

# Relatório de Gestão

Previdenciária

PREVINIL

Julho 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 Julho/2021.

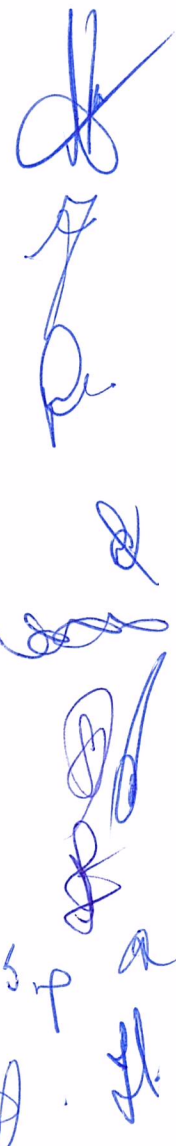
## 2. ANÁLISE DE MERCADO \*

No ambiente doméstico, no mês de julho, em um contexto de ganho de tração relevante no ritmo de vacinação, o cenário é de melhor controle da pandemia, com destaque para o número de mortes diárias chegando próxima de 1.000, algo que não era visto desde mar/21. Além disso, a taxa de ocupação de UTI vem diminuindo bastante, com o estado de São Paulo registrando, em 31/7, 50,5%, e a grande São Paulo tendo 46,6%. Diante deste cenário e da prorrogação do auxílio emergencial, a confiança continuou avançando em julho, com destaque para o setor do comércio (5,3%, M/M).

A produção industrial de maio cresceu 1,4% (M/M), eliminando um pouco a relevante perda de fev/21 e abr/21. Com isso, o setor retorna novamente ao patamar pré pandemia (fev/20). Acerca do desempenho, as taxas positivas foram bem disseminadas, com destaque para o índice de difusão (20,5% para 60,6%). Entre os vetores positivos, destaque para produtos farmacêuticos (-1,5% para 8,0%) e alimentícios (-3,2% para 2,9%).

No varejo restrito, houve avanço de 1,4% (M/M) em maio, impulsionado pelos efeitos da liberação do auxílio emergencial. Entre os vetores positivos, destaque para o comércio de Vestuário (6,2% para 16,8%) e Combustíveis (2,9% para 6,9%). No conceito ampliado, que inclui veículos e material para construção, houve expansão de 3,8% (M/M). Destaque para o comércio de Material de Construção (8,2% para 5,0%). No geral, as taxas positivas também foram bem disseminadas entre os segmentos.

Em maio, o volume de serviços subiu 1,2% (M/M), puxado pelo bom desempenho do volume de serviços prestados às famílias (9,4% para 17,9%). Em suma, o resultado é reflexo do melhor controle da pandemia, com avanço importante no ritmo de vacinação, viabilizando maior flexibilização das medidas de isolamento



social. Com isso, o volume de serviços voltou a ficar em níveis próximos do pré-pandemia.

O IBC-Br de maio mostrou contração de 0,4% (M/M), número bem próximo do piso das estimativas. A revisão do dado de abr/21 (0,44% para 0,75%) ajuda a explicar o movimento, que destoou dos demais dados positivos da atividade econômica. Com isso, o IBC-Br volta a ficar abaixo (-0,2%) do nível de antes da pandemia.

No que se refere ao mercado de trabalho, o movimento é de recuperação, com destaque para o 6º saldo positivo do Caged de junho (309.114) e a queda de maio da taxa de desemprego do IBGE (PNAD Contínua, 14,7% para 14,6%). A força de trabalho mostrou uma recuperação importante, com o retorno de mais de 800 mil pessoas (1,4 mi, considerando o ajuste sazonal), sendo 768 mil na condição de ocupados e 33 mil na condição de desocupados. Apesar dessa recuperação, os desocupados (14.794 mi) ainda apresentam o seu 2º maior nível histórico e a força de trabalho ainda se encontra com 4,55 mi de trabalhadores a menos que no patamar pré-pandemia (fev/20). Com ajuste sazonal, a taxa de desemprego caiu de 14,4% para 14,3%. Inflação

