



ESTADO DO RIO DE JANEIRO
PREFEITURA MUNICIPAL DE NILÓPOLIS
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NILÓPOLIS – PREVINIL

Relatório de Gestão

Previdenciária

PREVINIL

Abril 2020



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 2020, 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/2020.

2. ANÁLISE DE MERCADO *

No quadro doméstico, seguimos observando os desdobramentos da pandemia, com a manutenção das medidas de isolamento social. O Congresso continua analisando apenas medidas de mitigação dos impactos da COVID-19 sobre a economia brasileira e em suas votações realizadas remotamente. O choque provocado pelo Covid-19 acompanhado de medidas restritivas de isolamento social provocou revisões abruptas na perspectiva de crescimento da economia em abril, de forma que os indicadores divulgados ao longo do mês, referentes a fevereiro, tornaram-se defasados frente ao forte impacto esperado. Nesse sentido, os primeiros sinais de deterioração da atividade foram registrados pelos dados do mercado de trabalho e em março, com a taxa de desemprego subindo de 11,6% para 12,2%. Além disso, os indicadores de confiança, atingiram os menores níveis da série histórica em abril, corroborando com a expectativa de forte queda da atividade nos próximos meses. A percepção de que a epidemia atingiu proporções maiores do que o previsto e que seus efeitos podem ser persistentes continuou provocando uma sequência de revisões para baixo nas estimativas de crescimento do PIB em 2020, que deverá recuar -3,6%.



A inflação medida pelo IPCA registrou queda de -0,31% (M/M) em abril, resultado bem próximo da nossa projeção de -0,30% e abaixo da mediana de projeções do mercado de -0,25%. Em doze meses o índice desacelerou de 3,3% para 2,4% (A/A). A composição do IPCA foi deflacionária em praticamente todas as categorias, com exceção dos grupos Alimentação e Bebidas e Vestuário. De maneira geral, o resultado registrado em abril indica que o quadro atual é deflacionário no curto prazo, e contribui com nossa perspectiva de inflação a 2,00% (A/A) em 2020. Para o resultado de maio, esperamos por ora, queda de -0,36% (M/M), que já contempla parte do repasse da alta no preço da Gasolina anunciada pela Petrobras. Esse cenário de inflação baixa, com a parte estrutural da inflação recuando para os menores patamares já observados, abre espaço para que o BCB volte a cortar juros na próxima reunião.

No âmbito da política monetária, nossas convicções sobre a existência de espaço para mais cortes da Selic foram reforçadas ao longo do mês de abril por declarações consideravelmente mais dovish tanto de membros da diretoria do Banco Central, quanto do próprio presidente da instituição. Esses elementos nos fizeram revisar, em abril, nossa trajetória esperada para a Selic. De acordo com o esperado por nós, o BCB reduziu a Selic em 0,75 p.p., para o patamar de 3,00% a.a. na reunião ocorrida no início de maio. Diante do comunicado emitido e do contexto macroeconômico, esperamos um novo corte de 0,75 p.p. na reunião de junho, levando a Selic para 2,00% a.a., patamar em que deve ser mantida até o 3T21, quando se iniciará a normalização, de modo que a Selic deverá terminar o ano de 2021 no patamar de 3,25% a.a.

Nos EUA o PIB recuou -4,8% na prévia do 1T20, o pior resultado já registrado desde a crise 2008/09. A queda de 7,6% do consumo foi um dos destaques, com forte retração do setor de serviços (-10,2%). Na última semana de abril, os pedidos semanais de seguro desemprego atingiram patamar de 3,8 milhões, levando a um acúmulo no mês de 30 milhões de novos pedidos. Os dados do PMI, por sua vez, indicaram forte contração do setor industrial (de 48,5 para 36,1 pontos) e de serviços (de 39,8 para 26,7 pontos). Indicadores de confiança também tiveram piora, com o Índice de Confiança do consumidor do Conference Board caindo de 118,8 em março para 86,9 pontos em abril. Nesse cenário, o Fed, em seu último encontro, manteve a taxa de juros inalterada no intervalo entre 0,00% - 0,25%, e não fez ajustes no programa de compra de ativos, o chamado QE. O BC americano reconheceu o forte impacto da COVID-19 sobre a economia e adotou uma sinalização futura da política monetária dependente de dados. O Fed ressaltou que espera manter as taxas no intervalo atual até ter certeza de que a economia passou pelos eventos recentes e está no caminho certo para voltar ao pleno emprego.



