



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

Relatório de Gestão

Previdenciária

PREVINIL

Maio 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 Maio/2020.

2. ANÁLISE DE MERCADO *

No quadro doméstico, seguimos observando os desdobramentos da pandemia, com a manutenção das medidas de isolamento social exercendo forte pressão sobre os dados de atividade, sejam estes dados brutos de produção e vendas, ou indicadores de confiança/sondagens. A dificuldade em conter o contágio obrigou Estados e Municípios a manterem as medidas de isolamento social na maior parte do país. A evolução da COVID-19 ratifica a ideia de que o maior impacto estará concentrado no 2º trimestre do ano. O quadro de recessão severa continuou exercendo forte pressão desinflacionaria sobre os preços. Nesse contexto, o BCB seguiu provendo mais estímulos à economia. Os dados de atividade divulgados em maio ratificaram o quadro de deterioração da atividade, com o PIB do 1T20 recuando 1,5% (T/T). O resultado, decorrente das medidas de distanciamento social destinadas a conter a proliferação da Covid-19, interrompeu uma sequência de 4 trimestres de expansão do produto, e deverá inaugurar novo período recessivo. As medidas de isolamento social tiveram reflexo também nas contas públicas. Em maio, o montante de recursos destinados ao combate do Covi-19, com impacto primário, atingiu R\$ 417,8 bilhões (6,5% do PIB).



O índice de preços medido pelo IPCA registrou deflação de 0,38% (M/M) em maio, acumulando em 12 meses alta de 1,88% (A/A). Apesar da queda menor do que a esperada (-0,47%), essa foi a menor variação mensal registrada pelo índice desde agosto de 1998. O recuo observado esteve novamente amparado na queda do grupo Transportes, mesmo diante da deflação menos intensa dos preços de combustíveis, em linha com os reajustes positivos efetuados pela Petrobras nos preços médios nas refinarias durante o mês de maio. Esse grupo foi inclusive a maior surpresa em relação à nossa projeção, uma vez que esperávamos uma queda de 6,1% no preço dos combustíveis, que registrou deflação de 4,56% (M/M), diferença equivalente a 9 bps no IPCA. Para junho, esperamos aceleração do índice em razão dos efeitos mais intensos do aumento no preço da gasolina.

Para o ano, continuamos projetando inflação de 1,5% (A/A), bem abaixo da meta, o que juntamente com a expectativa de inflação para 2021 (3,0%), abre espaço para que o BCB volte a cortar a taxa básica de juros da economia na reunião de junho.

Do ponto de vista da condução da política monetária pelo BCB, o Copom decidiu em seu último encontro reduzir a taxa básica de juros em 75 bps, levando a Selic para 3,00%, de forma unânime e em linha com nossa expectativa, mas surpreendendo parte do mercado que apostava em corte de menor magnitude. A decisão marca uma significativa mudança na comunicação da instituição, bem como uma mudança no seu foco de atuação. De maneira geral, o BCB deixou de lado a preocupação imediata com o aperto das condições financeiras e o risco fiscal para dar ênfase a seu mandato de inflação. Diante do contexto macro, esperamos um novo corte de 0,75 p.p. na reunião de junho, o que levará a Selic para 2,25% a.a.

EUA - Depois de passado o período de maior severidade do surto de COVID-19 nos países centrais, a reabertura gradativa das economias europeias e norte-americana trouxe a expectativa de uma retomada mais robusta da atividade. Em termos de atividade, nos EUA, a segunda estimativa do PIB do 1T20 revisou a variação de - 4,8% (T/T) na base anualizada para - 5,0%, confirmando a deterioração da economia em virtude do duplo choque causado pelo surto de COVID-19. No mercado de trabalho, o Payroll refletiu o mau momento da economia norteamericana, com o fechamento líquido de mais de 20 milhões de vagas de trabalho em abril, de longe o pior resultado da série histórica. Nesse contexto, a taxa de desemprego subiu de 4,4% para 14,7%. Acerca da política monetária, a ata do FOMC, referente à reunião ocorrida em abril, reconheceu a severa deterioração da atividade



por conta do surto de COVID-19 e destacou que as ações emergências empreendidas pelo FED para prover liquidez de fato reduziram as instabilidades do mercado. Adicionalmente, ao longo do mês, ocorreram manifestações de diversos dirigentes, inclusive do presidente, Jerome Powell, onde foi rechaçado o uso de taxas de juros negativas nos Estados Unidos.

