

Relatório de Gestão

Previdenciária

PREVINIL

Fevereiro 2021



1. OBJETIVO

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

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

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

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

2. ANÁLISE DE MERCADO *

No ambiente doméstico, os indicadores divulgados no mês de fevereiro (referentes a períodos anteriores) apresentaram a seguinte composição: A produção industrial cresceu 0,9% (M/M) em dezembro. Tanto a indústria extrativa (3,7%), como a indústria de transformação (1,5%), tiveram bons desempenhos na margem. As vendas do varejo restrito recuaram de maneira expressiva em dezembro (-6,1%, M/M). O varejo ampliado (incluindo veículos e materiais de construção) teve um queda menor (-3,7%, M/M). O volume de serviços apresentou recuo de 0,2% (M/M) em dezembro. Acerca do mercado de trabalho, a taxa de desemprego recuou de 14,1% para 13,9% em dezembro. No tocante à política fiscal, em janeiro o resultado primário do Governo Central (GC) registrou superávit de R\$43,2 bi, equivalente ao 2º melhor resultado para o mês desde 1997. O resultado foi composto por superávit de R\$61,9 bi do Tesouro Nacional, e déficits de R\$215 milhões do Banco Central e R\$18,5 bi da Previdência Social (RGPS). O setor público consolidado registrou superávit de R\$58,4 bi em janeiro/21. O resultado foi composto por superávits do Governo Central (R\$43,1 bi), Governos Regionais (R\$14,7bi) e Empresas Estatais (R\$446 milhões).

A inflação medida pelo IPCA avançou de 0,25% para 0,86% (M/M) em fevereiro, resultado significativamente acima da mediana das expectativas de mercado apuradas pela Agência Estado (0,71%). Os principais vetores do avanço foram os grupos “Educação” (de

[Handwritten signatures and initials in blue ink at the bottom of the page.]



0,13% para 2,48%), puxado pelos reajustes das mensalidades escolares e o grupo “Transportes” (de 0,41% para 2,28%), com o forte avanço do subgrupo combustíveis (de 2,13% para 7,09%). Dentro desse subgrupo as altas foram generalizadas, com destaque para a elevação de 7,11% de gasolina, de 8,06% do etanol e de 5,40% do óleo diesel. Conforme esperado, o grupo “Alimentação e Bebidas” desacelerou de maneira relevante em fevereiro (de 1,02% para 0,27%), com perda de ritmo tanto de alimentação dentro quanto fora do domicílio. A inflação de serviços voltou a apresentar elevação nesta leitura (de 0,07% para 0,55%), enquanto os preços industriais seguiram pressionados (avanço de 0,81% ante 0,61% em janeiro). A medida subjacente de serviços mostrou desaceleração (de 0,68% para 0,34%) e a de bens industriais, por outro lado, ganhou ritmo (de 0,39% para 0,61%).

Não houve reunião do COPOM em fevereiro, com o destaque recaindo sobre as falas do presidente do Banco Central. O presidente manteve a perspectiva de aumento dos riscos para emergentes em um ambiente de reflexão nas principais economias mundiais. As expectativas de mercado (Boletim FOCUS) apontam SELIC em 4,50% (ajuste semanal) ao fim de 2021, entretanto, a tendência altista das projeções de inflação e as incertezas relacionadas à política fiscal e à COVID-19 aumentam as chances de que a SELIC tenha que ser elevada acima desse patamar.

Nos EUA, o resultado da 2ª prévia do PIB do 4T2020 revisou a expansão para 4,1% (T/T, base anualizada) frente a 4,0% do prévia anterior. Já o Payroll indicou que o mercado de trabalho perdeu ritmo, com a criação de 49K vagas de trabalho em janeiro. Já a taxa de desemprego recuou para 6,3% ante 6,7%. Dado que no mês não houve reunião FOMC, o destaque ficou para a Ata da Reunião de Janeiro, divulgada em 17/fev. No documento, a autoridade monetária deliberou pela manutenção da taxa básica de juros no intervalo [0,00% - 0,25%]; da orientação futura mais tolerante com a inflação e; do guidance para o programa de compras de ativos, no qual se compromete a continuar aumentando suas participações em títulos do Tesouro em US\$ 80 bi e em títulos garantidos por hipotecas em US\$ 40 bi por mês, até que um progresso substancial seja observado na direção das metas de máximo emprego e estabilidade de preços. No âmbito Político, o mês foi marcado pelo julgamento no Senado do 2º Processo de Impeachment do ex-presidente Donald J. Trump e pela aprovação (27/fev) na House of Representatives (equivalente à Câmara no BR) do American Rescue Plan, pacote de estímulos fiscais com orçamento total de US\$ 1,9 Trilhão.