Na Europa, os dados de atividade continuaram refletindo os impactos da pandemia da COVID-19. A prévia do PIB da Zona do Euro indicou uma retração de 3,8% no 1T20, correspondendo ao maior declínio da série histórica. No Reino Unido, a queda também foi bastante acentuada com recuo de 3,3% no mesmo período. Indicadores de confiança e prévias dos PMIs indicam que o 2T20 também deverá apresentar resultado negativo, com o indicador o setor de serviços passando de 26,4 para 11,7 pontos na Zona do Euro, e o do setor industrial caindo de 44,5 para 33,6 pontos. No âmbito da política monetária, o BCE manteve as taxas inalteradas, assim como o programa de compra de ativos em € 750 bilhões. A Espanha, autorizou a volta das indústrias no final de abril. A Alemanha também retomou parte das atividades, permitindo a abertura de pequenos comércios. Demais países, como Itália e França, anunciaram o início da suspensão de algumas medidas de isolamento a partir da primeira semana de maio. As características da retomada na atividade nesses países servirão como base para traçar um cenário mais claro de recuperação da economia a nível global.

Na China, o processo de retomada da atividade foi iniciado há cerca de um mês. O país registrou no 1T20 queda de -6,8% a.a. As medidas rígidas de isolamento social adotadas no combate à pandemia impactaram negativamente o crescimento, principalmente, no primeiro bimestre do ano, quando a produção industrial recuou 13,5% (A/A) e as vendas do varejo contraíram 20,5% (A/A). Apesar do resultado frustrante, dados de atividade referentes ao mês de março já mostram recuperação moderada com destaque para a diminuição significativa no ritmo de queda da produção industrial, que registrou queda de 1,1% (A/A), menor do que o esperado pelo mercado (-7,3%).

Em abril vimos um alívio nas taxas dos títulos públicos brasileiros, devolvendo parcialmente parte do forte movimento de abertura observado em março. Novamente, tivemos um período de alta volatilidade, especialmente na última dezena do mês, em que o mercado aumentou suas apostas em novos cortes de SELIC após falas de dirigentes do Banco Central em eventos e, dias depois, teve uma forte piora no humor em função de ruídos políticos. Na curva nominal (IRFM-1, IRF-M e IRF-M1+), o movimento líquido do mês foi de fechamento em quase todos os vértices, à exceção do F29 e F31 que encerram abril com cotações ligeiramente acima das observadas no final de março. O fechamento da curva foi mais intenso entre os vértices F21 e F23 e bem mais modesto para os papéis mais longos. Para a curva real, o movimento de fechamento foi um pouco mais uniforme, com as NTN-B a partir de 2022 fechando algo próximo a 20 bps no mês. Os títulos mais curtos (NTN-B 2020/21), por sua vez, tiveram comportamento distinto dos demais, visto que vimos uma relevante abertura no prêmio do primeiro e manutenção no do segundo, precificando



uma forte queda da inflação implícita para tais vencimentos. Com relação aos fundos cujas estratégias de investimentos estão pautadas em allocation de subíndices de Renda Fixa da ANBIMA, seguimos com nossas posições prefixadas, mirando o IRF-M, a fim de capturar uma possível convergência da curva nominal para nosso cenário de normalização mais tardia dos juros no Brasil. Abaixo compartilhamos o desempenho dos principais índices de renda fixa do mercado para o mês de abril: IMA-B 5+: 2,01%; IMA-B: 1,31%; IRF-M 1+: 1,50%; IRF-M: 1,15%; IMA Geral ex-C: 0,80%; IMA-B 5: 0,49%; IDkA IPCA 2 Anos: 0,57%; IRF-M 1: 0,45% e CDI: 0,28%.

