

# Relatório de Gestão

## Previdenciária

### PREVINIL

Janeiro 2021

---

*[Faint handwritten signatures and marks at the bottom of the page]*



## 1. OBJETIVO

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

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

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

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

## 2. ANÁLISE DE MERCADO \*

No ambiente doméstico, os indicadores divulgados no mês de janeiro (referentes a períodos anteriores) apresentaram a seguinte composição: A produção industrial cresceu 1,2% em outubro. A indústria de transformação cresceu 1,7%, ao passo que a indústria extrativa recuou 2,4%. No comparativo anual, a expansão do setor industrial foi de 2,8%. As vendas do varejo restrito recuaram 0,1% em outubro. Com isso, houve a interrupção da sequência de seis altas consecutivas nos meses anteriores. Em outubro, volume de serviços cresceu 1,7%. O índice de atividade econômica do Banco Central do Brasil, o IBC-Br, cresceu 0,6% em outubro. Acerca do mercado de trabalho, a taxa de desemprego recuou em novembro na comparação com o mês anterior, de 14,3% para 14,1%. No âmbito fiscal, o déficit primário do Governo Central (GC) foi de R\$ 44,1 bilhões no mês de dezembro. Nas aberturas, a receita líquida recuou 34,5% (A/A, real), puxada principalmente pela queda das receitas não administradas (- 85,6%, A/A). Já o setor público consolidado registrou déficit de R\$51,8 bilhões em dezembro/20. Com o resultado, em 2020, o déficit do setor público consolidado atingiu R\$703,0 bi, equivalente a 9,5% PIB, ante déficit de R\$61,9 bi (0,8% PIB) em 2019.

O IPCA desacelerou de 1,35% para 0,25% (M/M) em janeiro, abaixo da mediana das expectativas de mercado apuradas pela Agência Estado (0,30%). No grupo “Habitação” o



principal vetor do índice, foi o recuo menor que o esperado em energia elétrica residencial (-5,60% ante projeção de -7,65%) e, no grupo “Alimentação e Bebidas”, cabe destacar a expressiva desaceleração do subgrupo Alimentação em Domicílio (1,06% ante 2,12% em dezembro e projeção de 1,96%). Dentro de “alimentação em domicílio”, cabe destacar a deflação do item Carnes (-0,08%, ante projeção de 1,67%) e a desaceleração de Frutas (de 6,73% para 2,67% ante projeção de 6,42%). De maneira geral, o resultado mostrou uma forte desaceleração dos preços de alimentos. Isso traz a expectativa de avanços menos expressivos para esse grupo nos próximos meses, entretanto, cabe ressaltar que os preços ao produtor seguem pressionados e podem dificultar a continuidade desse movimento de descompressão. Outro fator que pode dificultar o recuo é a extensão do auxílio emergencial, mesmo com valores mais baixos, que manteria a demanda aquecida.

Na reunião de janeiro, o COPOM manteve a taxa de juros em 2,00% a.a. Em sua comunicação o BCB adotou tom mais conservador (hawkish), tendo como principal destaque a afirmação de que as condições para a manutenção do forward guidance podem, não mais, serem satisfeitas. A autoridade monetária esclareceu, entretanto, que a retirada do forward guidance não implica em elevação mecânica de juros e que, na ausência deste, a política monetária seguirá baseada na análise da perspectiva para a inflação e em seu balanço de riscos. Foi retirada ainda, a menção ao possível espaço remanescente para utilização da política monetária e foram elevadas de maneira relevante as suas projeções de inflação, reforçando a abordagem mais hawkish.

Nos EUA, o resultado da 1ª prévia do PIB do 4º TRI 2020 trouxe a expansão de 4,0% (T/T), contra 33,4% do trimestre anterior. Já o Payroll (geração de empregos) indicou que o mercado de trabalho perdeu ritmo, com variação de - 140K vagas de trabalho em dezembro, inferior à expectativa de mercado (50K) e significativamente abaixo do observado no mês anterior (336K revisado de 245K). No tocante à política monetária, na reunião de janeiro (27/jan), o Federal Open Market Committee (FOMC) deliberou pela manutenção tanto da taxa básica de juros no intervalo [0,00% - 0,25%] quanto da orientação futura mais tolerante com a inflação. A instituição manteve a orientação para o programa de compras de ativos, em que se compromete a continuar aumentando suas participações em títulos do Tesouro em US\$ 80 bi por mês e em títulos garantidos por hipotecas em US\$ 40 bi por mês, até que um progresso substancial seja observado na direção das suas metas de máximo emprego e estabilidade de preços. No âmbito político, o presidente eleito Joe Biden, em



uma de suas primeiras manifestações após a posse, anunciou o American Rescue Plan, um pacote de estímulos fiscais com orçamento total de US\$ 1,9 Tri.

