

Relatório de Gestão

Previdenciária

PREVINIL

Julho 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 Julho/2020.

2. ANÁLISE DE MERCADO *

No quadro doméstico, os indicadores de atividade divulgados ao longo do mês de julho, referentes a períodos anteriores, surpreenderam positivamente, amparados pelo processo de flexibilização das medidas de isolamento social em parcela relevante das regiões do país. Nesse contexto a produção industrial registrou crescimento de +7,0% (M/M) em maio. As vendas no varejo também surpreenderam vindo acima do esperado tanto no conceito restrito (+13,9%, M/M) quanto no ampliado (+19,6%, M/M). Já o volume de serviços recuou -0,9% (M/M) em maio, frustrando as expectativas de mercado. No mercado de trabalho, os dados do CAGED mostraram fechamento líquido de 11 mil postos de trabalho formal em junho, surpreendendo positivamente em relação à projeção do mercado (-195,2 mil). Contrapondo o otimismo com a melhora dos indicadores de atividade, observamos em julho elevação no ritmo de contágio de COVID-19 em estados do Centro-Oeste e Sul, em que pese outras regiões terem apresentado alguma estabilização na disseminação da doença. Em paralelo, a agenda do Congresso esteve em foco, tendo como destaque a discussão do projeto de Reforma Tributária, que teve sua primeira parte enviada ao Legislativo por parte do Governo.

A inflação medida pelo IPCA avançou para 0,36% (M/M) em julho, acumulando em 12 meses alta de 2,31% (A/A). O resultado veio em linha com a mediana de estimativas de mercado. “Gasolina” foi novamente o item que registrou a maior contribuição individual para



alta observada no período (cerca de 0,16 p.p.). Com isso, os preços Administrados avançaram de 0,89% para 1,23% (M/M) em julho, enquanto os Livres variaram 0,06% (M/M). No que diz respeito a parte estrutural da inflação, os núcleos permaneceram bastante comportados, com a média dos 5 núcleos acompanhados pelo BCB registrando ligeira aceleração marginal. Apesar do movimento, o dado indica que os núcleos permanecem bem distante do piso da meta do BCB. De maneira geral, a aceleração no período já era esperada, e foi puxada basicamente pelos itens administrados, tendo em vista os reajustes altistas nos preços de energia elétrica e combustíveis. Para agosto esperamos que o IPCA desacelere para algo em torno de 0,07% (M/M), em razão da dissipação altista de alguns preços administrados juntamente com a queda no grupo “Educação”, em razão dos descontos nas mensalidades escolares.

Acerca da Política Monetária, no começo de agosto o Copom decidiu, por unanimidade, reduzir a taxa básica de juros em 25 bps, para 2,00% a.a. O tom do comunicado, entretanto, surpreendeu ao trazer avaliação de que a recuperação da economia acontece de forma heterogênea, parcial e sujeita a incertezas importantes, em especial no que se refere ao período a partir do final de 2020, quando se espera o arrefecimento do efeito dos auxílios emergenciais. A orientação futura da política monetária foi o elemento central no tom do documento. Nesse sentido, o BCB deixou a porta aberta para um novo corte de juros, afirmando que “eventuais ajustes futuros no atual grau de estímulo ocorreriam com gradualismo adicional”.

EUA - No âmbito de atividade, o mês de julho foi marcado pelas prévias do PIB do 2T2020. Nos EUA, o resultado da 1ª prévia do período indicou a variação de -32,9% (T/T), refletindo o pior momento da pandemia de COVID-19 no país. Já no mercado de trabalho, o Payroll deu sequência ao processo de recuperação da economia norte-americana, com a abertura líquida de 4,8 mil vagas de trabalho em junho, superior à expectativa de mercado (3,2 mil) e significativamente melhor do que o observado no mês anterior (2,5 mil). A expectativa para o 2º semestre do ano é de que a retomada da atividade americana entre em uma fase mais lenta e gradual. Nesse sentido, as políticas monetária e fiscal devem continuar estimulativas ao longo dos anos de 2020 e 2021. Em termos de atuação monetária, o FED manteve a taxa de juros no intervalo de 0,00% e 0,25%. No campo político, o mês de julho confirmou a ascensão do candidato do Partido Democrata, Joe Biden, que já vem sendo tratado por alguns veículos como favorito no pleito da corrida presidencial. Como consequência da queda na sua popularidade, Trump mudou



significativamente o seu tom sobre a COVID-19 atribuindo maior importância à crise sanitária.

