

Relatório de Gestão

Previdenciária

PREVINIL

Maio 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 Maio/2021.

## 2. ANÁLISE DE MERCADO \*

No ambiente doméstico, os indicadores divulgados no mês de maio (referentes a períodos anteriores) apresentaram a seguinte composição: A produção industrial de março aprofundou o ritmo de queda, recuando 2,4%. O volume de vendas no varejo restrito recuou 0,6% (M/M) em março, queda menos expressiva que o indicado pela mediana das projeções de mercado (-5,6%). Após avançar de maneira relevante em fevereiro, o volume de serviços recuou 4,0% (M/M) em março. Acerca do mercado de trabalho, em abril, houve geração líquida de 121 mil novos postos de trabalho formais, segundo o CAGED. Com isso, 958 mil vagas foram criadas em 2021, contra fechamento de 897 mil vagas em igual período em 2020. A taxa de desemprego passou de 14,4% para 14,7% no trimestre móvel encerrado em março. Na série com ajuste sazonal, o desemprego ficou estável em relação ao mês anterior, em 14,4%. No tocante à política fiscal, o resultado primário do Governo Central (GC) foi superavitário em R\$16,5 bi em abril/21. O resultado primário do setor público consolidado, formado por Governo Central, Estados, Municípios e Estaduais, exceto Petrobras e Eletrobras, seguiu surpreendendo positivamente ao registrar superávit de R\$24,3 bi em abril/21.

A inflação, medida pelo IPCA acelerou expressivamente na passagem de abril para maio, avançando para 0,83% (M/M). O resultado foi significativamente superior à mediana das expectativas de mercado apuradas pela Agência Estado, em 0,71%. Com o resultado, o



IPCA acumula alta de 8,06% nos últimos 12 meses. Os principais vetores do IPCA foram os grupos “Transportes”, que apresentou alta de 1,15% e “Habitação” com alta de 1,78%. Em relação às aberturas, voltamos a ver forte aceleração dos “preços administrados” (variação de 2,11%), enquanto a variação dos “livres”, apesar de ter surpreendido no sentido altista e acelerado em relação ao mês anterior (de 0,28% para 0,38%, ante projeção de 0,24%) ainda é limitada pelos “serviços” (-0,15%). Nossa visão: A surpresa altista com o IPCA, apesar de estar concentrada nos preços de combustíveis, indica uma piora relevante na parte estrutural da inflação. Os principais vetores dessa forte aceleração do índice foram a tarifa de energia elétrica residencial, por parte do grupo habitação e etanol no grupo Transportes. Assim, colocamos viés de alta para a nossa projeção do IPCA nos próximos meses e para o resultado do ano.

Na reunião de maio, o COPOM decidiu elevar a taxa Selic para 3,50% a.a.. Em suas comunicações após a reunião, o Comitê sinalizou nova elevação da Selic em 75 bps na reunião a ser realizada no mês de junho. Em relação à continuidade do processo de normalização, contudo, nos cenários simulados pelo BC, quando a Selic é elevada ininterruptamente até atingir o seu patamar de neutralidade, as projeções de inflação se encontram significativamente abaixo da meta de 2022, sendo esse o principal argumento do BC para manter o perspectiva de normalização parcial da política monetária.

Nos EUA, em maio, a ata da reunião do FOMC (COPOM norte-americano) trouxe como principal novidade a avaliação de que, segundo alguns membros, pode ser apropriado iniciar nas próximas reuniões o debate sobre o ajuste no ritmo de compra de ativos, caso as condições da economia sigam se fortalecendo e haja "rápido progresso" rumo aos objetivos de inflação e emprego. A avaliação majoritária, entretanto, continua sendo a de que os objetivos de política monetária para emprego e inflação ainda permanecem distantes, embora avanços sejam reconhecidos. Com relação à atividade, os índices de sondagem (PMI) divulgados no mês indicaram que a economia norteamericana se manteve em um ritmo de forte expansão pelo lado da oferta. No mercado de trabalho, o Payroll indicou a criação de 266 mil postos de trabalho em abril, frustrando a expectativa do mercado que era de um milhão de vagas. No âmbito político, seguem as negociações entre o presidente Joe Biden, e o Congresso sobre o pacote de infraestrutura. Após uma proposta inicial em torno de US\$ 1,7 trilhão, os republicanos passaram a apoiar um montante de investimentos mais modesto, cerca de US\$ 568 bilhões em cinco anos.