O IPCA-15 desacelerou de 0,83% para 0,72% (M/M) em julho, mas veio acima das expectativas. Com isso, o índice acumulou alta de 4,88% em 2021 e de 8,59% em 12 meses. Em relação ao desvio de nossa projeção, destaque, para Transportes (1,07%), com forte variação de passagens aéreas (35,64%), e, para despesas pessoais (0,36%), puxado pelo componente de serviços. Apesar disso, o grupo Habitação (avanço de 2,14% ante 1,67% em junho) foi o principal vetor do índice, ainda influenciado pela elevação da tarifa de energia elétrica residencial (3,85% para 4,75%). Por outro lado, os bens industriais perderem um pouco de força (de 1,05% para 0,69%), mas seguem apresentando variação significativa. Em julho, o IGP-M desacelerou de 0,60% para 0,78% (M/M) e veio abaixo das estimativas. Em 12 meses, o IGP-M desacelerou de 35,75% para 33,83%. No ano, o IGP-M apresenta variação de 15,98%. Entre os vetores na margem, destaque para os produtos agropecuários (-0,90% para -1,33%, M/M), sendo puxado pela soja (-4,71% para -5,92%).

A Aneel (Agência Nacional de Energia Elétrica) decidiu manter para agosto a bandeira tarifária patamar 2, o que corresponde ao custo de R\$9,5/100kWh. Como justificativa, o órgão citou a continuidade da maior escassez hídrica nas aflúências das principais bacias hidrográficas e a necessidade do acionamento das termelétricas.

Em junho, o déficit primário do Governo Central foi de R\$73,5 bi. Nesta leitura, o resultado foi bastante impactado negativamente pela antecipação do 13º de benefícios previdenciários. Essa foi a primeira surpresa moderadamente negativa do ano, superando a mediana apurada pelo Broadcast (-R\$66,4 bi). No entanto, no acumulado em 12 meses, a evolução das receitas primárias e das despesas totais



segue bastante positiva, com o déficit primário do governo central ficando cada vez menor (6,3% para 4,7% do PIB, na margem mensal).

O resultado primário do setor público consolidado, formado por Governo Central, Estados, Municípios e Estatais, exceto Petrobras e Eletrobras, registrou - R\$65,5 bi em junho. O resultado deu continuidade à trajetória de recuperação observada desde o início do ano, saindo de um déficit de 9,3% do PIB, no acumulado em 12 meses, para 3,8% nesta leitura. Sobre os níveis de Dívida Bruta do Governo Geral (DBGG)/PIB, houve redução de 0,6 p.p, chegando à 84,0% PIB em jun/21, equivalente à R\$6,7 tri, novamente puxado por efeito do crescimento nominal (impacto de -1,0 p.p).

Em 13/7, tivemos o relatório preliminar da 2ª fase da reforma tributária apresentado pelo relator Celso Sabino (PSDB/PA). Houve ajustes importantes em relação à proposta original, com destaque para: (i) a redução do IRPJ 2022 (de 15% para 5,0% | no original era para 12,5%) e 2023 (para 2,5% | no original era para 10,0%), (ii) retirada da tributação de 15% sobre rendimentos dos fundos imobiliários e, como forma de compensar parcialmente a perda de arrecadação com a menor alíquota do IRPJ, (iii) redução dos incentivos tributários. Apesar dessa medida, o efeito líquido estimado é de queda no montante de R\$30,0 bi na carga tributária. Também houve a manutenção da taxação (20%) na distribuição de lucros e dividendos a partir de 2022.

A comissão mista de orçamento aprovou a Lei de Diretrizes Orçamentárias (LDO) para 2022 (15/7). Acerca das alterações, destaque para a reintrodução de possíveis emendas do relator, viabilidade de revisão das projeções sem a manifestação da área técnica responsável, possibilidade de reajustes salariais para funcionários públicos e aumento previsto para o Fundo Especial de Financiamento de Campanha (R\$1,8 bi para R\$5,7 bi), o qual, posteriormente, foi vetado parcialmente (R\$4,0 bi sancionado pelo presidente)

### 3. RECEITAS E DESPESAS

No mês de julho, a receita **arrecadada** do Instituto foi de R\$ 5.306,807,69, assim discriminados:

#### RECEITA PREVIDENCIÁRIA

Contribuição previdenciária patronal e dos servidores ativos	R\$ 1.636.197,39
Contribuição previdenciária dos aposentados e pensionistas	R\$ 41.148,53
Rendimentos sobre as aplicações financeiras	- R\$ 29.486,78
Parcelamentos firmados com o Município (incluindo acréscimos legais)	R\$ 3.229.609,99
Transferência financeira para cobertura do pagamento do Ibascamn	R\$ 114.308,76
Compensação Previdenciária	R\$ 312.595,98
Receitas diversas	R\$ 2.433,82
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 5.306.807,69</b>

## DESPESA PREVIDENCIÁRIA

Na competência Julho a Despesa Previdenciária (Total gasto com aposentadorias e pensões) e outros benefícios não previdenciários (IBASCAMN), foi de R\$3.953.864,27, discriminados da forma abaixo:

Aposentadorias PMN e CMN	R\$ 3.184.447,72
Pensões PMN e CMN	R\$ 655.107,79
Benefício Especial IBASCAMN	R\$ 114.308,76
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 3.953.864,27</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\$ 264.868,78, discriminados da seguinte forma:

DESPESAS ADMINISTRATIVAS			
CREDOR	ASSUNTO	PROCESSO Nº	COMPETÊNCIA JULHO
FOPAG PREVINIL	FOLHA DE PAGAMENTO valor bruto para empenho	2021/07/275	160.953,26
FOPAG BOLSA ESTÁGIO	FOLHA DE PAGAMENTO	2021/07/281	846,47
PREVINIL	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL 07/2021	2021/07/280	7.566,86
PREVINIL	CONT. PREVIDENCIÁRIA PATRONAL 07/2021	2021/07/280	8.461,92
SECRETARIA DA RECEITA PREVIDENCIÁRIA	INSS PATRONAL EXPRESSO NA GUIA	2021/07279	7614,18
SECRETARIA DA RECEITA FEDERAL	PASEP ATIVO FOLHA 06/2021	2021/07/267	1.114,66
LIGHT	ENERGIA ELÉTRICA	2021/07/286	1.960,19
TELEMAR	TELEFONE	2021/07/289	1.248,58
GVT	CONTÁ TV E INTERNET	2021/07/288	251,89
NAGIB YOUSSEI NAJJAR	ALUGUEL E CONDOMÍNIO	2021/06/253	3.985,09
CREDITO E MERCADO	CONSULTORIA FINANCEIRA NF parcela 12/12	2021/07/259	512,00
COMITÊ DE INVESTIMENTO (5 MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	2021/07/270	4.377,90
CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO (6 MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	2021/07/273	5.253,48
CONSELHO FISCAL (3 MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	2021/07/272	2.626,74
BANCOS COMERCIAIS	TARIFAS BANCÁRIAS	292/08/2021	109,45
AGENCIA BAIÃO DAS ARTES	MANUTENÇÃO SITE PREVINIL NF. 87	2021/07/290	600,00
ACTUARY SERVIÇOS DE INFORMÁTICA	SIST.CONCESSÃO DE BENEFÍCIOS, FOPAG, PROTOCOLO NF. 5876	2021/07/282	10.500,00
EDITORA E GRÁFICA A VOZ DOS MUNIC.	PUBLICAÇÃO DE ATOS OFICIAIS nf 485-1	2021/07/263	4.637,25
DS TECH COMERCIO E SERVIÇO DE INFOR.	SISTEMA DE CONTABILIDADE, ALMOXARIFADO E PATRIMÔNIO NF 362	2021/07/266	6.000,00
ALL TECH	PAGAMENTO DE LOCAÇÃO DE IMPRESSORAS	2021/07/283	432,00
SPE DATA INFORMÁTICA LTDA	PAGAMENTO DE LICENÇAS NF 578 E 2177	2021/06/245	35.342,96
VIRTUA CERTIFICAÇÃO DIGITAL	PAGAMENTO DE CERTIFICAÇÃO DIGITAL	2021/05/180	430,00
LEXNEWS DATA MINING RECORTE ELETRONICO DE DIÁRIOS OFICIAIS	PUBLICAÇÕES EM PERIÓDICO NF 9023	2021/07/256	43,90
<b>TOTAL</b>			<b>264.868,78</b>

## 4. BENEFÍCIOS CONCEDIDOS E DADOS DOS BENEFICIÁRIOS

O PREVINIL possui os seguintes segurados e beneficiários:

	Quantidade	Remuneração/Proventos/Pensões
Ativos PMN	1841	R\$ 5.045.302,80
Ativos PREVINIL	20	R\$ 160.953,26
Ativos CMN	30	R\$ 162.330,20
Aposentados	1246	R\$ 3.184.447,72
Pensionistas	289	R\$ 655.107,79
Ibascamn	15	R\$ 114.308,76
<b>TOTAL</b>	<b>3441</b>	<b>R\$ 9.322.450,53</b>

O Instituto processa a folha de pagamento de um total de **1550** beneficiários, sendo **1246** servidores inativos do Poder Executivo e Poder Legislativo, **289** pensionistas e **15** beneficiários do Ibascamn.