EUROPA - Na Europa, as 1ª prévias do PIB do 2T20 também indicaram forte contração da atividade. Na Zona do Euro, a leitura do período registrou queda de 12,1% (T/T), resultado decorrente da forte contração nas principais economias do bloco no período, que concentrou a maior parte dos efeitos econômicos da pandemia. A expectativa é de que nos próximos meses a recuperação econômica continue ganhando forma. O cenário de amplos estímulos monetários e fiscais também deve ser mantido na região do euro, dando suporte à recuperação econômica esperada. Em julho, o Comitê de Política Monetária do Banco Central Europeu (BCE) decidiu manter inalteradas as taxas sobre: operações principais de refinanciamento e; linhas de crédito e de depósito, em 0,00%, 0,25% e -0,50%, respectivamente. A autoridade monetária se comprometeu a manter o amplo grau de liquidez até, pelo menos, o final de junho de 2021. Do ponto de vista fiscal, o mês de julho marcou o acordo do Conselho Europeu sobre o Plano de Recuperação da UE e o seu Orçamento de Longo Prazo. Medidas que representam respectivamente a injeção de € 750 bi e € 1.074 bi ao longo dos próximos anos e consistem em um passo relevante na formalização de uma união fiscal no bloco.

CHINA E JAPÃO - Na China, país em um estágio bem mais avançado de controle do COVID-19, os dados de atividade divulgados em julho corroboraram a ideia de retomada em forma de “V”. O PMI do setor de Manufatura avançou para 51,1 pontos no período, enquanto o PMI Não Manufatura foi para 54,4 pontos, ambos patamares que indicam expansão. Apesar do bom momento da atividade, não podemos desprezar o risco de que novas agressões retóricas e diplomáticas entre membros do governo chinês e americano ocorram, o que deverá reforçar o clima de incerteza sobre a relação dos dois países e sobre o rumo de cenário internacional.

IMA-B e IRF-M - Em julho, a curva nominal (prefixada) seguiu o movimento do mês anterior, de fechamento com desinclinação (bull flattening), mostrando queda ainda mais forte, desta vez nas taxas dos vértices longos. A ponta curta já precificava os 25 bps de corte que esperávamos para a reunião do COPOM de agosto, e que de fato foi entregue, fazendo com que os vencimentos até janeiro/21 praticamente não tivessem mais prêmio. Miolo e ponta longa começaram a precificar parcialmente o cenário que temos trazido nos últimos meses, de política monetária em patamar bastante estimulativo por um prazo longo no Brasil, em linha com as economias desenvolvidas (low for long). Quando olhamos para a



curva real (índice de preços), à exceção da NTN-B 2020, observamos em julho o mesmo movimento relatado para os prefixados, de fechamento com desinclinação, em uma intensidade um pouco menor, que resultou em nova rodada de queda de inflações implícitas, revertendo o movimento de recomposição visto em junho, em especial no trecho curto. Tal situação ficou mais clara após a divulgação do IPCA-15 de julho (0,30%), cuja leitura veio abaixo do piso das expectativas do mercado (0,35%). Novamente o fechamento das curvas, fez com que os subíndices de Renda Fixa da ANBIMA superassem com folga o CDI em julho. Se nos últimos dois relatórios comentamos que as NTN-B performaram melhor que posições prefixadas com durations próximas, em função da recomposição de implícitas, em julho os resultados foram bem próximos, com alguma pequena vantagem para as alocações prefixadas, num mesmo nível de risco. Nesse contexto o desempenho dos índices no mês, foi o seguinte: IMAB 5+ 7,32%; IMA-B 4,39%; IMA Geral ex-C 1,66%; IRF-M 1+ 1,47%; IRF-M 1,08%; IMA-B 5 0,99%; IDkA IPCA 2 A 0,94%; IRF-M 1 0,24%; CDI 0,19%.

3. RECEITAS E DESPESAS

No mês de Julho, a receita **arrecadada** do Instituto foi de **R\$ 3.962.965,14**, assim discriminados:

RECEITAS

| | |
|--|-------------------------|
| Contribuição previdenciária patronal e dos servidores ativos | R\$ 1.249.275,45 |
| Contribuição previdenciária dos aposentados e pensionistas | R\$ 42.896,57 |
| Rendimentos sobre as aplicações financeiras | R\$ 39.814,86 |
| Parcelamentos firmados com o Município (incluindo acréscimos legais) | R\$ 465.837,38 |
| Compensação previdenciária com o INSS | R\$ 263.680,71 |
| Transf.financeira para cobertura do pagamento dos benefícios previd. | R\$ 1.671.086,77 |
| Transferência financeira para cobertura do pagamento do Ibascamn | R\$ 228.617,52 |
| Receitas diversas | R\$ 1.755,88 |
| TOTAL | R\$ 3.962.965,14 |



DESPESA PREVIDENCIÁRIA

Na competência Julho a Despesa Previdenciária (Total gasto com aposentadorias e pensões) e outros benefícios não previdenciários (Ibascamn), foi de **R\$ 3.920.561,69**, discriminados da forma abaixo:

| | |
|-----------------------------|-------------------------|
| Aposentadorias PMN e CMN | R\$ 3.183.320,21 |
| Pensões PMN e CMN | R\$ 622.932,72 |
| Benefício Especial IBASCAMN | R\$ 114.308,76 |
| TOTAL | R\$ 3.920.561,69 |

