



ESTADO DO RIO DE JANEIRO
PREFEITURA MUNICIPAL DE NILÓPOLIS
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NILÓPOLIS – PREVINIL

Relatório de Gestão

Previdenciária

PREVINIL

Janeiro 2020



1. OBJETIVO

O Relatório de Gestão é o instrumento que apresenta os resultados alcançados com a execução da Política de Investimentos aprovada para o exercício de 2020, contemplando a comprovação da aplicação dos recursos do Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Nilópolis – PREVINIL.

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

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

Destarte, a Gestora dos Recursos do Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Nilópolis – PREVINIL apresenta o relatório de Gestão dos Recursos Financeiros do PREVINIL referente ao mês de Janeiro/2020.

2. ANÁLISE DE MERCADO *

No cenário doméstico, os dados de atividade divulgados referentes a nov/19 mantiveram a perspectiva positiva para a atividade, ainda que alguns indicadores tenham apresentado resultado pior do que o esperado, como a produção industrial, com recuo de 1,2% (M/M) em novembro. O volume de serviços permaneceu praticamente inalterado na margem, com queda de 0,1%(M/M). As vendas no varejo avançaram 0,6% no conceito restrito e tiveram queda de 0,5%(M/M) no ampliado. Apesar destes movimentos mistos, a economia brasileira segue em um contexto de recuperação cíclica de crescimento, com sinais importantes de avanço do crédito e do mercado de trabalho. Em jan/20, a taxa de desemprego cedeu de 11,2% para 11,0% e o CAGED registrou o menor fechamento de vagas para o mês de dezembro desde 2005, acumulando em 2019 geração líquida de 644 mil postos de trabalho formal. Na esfera fiscal, em dez/19 o governo central apresentou déficit de R\$14,6bi, acumulando no ano déficit de R\$95,1bi, resultado melhor do que a meta prevista de -\$139,0bi. Já o setor público consolidado registrou déficit primário de R\$38,4 bilhões em dez/19. No ano, o setor público registrou déficit primário de R\$61,9 bilhões dentro da meta de déficit de R\$ 132 bilhões.



A inflação medida pelo IPCA registrou variação de 0,21%(M/M) em janeiro, desacelerando frente ao observado em dezembro. Em 12meses, o índice acumulou alta de 4,19%(A/A). O resultado ficou abaixo do piso das expectativas de mercado apuradas pela Bloomberg com intervalo de 0,28%a0,60%.

À exceção dos grupos “Habitação” e “Artigos de Residência”, todos os demais grupos que compõem o IPCA registraram taxas menores em janeiro, com destaque para “Alimentação e Bebidas” que desacelerou fortemente puxado pelo recuo nos preços das carnes. Em termos de composição, a parte estrutural da inflação evoluiu de forma bastante favorável, com a média de todos os núcleos do BCB desacelerando de 0,48% para 0,22%(M/M) na margem.

Esperamos para fevereiro, de forma preliminar, variação de 0,11% (M/M) para o IPCA. “Alimentação no domicílio” deverá recuar em razão das quedas nos preços de carnes, leites e derivados. Por outro lado, os preços de alimentos in natura devem aumentar em razão das chuvas intensas que afetaram as regiões produtoras nas últimas semanas.

Na reunião de janeiro o BCB cortou em 25bps, renovando mínima histórica da taxa Selic em 4,25%aa. O movimento veio em linha com a expectativa majoritária dos participantes de mercado e abaixo da nossa expectativa, que era de manutenção. Embora a decisão tenha sido unânime, o tom do comunicado foi *hawkish* ao destacar que os efeitos defasados da política monetária mais flexível justificam a interrupção do ciclo e que os próximos passos continuarão dependendo da atividade econômica e do balanço de riscos. Avaliamos que a instituição deve ser cada vez mais cautelosa para cortes adicionais os quais só deverão ser realizados após mudanças significativas de cenário.