3. RECEITAS E DESPESAS

No mês de Abril, a receita **arrecadada** do Instituto foi de **R\$ 4.968.936,71**, assim discriminados:

RECEITAS

Contribuição previdenciária patronal e dos servidores ativos	R\$ 1.262.916,84
Contribuição previdenciária dos aposentados e pensionistas	R\$ 42.728,18
Rendimentos sobre as aplicações financeiras	R\$ 40.013,07
Parcelamentos firmados com o Município (incluindo acréscimos legais)	R\$ 396.561,76
Compensação previdenciária com o INSS	R\$ 681.089,99
Transf.financeira para cobertura do pagamento dos benefícios previden.	R\$ 2.428.326,59
Transferência financeira para cobertura do pagamento do Ibascamn	R\$ 114.308,76
Receitas diversas	R\$ 2.991,52
TOTAL	R\$ 4.968.936,71

DESPESA PREVIDENCIÁRIA

Na competência abril a Despesa Previdenciária (Total gasto com aposentadorias e pensões) e outros benefícios não previdenciários (Ibascamn), foi de **R\$ 3.902.017,16**, discriminados da forma abaixo:

Aposentadorias PMN e CMN	R\$ 3.182.729,47
Pensões PMN e CMN	R\$ 604.978,93
Benefício Especial IBASCAMN	R\$ 114.308,76
TOTAL	R\$ 3.902.017,16



DESPESA ADMINISTRATIVA

A Despesa Administrativa (despesas com folha de pagamento do pessoal do quadro próprio e manutenção e funcionamento das atividades) foi de **R\$ 154.915,71**, discriminados da seguinte forma:

DESPESAS ADMINISTRATIVAS			
CREDOR	ASSUNTO	PROCESSO Nº	ABRIL
FOPAG PREVINIL	FOLHA DE PAGAMENTO ABRIL valor bruto para empenho	102	103.173,79
FOPAG BOLSA ESTÁGIO	FOLHA DE PAGAMENTO	113	1.616,80
PREVINIL	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL 04/2020	104	4.605,80
PREVINIL	CONT. PREVIDENCIÁRIA PATRONAL 04/2020	104	4.772,14
SECRETARIA DA RECEITA FEDERAL	PASEP ATIVO FOLHA 03/2020	94	1.119,29
LIGHT	ENERGIA ELÉTRICA	115	1.877,01
TELEMAR	TELEFONE	110	1.204,86
GVT	CONTA TV E INTERNET	111	299,48
NAGIB YOUSSEJ NAJJAR	ALUGUEL E CONDOMÍNIO	90	3.985,09
COMITÊ DE INVESTIMENTO	PAGAMENTO DE JETONS	93	4.161,50
CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO (6 MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	105	4.993,80
CONSELHO FISCAL (3 MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	106	2.496,90
BANCO SANTANDER	TARIFAS BANCÁRIAS		152,60
CAMILA SANTOS CASEMIRO	ADIANTAMENTO (DESPESAS MIÚDAS E PRONTO ATENDIMENTO)	87	540,90
AGENCIA BAIÃO DAS ARTES	MANUTENÇÃO SITE PREVINIL NF 49 e 65	95 e 97	1.200,00
EC2G ASSESSORIA E CONSULTORIA	CONSULTORIA ATUARIAL NF 284 parcela 04/12 PRINCIPAL MAIS IRRF	116	2.593,75
ACTUARY SERVIÇOS DE INFORMÁTICA	SIST.CONCESSÃO DE BENEFÍCIOS, FOPAG, PROTOCOLO NF.5006	80	6.000,00
EDITORA E GRÁFICA A VOZ DOS MUNIC.	PUBLICAÇÃO DE ATOS OFICIAIS nº 231 1	98	4.122,00
DS TECH COMERCIO E SERVIÇO DE INFOR.	SISTEMA DE CONTABILIDADE, ALMOXARIFADO E PATRIMÔNIO	92	6.000,00
TOTAL			154.915,71

4. BENEFÍCIOS CONCEDIDOS E DADOS DOS BENEFICIÁRIOS

O PREVINIL possui os seguintes segurados e beneficiários:

	Quantidade	Remuneração Proventos/Pensões
Ativos PMN	1.927	R\$ 4.900.974,21
Ativos PREVINIL	20	R\$ 103.173,79
Ativos CMN	30	R\$ 162.330,20
Aposentados	1.266	R\$ 3.182.729,47
Pensionistas	278	R\$ 604.978,93
Ibascamn	15	R\$ 114.308,76
TOTAL	3.493	R\$ 9.068.495,36

O Instituto processa a folha de pagamento de um total de **1.544** beneficiários, sendo **1.266** servidores inativos do Poder Executivo e Poder Legislativo, **278** 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** aposentadorias e **01** benefício de pensão.