DESPESA ADMINISTRATIVA

A Despesa Administrativa (despesas com folha de pagamento do pessoal do quadro próprio e manutenção e funcionamento das atividades) foi de **R\$ 150.315,60**, discriminados da seguinte forma:

| DESPESAS ADMINISTRATIVAS | | | |
|---------------------------------------|--|---------------|-------------------|
| CREADOR | ASSUNTO | PROCESSO N° | JULHO |
| FOPAG PREVINIL | FOLHA DE PAGAMENTO JUNHO valor bruto para empenho | 2020/06/181 | 101.606,02 |
| FOPAG BOLSA ESTÁGIO | FOLHA DE PAGAMENTO | 2020/06/177 | 1.616,80 |
| PREVINIL | CONTRIBUIÇÃO PATRONAL 07/2020 | 2020/07/272 | 4.605,80 |
| PREVINIL | CONT. PREVIDENCIÁRIA PATRONAL 07/2020 | 2020/07/272 | 4.427,20 |
| SECRETARIA DA RECEITA PREVIDENCIÁRIA | INSS PATRONAL EXPRESSO NA GUIA | 2020/07/273 | 5.991,93 |
| SECRETARIA DA RECEITA FEDERAL | PASEP ATIVO FOLHA 06/2020 | 2020/06/187 | 1.016,06 |
| LIGHT | ENERGIA ELÉTRICA | 2020/07/264 | 2.111,87 |
| TELEMAR | TELEFONE | 2020/07/266 | 1.213,44 |
| GVT | CONTA TV E INTERNET | 2020/07/265 | 311,90 |
| NAGIB YOUSSEJ NAJJAR | ALUGUEL E CONDOMÍNIO | 2020/06/192 E | 260,52 |
| CREDITO E MERCADO | CONSULTORIA FINANCEIRA NF 23595 | 2020/07/274 | 500,00 |
| COMITÊ DE INVESTIMENTO (5 MEMBROS) | PAGAMENTO DE JETONS | 2020/07/203 | 4.161,50 |
| CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO (6 MEMBROS) | PAGAMENTO DE JETONS | 2020/07/260 | 4.393,80 |
| CONSELHO FISCAL (3 MEMBROS) | PAGAMENTO DE JETONS | 2020/07/211 | 2.496,90 |
| BANCO SANTANDER E CAIXA ECONOMICA | TARIFAS BANCÁRIAS | 2020/07/282 | 203,50 |
| AGENCIA BAIÃO DAS ARTES | MANUTENÇÃO SITE PREVINIL NF100 | 2020/07/206 | 600,00 |
| EDITORA E GRÁFICA A VOZ DOS MUNIC. | PUBLICAÇÃO DE ATOS OFICIAIS nf 2581 | 2020/07/201 | 4.156,35 |
| DS TECH COMERCIO E SERVIÇO DE INFOR. | SISTEMA DE CONTABILIDADE, ALMOXARIFADO E PATRIMÔNIO | 2020/07/199 | 6.000,00 |
| ALL TECH | PAGAMENTO DE LOCAÇÃO DE IMPRESSORAS | 2020/07/263 | 461,84 |
| ECOPEL | MATERIAL DE USO E CONSUMO | 2020/07/200 | 338,50 |
| ALL TECH | PAGAMENTO DE AQUISIÇÃO DE COMPUTADORES PARCELA 06/12 | 2020/01/593 | 3.241,67 |
| TOTAL | | | 150.315,60 |

4. BENEFÍCIOS CONCEDIDOS E DADOS DOS BENEFICIÁRIOS

O PREVINIL possui os seguintes segurados e beneficiários:

| | Quantidade | Remuneração/Proventos/Pensões |
|-----------------|--------------|-------------------------------|
| Ativos PMN | 1.871 | R\$ 5.014.890,38 |
| Ativos PREVINIL | 20 | R\$ 101.606,02 |
| Ativos CMN | 30 | R\$ 162.330,20 |
| Aposentados | 1.255 | R\$ 3.183.320,21 |
| Pensionistas | 284 | R\$ 622.932,72 |
| Ibascamn | 15 | R\$ 114.308,76 |
| TOTAL | 3.475 | R\$ 9.199.388,29 |

pauc

P



O Instituto processa a folha de pagamento de um total de **1.554** beneficiários, sendo **1.255** servidores inativos do Poder Executivo e Poder Legislativo, **284** 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 julho **02** benefícios novos foram concedidos, sendo **01** aposentadoria e **01** de pensão.

| Tipo de Benefício | Quantidade |
|--------------------------|-------------------|
| Aposentadoria | 01 |
| Pensão por morte | 01 |
| TOTAL | 02 |

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 | 02 | 02 | 04 |
| Julho | 01 | 01 | 02 |
| Agosto | | | |
| Setembro | | | |
| Outubro | | | |
| Novembro | | | |
| Dezembro | | | |
| TOTAL | 14 | 14 | 28 |