O fechamento do acordo comercial de fase 1 entre Estados Unidos e China foi recebido com otimismo pelos mercados globais. O documento oficial ratificou o montante adicional de US\$200bi de importações chinesas de produtos americanos no biênio 2020-2021 e mecanismos de proteção à propriedade intelectual e transferência forçada de tecnologia. O acordo também estipulou um Comitê de Avaliação Bilateral e Resolução de Disputas, onde estão previstos encontros regulares entre representantes do comércio de ambas as partes para acompanhamento da implementação dos termos. No âmbito da atividade os principais indicadores reforçam um ambiente de crescimento moderado. A 1ª



prévia do PIB do 4T19 registrou avanço de 2,1%(T/T), representando crescimento de 2,3%(A/A) em 2019. Em dez/19 foram criadas 202 mil vagas de trabalho, acima das expectativas de mercado (160mil), enquanto a taxa de desemprego permaneceu estável no patamar de 3,5%. Na última reunião de política monetária, o Fed manteve inalterada a taxa de juros no intervalo de 1,50%-1,75%, reforçando o entendimento de que este patamar tem contribuído para a expansão moderada em curso.

Na Zona do Euro, a prévia do PIB em 4T19 teve crescimento de 0,1%(T/T) e 1,0%(A/A), permanecendo em ritmo lento de recuperação. Nas principais economias do bloco, os PMIs do setor industrial devem continuar operando em território contracionista. Por outro lado, os índices de serviços têm mostrado que o setor tem promovido alguma sustentação à atividade, mas sem sinais claros de uma retomada mais pronunciada.

Em relação à política monetária, na reunião de jan/20 o Banco Central Europeu manteve a taxa sobre depósitos no atual patamar (-0,50%a.a.) e o ritmo no programa de compras de ativos (QE) em €20bi/mês. A decisão esteve fundamentada na avaliação de sinais de leve aceleração da inflação e redução dos riscos de crescimento relacionado ao comércio global. Na ocasião, foi anunciada a continuidade do processo da revisão da estratégia da instituição, a ser concluída até o final deste ano. Diante de um cenário de baixo crescimento, e a perspectiva de convergência da inflação para a meta apenas depois de 2022, mantemos a avaliação de que o BCE permanecerá em “modo de espera” ao longo de todo o ano de 2020.

Na China, o PIB 2019 registrou crescimento de 6,1%(A/A), dentro do intervalo da meta do governo mas desacelerando em relação à 2018 (6,6%A/A). O destaque, no entanto, foi o surto do novo coronavírus. As preocupações com o impacto negativo sobre a atividade chinesa têm motivado o governo a adotar novas medidas de estímulo, entre as quais a redução de 10 bps na taxa de empréstimos das operações compromissadas do BC e diversas injeções de liquidez no mercado financeiro. A expectativa é de que tais ações contenham apenas parcialmente uma desaceleração mais acentuada na atividade em 1T20.

Em janeiro tivemos a continuidade do movimento de fechamento da curva nominal (prefixados) observado nos últimos dias de 2019, com queda mais intensa nas taxas dos vértices com vencimentos entre jul/21 e jan/25, que cederam entre 20 e 26 bps no mês. A curva real (índice de preços), por sua vez, apresentou forte abertura nos trechos mais curtos (NTN-B 20 e NTN-B 21) e elevação menos intensa das taxas para os demais vencimentos,



com exceção apenas para as NTN-B 2026 e 2028, visto que a primeira ficou estável e a segunda contou com queda de 4 bps na sua marcação.

O conjunto destes movimentos, nas curvas nominal e real, mostrou em janeiro uma relevante queda da inflação implícita, em especial para os vencimentos mais curtos, que deixaram de carregar a alta projeção de IPCA de dezembro/19, impactando diretamente a taxa das NTN-B 20 e NTN-B 21 comentadas acima.

Como resultado dos movimentos acima, dentre os subíndices de Renda Fixa da ANBIMA, os destaques ficaram por conta daqueles cujas carteiras teóricas são formadas por papéis prefixados (LTN e NTN-F) que performaram melhor que os atrelados a índices de preços (NTN-B), para durations comparáveis. Com relação ao CDI, as carteiras que tiveram pior desempenho foram as compostas, parcial e/ou exclusivamente, por NTN-B longas.

Nesse contexto compartilhamos abaixo o desempenho dos principais índices de renda fixa do mercado para o mês de janeiro: IRF-M1+: 1,11%; IRF-M: 0,88%; IMA-B5: 0,56%; IDKa IPCA 2 Anos: 0,54%; IMA Geral ex-C: 0,50%; IRF-M 1: 0,44%; CDI: 0,38%; IMA-B: 0,26%; IMA-B 5+: 0,03%.