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

A par da concessão de benefícios, durante o mês de **julho 06** benefícios novos foram concedidos, sendo **03** de aposentadoria e **03** de pensão.

<b>Tipo de Benefício</b>	<b>Quantidade</b>
Aposentadoria	<b>03</b>
Pensão por morte	<b>03</b>
<b>TOTAL</b>	<b>06</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>
Maiο	<b>01</b>	<b>02</b>	<b>03</b>
Junho	<b>03</b>	<b>01</b>	<b>04</b>
Julho	<b>03</b>	<b>03</b>	<b>06</b>
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
<b>TOTAL</b>	<b>23</b>	<b>14</b>	<b>37</b>

No mês de **julho 03** benefícios foram encerrados pelo motivo abaixo:

Tipo de Benefício	Benefício encerrado	Motivo
Aposentadoria	02	Óbito
Pensão	01	Óbito
<b>TOTAL</b>	<b>03</b>	

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

O PREVINIL encerrou o mês de **julho/2021** com um ativo disponível de **R\$ 8.185.941,28**. A carteira de investimentos do Instituto estava concentrada da seguinte forma, em 30/06/2021:

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 há	400.521,96	4,90%	984	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	1.649.431,56	20,17 %	1.050	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	719.499,18	8,80%	1.014	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.110.706,69	13,58%	1.303	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	519.255,28	6,35%	308	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	1.327.410,94	16,23%	385	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	792.521,32	9,69%	124	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
CAIXA VALE DO RIO DOCE FI AÇÕES	D+4	Não há	829.381,98	10,14%	21.260	0,07%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCA...	D+1	Não há	505.985,06	6,19%	26	0,76%	Artigo 8º, Inciso III
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NIVEL I	D+4	Não há	323.031,99	3,95%	86	0,02%	Artigo 9º - A, Inciso III
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		8.195,32	0,10%		0,00%	DF - Artigo 6º
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>8.177.745,96</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>8.195,32</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>8.185.941,28</b>				

No mês de **julho** o Instituto teve um retorno em rentabilidade em sua carteira de investimentos de - 0,36%, frente a uma meta de 1,43%, representando um GAP de 1,53% da meta atuarial e o retorno acumulado no ano de 2021 foi de **R\$ 7.024,91**, 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.





## 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 da Diretoria Executiva, do Comitê de Investimentos, do Conselho Fiscal e do Conselho de Administração.

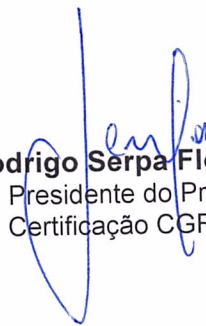
\* Fonte: Relatório Boletim RPPS Caixa julho 2021 – Caixa Econômica Federal

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

\*\*\*Fonte: Avaliações atuariais

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

Nilópolis, 25 de agosto de 2021.



**Rodrigo Serpa Florêncio**  
Presidente do Previnil  
Certificação CGRPPS

## Declaração de Conformidade

Considerando as atribuições a mim investidas, na qualidade de Analista de Conformidade, conforme Portaria PREVINIL nº 184/2018, alterada pela Portaria PREVINIL nº 112/2019.

Considerando o exame dos dados contábeis, extratos bancários e informações extraídas dos processos administrativos relativos às informações contidas neste relatório, relativo à prestação de contas do mês de **Julho/2021**.

Manifesto-me pela sua:

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

INCONFORMIDADE, tendo em vista que:

\_\_\_\_\_

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

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Nilópolis, 26 de agosto 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 **Julho/2021**, na forma do presente relatório.

Nilópolis, 13 de setembro de 2021.