Tipo de Benefício	Quantidade
Aposentadoria	02
Pensão por morte	01
TOTAL	03

Abaixo demonstra-se os benefícios concedidos desde início do ano de 2020:

	Aposentadorias concedidas no mês	Pensões concedidas no mês	Total de benefícios concedidos no mês
Janeiro	04	01	05
Fevereiro	02	02	04
Março	03	03	06
Abril	02	01	03
Maio			
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
TOTAL	11	07	18



No mês de abril **05** benefícios foram encerrados pelo motivo abaixo:

Tipo de Benefício	Benefício encerrado	Motivo
Aposentadoria	02	Óbito
Pensão	03	Óbito
TOTAL	05	

No mês de abril nenhum benefício foi bloqueado em virtude do não comparecimento para realizar o cadastramento/atestado de vida, em virtude da pandemia de coronavírus.

5. RELATÓRIO ANALÍTICO DOS INVESTIMENTOS **

O PREVINIL encerrou o mês de abril com um ativo disponível de **R\$ 7.347.927,57**. A carteira de investimentos do Instituto estava concentrada da seguinte forma, em 30/04/2020:

Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.123.390,02	18,57%	1.370	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	1.158.591,09	19,15%	427	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	427.358,61	7,06%	958	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	776.040,65	12,82%	743	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	1.069.727,08	17,68%	354	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	763.189,87	12,61%	112	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	732.777,19	12,11%	284	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
Total para cálculo dos limites da Resolução			6.051.074,51				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			1.296.853,06				Artigo 6º
PL Total			7.347.927,57				

No mês de abril, o Instituto teve um retorno em rentabilidade em sua carteira de investimentos de 0,66%, frente a uma meta de 0,22%, representando um GAP de 49,42% da meta atuarial, 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 e 2019.

CUSTO PREVIDENCIÁRIO TOTAL

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\$ 353.590.781,75	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
Aposentadorias (ATC, AI, COMP)	17,53%	16,80%	20,35%	20,86%	20,78%
Aposentadorias por invalidez	2,14%	4,21%	3,69%	3,54%	4,37%
Pensão por morte de ativo	3,32%	4,45%	5,75%	5,42%	3,43%
Pensão por morte de aposentado	1,38%	1,88%	1,21%	1,17%	2,42%
Custo Normal	24,36%	27,34%	31,00%	31,00%	31,00%
Taxa de Administração	6,35%	2%	2%	2%	2%
Custo Normal Anual Total	30,71%	29,34%	33,00%	33,00%	33,00%



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
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
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
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
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)

EVOLUÇÃO DO PLANO DE CUSTEIO – EM %

	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Alíquota Patronal	22%	22%	22%	22%	22%	22%
Alíquota Servidor	11%	11%	11%	11%	11%	11%
Custo Total	33%	33%	33%	33%	33%	33%

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: Boletim RPPS Abril/2020 – Caixa Econômica Federal

** Fonte: Relatórios Abril 2020 – Consultoria Crédito e Mercado

***Fonte: Avaliações atuariais

Nilópolis, 29 de maio de 2020.

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



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.

Manifesto-me pela sua:

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

INCONFORMIDADE, tendo em vista que: _____

Obs.: _____

Nilópolis, 01 de junho de 2020.

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 2020 pelo Conselho de Administração do PREVINIL, os membros do Comitê de Investimentos aprovam a prestação de contas relativa à competência Abril/2020, na forma do presente relatório.

Nilópolis, 15 de junho de 2020.

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 Serpa Florêncio

Diretor Jurídico
Procurador
Certificação CGRPPS - APIMEC

Danielle Villas Bôas Agero Corrêa

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 2020, 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/2020.

Nilópolis, 17 de junho de 2020.

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 balancetes e das contas por parte do Conselho Fiscal.

O Conselho de Administração do PREVINIL aprova a prestação de contas relativa à competência Abril/2020, na forma do presente relatório.

Nilópolis, 18 de junho de 2020.