EUROPA - Nos países centrais, o período de maior severidade da pandemia parece ter ficado para trás, com o mês de maio sendo marcado pelo início do processo de reabertura lenta e gradual das economias europeia e americana. Acerca da atividade, a segunda prévia confirmou as contrações de 3,2% e 2,3% (A/A) das economias da Zona do Euro e Alemanha, respectivamente. No Reino Unido, o resultado da primeira prévia indicou contração de 1,6% (A/A). No campo da política monetária, na ata do encontro de abril do BCE, o comitê de política monetária concordou que uma recuperação em forma de V provavelmente não ocorrerá, embora os programas e ações emergenciais empreendidos pela instituição tenham surtido efeito para conter a deterioração dos mercados. Além disso, membros do comitê ressaltaram que em junho, munida de mais informações, a instituição possa fazer uso de novos instrumentos, abrindo espaço para novas ações de estímulo. No Reino Unido, o BoE manteve a taxa de juro em 0,1% bem como o programa de compra de ativos. O banco tem estudado formas de dar estímulos adicionais.

Na China, onde a reabertura iniciou há cerca de dois meses, as projeções do mercado indicam expansão de 8,7% no PIB (T/T). Dados recentes dos PMI's sugerem a retomada do Setor Industrial. Já no Setor de Serviços, o avanço deve ser mais lento devido ao efeito comportamental e das medidas de controle que limitam o acesso. No campo geopolítico, as tensões entre EUA e China tiveram nova escalada. A piora no humor entre as duas potências ocorreu por causa da aprovação pelo parlamento chinês da polêmica Lei de Segurança Nacional para Hong Kong, que na prática poderá acabar com o regime de liberdades na região.

Tivemos em maio mais um período de relevante queda nos prêmios cobrados pelo mercado para posições em juros brasileiros, com algum otimismo global acerca da reabertura gradual do comércio em alguns países, noticiário mais positivo sobre avanço de pesquisas de vacinas contra o Covid-19, COPOM cortando 75 bps na SELIC e contratando novo corte para junho (ambos em linha com nosso cenário), além da aproximação entre os poderes executivo e legislativo no Brasil. Na curva nominal, o movimento observado foi de fechamento em nível, com queda próxima a 50 bps nos diversos vértices, sem alterações relevantes de inclinação com relação ao final do mês anterior. Na curva real, por sua vez, tivemos um movimento conhecido como bull steepening, com forte queda nas taxas dos papéis curtos e intermediários, e fechamento bem mais tímido no trecho mais longo, com



aumento significativo da inclinação. Em termos de nível, cabe destacar que a maior parte dos papéis prefixados e NTN-B já estão sendo negociados com taxas mais baixas que as observadas no melhor momento de abril (22). As exceções ficam por conta dos vencimentos mais longos, especialmente na curva real. Sobre a Inflação Implícita, passados os meses de abril e maio que provavelmente marcarão os menores IPCA de 2020, vimos uma recomposição de implícita nos papéis curtos e intermediários, contudo, mantendo o nível ainda muito baixo com relação às metas de inflação dos próximos anos. Para o trecho mais longo, por sua vez, tivemos nova queda de implícita, que na prática é o resultado do movimento de fechamento em nível da curva prefixada com o aumento da inclinação na real. Nesse contexto o desempenho observado para os principais índices foi: IMA-B 5 2,12%; IRF-M 1+ 1,92%; IDkA IPCA 2A 1,75%; IMA-B 1,52%; IRF-M 1,42%; IMA-B 5+ 1,02%; IMA Geral ex-C 0,97%; IRF-M 1 0,42%; CDI 0,24%.

3. RECEITAS E DESPESAS

No mês de Maio, a receita **arrecadada** do Instituto foi de **R\$ 3.742.652,59**, assim discriminados:

RECEITAS

Contribuição previdenciária patronal e dos servidores ativos	R\$ 1.230.998,44
Contribuição previdenciária dos aposentados e pensionistas	R\$ 42.728,18
Rendimentos sobre as aplicações financeiras	R\$ 66.522,07
Parcelamentos firmados com o Município (incluindo acréscimos legais)	R\$ 397.575,40
Compensação previdenciária com o INSS	R\$ 261.913,14
Transf.financeira para cobertura do pagamento dos benefícios previden.	R\$ 1.625.652,81
Transferência financeira para cobertura do pagamento do Ibascamn	R\$ 114.308,76
Receitas diversas	R\$ 2.953,79
TOTAL	R\$ 3.742.652,59