Paulo

P f p



No mês de julho 01 benefício foi encerrado pelo motivo abaixo:

| Tipo de Benefício | Benefício encerrado | Motivo |
|-------------------|---------------------|--------|
| Aposentadoria | 01 | Óbito |
| Pensão | 00 | |
| TOTAL | 01 | |

A partir do mês de julho o PREVINIL voltou a realizar a prova de vida do segurados aposentados e dos beneficiários de pensão, porém, o procedimento passou a ser realizado através de chamada de vídeo via o aplicativo WhatsApp. Todas as pessoas que, em virtude na necessidade de distanciamento social, desde fevereiro, não puderam realizar presencialmente o recadastramento anual obrigatório, puderam regularizar o atestado de vida, a partir do mês de julho. A maioria dos segurados elogiou a nova modalidade por proporcionar maior comodidade.

Entretanto, mantivemos a decisão de não bloquear nenhum benefício em virtude da não realização do recadastramento/atestado de vida, em virtude da pandemia de coronavírus.

5. RELATÓRIO ANALÍTICO DOS INVESTIMENTOS **

O PREVINIL encerrou o mês de julho com um ativo disponível de **R\$ 6.365.943,10**. A carteira de investimentos do Instituto estava concentrada da seguinte forma, em 31/07/2020:

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2020)

| Produto / Fundo | Resgate | Carência | Saldo | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | RESOLUÇÃO - 3.922 |
|---|---------|------------|--------------|--------------------|----------|------------------|------------------------------------|
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA | D+0 | Não possui | 965.078,83 | 16,24% | 791 | 0,01% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0 | Não há | 923.081,95 | 15,54% | 1.368 | 0,01% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ... | D+0 | Não há | 1.006.664,50 | 16,94% | 374 | 0,03% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | D+0 | Não há | 806.382,01 | 13,57% | 460 | 0,01% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F... | D+1 | Não há | 884.939,34 | 14,89% | 288 | 0,02% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' |
| ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI | D+0 | Não há | 873.602,16 | 14,70% | 111 | 0,10% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' |
| ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCA... | D+1 | Não há | 481.579,55 | 8,11% | 31 | 0,65% | Artigo 8º, Inciso III |
| Total para cálculo dos limites da Resolução | | | 5.941.328,34 | | | | |
| DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS | | | 424.614,76 | | | | Artigo 6º |
| PL Total | | | 6.365.943,10 | | | | |



No mês de julho, o Instituto teve um retorno em rentabilidade em sua carteira de investimentos de 0,64%, frente a uma meta de 0,97%, representando um GAP de 79,20% 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% |

7. DESTAQUES****

O PREVINIL foi notícia no site RPPS Transparência, ficando em segundo (2º) lugar entre os vinte (vinte) RPPS's do País com maior acréscimo do patrimônio líquido no ano de 2020.

A estatística foi realizada através da leitura dos Demonstrativos de Aplicações e Investimentos dos Recursos – DAIR's, até o dia 05 de agosto do ano de 2020.

Abaixo demonstramos os três primeiros RPPS que aumentaram o patrimônio entre o encerramento do exercício em dezembro/2019 e junho/2020.



Lista de RPPS's

Município/UF: Trizidela do Vale/MA

DAIR Anterior: 12/2019

DAIR Atual: 2/2020

Patrimônio Anterior: R\$7,72

Patrimônio Atual: R\$285.690,46

Perda (R\$): R\$285.682,74

Perda (%): 3700553.63%

Município/UF: Nilópolis/RJ

DAIR Anterior: 12/2019

DAIR Atual: 6/2020

Patrimônio Anterior: R\$10.096,44

Patrimônio Atual: R\$6.236.183,66

Perda (R\$): R\$6.226.087,22

Perda (%): 61666.16%

Município/UF: Araguainha/MT

DAIR Anterior: 12/2019

DAIR Atual: 4/2020

Patrimônio Anterior: R\$881,61

Patrimônio Atual: R\$118.316,54

Perda (R\$): R\$117.434,93

Perda (%): 13320.51%

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 Julho/2020 – Caixa Econômica Federal

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

***Fonte: Avaliações atuariais

****Fonte: <https://rppstransparencia.com.br/publicacao/71-rppss-com-o-maior-aumento-do-pl-em-2020> Acesso em 30/08/2020

Nilópolis, 30 de agosto 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, relativo à prestação de contas do mês de julho/2020.

Manifesto-me pela sua:

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

INCONFORMIDADE, tendo em vista que: _____

Obs.: _____

Nilópolis, 31 de agosto 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 Julho/2020, na forma do presente relatório.

Nilópolis, 14 de setembro 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

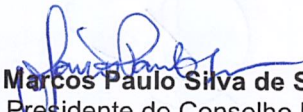
Danielle Villas Bôas Agero Corrêa
Presidente
Certificação ANBIMA – CPA-20



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 Julho 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 Julho/2020.