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 2020

Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	427.358,61	7,06%	958	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	1.069.727,08	17,68%	354	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.123.390,02	18,57%	1.370	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	1.158.591,09	19,15%	427	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	776.040,65	12,82%	743	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	732.777,19	12,11%	284	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	763.189,87	12,61%	112	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
Total para cálculo dos limites da Resolução			6.051.074,51				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			1.296.853,06				Artigo 6º
PL Total			7.347.927,57				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Abril / 2020)

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	4.555.107,45	75,28%	20,00%	30,00%	95,00%	1.193.413,33
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	3.630.644,71
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	1.495.967,06	24,72%	10,00%	30,00%	40,00%	924.462,74
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	907.661,18
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	302.553,73
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	302.553,73
Total Renda Fixa	100,00%	6.051.074,51	100,00%	30,00%	70,00%	220,00%	

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Abril / 2020)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	15,00%	20,00%	1.210.214,90
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	10,00%	605.107,45
Total Renda Variável	30,00%	0,00	0,00%	5,00%	25,00%	30,00%	

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Abril / 2020)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	4.555.107,45	75,28	0,00
ITAÚ UNIBANCO	1.495.967,06	24,72	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)

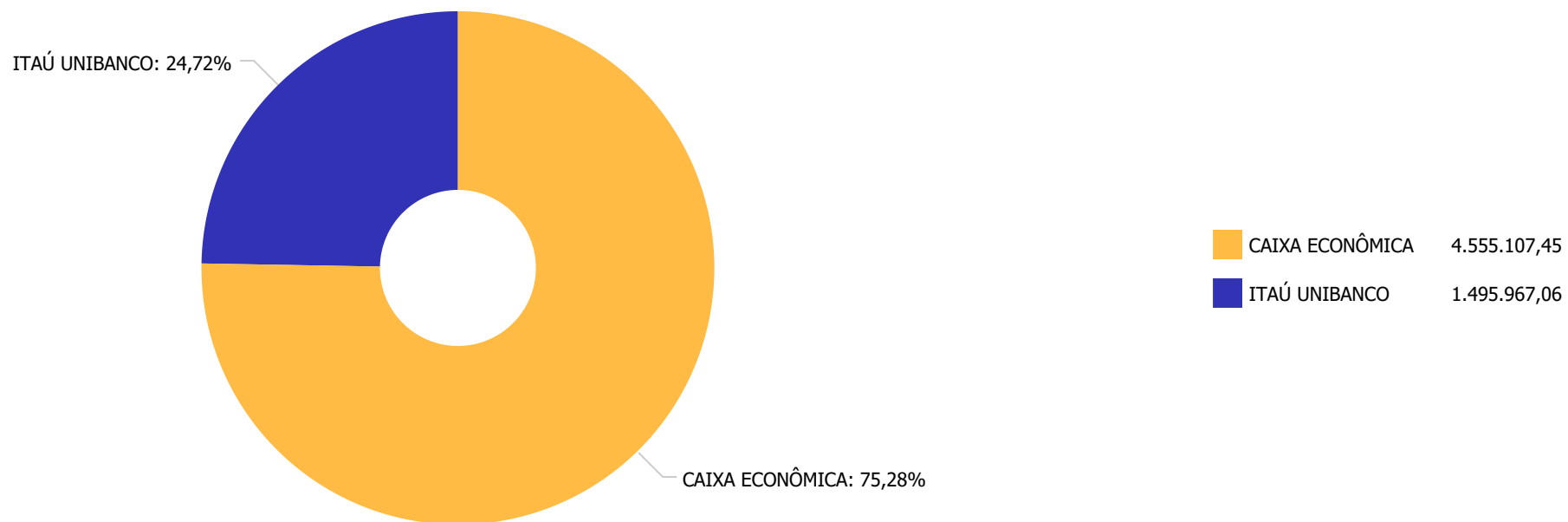
Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2020		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	4.555.107,45	75,28	20,00	95,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	1.495.967,06	24,72	10,00	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 '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	5,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00