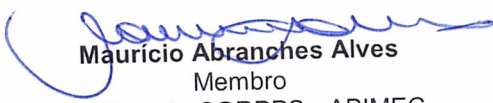
**Alberto Zampaglione**

Diretor Administrativo e Financeiro  
Certificação CGRPPS - APIMEC




**Solange Dutra**

Diretora de Benefícios  
Certificação CGRPPS - APIMEC



**Maurício Abranches Alves**

Membro  
Certificação CGRPPS - APIMEC



**Danielle Villas Bôas Agero Corrêa**

Membro  
Certificação ANBIMA – CPA-20



**Rodrigo Serpa Florêncio**

Presidente  
Certificação CGRPPS - APIMEC

## Aprovação da Diretoria Executiva

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, a Diretoria Executiva aprova a prestação de contas relativa à competência **Julho/2021**, na forma do presente relatório.

Nilópolis, 14 de setembro de 2021.



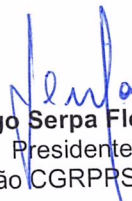
**Alberto Zampaglione**  
Diretor Administrativo e Financeiro  
Certificação CGRPPS - APIMEC



**Solange Dutra**  
Diretora de Benefícios  
Certificação CGRPPS - APIMEC



**Isabel Cristina de Oliveira dos Santos**  
Diretora Jurídica

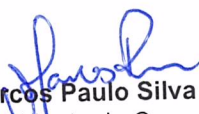


**Rodrigo Serpa Florêncio**  
Presidente  
Certificação CGRPPS - APIMEC

## Aprovação do Conselho Fiscal

O Conselho Fiscal do Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Nilópolis – PREVINIL, no uso de suas atribuições legais, tendo examinado as demonstrações contábeis relativas ao mês de **Julho/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 **Julho/2021**.

Nilópolis, 15 de setembro de 2021.



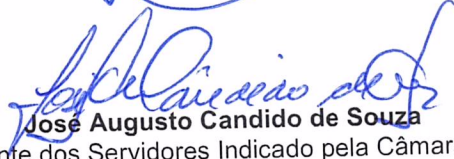
**Marcos Paulo Silva de Sousa**  
Presidente do Conselho Fiscal

Representante indicado pelos Servidores através de Assembleia Geral



**Jaime Herculano da Silva**

Representante dos Servidores Indicado pelo Prefeito Municipal



**José Augusto Candido de Souza**

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

Nilópolis, 16 de setembro 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



**Luiz Paulo Ribeiro Monteiro**

Representante dos Servidores Indicado pela Câmara Municipal



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



**Rodrigo Serpa Florêncio**

Presidente do PREVINIL  
Na qualidade de membro nato

Relatório Analítico dos Investimentos  
em julho de 2021

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

HP

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO  
DE NILÓPOLIS - PREVINIL

**CRÉDITO E MERCADO**  
*Consultoria em Investimentos*

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2021)

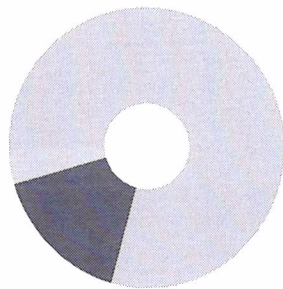
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	400.521,96	4,90%	984	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	1.649.431,56	20,17%	1.050	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	719.499,18	8,80%	1.014	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.110.706,69	13,58%	1.303	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	519.255,28	6,35%	308	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	1.327.410,94	16,23%	385	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	792.521,32	9,69%	124	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
CAIXA VALE DO RIO DOCE FIAÇÕES	D+4	Não há	829.381,98	10,14%	21.260	0,07%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCA...	D+1	Não há	505.985,06	6,19%	26	0,76%	Artigo 8º, Inciso III
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4 du	Não há	323.031,99	3,95%	86	0,02%	Artigo 9º - A, Inciso III
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		8.195,32	0,10%		0,00%	DF - Artigo 6º
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>8.177.745,96</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>8.195,32</b>				
<b>DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS</b>			<b>8.185.941,28</b>				

*(Handwritten signatures and initials in blue ink)*



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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	5.726.825,61	70,03%	11,51%	53,16%	80,00%	815.371,16
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	45,00%	792.521,32	9,69%	4,06%	15,32%	40,00%	2.478.577,06
Total Renda Fixa	100,00%	6.519.346,93	79,72%	15,57%	68,48%	120,00%	