Na Zona do Euro, o mês deu início a bateria de resultados da 1ª prévia do PIB do 4º TRI 20 nas principais economias do bloco. Entre os países com crescimento positivo, destaque para a Alemanha, com expansão de 0,1% (T/T), e para a Espanha, com uma expansão de 0,4% (T/T). Já pelo lado negativo, ressalta-se o desempenho da França, com uma variação de -1,3% (T/T). Com relação ao mercado de trabalho, a taxa de desemprego de novembro, no Bloco, recuou na margem, passando para 8,3%. No âmbito político, o mês foi marcado pela escolha de Armin Laschet como o novo líder da CDU na Alemanha, que deverá ser o sucessor político de Angela Merkel no partido e um dos principais candidatos cotados a assumir a Chancelaria em caso de vitória da centro-direita nas eleições de setembro. Já na Itália, o líder do Itália Viva, Matteo Renzi, revogou o apoio do partido à coalização liderada pelo então Primeiro Ministro, Giuseppe Conte. Mesmo sobrevivendo ao voto de confiança nas duas casas, Conte entregou sua renúncia ao Presidente Sergio Mattarella, que em um movimento no sentido de evitar eleições antecipadas tentará consolidar um novo governo sob a liderança de Mário Draghi, ex-presidente do BCE.

Na China, o PMI Manufatura de janeiro ficou em 51,3 pontos contra 51,9 da medição anterior, enquanto o PMI Não Manufatura recuou de 55,7 para 52,4 pontos, ambos mantendo patamares que indicam expansão da atividade. Dados do setor externo indicaram que, em dezembro, as Exportações avançaram 18,1% (A/A), contra 20,6% da medição anterior, enquanto as Importações variaram 6,5% (A/A), contra 3,9% do mês anterior. No Japão, o PMI de Manufatura de janeiro recuou para 49,8 pontos contra 50,0 da medição anterior, enquanto o PMI de Serviços alcançou 46,1 pontos contra 47,7, ambos em patamar que indica contração.

IMA-B e IRF-M - Em janeiro vimos uma reversão parcial do forte fechamento (com redução da inclinação) observado nas curvas de juros locais em dezembro. A onda global compradora de risco notada no último bimestre de 2020 perdeu força neste início de ano e, neste contexto, o mercado voltou a dar mais peso para as questões fiscais brasileiras. Além disso, a primeira reunião do COPOM em 2021 trouxe mudanças significativas na comunicação adotada pelo BC, que além de retirar o forward guidance, discutiu a possibilidade de iniciar a normalização da SELIC já nesse encontro, o que acabou não acontecendo. Nesta conjuntura, vimos em bear steepening na curva prefixada (LTN e NTN-

*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*



F), enquanto as NTN-B mostraram uma abertura nas taxas com leve redução da inclinação. Tais movimentos resultaram em elevação generalizada de Inflação Implícita. As LFT, por sua vez, repetiram a trajetória positiva de dezembro. Como consequência da abertura nas taxas dos TPF brasileiros em janeiro, quase todos os subíndices de Renda Fixa da ANBIMA desempenharam mal no mês, com exceção do IMA-S que entregou 149,20% do CDI, com nova redução de deságio, em especial nos títulos mais longos. Os índices mais longos tiveram os piores desempenhos. Novamente, o efeito carrego ajudou a amortecer o impacto da abertura de taxas nas carteiras teóricas formadas por NTN-B curtas, como o IDKA IPCA 2A e o IMA-B 5, Nesse contexto apresentamos na sequência o desempenho dos índices no mês: IMA-S: 0,22%; CDI: 0,15%; IDkA IPCA 2 A: 0,15%; IMA-B 5: 0,11%; IRF-M 1: 0,04%; IMA Geral ex-C: -0,44%; IRF-M: -0,80%; IMA-B: -0,85%; IRF-M 1+: - 1,39%; IMA-B 5+: - 1,69%.

