMN (Abril)	R\$ 650.273,09
Benefício Especial IBASCAMN (Abril)	R\$ 114.308,76
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 3.954.466,04</b>

### DESPESA ADMINISTRATIVA

A Despesa Administrativa (despesas com folha de pagamento do pessoal do quadro próprio e manutenção e funcionamento das atividades) foi de **R\$ 184.014,50**, discriminados da seguinte forma:

DESPESAS ADMINISTRATIVAS			
CREADOR	ASSUNTO	PROCESSO Nº	COMPETÊNCIA ABRIL
FOPAG PREVINIL	FOLHA DE PAGAMENTO valor bruto para empenho	2021/04/148	108.513,91
FOPAG BOLSA ESTÁGIO	FOLHA DE PAGAMENTO	2021/04/154	2.539,41
PREVINIL	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL 04/2021	2021/04/153	9.538,08
PREVINIL	CONT. PREVIDENCIÁRIA PATRONAL 04/2021	2021/04/153	5.990,98
SECRETARIA DA RECEITA PREVIDENCIÁRIA	INSS PATRONAL EXPRESSO NA GUIA	2021/04/152	6.422,43
SECRETARIA DA RECEITA FEDERAL	PASEP ATIVO FOLHA 03/2021	2021/04/137	1.006,08
LIGHT	ENERGIA ELÉTRICA	2021/04/147	2.532,46
TELEMAR	TELEFONE	2021/04/158	1.266,49
GVT	CONTA TV E INTERNET	2021/04/157	251,83
NAGIB YOUSSEJ NAJJAR	ALUGUEL E CONDOMÍNIO	2021/03/120	3.985,09
CREDITO E MERCADO	CONSULTORIA FINANCEIRA NF parcela 09/12	2021/04/129	512,00
COMITÊ DE INVESTIMENTO (5MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	2021/04/140	4.377,90
CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO (6 MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	2021/04/142	5.253,48
CONSELHO FISCAL (3 MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	2021/04/141	2.626,74
BANCO SANTANDER	TARIFAS BANCÁRIAS	2021/04/169	115,50
CAMILA SANTOS CASEMIRO	ADIANTAMENTO (DESPESAS MIÚDAS E PRONTO ATENDIMENTO )	2021/04/164	393,67
AGENCIA BAIÃO DAS ARTES	MANUTENÇÃO SITE PREVINIL NF. 44	2021/04/143	600,00
ACTUARY SERVIÇOS DE INFORMATICA	SIST. CONCESSÃO DE BENEFÍCIOS, FOPAG, PROTOCOLO NF. 5712	2021/04/144	10.500,00
EDITORIA E GRÁFICA A VOZ DOS MUNIC.	PUBLICAÇÃO DE ATOS OFICIAIS nº 462-1	2021/04/156	8.518,80
DS TECH COMERCIO E SERVIÇO DE INFOR.	SISTEMA DE CONTABILIDADE, ALMOXARIFADO E PATRIMÔNIO NF 325	2021/04/134	6.000,00
ALL TECH	PAGAMENTO DE LOCAÇÃO DE IMPRESSORAS	2021/04/163	432,00
EC2G ASSESSORIA E CONSULTORIA	CONSULTORIA ATUARIAL NF 587 PARCELA 04/12	2021/04/126	2.593,75
LEXNEWS DATA MINING RECORTE ELETRONICO DE DIÁRIOS OFICIAIS	PUBLICAÇÕES EM PERIÓDICO	2021/04/145	43,90
<b>TOTAL</b>			<b>184.014,50</b>

### 4. BENEFÍCIOS CONCEDIDOS E DADOS DOS BENEFICIÁRIOS

O PREVINIL possui os seguintes segurados e beneficiários:

	Quantidade	Remuneração/Proventos/Pensões
Ativos PMN	1.920	R\$ 4.917.027,95
Ativos PREVINIL	19	R\$ 108.513,91
Ativos CMN	30	R\$ 162.330,20
Aposentados	1.248	R\$ 3.189.884,19
Pensionistas	286	R\$ 650.273,09
Ibascamn	15	R\$ 114.308,76
<b>TOTAL</b>	<b>3.518</b>	<b>R\$ 9.142.338,10</b>





O Instituto processa a folha de pagamento de um total de **1.549** beneficiários, sendo **1.248** servidores inativos do Poder Executivo e Poder Legislativo, **286** pensionistas e **15** beneficiários do Ibascamn.