Nilópolis, 16 de setembro 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



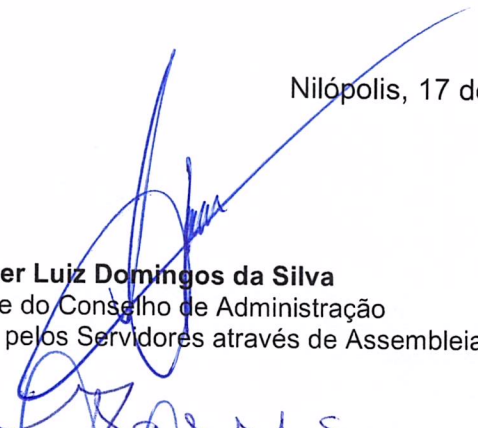
Aprovação do Conselho de Administração

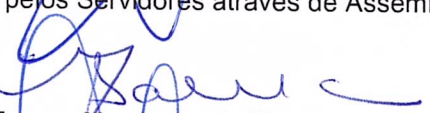
Considerando que as aplicações do Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Nilópolis - PREVINIL estão em conformidade com a Política Anual de Investimentos aprovada por este Órgão Colegiado.

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

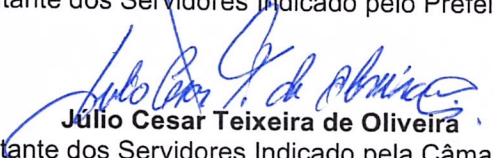
O Conselho de Administração do PREVINIL aprova a prestação de contas relativa à competência Julho/2020, na forma do presente relatório.

Nilópolis, 17 de setembro de 2020.



Fagner Lujz 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

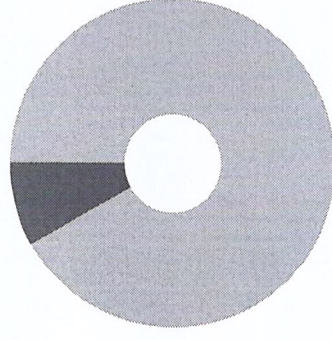
em julho de 2020

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2020)

| Produto / Fundo | Resgate | Carência | Saldo | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | RESOLUÇÃO - 3.922 |
|---|---------|------------|---------------------|--------------------|----------|------------------|------------------------------------|
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA | D+0 | Não possui | 965.078,83 | 16,24% | 791 | 0,01% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0 | Não há | 923.081,95 | 15,54% | 1.366 | 0,01% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ... | D+0 | Não há | 1.006.664,50 | 16,94% | 374 | 0,03% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | D+0 | Não há | 806.382,01 | 13,57% | 460 | 0,01% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F... | D+1 | Não há | 884.939,34 | 14,89% | 288 | 0,02% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' |
| ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI | D+0 | Não há | 873.602,16 | 14,70% | 111 | 0,10% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' |
| ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCA... | D+1 | Não há | 481.579,55 | 8,11% | 31 | 0,65% | Artigo 8º, Inciso III |
| Total para cálculo dos limites da Resolução | | | 5.941.328,34 | | | | |
| DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS | | | 424.614,76 | | | | Artigo 6º |
| PL Total | | | 6.365.943,10 | | | | |

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

| Artigos - Renda Fixa | Resolução % | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - 2020 | | | GAP Superior |
|-----------------------------------|----------------|---------------------|---------------|-------------------------------|---------------|----------------|--------------|
| | | | | Inf | Alvo | Sup | |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' | 100,00% | 3.701.207,29 | 62,30% | 20,00% | 30,00% | 95,00% | 1.943.054,63 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' | 60,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 10,00% | 60,00% | 3.564.797,00 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a' | 40,00% | 1.758.541,50 | 29,60% | 10,00% | 30,00% | 40,00% | 617.989,84 |
| Artigo 7º, Inciso VI, Alínea 'a' | 15,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 15,00% | 891.199,25 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b' | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 297.066,42 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'c' | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 297.066,42 |
| Total Renda Fixa | 100,00% | 5.459.748,79 | 91,89% | 30,00% | 70,00% | 220,00% | |

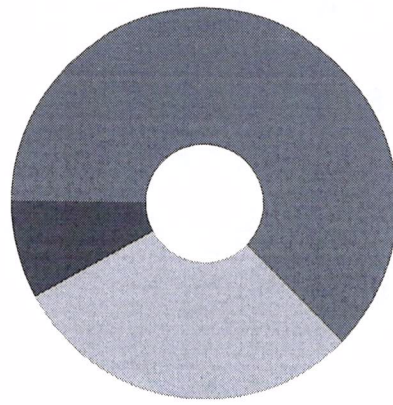


RENDA FIXA 5.459.748,79

RENDA VARIÁVEL 481.579,55

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Julho / 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% | 15,00% | 20,00% | 1.188.265,67 | |
| Artigo 8º; Inciso III | 10,00% | 481.579,55 | 8,11% | 10,00% | 10,00% | 112.553,28 | |
| Total Renda Variável | 30,00% | 481.579,55 | 8,11% | 25,00% | 30,00% | | |