### 3. RECEITAS E DESPESAS

No mês de Janeiro, a receita **arrecadada** do Instituto foi de **R\$ 1.761.141,18**, assim discriminados:

#### RECEITAS

Contribuição previdenciária patronal e dos servidores ativos	R\$ 1.593.857,43
Contribuição previdenciária dos aposentados e pensionistas	R\$ 41.239,98
Rendimentos sobre as aplicações financeiras	R\$ 8.773,57
Parcelamentos firmados com o Município (incluindo acréscimos legais)	R\$ 0,00
Compensação previdenciária com o INSS	R\$ 0,00
Transf.financeira para cobertura do pagamento dos benefícios previd.	R\$ 0,00
Transferência financeira para cobertura do pagamento do Ibascamn	R\$ 114.308,76
Receitas diversas	R\$ 2.961,44
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 1.761.141,18</b>



### DESPESA PREVIDENCIÁRIA

Na competência Dezembro a Despesa Previdenciária (Total gasto com aposentadorias e pensões) e outros benefícios não previdenciários (Ibascamn), foi de **R\$ 3.877.003,21**, discriminados da forma abaixo:

Aposentadorias PMN e CMN (novembro)	R\$ 3.147.802,99
Pensões PMN e CMN (novembro)	R\$ 614.891,46
Benefício Especial IBASCAMN (novembro)	R\$ 114.308,76
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 3.877.003,21</b>

### DESPESA ADMINISTRATIVA

A Despesa Administrativa (despesas com folha de pagamento do pessoal do quadro próprio e manutenção e funcionamento das atividades) foi de **R\$ 175.403,43**, discriminados da seguinte forma:

CREDOR	ASSUNTO	PROCESSO Nº	JANEIRO
FOPAG PREVINIL	FOLHA DE PAGAMENTO outubro valor bruto para empenho	22/01/2021	104.800,13
FOPAG BOLSA ESTÁGIO	FOLHA DE PAGAMENTO	28/01/2021	2.539,41
PREVINIL	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL 01/2021	26/01/2021	5.950,00
PREVINIL	CONT. PREVIDENCIÁRIA PATRONAL 01/2021	26/01/2021	4.485,74
SECRETARIA DA RECEITA PREVIDENCIÁRIA	INSS PATRONAL EXPRESSO NA GUIA	2020/12/466	5.529,93
SECRETARIA DA RECEITA FEDERAL	PASEP ATIVO FOLHA 12/2020	2020/12/479	2.094,59
LIGHT	ENERGIA ELÉTRICA	2021/01/17	3.147,70
TELEMAR	TELEFONE	27/01/2021	1.252,07
GVY	CONTA TV E INTERNET	16/01/2021	311,90
NAGIB YOUSSEJ NAJJAR	ALUGUEL E CONDOMÍNIO	2021/01/01	3.985,09
CREDITO E MERCADO	CONSULTORIA FINANCEIRA NF 25737 parcela 06/12	02/01/2021	512,00
COMITÊ DE INVESTIMENTO	PAGAMENTO DE JETONS	2021/01/005	4.284,00
CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO (6 MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	11/01/2021	5.253,48
CONSELHO FISCAL (3 MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	10/01/2021	2.626,74
AGENCIA BAIÃO DAS ARTES	MANUTENÇÃO SITE PREVINIL NF 006	2021/01/15	600,00
ACTUARY SERVIÇOS DE INFORMÁTICA	SIST. CONCESSÃO DE BENEFÍCIOS, FOPAG, PROTOCOLO NF. 5562	2021/01/14	10.500,00
EDITORIA E GRÁFICA A VOZ DOS MUNIC.	PUBLICAÇÃO DE ATOS OFICIAIS nf 441-1	2020/12/478	2.885,40
DS TECH COMERCIO E SERVIÇO DE INFOR.	SISTEMA DE CONTABILIDADE, ALMOXARIFADO E PATRIMÔNIO NF 287	2021/01/004	6.000,00
ALL TECH	PAGAMENTO DE LOCAÇÃO DE IMPRESSORAS	2021/01/13	432,00
EC2G ASSESSORIA E CONSULTORIA	CONSULTORIA ATUARIAL	77, 2021/01/484 e 20	7.781,25
ALL TECH	PAGAMENTO DE AQUISIÇÃO DE COMPUTADORES PARCELA 12/12	13/01/2021	432,00
<b>TOTAL</b>			<b>175.403,43</b>