O PREVINIL deu continuidade à tarefa de análise e concessão de benefícios previdenciários, compreendendo, de um lado, a aposentadoria dos servidores civis do Poder Executivo e do Poder Legislativo, e, de outro, a pensão dos beneficiários dos servidores do Poder Executivo e Legislativo.

A par da concessão de benefícios, durante o mês de abril **03** benefícios novos foram concedidos, sendo **02** de aposentadoria e **01** de pensão.

Tipo de Benefício	Quantidade
Aposentadoria	02
Pensão por morte	01
<b>TOTAL</b>	<b>03</b>

Abaixo demonstramos os benefícios concedidos desde início do ano de 2021:

	Aposentadorias concedidas no mês	Pensões concedidas no mês	Total de benefícios concedidos no mês
Janeiro	01	04	05
Fevereiro	06	01	07
Março	07	02	09
Abril	02	01	03
Maio			
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
<b>TOTAL</b>	<b>16</b>	<b>08</b>	<b>24</b>

*[Handwritten signatures and initials in blue ink at the bottom of the page, including a large signature on the right and several smaller ones on the left and center.]*



No mês de abril **04** benefícios foram encerrados pelo motivo abaixo:

Tipo de Benefício	Benefício encerrado	Motivo
Aposentadoria	<b>02</b>	<b>Óbito</b>
Pensão	<b>02</b>	<b>Óbito</b>
<b>TOTAL</b>	<b>04</b>	

## 5. RELATÓRIO ANALÍTICO DOS INVESTIMENTOS \*\*

O PREVINIL encerrou o mês de **abril/2021** com um ativo disponível de **R\$ 5.986.975,41**. A carteira de investimentos do Instituto estava concentrada da seguinte forma, em 30/04/2021:

Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cobranças	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	101.501,01	4,42%	941	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	D+0	Não há	71.569,62	3,12%	1.025	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	143.362,50	6,24%	995	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	420.736,74	18,33%	1.333	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	266.390,39	11,60%	333	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	358.537,68	15,62%	401	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	264.682,12	11,53%	123	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
CAIXA VALE DO RIO DOCE FI AÇÕES	D+4	Não há	442.546,68	19,28%	20.589	0,04%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCA...	D+1	Não há	151.700,55	6,61%	31	0,19%	Artigo 8º, Inciso III
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL 1	D+4 dia	Não há	74.800,47	3,26%	47	0,01%	Artigo 9º - A, Inciso III
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		3.691.119,45	<b>100,77%</b>		0,00%	DF - Artigo 6º
Total para cálculo dos limites da Resolução			<b>2.295.855,96</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>3.691.119,45</b>				Artigo 6º
		PL Total	<b>5.986.975,41</b>				

No mês de abril, o Instituto teve um retorno em rentabilidade em sua carteira de investimentos de 0,07%, frente a uma meta de 0,73%, representando um GAP de -5,90% da meta atuarial e o retorno acumulado no ano de 2021 foi de R\$ -10.982,10, conforme informações extraídas do sistema da Consultoria Financeira Crédito e Mercado e anexadas ao final deste relatório.

Em atendimento a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V, todos os relatórios demonstrativos de enquadramento na Resolução 3.922 e na Política de Investimentos para o ano de 2020, estão anexados ao final deste relatório.





## 6. EVOLUÇÃO DA SITUAÇÃO ATUARIAL\*\*\*

A evolução atuarial baseia-se na Avaliação Atuarial periódica do plano de benefícios do PREVINIL.

Trata-se de uma exigência legal prevista na Lei Federal nº 9.717/1998 e nas Portarias MPS nº 204/2008, MPS nº 402/2008 e MPS nº 403/2008. Sendo essencial para demonstrar o equilíbrio financeiro e atuarial ou a necessidade de revisão dos planos de custeio e de benefícios dos planos financeiro e previdenciário.

Para demonstração das informações a seguir, foram utilizados os dados extraídos das avaliações atuariais com data-base no dia 31 de dezembro dos anos de 2015, 2016, 2017, 2018, 2019 e 2020.