Na Zona do Euro, dado que no mês não houve reunião do Comitê de Política Monetária do BCE, o destaque ficou para a Ata da Reunião de Janeiro, divulgada em 18/fev.

2



De modo geral, o documento deliberou pela manutenção das taxas de juros das operações de refinanciamento, de cedência de liquidez e de depósito em 0,00%, 0,25% e -0,50%, respectivamente, e reafirmou a orientação futura de manter os juros nos níveis atuais ou inferiores até que seja observada convergência robusta da inflação para um patamar suficientemente próximo, mas abaixo, da meta de 2%. No âmbito do programa de compras de ativos, também foi reafirmada a perspectiva de manutenção dos principais programas de estímulos, cujos parâmetros foram recalibrados em dezembro/20. Com relação à atividade, o mês deu continuidade a bateria de dados sobre o PIB do 4T20 nas principais economias do bloco. Na Zona do Euro, o resultado da 1ª prévia trouxe uma variação de -0,7% (T/T) ante 12,4% da medição anterior. Com relação ao mercado de trabalho, a taxa de desemprego de dezembro na Zona do Euro permaneceu estável em 8,3%. No âmbito político, o mês foi marcado pela posse de Mário Draghi, ex-presidente do BCE, como Primeiro Ministro da Itália (13/fev).

Na China, o PMI Manufatura de fevereiro ficou em 50,6 pontos frente a 51,3 da medição anterior, enquanto o PMI Não Manufatura foi de 51,4 ante 52,4 pontos, ambos em patamares que indicam expansão da atividade. No mês, não foram divulgados os dados do setor externo no país. No Japão, a 1ª prévia do PIB do 4T20 indicou expansão de 3,0% (T/T). Já o PMI de Manufatura de fevereiro avançou para o terreno expansionista, alcançando 51,4 pontos ante 49,8 da medição anterior, enquanto a prévia do PMI de Serviços alcançou 45,8 pontos ante 46,1, patamar que indica contração.

IMA-B e IRF-M - Em fevereiro as curvas locais de juros seguiram o movimento de abertura nas taxas já observado em janeiro. Tivemos mais um mês de alta generalizada nas implícitas, com novos bear steepening (abertura das taxas com aumento da inclinação) na curva prefixada (LTN e NTN-F) e bear flattening (abertura das taxas com redução da inclinação) na curva real (NTN-B). A situação fiscal brasileira e o avanço dos juros longos nos EUA, como uma reação do mercado à uma possível reflação no país, contribuíram com a elevação dos prêmios cobrados. As LFT, que vinham em processo de recuperação nos últimos dois meses, voltaram a desagiar em fevereiro. Como consequência da abertura nas taxas dos TPF brasileiros em fevereiro, todos os subíndices de Renda Fixa da ANBIMA desempenharam mal no mês. Novamente, os índices longos tiveram os piores resultados. Por fim, mais uma vez, 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, mas não o suficiente para mantê-las no terreno positivo. Nesse contexto apresentamos na sequência o desempenho dos índices no mês: CDI: 0,13%; IMA-S: 0,05%; IRF-M 1: 0,04%; IDkA IPCA 2A: -0,48%; IMA-B 5: -0,60%; IMA Geral ex-C: -0,83%; IRF-M: -1,18%; IMA-B: -



1,52%; IRF-M 1+: -2,01%; IMA-B 5+: -2,33%. Adicionalmente, desde a leitura da Ata da primeira reunião do COPOM de 2021, passamos a projetar uma redução relevante do estímulo monetário extraordinário colocado pelo BC em 2020, no contexto da Pandemia. Desta forma, esperamos que nas próximas reuniões o COPOM eleve a SELIC, encerrando 2021 em 5,5% e mantendo nesse patamar os juros brasileiros ao longo de 2022.