DESPESA PREVIDENCIÁRIA

Na competência maio a Despesa Previdenciária (Total gasto com aposentadorias e pensões) e outros benefícios não previdenciários (Ibascamn), foi de **R\$ 3.926.099,47**, discriminados da forma abaixo:



Aposentadorias PMN e CMN	R\$ 3.194.080,23
Pensões PMN e CMN	R\$ 617.710,48
Benefício Especial IBASCAMN	R\$ 114.308,76
TOTAL	R\$ 3.926.099,47

DESPESA ADMINISTRATIVA

A Despesa Administrativa (despesas com folha de pagamento do pessoal do quadro próprio e manutenção e funcionamento das atividades) foi de **R\$ 168.780,66**, discriminados da seguinte forma:

DESPESAS ADMINISTRATIVAS			
CREDOR	ASSUNTO	PROCESSO Nº	MAIO
FOPAG PREVINIL	FOLHA DE PAGAMENTO MAIO valor bruto para empenho	2020/05/137	103.173,96
FOPAG BOLSA ESTÁGIO	FOLHA DE PAGAMENTO	2020/05/146	1.616,80
PREVINIL	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL 05/2020	2020/05/139	4.605,80
PREVINIL	CONT. PREVIDENCIÁRIA PATRONAL 05/2020	2020/05/139	4.772,14
SECRETARIA DA RECEITA PREVIDENCIÁRIA	INSS PATRONAL EXPRESSO NA GUIA	2020/05/138	5.991,93
SECRETARIA DA RECEITA FEDERAL	PASEP ATIVO FOLHA 04/2020	133	752,42
LIGHT	ENERGIA ELÉTRICA	141	2.117,66
TELEMAR	TELEFONE	143	1.201,38
GVT	CONTA TV E INTERNET	142	298,91
NAGIB YOUSSEJ NAJJAR	ALUGUEL E CONDOMÍNIO	149	3.724,57
CREDITO E MERCADO	CONSULTORIA FINANCEIRA NF 22604	131	500,00
COMITÊ DE INVESTIMENTO	PAGAMENTO DE JETONS	128	4.161,50
CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO (6 MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	2020/05/145	4.993,80
CONSELHO FISCAL (3 MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	130	2.496,90
BANCO SANTANDER	TARIFAS BANCÁRIAS	2020/05/150	155,70
CAMILA SANTOS CASEMIRO	ADIANTAMENTO (DESPESAS MIÚDAS E PRONTO ATENDIMENTO)	2020/04/107	437,90
AGÊNCIA BAIÃO DAS ARTES	MANUTENÇÃO SITE PREVINIL NF 78	127	600,00
ACTUARY SERVIÇOS DE INFORMATICA	SIST.CONCESSÃO DE BENEFÍCIOS, FOPAG, PROTOCOLO NF.5120	144	10.500,00
EDITORA E GRÁFICA A VOZ DOS MUNIC.	PUBLICAÇÃO DE ATOS OFICIAIS nº 238-1	123	3.331,95
DS TECH COMERCIO E SERVIÇO DE INFOR.	SISTEMA DE CONTABILIDADE, ALMOXARIFADO E PATRIMÔNIO NF 20	2020/05/119	6.000,00
ALL TECH	PAGAMENTO DE LOCAÇÃO DE IMPRESSORAS	125 e 126	864,00
ALL TECH	PAGAMENTO DE AQUISIÇÃO DE COMPUTADORES	593	6.483,34
TOTAL			168.780,66

4. BENEFÍCIOS CONCEDIDOS E DADOS DOS BENEFICIÁRIOS

O PREVINIL possui os seguintes segurados e beneficiários:

	Quantidade	Remuneração Proventos/Pensões
Ativos PMN	1.877	R\$ 5.025.053,17
Ativos PREVINIL	20	R\$ 103.173,96
Ativos CMN	30	R\$ 162.330,20
Aposentados	1.265	R\$ 3.194.080,23
Pensionistas	282	R\$ 617.710,48
Ibascamn	15	R\$ 114.308,76
TOTAL	3.489	R\$ 9.216.656,80



O Instituto processa a folha de pagamento de um total de **1.562** beneficiários, sendo **1.265** servidores inativos do Poder Executivo e Poder Legislativo, **282** 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 maio **04** benefícios novos foram concedidos, sendo **00** aposentadorias e **04** benefício de pensão.