### CUSTO PREVIDENCIÁRIO TOTAL

Custo Previdenciário Total em 31/12/2020	R\$ 670.669.706,07	Evolução: 9,97%
Custo Previdenciário Total em 31/12/2019	R\$ 609.875.035,07	Evolução: 0,97%
Custo Previdenciário Total em 31/12/2018	R\$ 604.003.251,51	Evolução: 70,82%
Custo Previdenciário Total em 31/12/2017	R\$ 53.590.781,75	Evolução: -47,87%
Custo Previdenciário Total em 31/12/2016	R\$ 678.506.923,41	Evolução: -6,96%
Custo Previdenciário Total em 31/12/2015	R\$ 729.281.981,81	

### EVOLUÇÃO QUANTITATIVA E QUALITATIVA DOS CUSTOS

Benefício	Custo % da Folha					
	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Aposentadorias (ATC, AI, COMP)	17,53%	16,80%	20,35%	20,86%	20,78%	14,87%
Aposentadorias por invalidez	2,14%	4,21%	3,69%	3,54%	4,37%	5,68%
Pensão por morte de ativo	3,32%	4,45%	5,75%	5,42%	3,43%	3,69%
Pensão por morte de aposentado	1,38%	1,88%	1,21%	1,17%	2,42%	17,76%
Custo Normal	24,36%	27,34%	31,00%	31,00%	31,00%	42,00%
Taxa de Administração	6,35%	2%	2%	2%	2%	2%
Custo Normal Anual Total	30,71%	29,34%	33,00%	33,00%	33,00%	44,00%



EVOLUÇÃO DO RESULTADO RELATIVO AO EQUILÍBRIO FINANCEIRO E ATUARIAL – em R\$

	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Custo Previdenciário	R\$ 729.281.981,81	R\$ 678.506.923,41	R\$ 353.590.781,75	R\$ 604.003.251,51	R\$ 785.366.509,20	R\$ 670.669.706,07
Ativo do Plano	R\$ 13.642.615,02	R\$ 9.004.589,70	R\$ 4.755.810,45	R\$ 3.388.501,99	R\$ 10.096,44	R\$ 103.295.121,05
Créditos a receber	R\$ 97.302.115,24	R\$ 107.304.202,91	R\$ 132.014.013,39	R\$ 152.902.427,35	R\$ 175.481.377,70	R\$ 215.970.963,46
Resultado Atuarial	R\$ (618.337.251,55)	R\$ (562.198.130,80)	R\$ (216.820.957,92)	R\$ (447.712.322,17)	R\$ (609.875.035,07)	R\$ (454.698.742,61)

EVOLUÇÃO DO PLANO DE CUSTEIO – EM %

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Alíquota Patronal	22%	22%	22%	22%	22%	22%	28%
Alíquota Servidor	11%	11%	11%	11%	11%	11%	14%
Custo Total	33%	33%	33%	33%	33%	33%	42%

## 7. CONCLUSÃO

Demonstra-se através deste relatório que os investimentos do Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Nilópolis – PREVINIL buscam atingir a meta atuarial, evidenciando o comprometimento da Autarquia em assegurar o pagamento dos benefícios previdenciários já concedidos e o pagamento dos benefícios a conceder.

Diante do exposto, encaminho o presente relatório para análise de conformidade e posterior apreciação e aprovação do Comitê de Investimentos, do Conselho Fiscal e do Conselho de Administração.


\* Fonte: Relatório Boletim RPPS Caixa Abril 2021 – Caixa Econômica Federal


\*\* Fonte: Relatório Abril 2021 – Consultoria Crédito e Mercado

\*\*\*Fonte: Avaliações atuariais

\*\*\*\*Balanços orçamentário, financeiro e patrimonial, demonstração das variações patrimoniais e demonstrativo do fluxo de caixa.

Nilópolis, 31 de maio de 2021.

  
**Danielle Villas Bôas Agero Corrêa**  
Presidente  
Gestora dos Recursos  
Certificação ANBIMA – CPA-20



5







### Declaração de Conformidade

Considerando as atribuições a mim investidas, na qualidade de Analista de Conformidade, conforme Portaria PREVINIL nº 184/2018, alterada pela Portaria PREVINIL nº 112/2019.

Considerando o exame dos dados contábeis, extratos bancários e informações extraídas dos processos administrativos relativos às informações contidas neste relatório, relativo à prestação de contas do mês de Abril/2021.

Manifesto-me pela sua:

CONFORMIDADE, tendo em vista que todos os procedimentos foram cumpridos.

INCONFORMIDADE, tendo em vista que: \_\_\_\_\_

Obs.: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

Nilópolis, 02 de junho de 2021.


**Bárbara Afonso Penna**  
Controladora  
PREVINIL




### Aprovação do Comitê de Investimentos

Considerando que as aplicações do Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Nilópolis - PREVINIL estão em conformidade com a Política Anual de Investimentos aprovada para o exercício de 2021 pelo Conselho de Administração do PREVINIL, os membros do Comitê de Investimentos aprovam a prestação de contas relativa à competência Abril/2021, na forma do presente relatório.