7º I b

7º IV a

8º III

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

| Gestão | Valor | % S/ Carteira | % S/ PL Gestão |
|-------------------------|--------------|---------------|----------------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 3.701.207,29 | 62,30 | 0,00 |
| ITAÚ UNIBANCO | 2.240.121,05 | 37,70 | 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 ' | 3.701.207,29 | 62,30 | 20,00 | 95,00 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 60,00 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' | 1.758.541,50 | 29,60 | 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 | 481.579,55 | 8,11 | 5,00 | 10,00 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b ' | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5,00 |

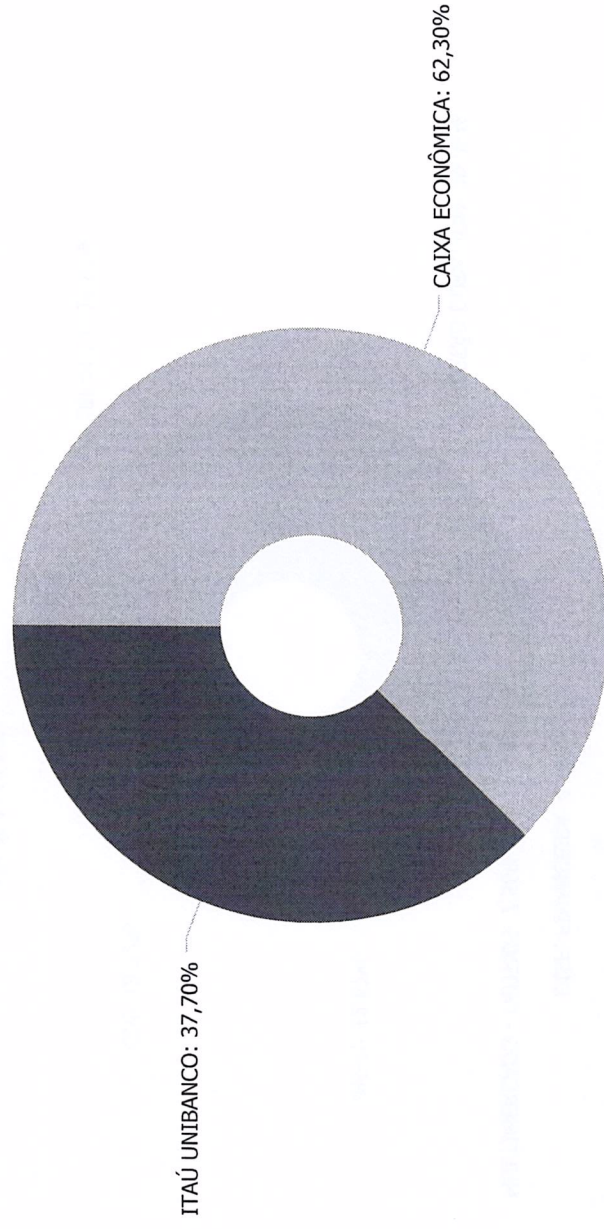
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2020 - RENDA FIXA

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|---|-------|-------|-------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| IRF-M 1+ (Benchmark) | 1,47% | 7,59% | 4,50% | 6,40% | 12,02% | 32,81% | - | - |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 1,50% | 7,47% | 4,47% | 6,32% | 11,77% | 32,19% | 0,01% | 0,03% |
| IRF-M 1 (Benchmark) | 0,24% | 2,84% | 0,94% | 2,39% | 5,51% | 13,20% | - | - |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 0,24% | 2,73% | 0,90% | 2,30% | 5,30% | 12,79% | 0,00% | 0,00% |
| IRF-M (Benchmark) | 1,08% | 6,00% | 3,32% | 5,08% | 9,81% | 26,59% | - | - |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 1,09% | 5,87% | 3,29% | 4,99% | 9,54% | 25,97% | 0,01% | 0,02% |
| CDI (Benchmark) | 0,19% | 1,95% | 0,64% | 1,57% | 4,21% | 10,83% | - | - |
| ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI | 0,23% | 1,73% | 0,74% | 1,35% | 3,86% | 10,32% | 0,00% | 0,00% |
| IPCA (Benchmark) | 0,36% | 0,46% | 0,24% | 0,25% | 2,31% | 5,60% | - | - |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 0,55% | 2,83% | 1,54% | 2,48% | 5,21% | 19,22% | 0,00% | 0,01% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA | 0,98% | 5,65% | 3,14% | 4,79% | 9,66% | 28,24% | 0,01% | 0,03% |