Tipo de Benefício	Quantidade
Aposentadoria	00
Pensão por morte	04
TOTAL	04

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	00	04	04
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
TOTAL	11	11	22



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

Tipo de Benefício	Benefício encerrado	Motivo
Aposentadoria	03	Óbito
Pensão	00	
TOTAL	03	

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

5. RELATÓRIO ANALÍTICO DOS INVESTIMENTOS **

O PREVINIL encerrou o mês de maio com um ativo disponível de **R\$ 6.888.189,30**. A carteira de investimentos do Instituto estava concentrada da seguinte forma, em 29/05/2020:

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	926.577,72	14,33%	441	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	515.088,25	7,96%	955	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.126.735,18	17,42%	1.372	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	1.095.469,49	16,94%	359	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	786.740,12	12,16%	752	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	1.007.537,41	15,58%	285	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.009.188,35	15,60%	113	0,10%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
Total para cálculo dos limites da Resolução			6.467.336,52				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			420.852,78				Artigo 6º
PL Total			6.888.189,30				

No mês de maio, o Instituto teve um retorno em rentabilidade em sua carteira de investimentos de 1,04%, frente a uma meta de 0,20%, representando um GAP de 88,84% 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 Maio/2020 – Caixa Econômica Federal

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

***Fonte: Avaliações atuariais

Nilópolis, 29 de junho 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, 30 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 Maio/2020, na forma do presente relatório.

Nilópolis, 06 de julho 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 Maio 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 Maio/2020.

Nilópolis, 15 de julho 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 Maio/2020, na forma do presente relatório.

Nilópolis, 16 de julho 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 maio de 2020

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 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 ...	D+0	Não há	1.095.469,49	16,94%	359	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	926.577,72	14,33%	441	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	515.088,25	7,96%	955	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.126.735,18	17,42%	1.372	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	786.740,12	12,16%	752	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	1.007.537,41	15,58%	285	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.009.188,35	15,60%	113	0,10%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
Total para cálculo dos limites da Resolução			6.467.336,52				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			420.852,78				Artigo 6º
PL Total			6.888.189,30				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	4.450.610,76	68,82%	20,00%	30,00%	95,00%	1.693.358,93
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	3.880.401,91
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	2.016.725,76	31,18%	10,00%	30,00%	40,00%	570.208,85
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	970.100,48
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	323.366,83
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	323.366,83
Total Renda Fixa	100,00%	6.467.336,52	100,00%	30,00%	70,00%	220,00%	

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Maio / 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%	1.293.467,30
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	10,00%	646.733,65
Total Renda Variável	30,00%	0,00	0,00%	5,00%	25,00%	30,00%	

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	4.450.610,76	68,82	0,00
ITAÚ UNIBANCO	2.016.725,76	31,18	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)

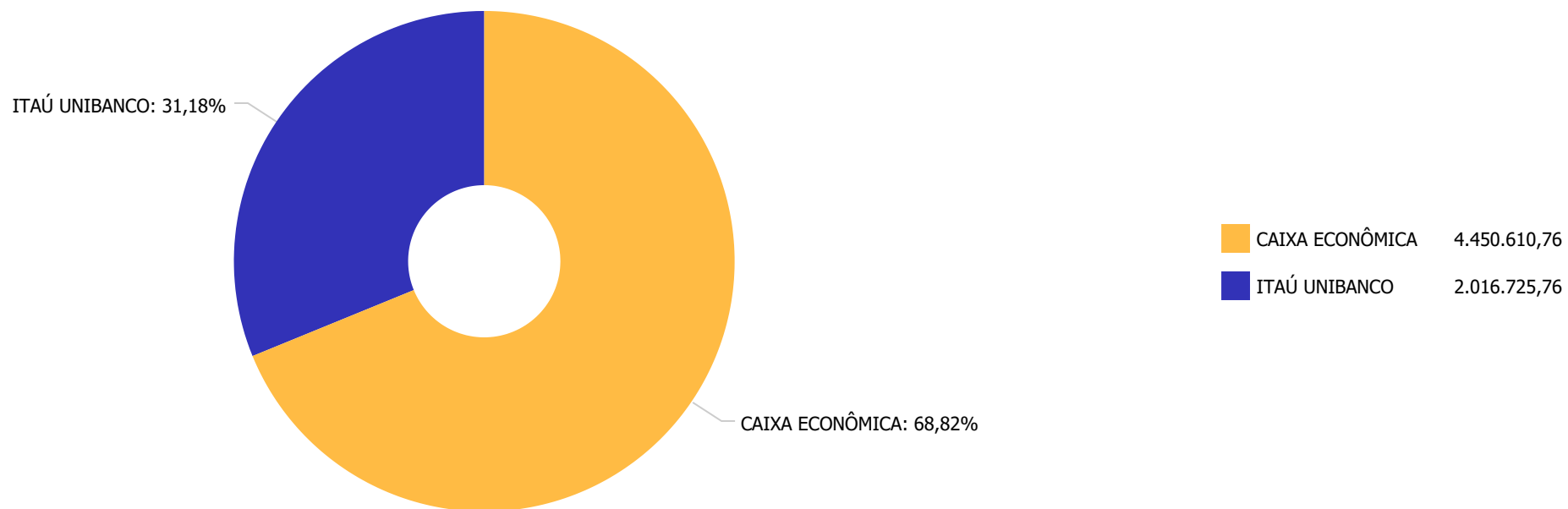
Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2020		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	4.450.610,76	68,82	20,00	95,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	2.016.725,76	31,18	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