Na Zona do Euro, na ata de sua decisão de política monetária, o Conselho do Banco Central Europeu (BCE) trouxe comentários sobre a necessidade de amplo apoio monetário para garantir a volta da inflação à meta. Segundo o BCE, a avaliação é justificada



fundamentalmente pelas incertezas inerentes à pandemia de Covid19 e ao ritmo do processo de vacinação, elementos que devem pesar sobre o cenário de curto prazo. No Reino Unido, o Banco da Inglaterra (BoE) manteve sua taxa básica de juros e o montante de seu programa de ativos inalterados. Com relação à atividade, o resultado do PMI do setor industrial indicou forte expansão na Zona do Euro, com destaque para o avanço observado na Itália (60,7 pontos), onde o indicador alcançou o patamar mais elevado da série histórica. No setor de serviços, o indicador para a Zona do Euro passou para 50,5 pontos, patamar que indica expansão pela primeira vez desde ago/20. Entretanto, o movimento não foi homogêneo com a França apresentando patamar de expansão enquanto Alemanha e Itália alcançaram níveis que indicam contração. Acerca da inflação, o Índice de Preços ao Consumidor (IPC) acelerou de 1,3% para 1,6% (A/A) na leitura de abril, com alta dos preços de combustíveis.

Na China, o PMI da Indústria (índice de sondagem de atividade) ficou próximo da estabilidade em maio, passando de 51,1 para 51,0. Já o PMI do Setor de Serviços subiu de 54,9 para 55,2 em maio. Diante dos dados setoriais, o PMI composto avançou marginalmente, de 53,4 para 53,5, se firmando em patamar expansionista. No Japão, a prévia do PMI de Manufatura recuou de 53,6 para 52,5 pontos, enquanto o PMI de Serviços recuou de 49,5 para 45,7. Dessa maneira, o índice composto retornou ao patamar contracionista, passando de 51,0 para 48,1 pontos.

IMA-B e IRF-M - Em maio a curva de juros nominais (títulos prefixados) apresentou um leve movimento de abertura de taxas em toda a sua extensão, entretanto com uma característica de desinclinação onde os juros longos tiveram esse movimento de forma mais suave se comparado aos vértices até JAN 2024. No tocante à curva de juros reais (índice de preços), notou-se uma torção, com as NTN-B curtas 2022 e 2023 fechando, 2024 até 2035 com movimento de abertura de taxa e na ponta mais longa, de 2040 a 2055, observou-se redução, comportamento que garantiu ao IMA-B 5+ o maior retorno mensal dentre os subíndices de mercado ANBIMA no mês, com variação de 1,3829%. A interação das curvas de juros nominal e real durante o mês de maio moldou as inflações implícitas com aberturas em todos os vértices, sendo que as mais curtas (2022 e 2023) apresentaram aberturas de mais de 50 pontos base. No mercado das LFTs (pós-fixados), observou-se um movimento de fechamento das taxas a partir do vencimento 03/2024, com destaque para os vencimentos de 03/2025 para frente. Em decorrência disso, o IMA-S alcançou retorno de 0,3496%, maior rentabilidade desde JAN 2020. No contexto descrito acima, todos os



subíndices IMA apresentaram retorno positivo em maio. Dessa forma, apresentamos na sequência o desempenho dos principais índices e subíndices de renda fixa no mês: IMA-B 5+: 1,38%; IMA-B: 1,06%; IDkA IPCA 2 A: 0,88%; IMA-B 5: 0,69%; IMA Geral: 0,61%; CDI: 0,27%; IRF-M 1+: 0,20%; IRF-M: 0,20%; IRF-M 1: 0,20%.

### 3. RECEITAS E DESPESAS

No mês de maio, a receita **arrecadada** do Instituto foi de **R\$ 5.391.109,95**, assim discriminados:

#### RECEITA PREVIDENCIÁRIA

Contribuição previdenciária patronal e dos servidores ativos	R\$ 1.551.056,16
Contribuição previdenciária dos aposentados e pensionistas	R\$ 41.276,44
Rendimentos sobre as aplicações financeiras	R\$ 36.850,23
Parcelamentos firmados com o Município (incluindo acréscimos legais)	R\$ 3.044.563,16
Transferência financeira para cobertura do pagamento do Ibascamn	R\$ 114.308,76
Compensação Previdenciária	R\$ 600.085,28
Receitas diversas	R\$ 2.969,92
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 5.391.109,95</b>

#### DESPESA PREVIDENCIÁRIA

Na competência Maio a Despesa Previdenciária (Total gasto com aposentadorias e pensões) e outros benefícios não previdenciários (Ibascamn), foi de **R\$ 3.950.071,77**, discriminados da forma abaixo:

Aposentadorias PMN e CMN	R\$ 3.187.348,09
Pensões PMN e CMN	R\$ 648.414,92
Benefício Especial IBASCAMN	R\$ 114.308,76
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 3.950.071,77</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\$ 164.589,37**, discriminados da seguinte forma:



DESPESAS ADMINISTRATIVAS			
CREDOR	ASSUNTO	PROCESSO Nº	COMPETÊNCIA MAIO
FOPAG PREVINIL	FOLHA DE PAGAMENTO valor bruto para empenho	2021/05/207	96.673,41
FOPAG BOLSA ESTÁGIO	FOLHA DE PAGAMENTO	2021/05/201	2.539,41
PREVINIL	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL 05/2021	2021/05/202	8.488,08
PREVINIL	CONT. PREVIDENCIÁRIA PATRONAL 05/2021	2021/05/202	5.794,98
SECRETARIA DA RECEITA PREVIDENCIÁRIA	INSS PATRONAL EXPRESSO NA GUIA	2021/05/203	5.634,93
SECRETARIA DA RECEITA FEDERAL	PASEP ATIVO FOLHA 04/2021	2021/05/178	1.085,14
LIGHT	ENERGIA ELÉTRICA	2021/05/193	2.562,70
TELEMAR	TELEFONE	2021/05/197	1.246,36
GVT	CONTA TV E INTERNET	2021/05/200	250,85
INAGIB YOUSSEJ NAJJAR	ALUGUEL E CONDOMÍNIO	2021/05/175	3.985,09
CREDITO E MERCADO	CONSULTORIA FINANCEIRA NF 27044 parcela 10/12	2021/05/173	512,00
COMITÊ DE INVESTIMENTO (5MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	2021/05/182	4.377,90
CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO (6 MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	2021/05/188	5.253,48
CONSELHO FISCAL (3 MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	2021/05/186	2.626,74
BANCO SANTANDER	TARIFAS BANCÁRIAS	2021/05/215	114,95
CAMILA SANTOS CASEMIRO	ADIANTAMENTO (DESPESAS MIÚDAS E PRONTO ATENDIMENTO )	2021/05/212	588,94
AGENCIA BALÃO DAS ARTES	MANUTENÇÃO SITE PREVINIL NF. 59	2021/05/190	600,00
ACTUARY SERVIÇOS DE INFORMÁTICA	SIST. CONCESSÃO DE BENEFÍCIOS, FOPAG, PROTOCOLO NF. 5764	2021/05/191	10.500,00
DS TECH COMERCIO E SERVIÇO DE INFOR.	SISTEMA DE CONTABILIDADE, ALMOXARIFADO E PATRIMÔNIO NF 334	2021/05/174	6.000,00
ALL TECH	PAGAMENTO DE LOCAÇÃO DE IMPRESSORAS	2021/05/196	432,00
EC2G ACESSORIA E CONSULTORIA	CONSULTORIA ATUARIAL NF.623 PARCELA 05/12	2021/05/183	2.593,75
D´LIMP COMÉRCIO LTDA	COMPRA DE MATERIAL DE ESCRITÓRIO NF 39405	2021/05/195	2.071,84
DANIELLE VILLAS BOAS AGERO CORREA	DIÁRIAS PARA CUSTEIO DE ALIMENTAÇÃO	2021/05/208	612,92
LEXNEWS DATA MINING RECORTE ELETRONICO DE DIÁRIOS OFICIAIS	PUBLICAÇÕES EM PERIÓDICO NF 8884	2021/05/177	43,90
<b>TOTAL</b>			<b>164.589,37</b>

#### 4. BENEFÍCIOS CONCEDIDOS E DADOS DOS BENEFICIÁRIOS

O PREVINIL possui os seguintes segurados e beneficiários:

	Quantidade	Remuneração/Proventos/Pensões
Ativos PMN	1.883	R\$ 5.041.954,13
Ativos PREVINIL	19	R\$ 96.673,41
Ativos CMN	30	R\$ 162.330,20
Aposentados	1.246	R\$ 3.187.348,09
Pensionistas	286	R\$ 648.414,92
Ibascamn	15	R\$ 114.308,76
<b>TOTAL</b>	<b>3.479</b>	<b>R\$ 9.251.029,51</b>

O Instituto processa a folha de pagamento de um total de **1.547** beneficiários, sendo **1.246** 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 **maio 03** benefícios novos foram concedidos, sendo **01** de aposentadoria e **02** de pensão.



<b>Tipo de Benefício</b>	<b>Quantidade</b>
Aposentadoria	<b>01</b>
Pensão por morte	<b>02</b>
<b>TOTAL</b>	<b>03</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	<b>06</b>	<b>01</b>	<b>07</b>
Março	<b>07</b>	<b>02</b>	<b>09</b>
Abril	<b>02</b>	<b>01</b>	<b>03</b>
Maio	<b>01</b>	<b>02</b>	<b>03</b>
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
<b>TOTAL</b>	<b>17</b>	<b>10</b>	<b>27</b>

No mês de **maio 04** benefícios foram encerrados pelo motivo abaixo:

<b>Tipo de Benefício</b>	<b>Benefício encerrado</b>	<b>Motivo</b>
Aposentadoria	<b>04</b>	<b>Óbito</b>
Pensão	<b>00</b>	<b>xx</b>
<b>TOTAL</b>	<b>04</b>	



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

O PREVINIL encerrou o mês de **maio/2021** com um ativo disponível de **R\$ 7.258.018,84**. A carteira de investimentos do Instituto estava concentrada da seguinte forma, em 31/05/2021:

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 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	403.664,94	6,15%	966	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE	D=0	Não há	1.146.097,62	17,47%	1.034	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F	D=0	Não há	439.689,51	6,69%	1.000	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F	D=0	Não há	822.047,38	12,53%	1.316	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA	D=0	Não há	1.016.096,35	15,49%	322	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX	D=0	Não há	660.601,27	10,07%	392	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D=0	Não há	791.305,41	12,06%	128	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA VALE DO RIO DOCE FI AÇÕES	D=4	Não há	465.062,16	7,09%	21.170	0,04%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCA...	D=1	Não há	502.433,67	7,68%	27	0,69%	Artigo 6º, Inciso III
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D=4 du	Não há	313.719,00	4,78%	65	0,02%	Artigo 9º - A, Inciso III
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D=0		698.272,53	10,64%		0,00%	DF - Artigo 6º
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>6.559.746,31</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>698.272,53</b>				Artigo 6º
		<b>PL Total</b>	<b>7.258.018,84</b>				

No mês de **maio**, o Instituto teve um retorno em rentabilidade em sua carteira de investimentos de 0,56%, frente a uma meta de 1,27%, representando um GAP de 5,88% da meta atuarial e o retorno acumulado no ano de 2021 foi de R\$ 25.868,13, 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 Maio 2021 – Caixa Econômica Federal

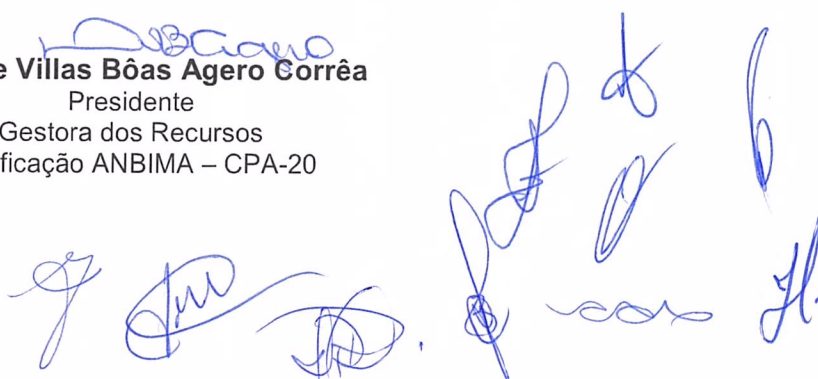
\*\* Fonte: Relatório MAio 2021 – Consultoria Crédito e Mercado

\*\*\*Fonte: Avaliações atuariais

\*\*\*\*Balanços orçamentário, financeiro e patrimonial, demonstração das variações patrimoniais e demonstrativo do fluxo de caixa.

Nilópolis, 28 de junho 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 **Maio/2021**.

Manifesto-me pela sua:

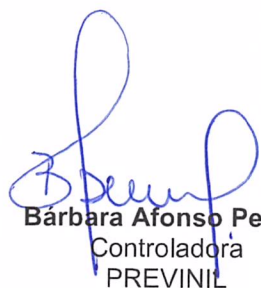
] CONFORMIDADE, tendo em vista que todos os procedimentos foram cumpridos.

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

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

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

Nilópolis, 29 de junho de 2021.

  
**Bárbara Afonso Penna**  
Controladora  
PREVINIL





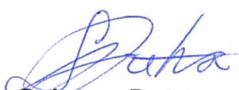
### Aprovação do Comitê de Investimentos

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 **Maio/2021**, na forma do presente relatório.

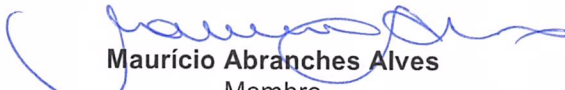
Nilópolis, 12 de julho de 2021.



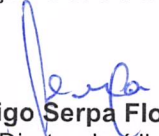
**Alberto Zampaglione**  
Diretor Administrativo e Financeiro  
Certificação CGRPPS - APIMEC




**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 **Maió/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 **Maió/2021**.

Nilópolis, 14 de julho 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



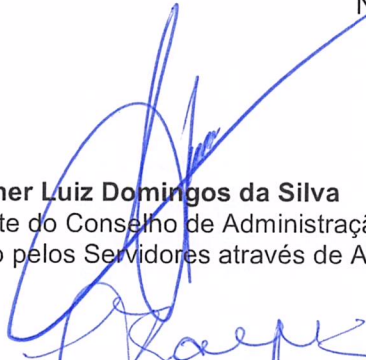
### **Aprovação do Conselho de Administração**

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 balanços e das contas por parte do Conselho Fiscal.

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

Nilópolis, 15 de julho de 2021.