### 4. BENEFÍCIOS CONCEDIDOS E DADOS DOS BENEFICIÁRIOS

O PREVINIL possui os seguintes segurados e beneficiários:

	Quantidade	Remuneração/Proventos/Pensões
Ativos PMN	1.884	R\$ 4.865.888,81
Ativos PREVINIL	19	R\$ 104.242,02
Ativos CMN	30	R\$ 162.330,20
Aposentados	1.250	R\$ 3.176.782,77
Pensionistas	283	R\$ 611.493,91
Ibascamn	15	R\$ 114.308,76
<b>TOTAL</b>	<b>3.481</b>	<b>R\$ 9.035.046,47</b>



O Instituto processa a folha de pagamento de um total de **1.546** beneficiários, sendo **1.245** servidores inativos do Poder Executivo e Poder Legislativo, **286** pensionistas e **15** beneficiários do Ibascamn.

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

A par da concessão de benefícios, durante o mês de janeiro **05** benefícios novos foram concedidos, sendo **01** de aposentadoria e **04** de pensão.

<b>Tipo de Benefício</b>	<b>Quantidade</b>
Aposentadoria	<b>01</b>
Pensão por morte	<b>04</b>
<b>TOTAL</b>	<b>05</b>

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

	<b>Aposentadorias concedidas no mês</b>	<b>Pensões concedidas no mês</b>	<b>Total de benefícios concedidos no mês</b>
Janeiro	<b>01</b>	<b>04</b>	<b>05</b>
Fevereiro			
Março			
Abril			
Maió			
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
<b>TOTAL</b>	<b>01</b>	<b>04</b>	<b>05</b>

*[Handwritten signatures and marks in blue ink, including a large signature and several smaller ones, some with initials and numbers like '7' and '10']*



No mês de janeiro **07** benefícios foram encerrados pelo motivo abaixo:

<b>Tipo de Benefício</b>	<b>Benefício encerrado</b>	<b>Motivo</b>
Aposentadoria	<b>05</b>	<b>Óbito</b>
Aposentadoria	<b>01</b>	<b>Renúncia</b>
Pensão	<b>01</b>	<b>Renúncia</b>
<b>TOTAL</b>	<b>07</b>	

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

O PREVINIL encerrou o mês de dezembro com um ativo disponível de **R\$ 4.202.378,51**. A carteira de investimentos do Instituto estava concentrada da seguinte forma, em 29/01/2021:

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2021)

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	671.318,00	19,01%	1.348	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	642.942,99	18,21%	977	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA...	D+0	Não há	624.197,39	17,68%	376	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	674.690,61	19,11%	443	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	471.117,62	13,34%	1.004	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
ITAU INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	445.219,34	12,61%	119	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
ITAU INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCA...	D+1	Não há	1.088,13	0,03%	29	0,00%	Artigo 6º, Inciso III
<b>Total para cálculo dos limites de Resolução</b>			<b>3.530.574,08</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			671.804,43				Artigo 6º
		<b>PL Total</b>	<b>4.202.378,51</b>				

No mês de janeiro, o Instituto teve um retorno em rentabilidade em sua carteira de investimentos de 0,21%, frente a uma meta de 0,67%, representando um GAP de 30,67% da meta atuarial e o retorno acumulado no ano de 2021 foi de R\$ 8.773,57, 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. CONCLUSÃO

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

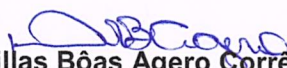
Diante do exposto, encaminho o presente relatório para análise de conformidade e posterior apreciação e aprovação do Comitê de Investimentos, do Conselho Fiscal e do Conselho de Administração.