Nilópolis, 07 de junho de 2021.



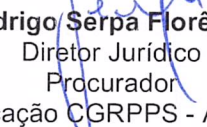
**Alberto Zampaglione**  
Diretor Administrativo e Financeiro  
Certificação CGRPPS - APIMEC




**Solange Dutra**  
Diretora de Benefícios  
Certificação CGRPPS - APIMEC



**Maurício Abranches Alves**  
Membro  
Certificação CGRPPS - APIMEC



**Rodrigo Sêrpa Florêncio**  
Diretor Jurídico  
Procurador  
Certificação CGRPPS - APIMEC



**Danielle Villas Bôas Agero Gorrêa**  
Presidente  
Certificação ANBIMA – CPA-20





### **Aprovação do Conselho Fiscal**

O Conselho Fiscal do Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Nilópolis – PREVINIL, no uso de suas atribuições legais, tendo examinado as demonstrações contábeis relativas ao mês de Abril de 2021, contidas nos Balanços Orçamentário, Financeiro, Patrimonial e a Demonstração das Variações Patrimoniais, concluiu após exame, que os dados apresentados refletem adequadamente a situação patrimonial e financeira do PREVINIL. Portanto, manifesta-se este Conselho Fiscal, favoravelmente à aprovação da prestação de contas relativa à competência Abril/2021.

Nilópolis, 09 de junho de 2021.

**Marcos Paulo Silva de Sousa**  
Presidente do Conselho Fiscal

Representante indicado pelos Servidores através de Assembleia Geral

**Jaime Herculano da Silva**  
Representante dos Servidores Indicado pelo Prefeito Municipal

**Luiz Paulo Ribeiro Monteiro**  
Representante dos Servidores Indicado pela Câmara Municipal



### **Aprovação do Conselho de Administração**

Considerando que as aplicações do Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Nilópolis - PREVINIL estão em conformidade com a Política Anual de Investimentos aprovada por este Órgão Colegiado.

Considerando a aprovação dos balanços e das contas por parte do Conselho Fiscal.

O Conselho de Administração do PREVINIL aprova a prestação de contas relativa à competência Abril/2021, na forma do presente relatório.

Nilópolis, 10 de junho de 2021.



**Fagner Luiz Domingos da Silva**

Presidente do Conselho de Administração  
Representante indicado pelos Servidores através de Assembleia Geral



**Magna Alvarenga Dallia**

Representante indicado pelos Servidores através de Assembleia Geral



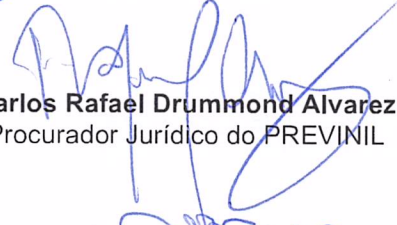
**Marcelo Neves Monteiro**

Representante dos Servidores Indicado pelo Prefeito Municipal




**Júlio Cesar Teixeira de Oliveira**

Representante dos Servidores Indicado pela Câmara Municipal



**Carlos Rafael Drummond Alvarez**  
Procurador Jurídico do PREVINIL



**Danielle Villas Bôas Agero Corrêa**  
Presidente do PREVINIL  
Na qualidade de membro nato



# CRÉDITO E MERCADO

*Consultoria em Investimentos*  
Relatório Analítico dos Investimentos

em abril de 2021

*João*

**Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2021)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	101.501,01	4,42%	941	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	71.589,82	3,12%	1.025	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	143.362,50	6,24%	995	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	420.736,74	18,33%	1.333	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	266.398,39	11,60%	333	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	358.537,68	15,62%	401	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	264.682,12	11,53%	123	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
CAIXA VALE DO RIO DOCE FI AÇÕES	D+4	Não há	442.546,68	19,28%	20.589	0,04%	Artigo 8º, Inciso III, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCA...	D+1	Não há	151.700,55	6,61%	31	0,19%	Artigo 8º, Inciso III
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4 du	Não há	74.800,47	3,26%	47	0,01%	Artigo 9º - A, Inciso III
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		3.691.119,45	160,77%		0,00%	DF - Artigo 6º
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>2.295.855,96</b>				
<b>DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS</b>			<b>3.691.119,45</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>5.986.975,41</b>				

*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*



Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Abril / 2021)