Perspectivas Março - Mesmo considerando que a economia brasileira possa estar em um ponto de virada para a retomada do crescimento, recuperação da atividade econômica e evolução de vacinas, o quadro segue bastante desafiador, demandando forte ajuste fiscal e avanços das reformas estruturais. Com um olhar prospectivo sobre o mercado local de juros, seguimos cautelosos com relação à tomada de risco, em especial nos vencimentos longos. Conjuntamente, ainda preferimos posições indexadas à inflação, por se beneficiarem do carrego desses papéis em um contexto de IPCA ainda elevado vs CDI no menor patamar histórico. Entretanto, ao longo dos próximos meses, essa situação poderá mudar, tanto pelo início da normalização da SELIC, como por uma possível desaceleração da inflação.

3. RECEITAS E DESPESAS

No mês de Fevereiro, a receita **arrecadada** do Instituto foi de **R\$ 4.724.681,23**, assim discriminados:

RECEITAS

Contribuição previdenciária patronal e dos servidores ativos	R\$ 1.268.358,98
Contribuição previdenciária dos aposentados e pensionistas	R\$ 41.343,84
Rendimentos sobre as aplicações financeiras	R\$ - 27.086,23
Parcelamentos firmados com o Município (incluindo acréscimos legais)	R\$ 1.381.466,24
Compensação previdenciária com o INSS	R\$ 1.943.500,06
Transferência financeira para cobertura do pagamento do Ibascamn	R\$ 114.308,76
Receitas diversas	R\$ 2.789,58
TOTAL	R\$ 4.724.681,23



DESPESA PREVIDENCIÁRIA

Na competência Fevereiro a Despesa Previdenciária (Total gasto com aposentadorias e pensões) e outros benefícios não previdenciários (Ibascamn), foi de **R\$ 3.918.166,00**, discriminados da forma abaixo:

Aposentadorias PMN e CMN (novembro)	R\$ 3.188.984,71
Pensões PMN e CMN (novembro)	R\$ 614.872,53
Benefício Especial IBASCAMN (novembro)	R\$ 114.308,76
TOTAL	R\$ 3.918.166,00

DESPESA ADMINISTRATIVA

A Despesa Administrativa (despesas com folha de pagamento do pessoal do quadro próprio e manutenção e funcionamento das atividades) foi de **R\$ 172.498,22**, discriminados da seguinte forma:

DESPESAS ADMINISTRATIVAS			
CREDOR	ASSUNTO	PROCESSO Nº	FEVEIRO
FOPAG PREVINIL	FOLHA DE PAGAMENTO valor bruto para empenho	2021/02/62	100.986,70
FOPAG BOLSA ESTAGIO	FOLHA DE PAGAMENTO	2021/02/68	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	25/01/2021 e 2021/02/66	11.059,85
SECRETARIA DA RECEITA FEDERAL	PASEP ATIVO FOLHA 01/2021	2021/02/57	1.048,00
LIGHT	ENERGIA ELÉTRICA	2021/02/72	3.383,17
TELEMAR	TELEFONE	2021/02/69	1.284,68
GVT	CONTA TV E INTERNET	2021/02/56	283,88
NAGIB YOUSSEJ NAJJAR	ALUGUEL E CONDOMÍNIO	2021/01/33	3.985,09
CREDITO E MERCADO	CONSULTORIA FINANCEIRA NF 26033 parcela 07/12	2021/02/39	512,00
COMITÊ DE INVESTIMENTO	PAGAMENTO DE JETONS	2021/02/47	4.472,00
CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO (6 MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	2021/02/52	5.253,48
CONSELHO FISCAL (3 MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	2021/02/49	2.626,74
BANCO SANTANDER	TARIFAS BANCÁRIAS	2021/02/34	100,50
CAMILA SANTOS CASEMIRO	ADIANTAMENTO (DESPESAS MIÚDAS E PRONTO ATENDIMENTO)	2021/02/35	1.115,12
AGENCIA BAIÃO DAS ARTES	MANUTENÇÃO SITE PREVINIL NF 19	2021/02/58	600,00
ACTUARY SERVIÇOS DE INFORMÁTICA	SIST.CONCESSÃO DE BENEFÍCIOS, FOPAG, PROTOCOLO NF. 5615	2021/02/59	10.500,00
DS TECH COMERCIO E SERVIÇO DE INFOR.	SISTEMA DE CONTABILIDADE, ALMOXARIFADO E PATRIMONIO NF 294	2021/02/40	6.000,00
EC2G ACESSORIA E CONSULTORIA	CONSULTORIA ATUARIAL NF 535 PARCELA 02/12	2021/02/42	2.593,75
ANBIMA	PAGAMENTO DE CERTIFICAÇÃO PRESIDENTE	31/01/2021	448,00
ADIPEM	INSCRIÇÃO DE PARA PARTICIPAÇÃO EM EVENTO	2021/02/48	1.300,00
ALBERTO ZAMPAGLIONE	DIÁRIA PARA PARTICIPAÇÃO EM CONGRESSO SOBRE INVESTIMENTOS	2021/02/51	1.970,10
TOTAL			172.498,22