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

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

\*\*\*Fonte: Avaliações atuariais

Nilópolis, 24 de fevereiro de 2021.

  
**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 Janeiro/2021.

Manifesto-me pela sua:

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

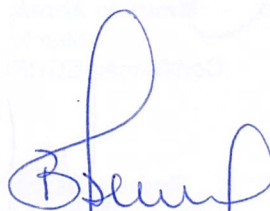
INCONFORMIDADE, tendo em vista que: \_\_\_\_\_

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

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Nilópolis, 25 de fevereiro de 2021.

  
**Bárbara Afonso Penna**  
Controladora  
PREVINIL



### **Aprovação do Comitê de Investimentos**


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

Nilópolis, 08 de março de 2021.



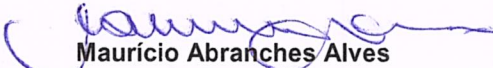
**Alberto Zampaglione**

Diretor Administrativo e Financeiro  
Certificação CGRPPS - APIMEC



**Solange Dutra**

Diretora de Benefícios  
Certificação CGRPPS - APIMEC



**Maurício Abranches Alves**

Membro  
Certificação CGRPPS - APIMEC



**Rodrigo Serpa Florêncio**

Diretor Jurídico  
Procurador  
Certificação CGRPPS - APIMEC



**Danielle Villas Bôas Agero Corrêa**


Presidente  
Certificação ANBIMA – CPA-20



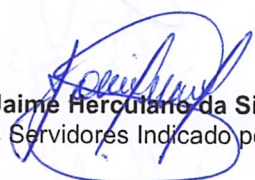
### **Aprovação do Conselho Fiscal**

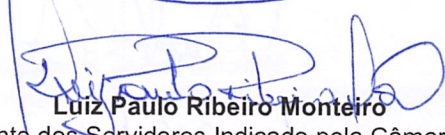
O Conselho Fiscal do Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Nilópolis – PREVINIL, no uso de suas atribuições legais, tendo examinado as demonstrações contábeis relativas ao mês de Janeiro de 2021, contidas nos Balanços Orçamentário, Financeiro, Patrimonial e a Demonstração das Variações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

Nilópolis, 10 de março de 2021.

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

Representante indicado pelos Servidores através de Assembleia Geral

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

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



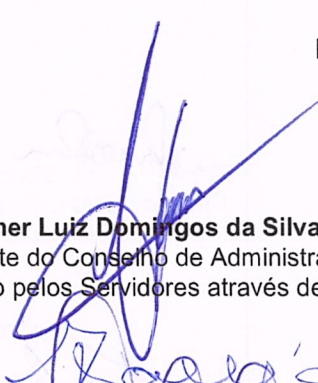
### **Aprovação do Conselho de Administração**

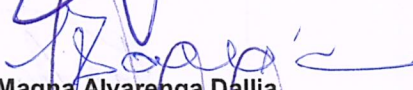
Considerando que as aplicações do Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Nilópolis - PREVINIL estão em conformidade com a Política Anual de Investimentos aprovada por este Órgão Colegiado.

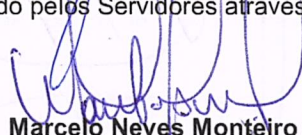
Considerando a aprovação dos balancetes e das contas por parte do Conselho Fiscal.

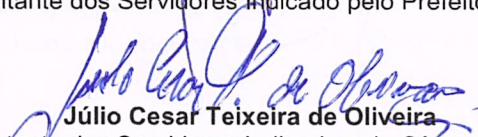
O Conselho de Administração do PREVINIL aprova a prestação de contas relativa à competência Janeiro/2021, na forma do presente relatório.

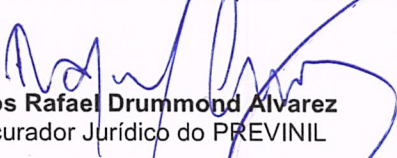
Nilópolis, 11 de março de 2021.