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	1.362.126,14	59,33%	11,51%	53,16%	80,00%	474.558,63
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	45,00%	264.682,12	11,53%	4,06%	15,32%	40,00%	653.660,26
Total Renda Fixa	100,00%	1.626.808,26	70,86%	15,57%	68,48%	120,00%	



RENDA FIXA 1.626.808,26  
 RENDA VARIÁVEL 594.247,23  
 EXTERIOR 74.800,47

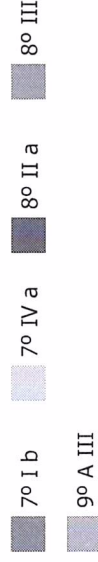
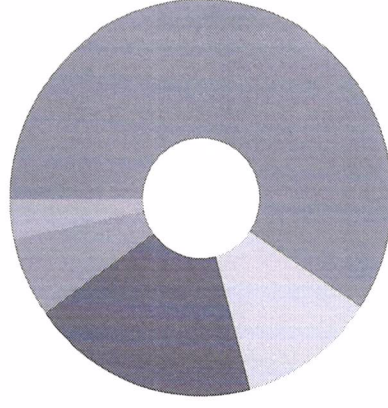
**ⓘ ATENÇÃO!** Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.695/18 em seus Artigo 7º § 10º e Artigo 8º § 10º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

*(Handwritten signatures and initials in blue ink)*

**Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Abril / 2021)**

Artigos - Renda Variável	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alinea 'a'	25,00%	442.546,68	19,28%	3,69%	18,45%	20,00%	16.624,51
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	151.700,55	6,61%	3,07%	8,07%	10,00%	77.885,05
Total Renda Variável	35,00%	594.247,23	25,88%	6,76%	26,52%	30,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	74.800,47	3,26%	0,00%	5,00%	5,00%	39.992,33
Total Exterior	10,00%	74.800,47	3,26%	0,00%	5,00%	5,00%	



Handwritten signatures in blue ink, including a large signature on the left and a smaller one on the right.



**Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Abril / 2021)**

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	1.804.672,82	78,61	0,00
ITAÚ UNIBANCO	416.382,67	18,14	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	74.800,47	3,26	0,00

**Artigo 14º** - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR)

**Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos**

Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	1.362.126,14	59,33	11,51	85,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	264.682,12	11,53	4,06	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	442.546,68	19,28	18,45	20,00
Artigo 8º, Inciso III	151.700,55	6,61	3,07	10,00

*(Handwritten signatures and initials in blue ink)*

**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2021 - RENDA FIXA**

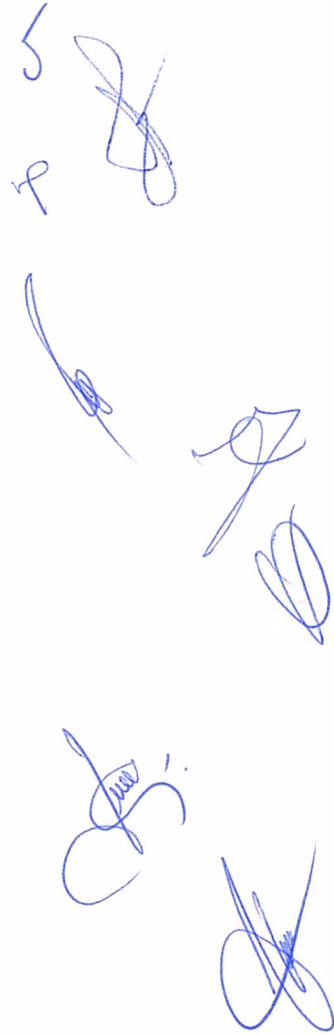
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,87%	0,72%	0,62%	3,92%	8,92%	18,36%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,86%	0,63%	0,55%	3,78%	8,62%	17,71%	1,35%	0,03%
<b>IRF-M (Benchmark)</b>	0,84%	-1,98%	-1,19%	0,30%	1,94%	13,86%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,28%	0,34%	0,31%	0,84%	2,12%	8,65%	0,16%	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,78%	-2,03%	-1,27%	0,22%	1,72%	13,32%	1,55%	0,04%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,21%	0,69%	0,54%	1,01%	2,14%	7,45%	-	-
ITAU INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,26%	0,74%	0,61%	1,08%	2,29%	7,09%	0,05%	0,00%
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,67%	0,48%	0,46%	2,64%	4,63%	18,72%	1,03%	0,02%
<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,02%	0,99%	0,86%	3,91%	9,09%	17,10%	1,40%	0,02%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,11%	-3,74%	-2,38%	-0,38%	1,27%	15,09%	2,33%	0,06%