RENDA FIXA 6.519.346,93

RENDA VARIÁVEL 1.335.367,04

EXTERIOR 323.031,99

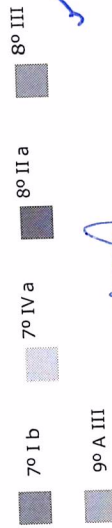
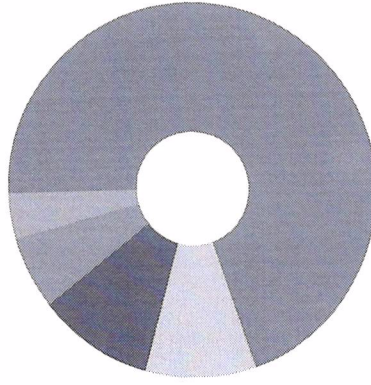
X

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

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Julho / 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%	829.381,98	10,14%	3,69%	18,45%	20,00%	806.167,21
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	505.985,06	6,19%	3,07%	8,07%	10,00%	311.789,54
Total Renda Variável	35,00%	1.335.367,04	16,33%	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%	323.031,99	3,95%	0,00%	5,00%	5,00%	85.855,31
Total Exterior	10,00%	323.031,99	3,95%	0,00%	5,00%	5,00%	



10.

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	6.556.207,59	80,17	0,00
ITAÚ UNIBANCO	1.298.506,38	15,88	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	323.031,99	3,95	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)

Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	5.726.825,61	70,03	11,51	85,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	792.521,32	9,69	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'	829.381,98	10,14	18,45	20,00
Artigo 8º, Inciso III	505.985,06	6,19	3,07	10,00

*(Handwritten signatures and initials in blue ink)*

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO  
MUNICÍPIO DE NILÓPOLIS - PREVINIL

**CRÉDITO E MERCADO**  
*Consultoria em Investimentos*

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VarR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	-0,18%	1,68%	0,38%	1,54%	5,88%	15,07%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,07%	1,50%	0,50%	1,36%	5,46%	14,00%	0,95%	0,02%
<b>IRF-M 1+ (Benchmark)</b>	-0,83%	-4,11%	-0,42%	-2,76%	-3,34%	8,28%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,87%	-4,27%	-0,56%	-2,92%	-3,61%	7,74%	1,87%	0,05%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,19%	1,00%	0,60%	0,96%	1,99%	7,60%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,17%	0,86%	0,53%	0,84%	1,75%	7,14%	0,23%	0,00%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,03%	1,31%	0,59%	1,21%	5,06%	14,34%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,01%	1,17%	0,53%	1,08%	4,77%	13,71%	1,00%	0,02%
<b>IRF-M (Benchmark)</b>	-0,47%	-2,04%	-0,06%	-1,25%	-1,40%	8,27%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,47%	-2,15%	-0,12%	-1,39%	-1,63%	7,76%	1,28%	0,03%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,36%	1,64%	0,94%	1,49%	2,44%	6,76%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,43%	1,89%	1,14%	1,76%	2,69%	6,65%	0,03%	0,00%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,96%	4,76%	2,34%	4,50%	8,99%	11,51%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	-0,78%	-0,06%	-0,54%	-0,09%	0,90%	10,67%	1,68%	0,02%



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO  
MUNICÍPIO DE NILÓPOLIS - PREVINIL

**CRÉDITO E MERCADO**  
*Consultoria em Investimentos*

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	-3,94%	2,34%	2,44%	5,85%	18,35%	19,63%	-	-
CAIXA VALE DO RIO DOCE FIAÇÕES	-4,14%	30,62%	1,22%	30,11%	93,94%	137,05%	13,71%	0,30%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,36%	1,64%	0,94%	1,49%	2,44%	6,76%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	0,32%	1,55%	0,97%	1,48%	2,40%	7,51%	0,15%	0,00%