4. BENEFÍCIOS CONCEDIDOS E DADOS DOS BENEFICIÁRIOS

O PREVINIL possui os seguintes segurados e beneficiários:

	Quantidade	Remuneração/Proventos/Pensões
Ativos PMN	1.874	R\$ 4.865.888,81
Ativos PREVINIL	19	R\$ 100.986,70
Ativos CMN	30	R\$ 162.330,20
Aposentados	1.247	R\$ 3.188.984,71
Pensionistas	285	R\$ 614.872,53
Ibascamn	15	R\$ 114.308,76
TOTAL	3.470	R\$ 9.047.371,71

Handwritten signatures and initials are present on the right side and bottom of the page, including a large signature on the right and several smaller ones at the bottom.



O Instituto processa a folha de pagamento de um total de **1.547** beneficiários, sendo **1.247** servidores inativos do Poder Executivo e Poder Legislativo, **285** 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 fevereiro **07** benefícios novos foram concedidos, sendo **06** de aposentadoria e **01** de pensão.

Tipo de Benefício	Quantidade
Aposentadoria	06
Pensão por morte	01
TOTAL	07

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

	Aposentadorias concedidas no mês	Pensões concedidas no mês	Total de benefícios concedidos no mês
Janeiro	01	04	05
Fevereiro	06	01	07
Março			
Abril			
Maio			
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
TOTAL	07	05	12

[Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature on the right side and several smaller ones at the bottom.]



No mês de fevereiro **08** benefícios foram encerrados pelo motivo abaixo:

Tipo de Benefício	Benefício encerrado	Motivo
Aposentadoria	05	Óbito
Aposentadoria	01	Renúncia
Pensão	02	Óbito
TOTAL	08	

5. RELATÓRIO ANALÍTICO DOS INVESTIMENTOS **

O PREVINIL encerrou o mês de **fevereiro/2021** com um ativo disponível de **R\$ 5.017.649,78** A carteira de investimentos do Instituto estava concentrada da seguinte forma, em 26/02/2021:

Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	397.783,12	9,74%	903	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	599.676,66	14,68%	1.341	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA...	D+0	Não há	666.968,81	16,33%	359	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	697.897,89	17,09%	437	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	468.640,31	11,48%	1.012	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	638.958,42	15,65%	989	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	612.774,11	15,01%	119	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCA...	D+1	Não há	1.089,13	0,03%	29	0,00%	Artigo 6º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			4.083.788,45				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			933.861,33				Artigo 6º
PL Total			5.017.649,78				

No mês de fevereiro, o Instituto teve um retorno em rentabilidade em sua carteira de investimentos de -0,66%, frente a uma meta de 1,24%, representando um GAP de -23,94% da meta atuarial e o retorno acumulado no ano de 2021 foi de R\$ -18.522,39, conforme informações extraídas do sistema da Consultoria Financeira Crédito e Mercado e anexadas ao final deste relatório.