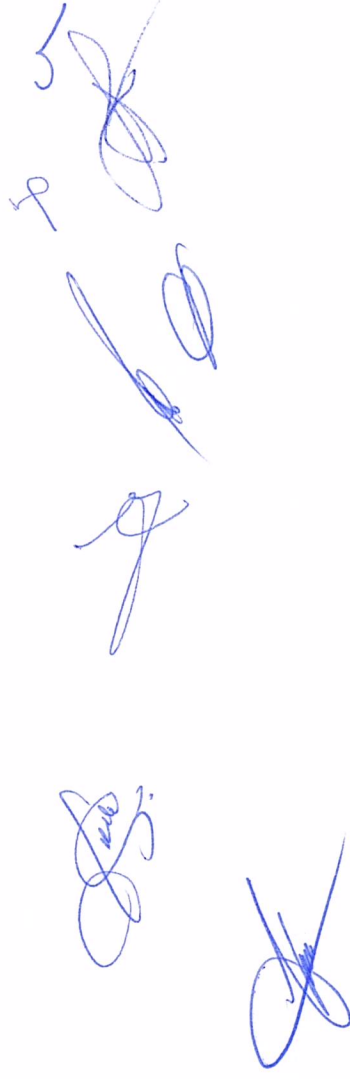
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2021 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,21%	0,69%	0,54%	1,01%	2,14%	7,45%	-	-
ITAU INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	0,20%	0,58%	0,50%	1,08%	2,32%	8,89%	0,16%	0,00%
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA VALE DO RIO DOCE FI AÇÕES	11,08%	29,05%	28,54%	85,62%	155,68%	131,68%	14,63%	0,29%



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2021 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,38%	14,00%	8,48%	17,19%	36,98%	89,43%	9,46%	0,15%



Handwritten signatures in blue ink, including a large signature on the left and several smaller ones on the right, some with initials.

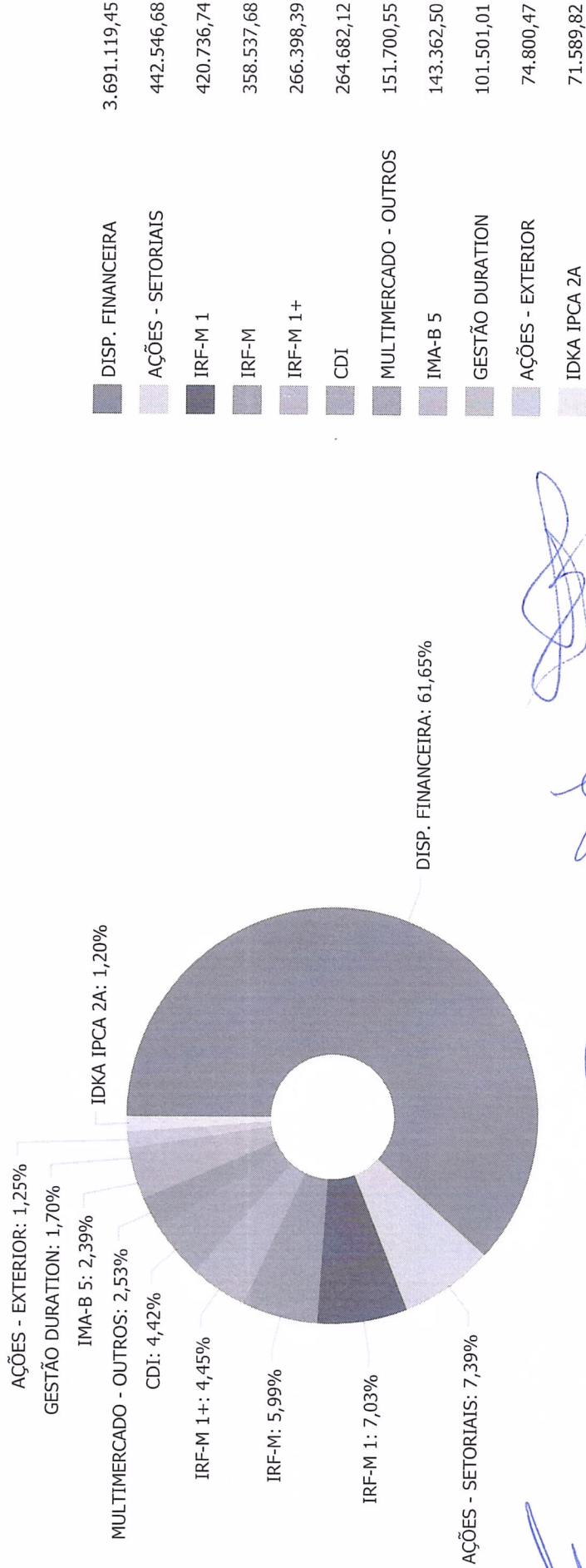
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Abril / 2021)