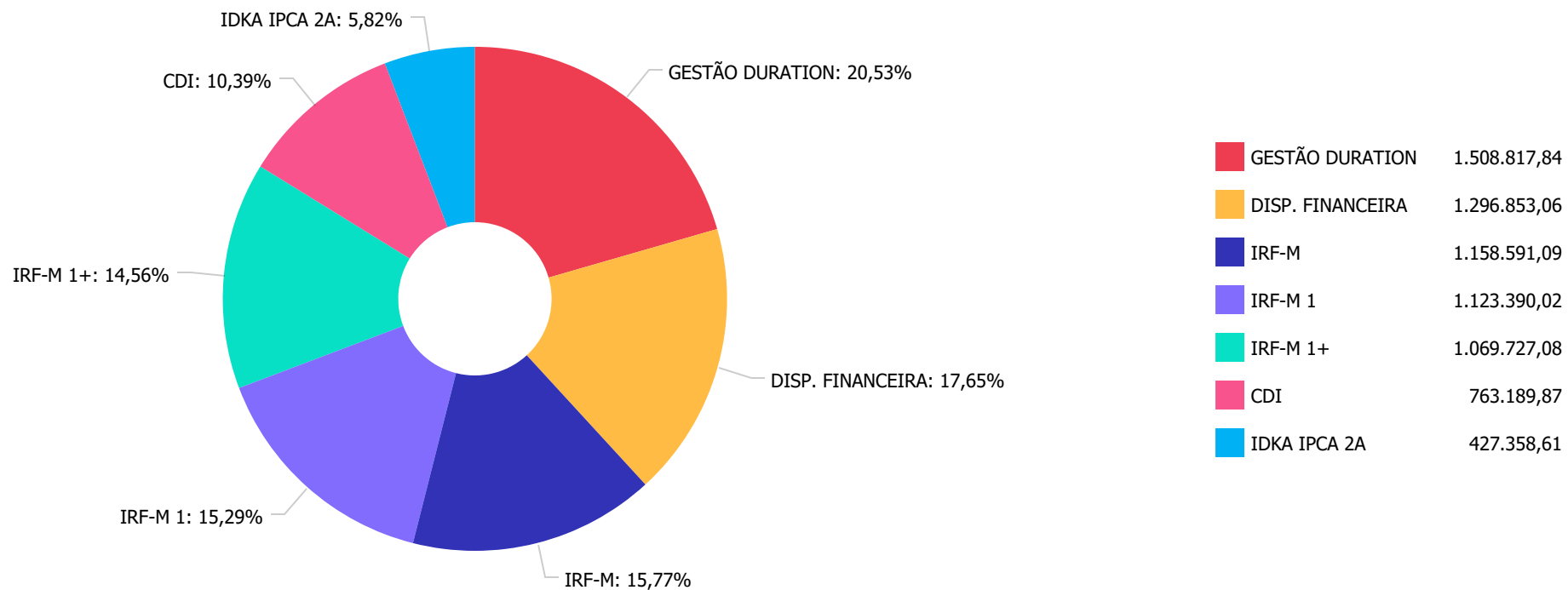
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,57%	0,57%	0,03%	1,79%	8,62%	18,84%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,43%	0,02%	-0,44%	1,13%	7,34%	17,02%	0,03%	0,03%
IRF-M 1+ (Benchmark)	1,50%	2,96%	1,83%	2,84%	13,92%	25,80%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,44%	2,87%	1,78%	2,71%	13,65%	25,31%	0,07%	0,04%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,45%	1,88%	1,44%	2,65%	6,60%	13,72%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,43%	1,82%	1,39%	2,55%	6,39%	13,32%	0,00%	0,00%
IRF-M (Benchmark)	1,15%	2,59%	1,70%	2,75%	11,69%	22,07%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,13%	2,50%	1,65%	2,62%	11,40%	21,57%	0,05%	0,03%
CDI (Benchmark)	0,28%	1,30%	0,92%	2,07%	5,19%	11,87%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,08%	0,97%	0,60%	1,66%	4,70%	11,20%	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	-0,31%	0,22%	0,01%	1,89%	2,40%	7,46%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,14%	1,28%	0,93%	1,98%	9,19%	18,37%	0,03%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	1,11%	2,44%	1,60%	2,52%	13,47%	24,61%	0,05%	0,04%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Abril / 2020)



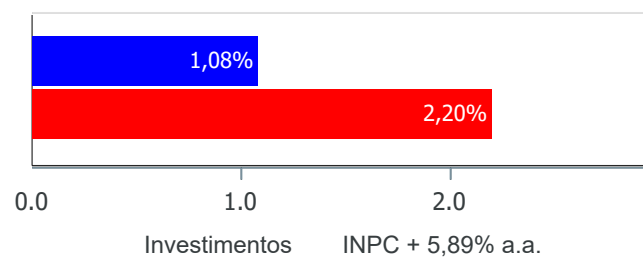
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Abril / 2020)