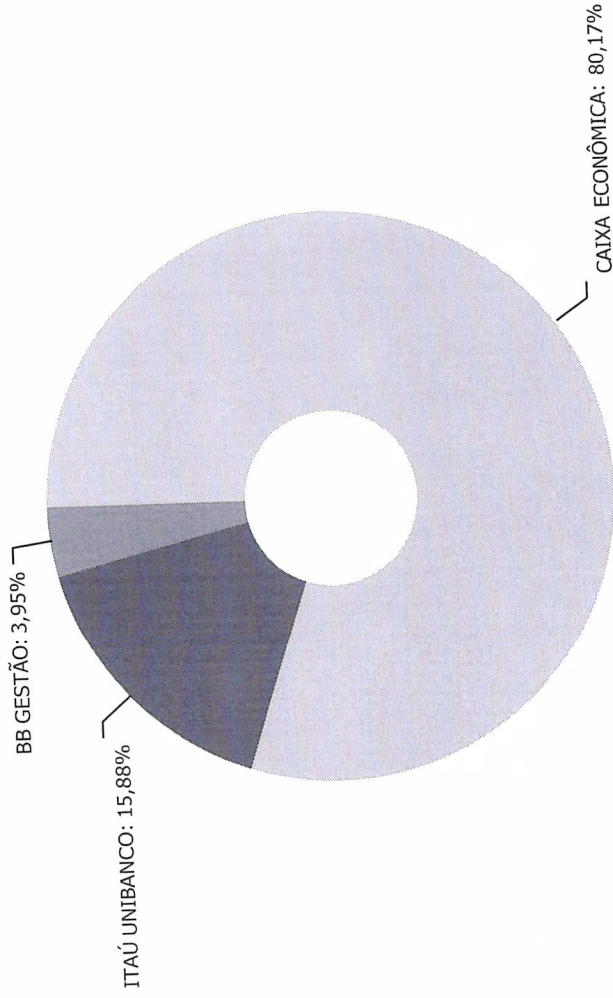
*Handwritten signatures and initials in blue ink.*

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	5,91%	16,57%	1,55%	9,86%	33,20%	107,01%	-	-
BB AÇÕES ESG FIAÇÕES BDR NÍVEL I	5,34%	14,30%	0,26%	8,77%	29,48%	94,85%	7,26%	0,17%

*(Handwritten signatures and initials in blue ink)*

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

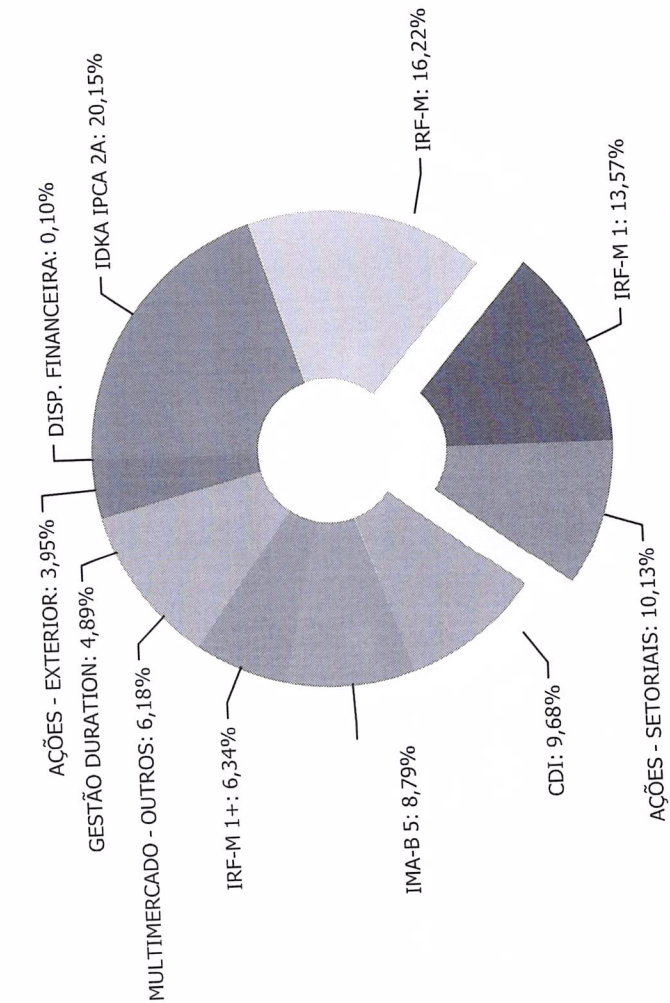


Administrador	Valor
CAIXA ECONÔMICA	6.556.207,59
ITAÚ UNIBANCO	1.298.506,38
BB GESTÃO	323.031,99