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



6. EVOLUÇÃO DA SITUAÇÃO ATUARIAL***

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

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

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

CUSTO PREVIDENCIÁRIO TOTAL

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

EVOLUÇÃO QUANTITATIVA E QUALITATIVA DOS CUSTOS

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



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

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

EVOLUÇÃO DO PLANO DE CUSTEIO – EM %

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

7. CONCLUSÃO

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


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

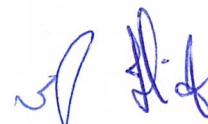




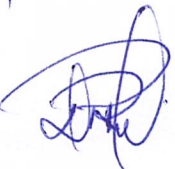


* Fonte: Relatório Boletim RPPS Caixa Fevereiro 2021 – Caixa Econômica Federal

** Fonte: Relatório Fevereiro 2021 – Consultoria Crédito e Mercado

***Fonte: Avaliações atuariais

Nilópolis, 31 de março 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, 05 de abril 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 Fevereiro/2021, na forma do presente relatório.

Nilópolis, 12 de abril 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

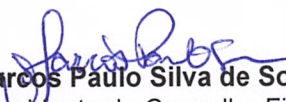
Danielle Villas Bôas Agero Corrêa
Presidente
Certificação ANBIMA – CPA-20



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 Fevereiro 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 Fevereiro/2021.

Nilópolis, 14 de abril de 2021.


Marcos Paulo Silva de Sousa
Presidente do Conselho Fiscal

Representante indicado pelos Servidores através de Assembleia Geral


Jaime Herculano da Silva

Representante dos Servidores Indicado pelo Prefeito Municipal


Luiz Paulo Ribeiro Monteiro

Representante dos Servidores Indicado pela Câmara Municipal



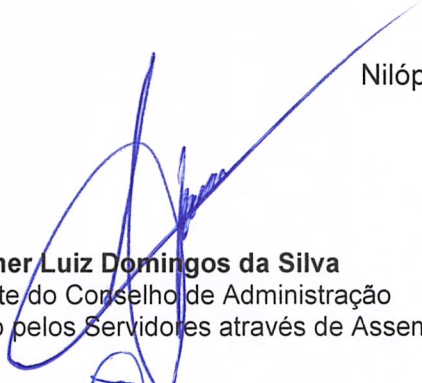
Aprovação do Conselho de Administração

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


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

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

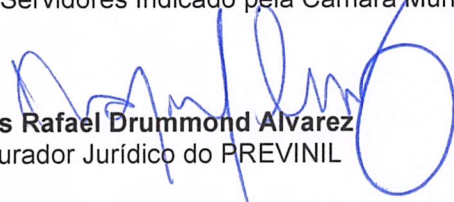
Nilópolis, 15 de abril de 2021.



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


Magna Alvarenga Dallia
Representante indicado pelos Servidores através de Assembleia Geral


Marcelo Neves Monteiro
Representante dos Servidores Indicado pelo Prefeito Municipal


Júlio Cesar Teixeira de Oliveira
Representante dos Servidores Indicado pela Câmara Municipal


Carlos Rafael Drummond Alvarez
Procurador Jurídico do PREVINIL


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

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos
Relatório Analítico dos Investimentos

em fevereiro de 2021

Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cofistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	397.783,12	9,74%	903	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	599.676,66	14,68%	1.341	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	666.968,81	16,33%	359	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	697.897,89	17,09%	437	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	468.640,31	11,48%	1.012	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	638.958,42	15,65%	989	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	612.774,11	15,01%	119	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMÉRCA...	D+1	Não há	1.089,13	0,03%	29	0,00%	Artigo 8º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			4.083.788,45				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			933.861,33				Artigo 6º
PL Total			5.017.649,78				

Disclaimer

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

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

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

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

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

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

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

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

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instít	Var - Mês
ITAU INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	1.088,13	0,00	0,00	1.089,13	1,00	0,09%	0,09%	0,10%
Total Renda Variável	1.088,13	0,00	0,00	1.089,13	1,00	0,09%		0,10%