  
**Fagner Luiz Domingos da Silva**  
Presidente do Conselho de Administração  
Representante indicado pelos Servidores através de Assembleia Geral

  
**Magna Alvarenga Dália**  
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 janeiro de 2021

Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

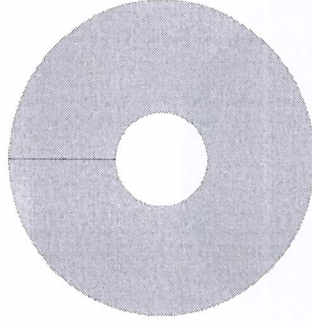
**Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2021)**

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	671.318,00	19,01%	1.348	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	642.942,99	18,21%	977	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	624.197,39	17,68%	376	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	674.690,61	19,11%	443	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	471.117,62	13,34%	1.004	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	445.219,34	12,61%	119	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCA...	D+1	Não há	1.088,13	0,03%	29	0,00%	Artigo 8º, Inciso III
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>3.530.574,08</b>				
<b>DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS</b>			<b>671.804,43</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>4.202.378,51</b>				



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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	3.084.266,61	87,36%	11,51%	53,16%	80,00%	-259.807,35
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	45,00%	445.219,34	12,61%	4,06%	20,32%	40,00%	967.010,29
Total Renda Fixa	100,00%	3.529.485,95	99,97%	15,57%	73,48%	120,00%	



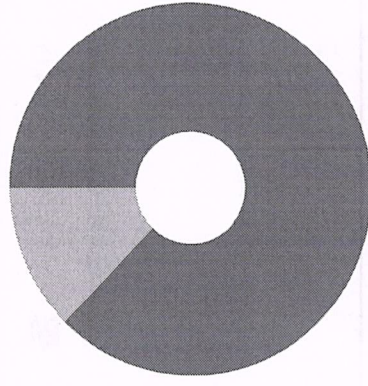
RENDA FIXA 3.529.485,95

RENDA VARIÁVEL 1.088,13

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

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

Artigos - Renda Variável	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	25,00%	0,00	0,00%	3,69%	18,45%	20,00%	706.114,82
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.088,13	0,03%	3,07%	8,07%	10,00%	351.969,28
Total Renda Variável	35,00%	1.088,13	0,03%	6,76%	26,52%	30,00%	



7º I b

7º IV a

8º III

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	3.084.266,61	87,36	0,00
ITAÚ UNIBANCO	446.307,47	12,64	0,00

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

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

Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alinea ' b '	3.084.266,61	87,36	11,51	85,00
Artigo 7º, Inciso III, Alinea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alinea ' a '	445.219,34	12,61	4,06	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alinea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alinea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alinea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alinea ' a '	0,00	0,00	18,45	20,00
Artigo 8º, Inciso III	1.088,13	0,03	3,07	10,00

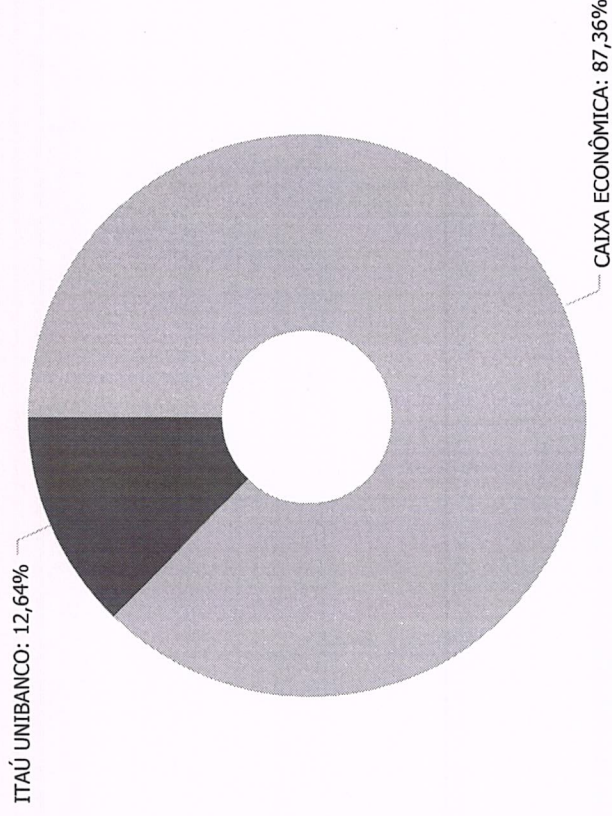
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2021 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	0,15%	0,15%	3,16%	4,28%	8,20%	20,12%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,13%	0,13%	3,03%	4,04%	7,68%	18,78%	0,01%	0,03%
<b>IRF-M 1+ (Benchmark)</b>	-1,39%	-1,39%	2,09%	-0,60%	5,77%	20,12%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,39%	-1,39%	2,05%	-0,70%	5,58%	19,55%	0,03%	0,05%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,04%	0,04%	0,58%	1,02%	3,43%	10,27%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,03%	0,03%	0,53%	0,90%	3,22%	9,83%	0,00%	0,01%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,11%	0,11%	3,28%	3,80%	7,55%	20,52%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,08%	0,08%	3,22%	3,64%	7,25%	19,86%	0,01%	0,04%
<b>IRF-M (Benchmark)</b>	-0,80%	-0,80%	1,50%	-0,15%	4,92%	16,95%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,77%	-0,77%	1,51%	-0,25%	4,73%	16,38%	0,02%	0,03%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,15%	0,15%	0,46%	0,94%	2,53%	8,46%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,13%	0,13%	0,47%	0,92%	2,28%	8,00%	0,00%	0,00%