*[Handwritten signatures in blue ink]*



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Abril / 2021)

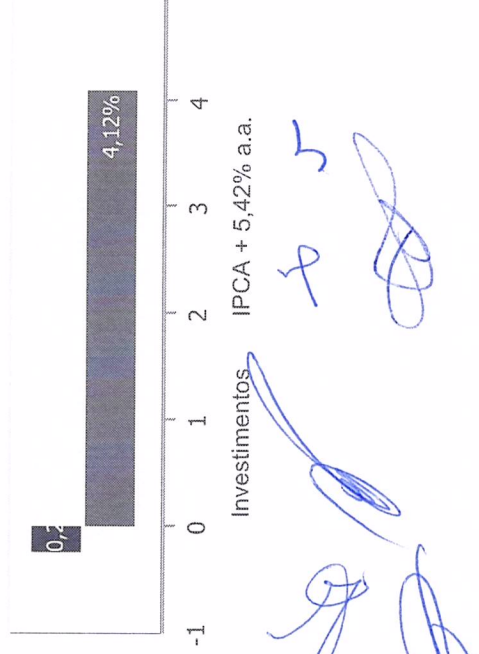


Handwritten signatures in blue ink are present below the chart, including a large signature on the left and several smaller ones on the right.

**Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2021**

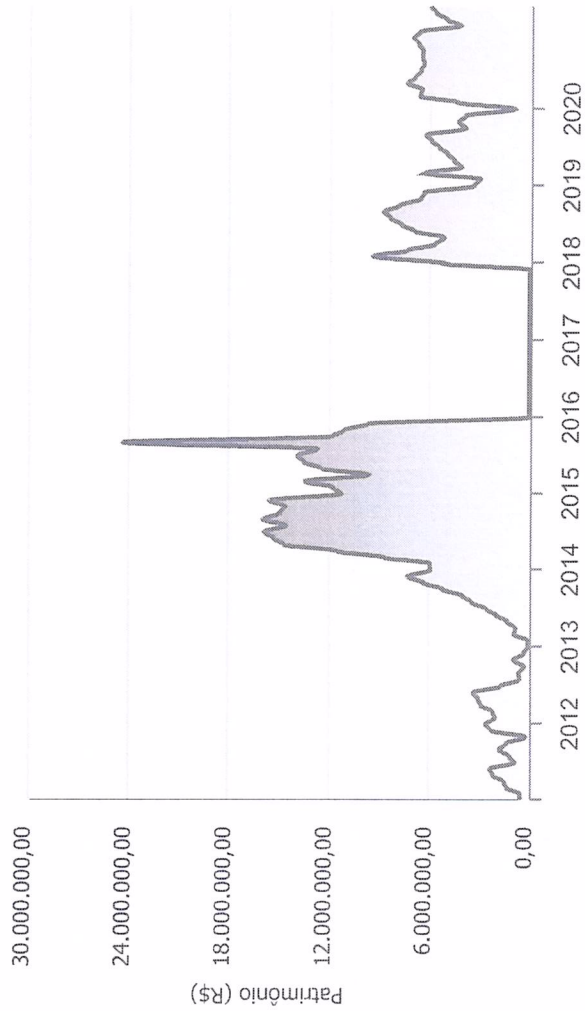
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	4.264.946,54	2.431.155,44	3.174.301,47	3.530.574,08	8.773,57	8.773,57	0,21%	0,21%	0,67%	0,67%	30,67%	1,10%
Fevereiro	3.530.574,08	2.622.633,35	2.042.123,02	4.083.788,45	-27.295,96	-18.522,39	-0,66%	-0,46%	1,24%	1,92%	-23,94%	0,89%
Março	4.083.788,45	740.000,00	3.070.472,77	1.759.148,25	5.832,57	-12.689,82	0,14%	-0,32%	1,42%	3,36%	-9,43%	1,29%
Abril	1.759.148,25	1.235.000,00	700.000,01	2.295.855,96	1.707,72	-10.982,10	0,07%	-0,24%	0,73%	4,12%	-5,90%	3,86%