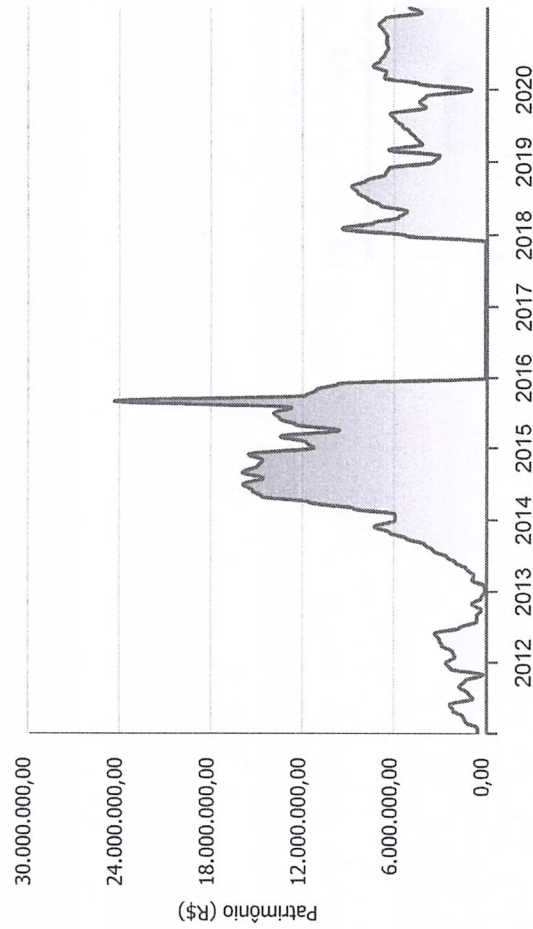
Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Fevereiro/2021

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	445.219,34	300.418,82	133.668,14	612.774,11	804,09	0,11%	0,14%	0,02%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	671.318,00	784.962,74	856.454,88	599.676,66	-149,20	-0,01%	0,02%	0,10%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	674.690,61	911.251,79	880.000,00	697.897,89	-8.044,51	-0,51%	-1,15%	1,03%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	471.117,62	0,00	0,00	468.640,31	-2.477,31	-0,53%	-0,53%	1,30%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,00	400.000,00	0,00	397.783,12	-2.216,88	-0,55%	-0,51%	0,95%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	642.942,99	0,00	0,00	638.958,42	-3.984,57	-0,62%	-0,62%	1,17%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	624.197,39	226.000,00	172.000,00	666.968,81	-11.228,58	-1,32%	-1,99%	1,66%
Total Renda Fixa	3.529.485,95	2.622.633,35	2.042.123,02	4.082.699,32	-27.296,96	-0,66%		0,89%

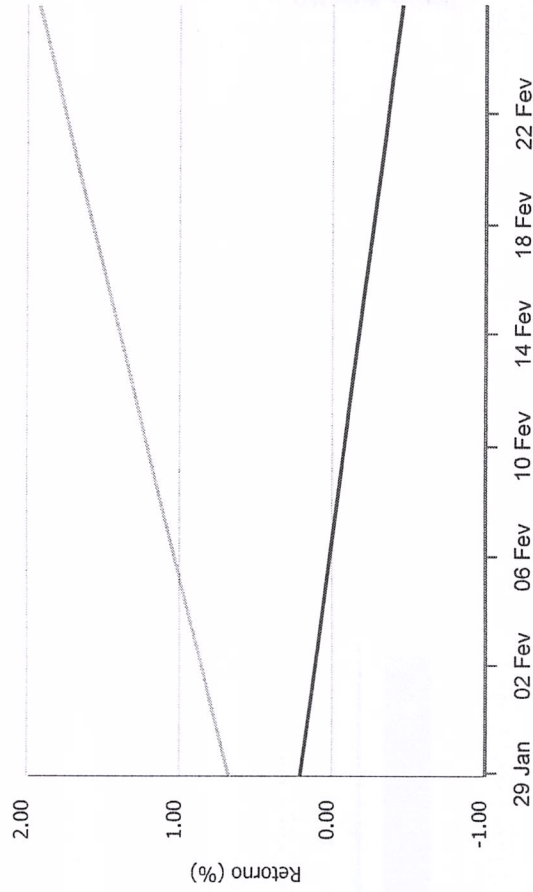
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M