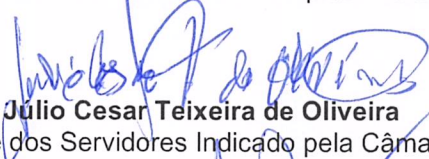
**Fagner Luiz Domingos da Silva**  
Presidente do Conselho de Administração  
Representante indicado pelos Servidores através de Assembleia Geral



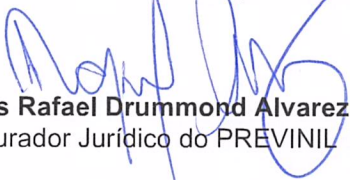
**Magna Alvarenga Dallia**  
Representante indicado pelos Servidores através de Assembleia Geral




**Marcelo Neves Monteiro**  
Representante dos Servidores Indicado pelo Prefeito Municipal



**Julio Cesar Teixeira de Oliveira**  
Representante dos Servidores Indicado pela Câmara Municipal



**Carlos Rafael Drummond Alvarez**  
Procurador Jurídico do PREVINIL



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

# CRÉDITO E MERCADO

*Consultoria em Investimentos*

Relatório Analítico dos Investimentos

em maio de 2021

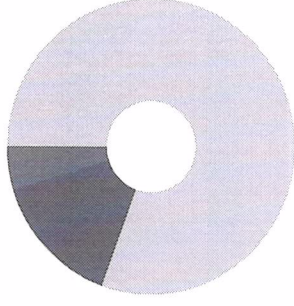
Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2021)

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	403.664,94	6,15%	966	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	1.146.097,62	17,47%	1.034	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	438.689,51	6,69%	1.000	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	822.047,38	12,53%	1.316	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	1.016.096,35	15,49%	322	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	660.601,27	10,07%	392	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
ITAU INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	791.305,41	12,06%	128	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'
CAIXA VALE DO RIO DOCE FI AÇÕES	D+4	Não há	465.092,16	7,09%	21.170	0,04%	Artigo 8º, Inciso III, Alínea 'a'
ITAU INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCA...	D+1	Não há	502.433,67	7,66%	27	0,69%	Artigo 8º, Inciso III
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4 du	Não há	313.718,00	4,78%	65	0,02%	Artigo 9º - A, Inciso III
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		698.272,53	10,64%		0,00%	DF - Artigo 6º
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>6.559.746,31</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>698.272,53</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>7.258.018,84</b>				



## Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Maio / 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%	4.487.197,07	68,41%	11,51%	53,16%	80,00%	760.599,98
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	45,00%	791.305,41	12,06%	4,06%	15,32%	40,00%	1.832.593,11
Total Renda Fixa	100,00%	5.278.502,48	80,47%	15,57%	68,48%	120,00%	



RENDA FIXA 5.278.502,48

RENDA VARIÁVEL 967.525,83

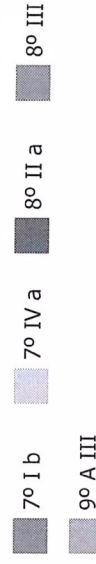
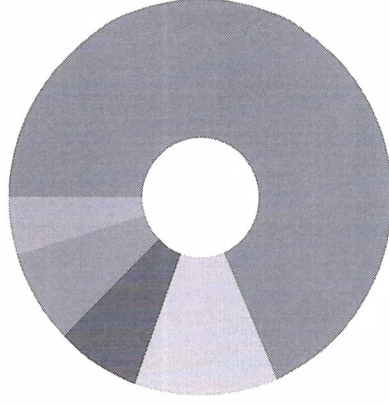
EXTERIOR 313.718,00

**⚠ 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 (Maio / 2021)

Artigos - Renda Variável	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alinea 'a'	25,00%	465.092,16	7,09%	3,69%	18,45%	20,00%	846.857,10
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	502.433,67	7,66%	3,07%	8,07%	10,00%	153.540,96
Total Renda Variável	35,00%	967.525,83	14,75%	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%	313.718,00	4,78%	0,00%	5,00%	5,00%	14.269,32
Total Exterior	10,00%	313.718,00	4,78%	0,00%	5,00%	5,00%	



*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	4.952.289,23	75,50	0,00
ITAÚ UNIBANCO	1.293.739,08	19,72	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	313.718,00	4,78	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, Alínea ' b '	4.487.197,07	68,41	11,51	85,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	791.305,41	12,06	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 '	465.092,16	7,09	18,45	20,00
Artigo 8º, Inciso III	502.433,67	7,66	3,07	10,00