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

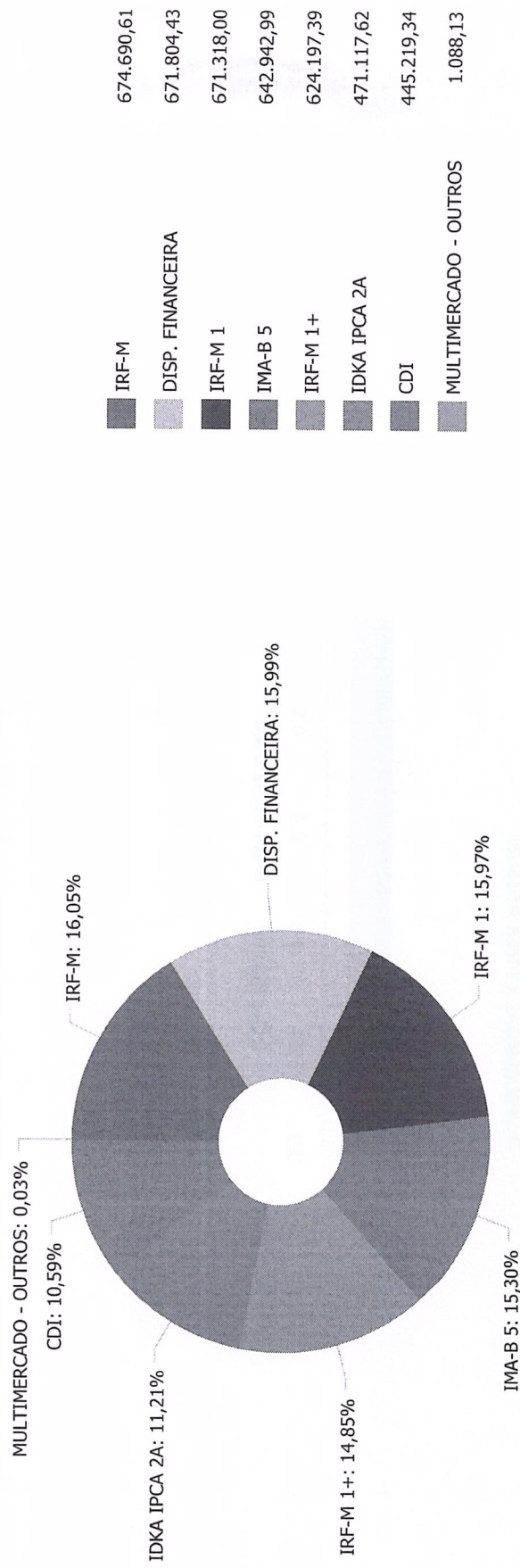
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,15%	0,15%	0,46%	0,94%	2,53%	8,46%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	0,07%	0,07%	0,57%	0,91%	2,87%	9,84%	0,00%	0,01%