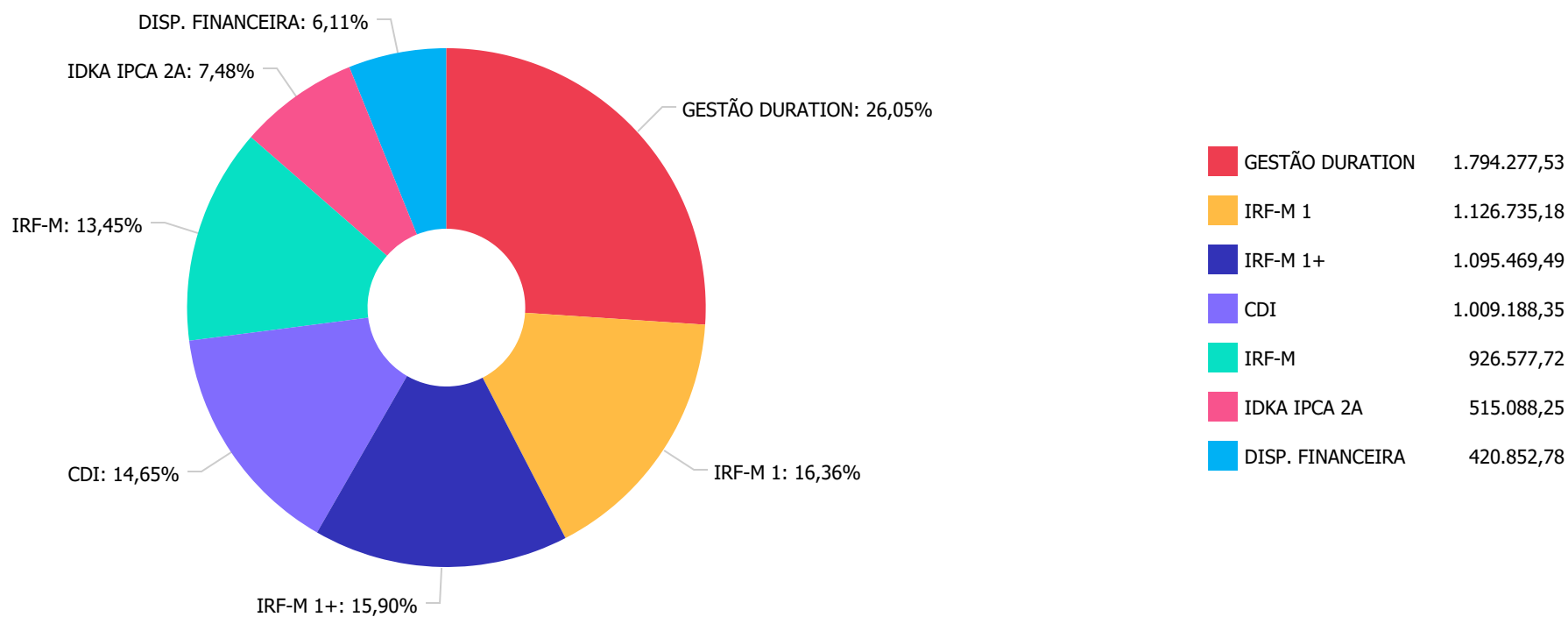
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,75%	2,33%	1,10%	3,57%	9,03%	22,17%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,91%	1,92%	0,85%	3,04%	8,24%	20,20%	0,01%	0,03%
IRF-M 1+ (Benchmark)	1,92%	4,94%	2,96%	5,70%	13,65%	31,67%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,89%	4,82%	2,90%	5,55%	13,40%	31,23%	0,03%	0,04%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,42%	2,31%	1,47%	2,74%	6,33%	13,97%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,39%	2,22%	1,42%	2,63%	6,11%	13,55%	0,00%	0,00%
IRF-M (Benchmark)	1,42%	4,05%	2,47%	4,69%	11,31%	26,14%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,40%	3,94%	2,42%	4,57%	11,04%	25,67%	0,02%	0,03%
CDI (Benchmark)	0,24%	1,54%	0,86%	1,92%	4,87%	11,55%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,25%	1,22%	0,58%	1,56%	4,40%	10,91%	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	-0,38%	-0,16%	-0,62%	0,99%	1,88%	6,62%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,54%	1,82%	1,22%	2,17%	7,84%	19,42%	0,01%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	1,38%	3,85%	2,37%	4,46%	11,99%	27,82%	0,02%	0,03%