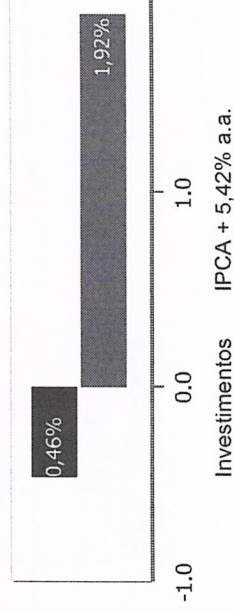


- Investimentos Meta de Rentabilidade CDI IMA-B
- IMA-B 5 IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1
- IRF-M 1+ Ibovespa IBX SMLL IDIV

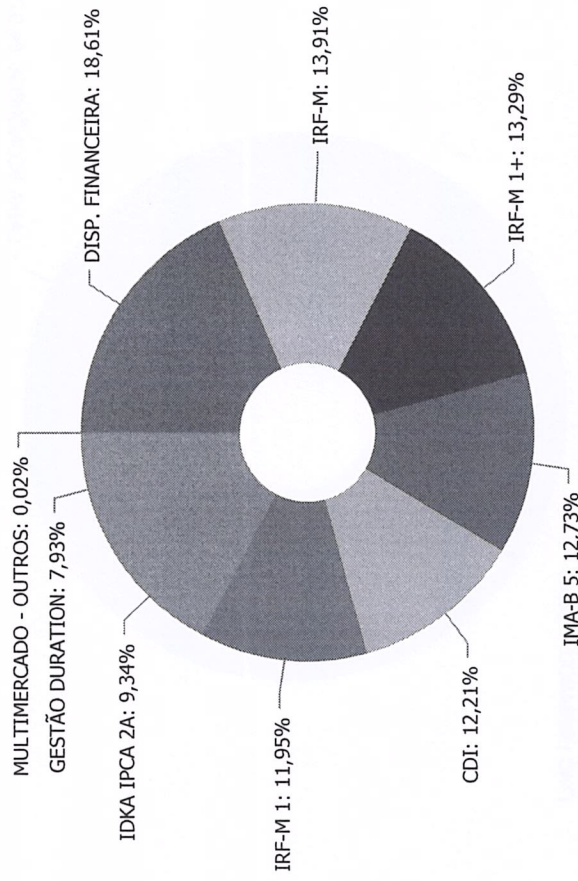
Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2021

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	4.264.946,54	2.431.155,44	3.174.301,47	3.530.574,08	8.773,57	8.773,57	0,21%	0,21%	0,67%	0,67%	30,67%	1,10%
Fevereiro	3.530.574,08	2.622.633,35	2.042.123,02	4.083.788,45	-27.295,96	-18.522,39	-0,66%	-0,46%	1,24%	1,92%	-23,94%	0,89%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

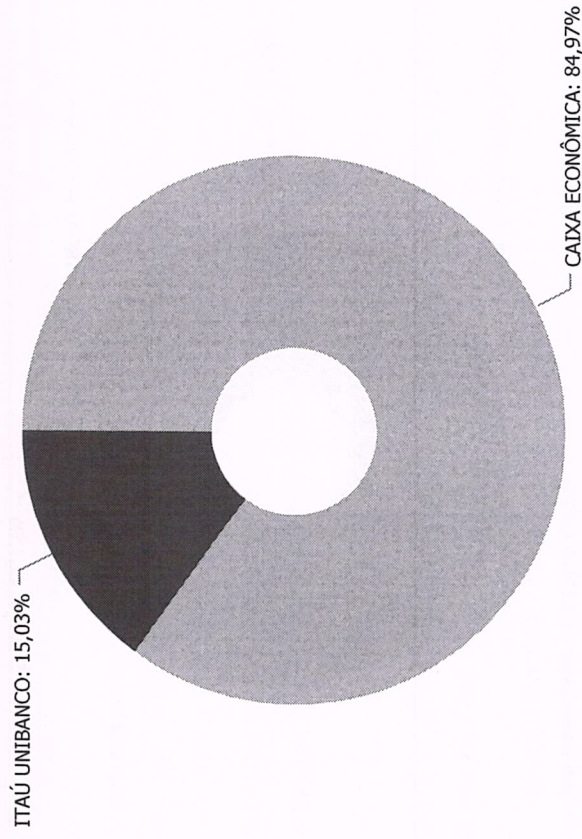


Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Fevereiro / 2021)