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2020 - RENDA VARIÁVEL

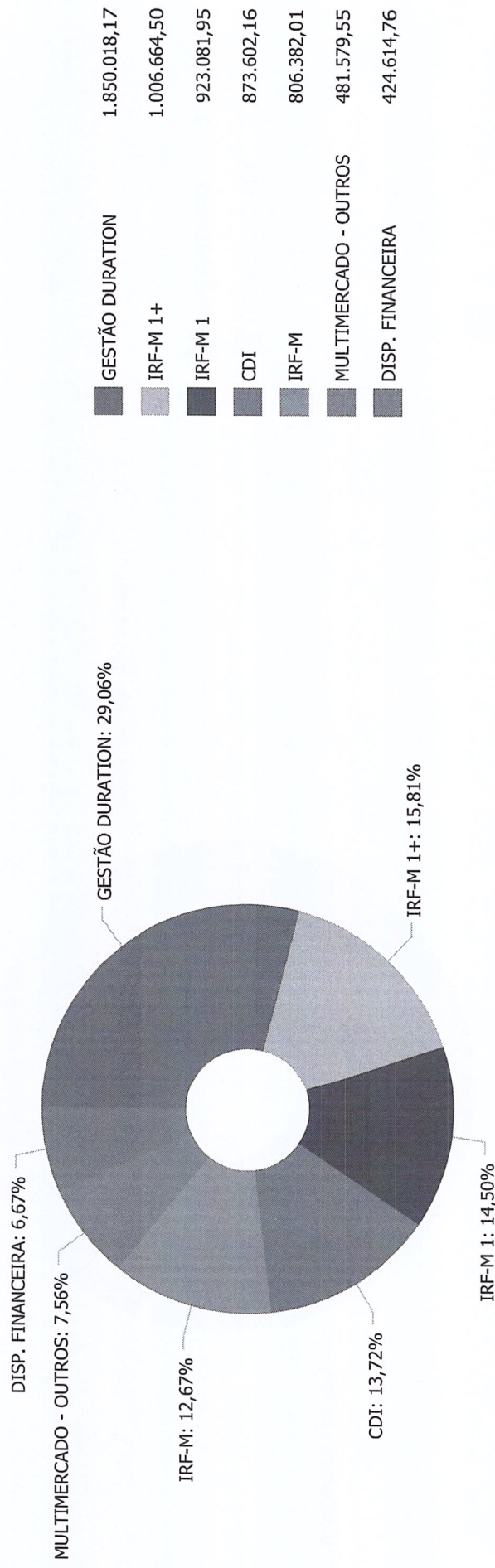
| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|--|-------|-------|-------|-------|-------|--------|---------|------------------|
| CDI (Benchmark) | 0,19% | 1,95% | 0,64% | 1,57% | 4,21% | 10,83% | - | - |
| ITAU INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO | 0,30% | 2,44% | 0,89% | 1,94% | 4,99% | 12,91% | 0,00% | 0,01% |

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



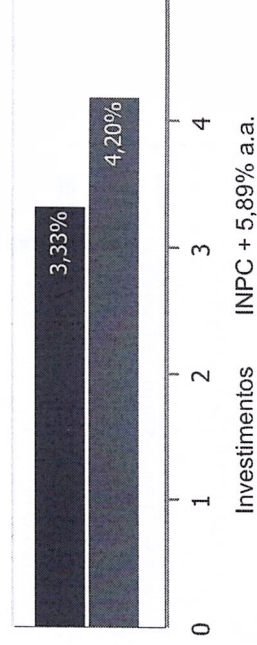
| | |
|-----------------|--------------|
| CAIXA ECONÔMICA | 3.701.207,29 |
| ITAÚ UNIBANCO | 2.240.121,05 |

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



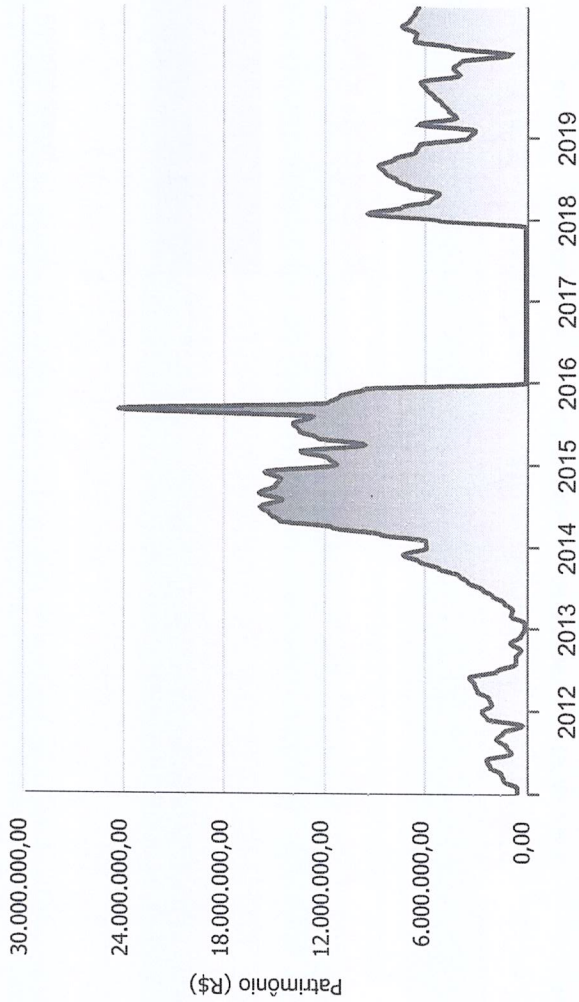
Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