3. RECEITAS E DESPESAS

No mês de janeiro, a receita **arrecadada** do Instituto foi de **R\$ 7.603.749,58**, assim discriminados:

RECEITAS

Contribuição previdenciária patronal e dos servidores ativos	R\$ 1.344.572,87
Contribuição previdenciária dos aposentados e pensionistas	R\$ 37.990,37
Rendimentos sobre as aplicações financeiras	R\$ 18.246,30
Parcelamentos firmados com o Município (incluindo acréscimos legais)	R\$ 5.865.331,30
Compensação previdenciária com o INSS	R\$ 225.560,69
Transferência financeira para cobertura do pagamento do Ibascamn	R\$ 110.308,76
Receitas diversas	R\$ 1.739,29
TOTAL	R\$ 7.603.749,58



Ao compararmos o total da receita arrecadada com o total da despesa executada, no mês de janeiro o Instituto teve um superávit financeiro de R\$ 3.549.041,70.

DESPESA PREVIDENCIÁRIA

Na competência janeiro a Despesa Previdenciária (Total gasto com aposentadorias e pensões) e outros benefícios não previdenciários (Ibascamn), foi de **R\$ 3.883.837,72**, discriminados da forma abaixo:

Aposentadorias PMN e CMN	R\$ 3.144.981,81
Pensões PMN e CMN	R\$ 628.547,15
Benefício Especial IBASCAMN	R\$ 110.308,76
TOTAL	R\$ 3.883.837,72

DESPESA ADMINISTRATIVA

A Despesa Administrativa (despesas com folha de pagamento do pessoal do quadro próprio e manutenção e funcionamento das atividades) foi de **R\$ 170.870,16**, discriminados da seguinte forma:

DESPESAS ADMINISTRATIVAS			
CREDOR	ASSUNTO	PROCESSO Nº	JANEIRO
FOPAG PREVINIL	FOLHA DE PAGAMENTO JANEIRO valor bruto para empenho	596	105.118,87
FOPAG BOLSA ESTÁGIO	FOLHA DE PAGAMENTO	555	808,40
PREVINIL	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL 12/2019	553	4.587,74
PREVINIL	CONT. PREVIDENCIÁRIA PATRONAL 12/2019	553	4.055,40
SECRETARIA DA RECEITA PREVIDENCIÁRIA	INSS PATRONAL EXPRESSO NA GUIA	552	5.991,93
SECRETARIA DA RECEITA FEDERAL	PASEP ATIVO FOLHA 12/2019	558	1.996,82
LIGHT	ENERGIA ELÉTRICA	584	2.856,98
TELEMAR	TELEFONE	2	1.194,81
GVT	CONTA TV E INTERNET	1	285,54
NAGIB YOUSSEJ NAJJAR	ALUGUEL E CONDOMÍNIO DEZEMBRO	546 E 04	4.245,61
CREDITO E MERCADO	CONSULTORIA FINANCEIRA NF 21695	562	500,00
COMITE DE INVESTIMENTOS (5 MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	527	4.161,50
CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO (6 MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	531	4.993,80
CONSELHO FISCAL (3 MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	530	2.496,90
BANCO SANTANDER	TARIFAS BANCÁRIAS	8	216,40
PREFEITURA MUNICIPAL DE NILOPOLIS	IPTU 2020		2.313,64
AGENCIA BAIÃO DAS ARTES	MANUTENÇÃO SITE PREVINIL NF 11	563	1.200,00
ACTUARY SERVIÇOS DE INFORMATICA	SIST.CONCESSÃO DE BENEFÍCIOS, FOPAG, PROTOCOLO NF.4895	595	10.500,00
EDITORA E GRÁFICA A VOZ DOS MUNIC.	PUBLICAÇÃO DE ATOS OFICIAIS	585	3.503,70
DS TECH COMERCIO E SERVIÇO DE INFOR.	SISTEMA DE CONTABILIDADE, ALMOXARIFADO E PATRIMÔNIO	564	6.000,00
LUIZ FERNANDO BRAGA GUARILHA FILHO	RESCISÃO DE TERMO DE COMPROMISSO DE ESTÁGIO	573	816,37
EC2G ASSESSORIA E CONSULTORIA	CONSULTORIA ATUARIAL NF 190	574	2.593,75
ALL TECH	LOCAÇÃO DE IMPRESSORAS LOC 2540120	594	432,00
TOTAL			170.870,16



4. BENEFÍCIOS CONCEDIDOS E DADOS DOS BENEFICIÁRIOS

O PREVINIL possui os seguintes segurados e beneficiários:

	Quantidade	Remuneração Proventos/Pensões
Ativos PMN	1.882	R\$ 5.154.532,45
Ativos PREVINIL	20	R\$ 105.118,87
Ativos CMN	30	R\$ 162.330,20
Aposentados	1.262	R\$ 3.211.558,23
Pensionistas	275	R\$ 619.433,34
Ibascamn	14	R\$ 110.532,76
TOTAL	3.483	R\$ 9.363.505,85

O Instituto processa a folha de pagamento de um total de **1.551** beneficiários, sendo **1.262** servidores inativos do Poder Executivo e Poder Legislativo, **275** pensionistas e **14** beneficiários do Ibascamn.

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

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

Tipo de Benefício	Quantidade
Aposentadoria	04
Pensão por morte	01
TOTAL	05



Abaixo demonstra-se os benefícios concedidos desde início do ano de 2020:

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

No mês de janeiro **04** benefícios foram encerrados e ou suspensos, pelos motivos abaixo:

Tipo de Benefício	Benefício encerrado	Motivo
Aposentadoria	04	Óbito
Pensão	00	
TOTAL	04	

No mês de janeiro **13** benefícios foram bloqueados em virtude do não comparecimento para realizar o recadastramento/atestado de vida, relativos à competência



novembro/2019. E, 12 benefícios foram restabelecidos face o comparecimento dos beneficiários.

5. RELATÓRIO ANALÍTICO DOS INVESTIMENTOS **

*Em atendimento a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

O PREVINIL encerrou o mês de dezembro com um ativo disponível de **R\$ 4.369.764,17**. A carteira de investimentos do Instituto estava concentrada da seguinte forma, em 31/01/2020:

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	201.209,78	4,63%	57	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	606.128,36	13,95%	435	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	712.876,96	16,40%	969	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	203.425,27	4,68%	941	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	742.104,16	17,07%	1.361	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	200.304,45	4,61%	922	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	699.595,19	16,10%	717	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	366.829,73	8,44%	112	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	613.095,72	14,11%	288	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	789,57	0,02%	26.307	0,00%	Artigo 8º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			4.346.359,19				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			23.404,98				Artigo 6º
PL Total			4.369.764,17				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	3.365.644,17	77,44%	20,00%	30,00%	95,00%	763.397,06
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	2.607.815,51
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	979.925,45	22,55%	10,00%	30,00%	40,00%	758.618,23
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	15,00%	0,00%	15,00%	651.953,88
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " b "	15,00%	0,00	0,00%	15,00%	0,00%	0,00%	0,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	217.317,96
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	5,00%	0,00	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	217.317,96
Total Renda Fixa	100,00%	4.345.569,62	99,98%	75,00%	70,00%	220,00%	



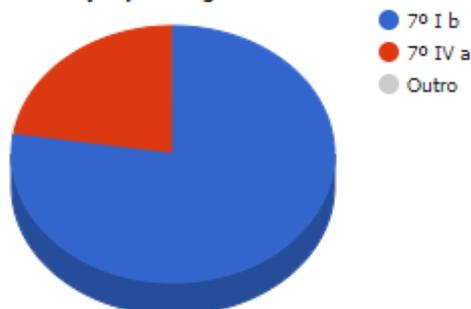
Distribuição por Segmento



Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2020)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	0,00	0,00%	30,00%	0,00%	0,00%	0,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " b "	30,00%	0,00	0,00%	30,00%	0,00%	0,00%	0,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	20,00%	15,00%	20,00%	869.271,84
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " b "	20,00%	0,00	0,00%	20,00%	0,00%	0,00%	0,00
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	789,57	0,02%	10,00%	5,00%	10,00%	433.846,35
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " c "	5,00%	0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00
Total Renda Variável	30,00%	789,57	0,02%	125,00%	20,00%	30,00%	

Distribuição por Artigos





Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2020			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	30,00%	0,00%	0,00%	

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	3.165.223,96	72,82	0,00
ITAÚ UNIBANCO	1.181.135,23	27,18	0,00

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

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2020		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	3.365.644,17	77,44	20,00	95,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	979.925,45	22,55	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	789,57	0,02	5,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	0,00	0,00	0,00	5,00



ESTADO DO RIO DE JANEIRO
PREFEITURA MUNICIPAL DE NILÓPOLIS
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NILÓPOLIS – PREVINIL