*Handwritten signatures and initials in blue ink, including the number '10' at the top.*



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



IDKA IPCA 2A	1.649.431,56
IRF-M	1.327.410,94
IRF-M 1	1.110.706,69
AÇÕES - SETORIAIS	829.381,98
CDI	792.521,32
IMA-B 5	719.499,18
IRF-M 1+	519.255,28
MULTIMERCADO - OUTROS	505.985,06
GESTÃO DURATION	400.521,96
AÇÕES - EXTERIOR	323.031,99
DISP. FINANCEIRA	8.195,32

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature at the top right and several smaller ones below.

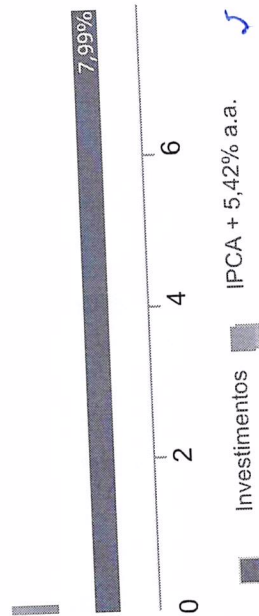
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO  
MUNICÍPIO DE NILÓPOLIS - PREVINIL

**CRÉDITO E MERCADO**  
*Consultoria em Investimentos*

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	-12.669,82	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%
Junho	6.559.746,31	2.849.285,82	2.921.091,15	6.498.584,54	10.643,56	36.511,69	0,16%	0,48%	0,97%	6,47%	7,46%	1,93%
Julho	6.498.584,54	5.190.648,22	3.482.000,02	8.177.745,96	-29.486,78	7.024,91	-0,36%	0,12%	1,43%	7,99%	1,53%	2,41%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



5

4

3

2

1



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO  
MUNICÍPIO DE NILÓPOLIS - PREVINIL

**CRÉDITO E MERCADO**  
*Consultoria em Investimentos*

FUNDOS DE RENDA FIXA

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

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	848.901,92	291.000,02	351.000,02	792.521,32	3.619,40	0,32%	0,43%	0,03%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	903.711,85	646.313,79	440.000,00	1.110.706,69	681,05	0,04%	0,17%	0,23%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.019.494,21	700.000,00	1.000.000,00	719.499,18	4,97	0,00%	0,01%	1,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	19.423,99	500.000,00	0,00	519.255,28	-168,71	-0,03%	-0,87%	1,87%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.087.950,66	623.100,00	61.000,00	1.649.431,56	-619,10	-0,04%	-0,06%	0,95%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	937.088,73	2.030.000,00	1.630.000,00	1.327.410,94	-9.677,79	-0,33%	-0,47%	1,28%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	403.652,77	0,00	0,00	400.521,96	-3.130,81	-0,78%	-0,78%	1,68%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>5.220.224,13</b>	<b>4.790.413,81</b>	<b>3.482.000,02</b>	<b>6.519.346,93</b>	<b>-9.290,99</b>	<b>-0,14%</b>		<b>0,91%</b>

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature at the top right and several smaller ones below.

Handwritten number '6' in blue ink at the top right corner.

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

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

	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Ativos Renda Variável								
ITAU INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	504.383,95	0,00	0,00	505.985,06	1.601,11	0,32%	0,32%	0,15%
CAIXA VALE DO RIO DOCE FIAÇÕES	467.304,09	400.234,41	0,00	829.381,98	-38.156,52	-4,40%	-4,14%	13,71%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>971.688,04</b>	<b>400.234,41</b>	<b>0,00</b>	<b>1.335.367,04</b>	<b>-36.555,41</b>	<b>-2,66%</b>		<b>8,58%</b>

*Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature and several initials.*

*Handwritten mark or signature at the top right of the page.*

FUNDOS EXTERIOR

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

	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Ativos Exterior								
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I	306.672,37	0,00	0,00	323.031,99	16.359,62	5,33%	5,33%	7,26%
<b>Total Exterior</b>	<b>306.672,37</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>323.031,99</b>	<b>16.359,62</b>	<b>5,33%</b>		<b>7,26%</b>

5  
4  
*[Handwritten signatures and initials]*

## 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 da outras providências.