*Handwritten signature and initials in blue ink.*

*Handwritten signature and initials in blue ink.*

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,20%	0,60%	0,52%	0,91%	2,11%	8,57%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,17%	0,51%	0,46%	0,79%	1,89%	8,12%	0,14%	0,00%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,69%	1,42%	1,92%	3,27%	7,39%	17,55%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,67%	1,31%	1,85%	3,15%	7,10%	16,90%	1,01%	0,02%
<b>IRF-M (Benchmark)</b>	0,20%	-1,79%	0,19%	0,13%	0,71%	12,10%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,17%	-1,87%	0,05%	0,06%	0,49%	11,59%	1,19%	0,03%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,27%	0,97%	0,68%	1,13%	2,18%	7,16%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,29%	1,04%	0,76%	1,23%	2,34%	6,84%	0,02%	0,00%
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,24%	0,72%	1,21%	2,05%	3,45%	15,85%	1,14%	0,02%
<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,84%	1,85%	2,25%	3,53%	7,95%	16,84%	1,07%	0,02%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,15%	-3,60%	-0,25%	-0,67%	-0,47%	12,87%	1,75%	0,05%



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,27%	0,97%	0,68%	1,13%	2,18%	7,16%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	0,26%	0,84%	0,68%	1,19%	2,27%	8,31%	0,15%	0,00%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA VALE DO RIO DOCE FI AÇÕES	5,09%	35,62%	25,91%	51,74%	128,99%	149,32%	15,79%	0,27%

*Handwritten signature and number 5*

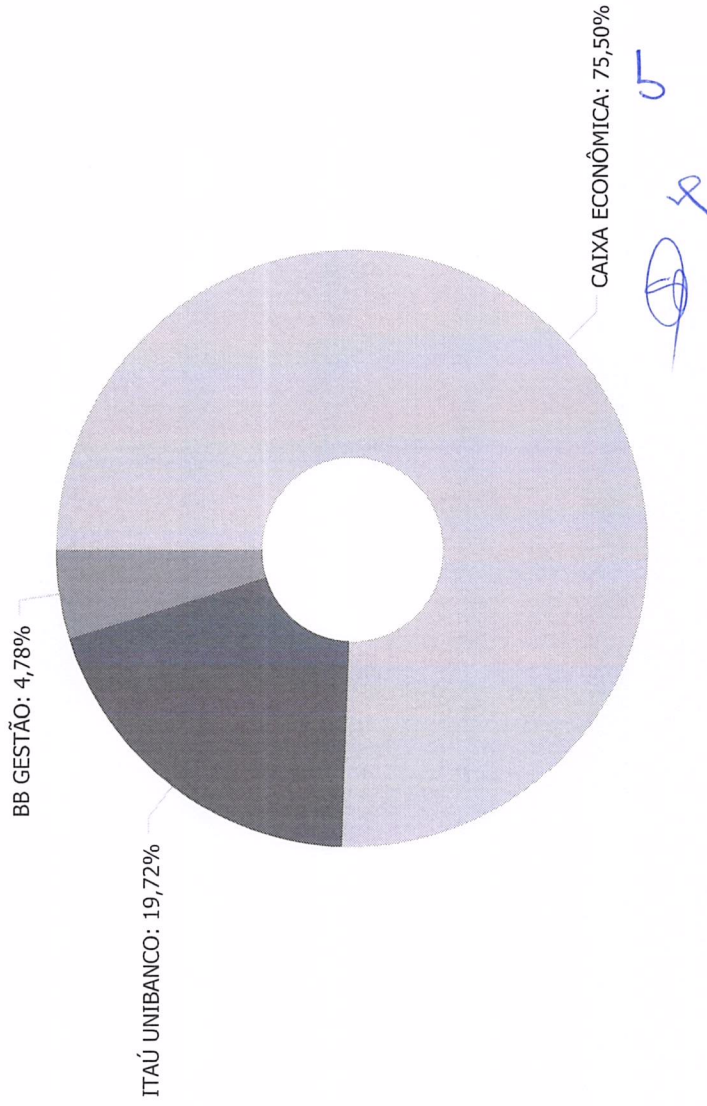
*Handwritten signature*

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2021 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-2,63%	11,00%	1,49%	11,76%	31,22%	97,83%	5,93%	0,16%