**Investimentos x Meta de Rentabilidade**

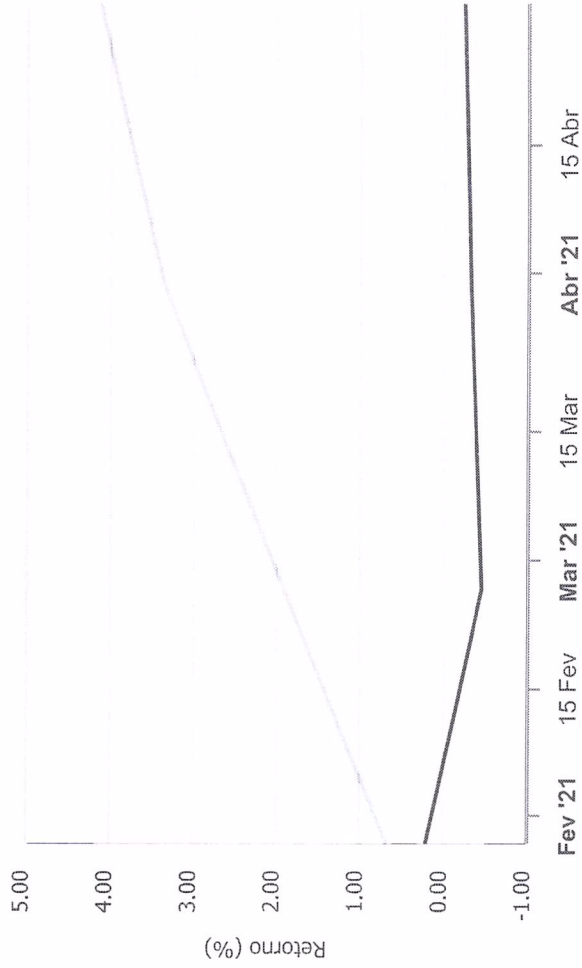


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



36M

ANO

- Investimentos      Meta de Rentabilidade       CDI       IMA-B
- IMA-B 5       IMA-B 5+       IMA Geral       IRF-M       IRF-M 1
- IRF-M 1+       Ibovespa       IBX       SMLL       IDIV

*[Handwritten signatures in blue ink]*



**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Abril/2021**

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	70.867,92	0,00	0,00	71.589,82	721,90	1,02%	1,02%	1,40%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	142.137,77	0,00	0,00	143.362,50	1.224,73	0,86%	0,86%	1,35%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	398.980,64	0,00	300.000,00	101.501,01	2.520,37	0,63%	0,66%	1,03%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	276.391,42	80.000,00	0,00	358.537,68	2.146,26	0,60%	0,78%	1,55%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	263.885,58	100.000,00	100.000,01	264.682,12	796,55	0,22%	0,25%	0,05%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	279.906,28	340.000,00	200.000,00	420.736,74	830,46	0,13%	0,28%	0,16%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	16.219,15	250.000,00	0,00	266.398,39	179,24	0,07%	1,11%	2,33%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>1.448.388,76</b>	<b>770.000,00</b>	<b>600.000,01</b>	<b>1.626.808,26</b>	<b>8.419,51</b>	<b>0,52%</b>		<b>1,02%</b>

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Abril/2021

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	251.245,82	0,00	100.000,00	151.700,55	454,73	0,18%	0,20%	0,16%
CAIXA VALE DO RIO DOCE FIAÇÕES	0,00	450.000,00	0,00	442.546,68	-7.453,32	-1,66%	11,08%	14,63%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>251.245,82</b>	<b>450.000,00</b>	<b>100.000,00</b>	<b>594.247,23</b>	<b>-6.998,59</b>	<b>-1,16%</b>		<b>10,93%</b>

*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Abril / 2021)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I	59.513,67	15.000,00	0,00	74.800,47	286,80	0,38%	0,38%	9,46%
<b>Total Exterior</b>	<b>59.513,67</b>	<b>15.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>74.800,47</b>	<b>286,80</b>	<b>0,38%</b>		<b>9,46%</b>

*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*

*[Handwritten signature in blue ink]*



**Disclaimer**

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de consultoria de valores mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a consultoria de valores mobiliários a prestação dos serviços de orientação, recomendação e aconselhamento, de forma profissional, independente e individualizada, sobre investimentos no mercado de valores mobiliários, cuja adoção e implementação sejam exclusivas do cliente.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 3.922/2010, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