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	10.096,44	5.936.190,42	1.618.164,45	4.346.359,19	18.236,78	18.236,78	0,31%	0,31%	0,69%	0,69%	44,33%	0,43%
Fevereiro	4.346.359,19	6.225.249,49	4.061.715,85	6.520.277,61	10.384,78	28.621,56	0,16%	0,47%	0,58%	1,28%	36,57%	0,88%
Março	6.520.277,61	2.979.637,77	3.854.753,01	5.642.511,24	-2.651,13	25.970,43	-0,04%	0,43%	0,68%	1,97%	21,65%	4,59%
Abril	5.642.511,24	2.641.642,67	2.272.531,94	6.051.074,51	39.452,54	65.422,97	0,66%	1,08%	0,22%	2,20%	49,42%	3,51%

Investimentos x Meta Atuarial



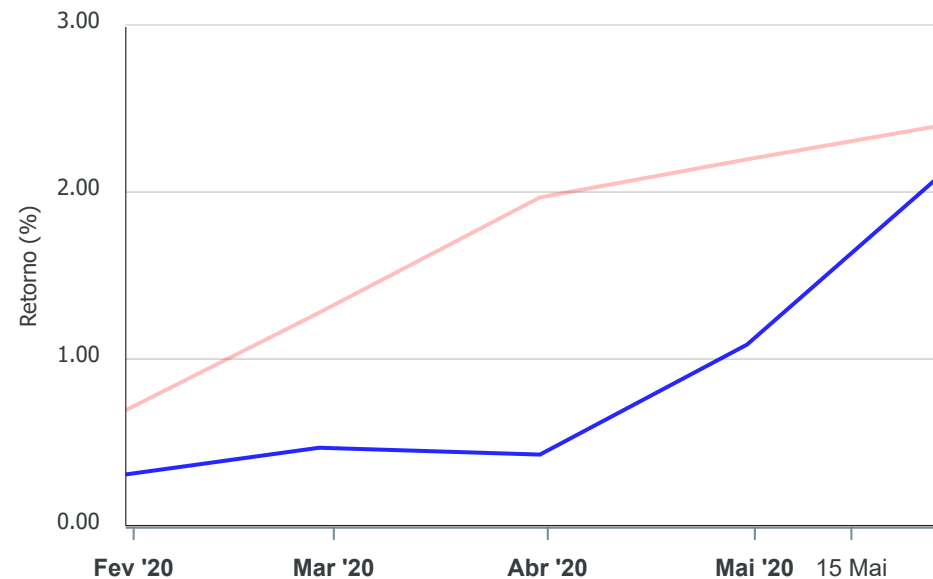
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



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

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Abril/2020**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	767.511,37	0,00	0,00	776.040,65	8.529,28	1,11%	1,11%	4,96%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	0,00	1.059.972,13	0,00	1.069.727,08	9.754,95	0,92%	1,44%	7,27%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	998.579,23	200.000,00	50.000,00	1.158.591,09	10.011,86	0,84%	1,13%	4,97%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	425.546,58	0,00	0,00	427.358,61	1.812,03	0,43%	0,43%	2,75%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	446.062,79	0,00	447.832,53	0,00	1.769,74	0,40%	0,47%	3,24%
ITAU INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	798.550,08	0,00	801.508,45	0,00	2.958,37	0,37%	0,49%	3,23%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	403.999,36	1.016.670,54	300.000,00	1.123.390,02	2.720,12	0,19%	0,43%	0,49%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	1.031.137,74	0,00	300.000,00	732.777,19	1.639,45	0,16%	0,14%	2,58%
ITAU INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	717.372,60	365.000,00	320.000,02	763.189,87	817,29	0,08%	0,08%	0,35%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	53.751,49	0,00	53.190,94	0,00	-560,55	-1,04%	1,30%	9,03%
Total Renda Fixa	5.642.511,24	2.641.642,67	2.272.531,94	6.051.074,51	39.452,54	0,66%		3,51%