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



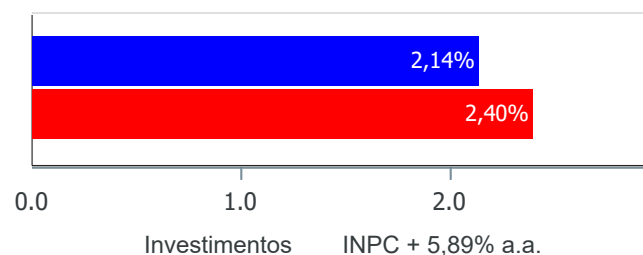
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Maio / 2020)



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%
Maio	6.051.074,51	3.484.740,00	3.135.000,04	6.467.336,52	66.522,05	131.945,02	1,04%	2,14%	0,20%	2,40%	88,84%	1,13%

Investimentos x Meta Atuarial



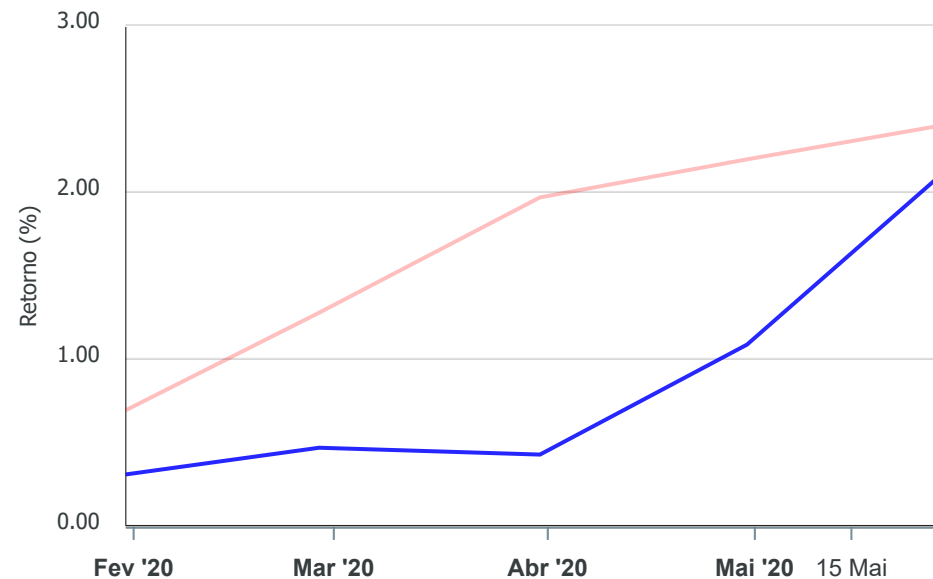
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Maio/2020**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	1.069.727,08	600.000,00	600.000,00	1.095.469,49	25.742,41	1,54%	1,89%	2,54%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	776.040,65	0,00	0,00	786.740,12	10.699,47	1,38%	1,38%	1,72%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	427.358,61	329.000,00	250.000,00	515.088,25	8.729,64	1,15%	1,91%	1,06%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.158.591,09	756.740,00	1.000.000,00	926.577,72	11.246,63	0,59%	1,40%	1,72%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	732.777,19	300.000,00	30.000,00	1.007.537,41	4.760,22	0,46%	0,54%	0,70%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	763.189,87	499.000,00	255.000,04	1.009.188,35	1.998,52	0,16%	0,25%	0,10%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.123.390,02	1.000.000,00	1.000.000,00	1.126.735,18	3.345,16	0,16%	0,39%	0,20%
Total Renda Fixa	6.051.074,51	3.484.740,00	3.135.000,04	6.467.336,52	66.522,05	1,04%		1,13%