Sub-Segment	Value
DISP. FINANCEIRA	933.861,33
IRF-M	697.897,89
IRF-M 1+	666.968,81
IUMA-B 5	638.958,42
CDI	612.774,11
IRF-M 1	599.676,66
IDKA IPCA 2A	468.640,31
GESTÃO DURATION	397.783,12
MULTIMERCADO - OUTROS	1.089,13

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



CAIXA ECONÔMICA	3.469.925,21
ITAÚ UNIBANCO	613.863,24

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,13%	0,28%	0,45%	0,92%	2,36%	8,07%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	0,09%	0,16%	0,51%	0,87%	2,38%	9,48%	0,10%	0,00%

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

Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
-----	-----	----	----	-----	-----	---------	------------------

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	-0,48%	-0,33%	1,40%	2,72%	6,95%	18,92%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,53%	-0,39%	1,25%	2,68%	6,48%	17,50%	1,30%	0,03%
IRF-M 1+ (Benchmark)	-2,01%	-3,37%	-0,43%	-1,48%	2,82%	17,44%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,99%	-3,35%	-0,41%	-1,52%	2,68%	16,93%	1,66%	0,05%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,04%	0,08%	0,39%	0,94%	3,08%	9,80%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,02%	0,04%	0,33%	0,82%	2,87%	9,36%	0,10%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	-0,60%	-0,49%	1,33%	2,75%	6,23%	19,15%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,62%	-0,54%	1,27%	2,60%	5,92%	18,50%	1,17%	0,04%
IRF-M (Benchmark)	-1,18%	-1,97%	-0,06%	-0,56%	3,01%	15,23%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,15%	-1,92%	0,01%	-0,63%	2,88%	14,72%	1,03%	0,04%
CDI (Benchmark)	0,13%	0,28%	0,45%	0,92%	2,36%	8,07%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,15%	0,27%	0,46%	0,90%	2,15%	7,63%	0,02%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,86%	1,11%	2,48%	4,95%	5,20%	9,41%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	-0,51%	-0,48%	0,83%	1,04%	4,64%	19,53%	0,95%	0,03%

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	3.469.925,21	84,97	-
ITAU UNIBANCO	613.863,24	15,03	-

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

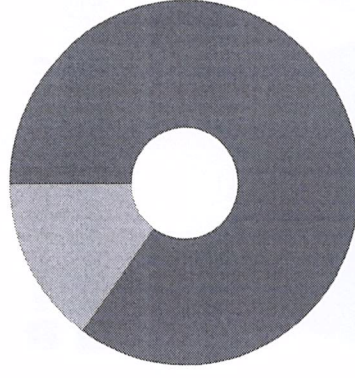
Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	3.469.925,21	84,97	11,51	85,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	612.774,11	15,01	4,06	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	0,00	0,00	18,45	20,00
Artigo 8º, Inciso III	1.089,13	0,03	3,07	10,00

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Fevereiro / 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%	816.757,69
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.089,13	0,03%	3,07%	8,07%	10,00%	407.289,72
Total Renda Variável	35,00%	1.089,13	0,03%	6,76%	26,52%	30,00%	

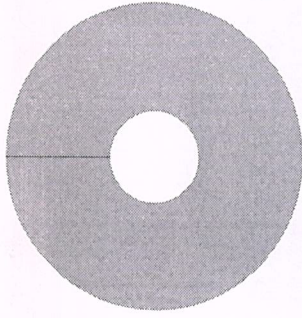
Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	204.189,42
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	



7º I b 7º IV a 8º III

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Fevereiro / 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%	3.469.925,21	84,97%	11,51%	53,16%	80,00%	-202.894,45
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	45,00%	612.774,11	15,01%	4,06%	15,32%	40,00%	1.020.741,27
Total Renda Fixa	100,00%	4.082.699,32	99,97%	15,57%	68,48%	120,00%	



RENDA FIXA 4.082.699,32

RENDA VARIÁVEL 1.089,13

ⓘ 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!