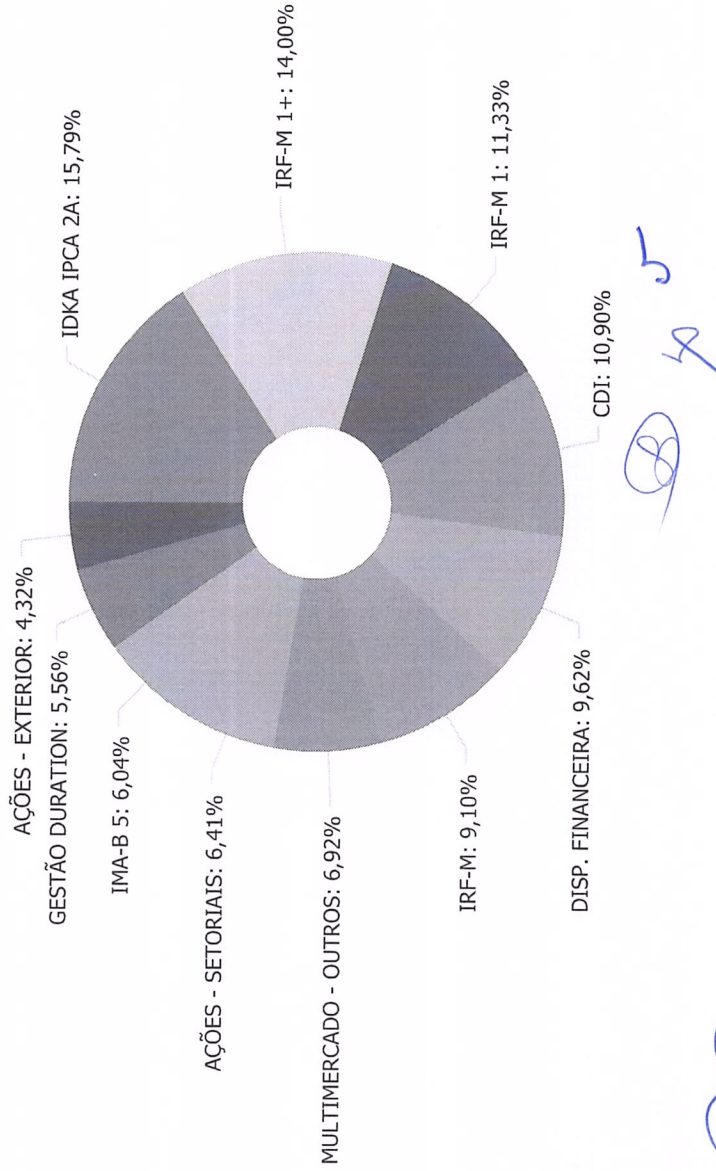
*DP 5*

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



CAIXA ECONÔMICA	4.952.289,23
ITAÚ UNIBANCO	1.293.739,08
BB GESTÃO	313.718,00

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



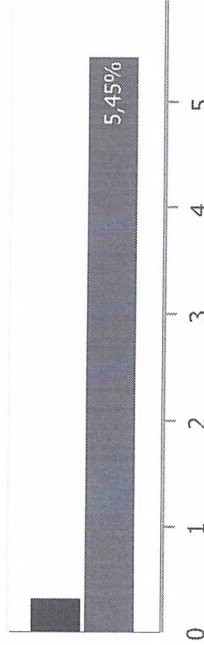
Sub-Segment	Value
IDKA IPCA 2A	1.146.097,62
IRF-M 1+	1.016.096,35
IRF-M 1	822.047,38
CDI	791.305,41
DISP. FINANCEIRA	698.272,53
IRF-M	660.601,27
MULTIMERCADO - OUTROS	502.433,67
AÇÕES - SETORIAIS	465.092,16
IMA-B 5	438.689,51
GESTÃO DURATION	403.664,94
AÇÕES - EXTERIOR	313.718,00

*[Handwritten signature]*



**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%
Março	4.083.788,45	740.000,00	3.070.472,77	1.759.148,25	5.832,57	-12.689,82	0,14%	-0,32%	1,42%	3,36%	-9,43%	1,29%
Abril	1.759.148,25	1.235.000,00	700.000,01	2.295.855,96	1.707,72	-10.982,10	0,07%	-0,24%	0,73%	4,12%	-5,90%	3,86%
Mai	2.295.855,96	4.752.040,13	525.000,01	6.559.746,31	36.850,23	25.868,13	0,56%	0,32%	1,27%	5,45%	5,88%	2,15%

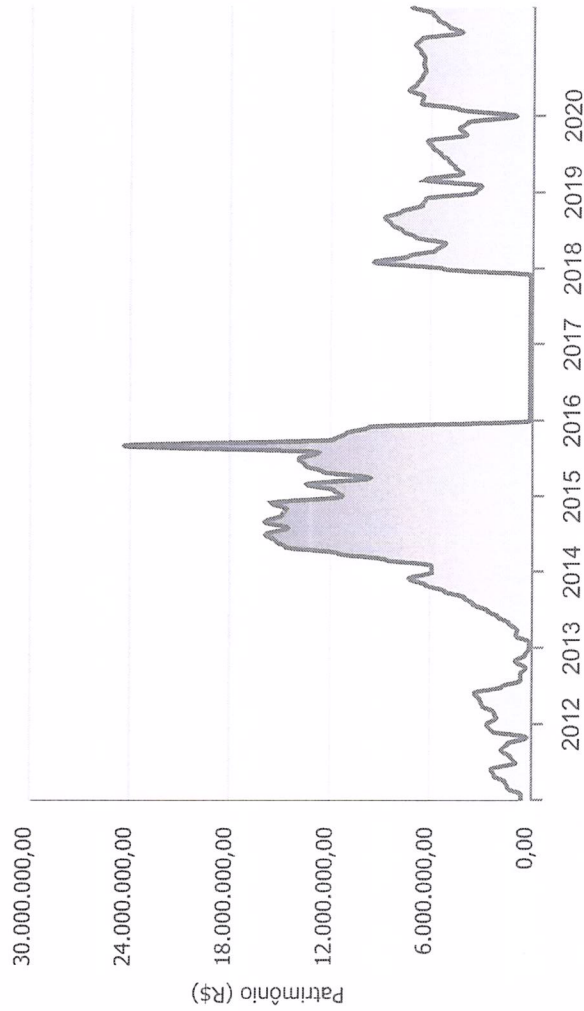
**Investimentos x Meta de Rentabilidade**