| 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% |
| Mai | 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% |
| Junho | 6.467.336,52 | 3.585.000,00 | 3.850.000,02 | 6.236.183,63 | 33.847,13 | 165.792,15 | 0,52% | 2,67% | 0,78% | 3,20% | 83,38% | 0,79% |
| Julho | 6.236.183,63 | 3.118.000,00 | 3.452.670,15 | 5.941.328,34 | 39.814,86 | 205.607,01 | 0,64% | 3,33% | 0,97% | 4,20% | 79,20% | 0,61% |

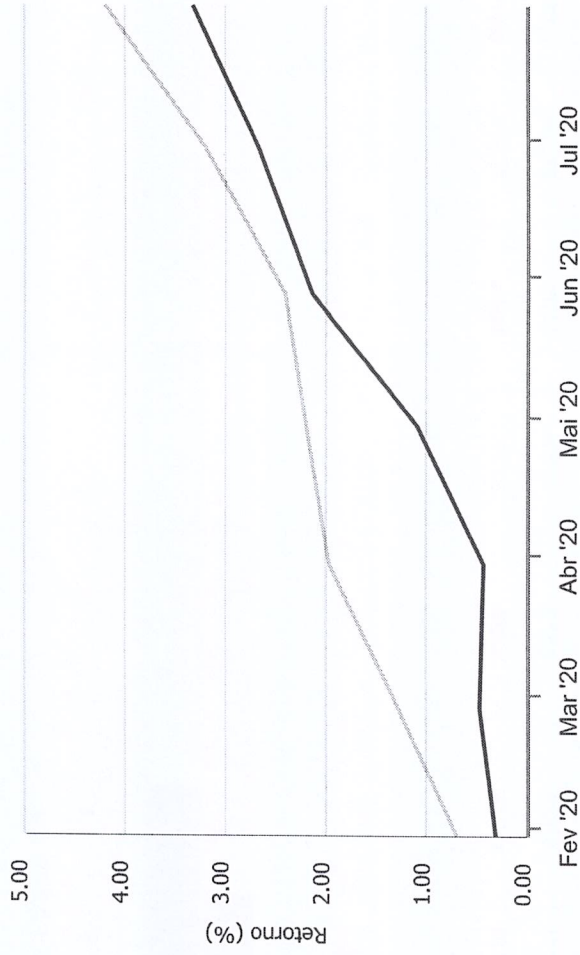
Investimentos x Meta Atuarial

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- 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 Julho/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

| Ativos Renda Fixa | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Insit | Var - Mês |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|------------------|--------------|-----------|--------------|
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA | 955.738,38 | 0,00 | 0,00 | 965.078,83 | 9.340,45 | 0,98% | 0,98% | 0,92% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI... | 1.055.120,91 | 838.000,00 | 900.000,00 | 1.006.664,50 | 13.543,59 | 0,72% | 1,50% | 1,45% |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND... | 67.526,20 | 0,00 | 67.835,33 | 0,00 | 309,13 | 0,46% | 0,83% | 0,77% |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ... | 1.170.161,33 | 799.000,00 | 1.169.834,78 | 806.382,01 | 7.055,46 | 0,36% | 1,09% | 1,04% |
| ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX... | 1.011.928,62 | 534.000,00 | 665.000,00 | 884.939,34 | 4.010,72 | 0,26% | 0,55% | 0,26% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 427.969,58 | 493.000,00 | 0,00 | 923.081,95 | 2.112,37 | 0,23% | 0,24% | 0,15% |
| ITAU INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI | 1.067.604,01 | 454.000,00 | 650.000,04 | 873.602,16 | 1.998,19 | 0,13% | 0,23% | 0,04% |
| Total Renda Fixa | 5.756.049,03 | 3.118.000,00 | 3.452.670,15 | 5.459.748,79 | 38.369,91 | 0,43% | | 0,66% |

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Julho/2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

| Ativos Renda Variável | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Insttit | Var - Mês |
|--|-------------------|-------------|-------------|-------------------|-----------------|--------------|-------------|--------------|
| ITAU INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO | 480.134,60 | 0,00 | 0,00 | 481.579,55 | 1.444,95 | 0,30% | 0,30% | 0,13% |
| Total Renda Variável | 480.134,60 | 0,00 | 0,00 | 481.579,55 | 1.444,95 | 0,30% | | 0,13% |