**Distribuição dos ativos por Administradores - base (Janeiro / 2021)**



CAIXA ECONÔMICA	3.084.266,61
ITAÚ UNIBANCO	446.307,47

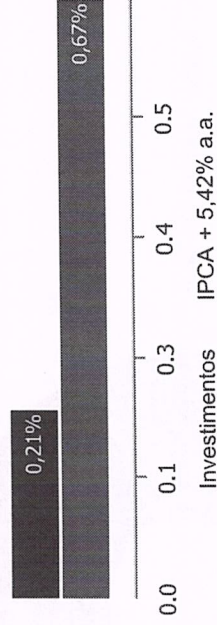
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Janeiro / 2021)



**Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2021)**

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	4.264.946,54	2.431.155,44	3.174.301,47	3.530.574,08	8.773,57	8.773,57	0,21%	0,21%	0,67%	0,67%	30,67%	1,10%

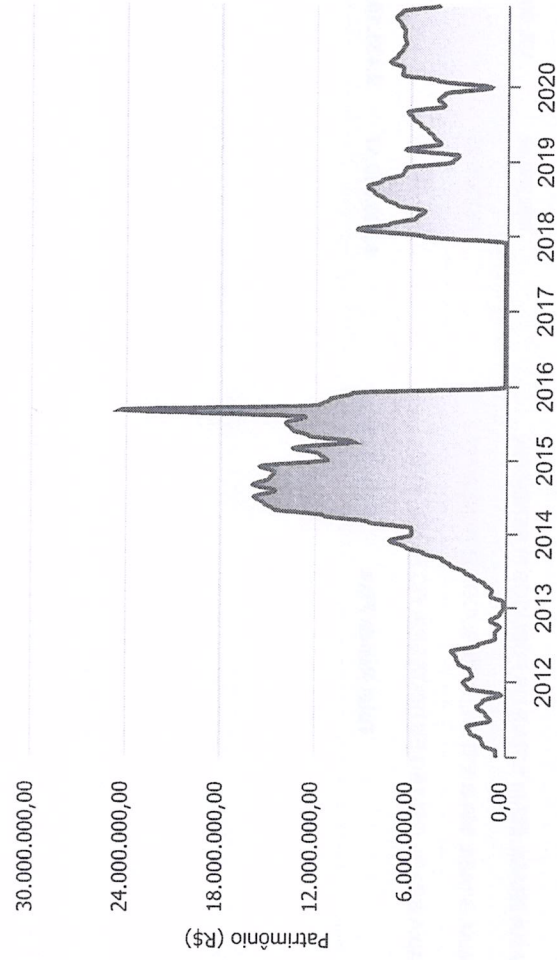
**Investimentos x Meta Atuarial**



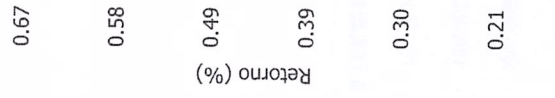


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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

ANO 36M

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro/2021****FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Insttit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	2.448,74	819.855,44	200.000,00	624.197,39	1.893,21	0,23%	-1,39%	2,54%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	816.596,10	452.000,00	800.000,00	471.117,62	2.521,52	0,20%	0,13%	1,02%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	811.962,12	1.059.300,00	1.200.000,00	674.690,61	3.428,49	0,18%	-0,77%	1,53%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	349.889,91	0,00	350.338,72	0,00	448,81	0,13%	0,13%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	518.610,92	0,00	74.000,01	445.219,34	608,43	0,12%	0,13%	0,02%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	786.259,48	100.000,00	215.000,00	671.318,00	58,52	0,01%	0,03%	0,15%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	792.930,35	0,00	150.000,00	642.942,99	12,64	0,00%	0,08%	1,04%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	185.161,55	0,00	184.962,74	0,00	-198,81	-0,11%	0,03%	0,76%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>4.263.859,17</b>	<b>2.431.155,44</b>	<b>3.174.301,47</b>	<b>3.529.485,95</b>	<b>8.772,81</b>	<b>0,13%</b>		<b>1,10%</b>

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

**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	1.087,37	0,00	0,00	1.088,13	0,76	0,07%	0,07%	0,09%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>1.087,37</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.088,13</b>	<b>0,76</b>	<b>0,07%</b>		<b>0,09%</b>