Investimentos

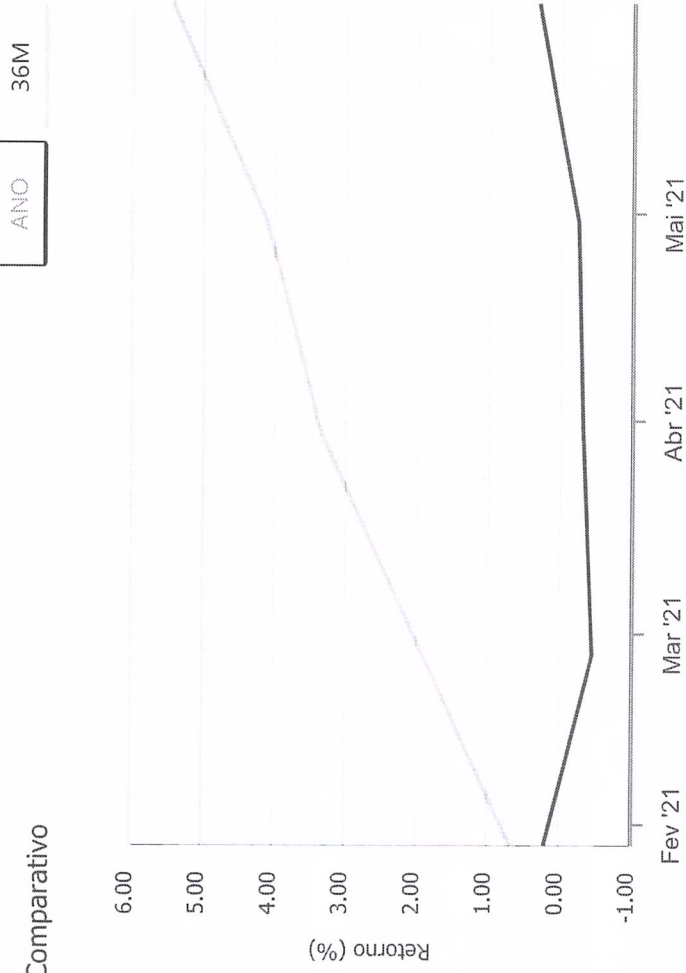
IPCA + 5,42% a.a.

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



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

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

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

## FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	101.501,01	300.000,00	0,00	403.664,94	2.163,93	0,54%	0,24%	1,14%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	143.362,50	442.671,93	150.000,00	438.689,51	2.655,08	0,45%	0,67%	1,01%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	71.589,82	1.069.368,20	0,00	1.146.097,62	5.139,60	0,45%	0,84%	1,07%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	358.537,68	600.000,00	300.000,00	660.601,27	2.063,59	0,22%	0,17%	1,19%
ITAU INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	264.682,12	600.000,00	75.000,01	791.305,41	1.623,30	0,19%	0,29%	0,02%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	420.736,74	400.000,00	0,00	822.047,38	1.310,64	0,16%	0,17%	0,14%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	266.398,39	750.000,00	0,00	1.016.096,35	-302,04	-0,03%	0,15%	1,75%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>1.626.808,26</b>	<b>4.162.040,13</b>	<b>525.000,01</b>	<b>5.278.502,48</b>	<b>14.654,10</b>	<b>0,28%</b>		<b>0,91%</b>

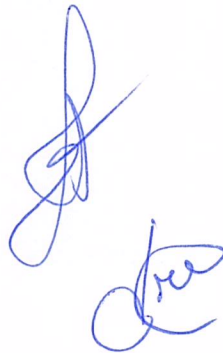


Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Maio/2021

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA VALE DO RIO DOCE FIAÇÕES	442.546,68	0,00	0,00	465.092,16	22.545,48	5,09%	5,09%	15,79%
ITAU INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	151.700,55	350.000,00	0,00	502.433,67	733,12	0,15%	0,26%	0,15%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>594.247,23</b>	<b>350.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>967.525,83</b>	<b>23.278,60</b>	<b>2,47%</b>		<b>7,67%</b>

 5



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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I	74.800,47	240.000,00	0,00	313.718,00	-1.082,47	-0,34%	-2,63%	5,93%
<b>Total Exterior</b>	<b>74.800,47</b>	<b>240.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>313.718,00</b>	<b>-1.082,47</b>	<b>-0,34%</b>		<b>5,93%</b>

*B* *x* *5*

*[Handwritten signature]*

**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.