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA Geral ex-C (Benchmark)	0,60%	0,50%	0,70%	4,08%	11,07%	22,22%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,34%	0,69%	2,33%	9,32%	18,87%	0,00%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	0,82%	1,42%	4,81%	13,53%	24,50%	0,01%	0,04%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,43%	1,28%	3,76%	10,28%	20,94%	0,01%	0,03%
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	0,89%	0,89%	3,88%	6,15%	12,56%	26,08%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,34%	0,69%	2,33%	9,32%	18,87%	0,00%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	0,82%	1,42%	4,81%	13,53%	24,50%	0,01%	0,04%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,43%	1,28%	3,76%	10,28%	20,94%	0,01%	0,03%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,54%	0,54%	1,76%	4,74%	11,02%	22,46%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,34%	0,69%	2,33%	9,32%	18,87%	0,00%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	0,82%	1,42%	4,81%	13,53%	24,50%	0,01%	0,04%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,43%	1,28%	3,76%	10,28%	20,94%	0,01%	0,03%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,44%	0,44%	1,20%	3,05%	6,81%	14,04%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,34%	0,69%	2,33%	9,32%	18,87%	0,00%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	0,82%	1,42%	4,81%	13,53%	24,50%	0,01%	0,04%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,43%	1,28%	3,76%	10,28%	20,94%	0,01%	0,03%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA-B 5 (Benchmark)	0,56%	0,56%	1,51%	5,04%	12,06%	23,36%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,34%	0,69%	2,33%	9,32%	18,87%	0,00%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	0,82%	1,42%	4,81%	13,53%	24,50%	0,01%	0,04%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,43%	1,28%	3,76%	10,28%	20,94%	0,01%	0,03%
IMA-B (Benchmark)	0,28%	0,28%	-0,24%	5,64%	18,11%	34,79%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,34%	0,69%	2,33%	9,32%	18,87%	0,00%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	0,82%	1,42%	4,81%	13,53%	24,50%	0,01%	0,04%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,43%	1,28%	3,76%	10,28%	20,94%	0,01%	0,03%
Selic (Benchmark)	0,38%	0,38%	1,14%	2,60%	5,78%	12,54%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,34%	0,69%	2,33%	9,32%	18,87%	0,00%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	0,82%	1,42%	4,81%	13,53%	24,50%	0,01%	0,04%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,43%	1,28%	3,76%	10,28%	20,94%	0,01%	0,03%
CDI (Benchmark)	0,38%	0,38%	1,14%	2,60%	5,78%	12,53%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,34%	0,69%	2,33%	9,32%	18,87%	0,00%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	0,82%	1,42%	4,81%	13,53%	24,50%	0,01%	0,04%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,43%	1,28%	3,76%	10,28%	20,94%	0,01%	0,03%



ESTADO DO RIO DE JANEIRO
 PREFEITURA MUNICIPAL DE NILÓPOLIS
 INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NILÓPOLIS – PREVINIL

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA (Benchmark)	0,21%	0,21%	1,88%	2,05%	4,19%	8,13%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,34%	0,69%	2,33%	9,32%	18,87%	0,00%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	0,82%	1,42%	4,81%	13,53%	24,50%	0,01%	0,04%
BRABESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,43%	1,28%	3,76%	10,28%	20,94%	0,01%	0,03%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,34%	0,69%	2,33%	9,32%	18,87%	0,00%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	0,82%	1,42%	4,81%	13,53%	24,50%	0,01%	0,04%
BRABESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,43%	1,28%	3,76%	10,28%	20,94%	0,01%	0,03%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA Geral ex-C (Benchmark)	0,50%	0,50%	0,70%	4,08%	11,07%	22,22%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,34%	0,69%	2,33%	9,32%	18,87%	0,00%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	0,82%	1,42%	4,81%	13,53%	24,50%	0,01%	0,04%
BRABESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,43%	1,28%	3,76%	10,28%	20,94%	0,01%	0,03%
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	0,89%	0,89%	3,88%	6,15%	12,56%	26,08%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,34%	0,69%	2,33%	9,32%	18,87%	0,00%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	0,82%	1,42%	4,81%	13,53%	24,50%	0,01%	0,04%
BRABESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,43%	1,28%	3,76%	10,28%	20,94%	0,01%	0,03%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,54%	0,54%	1,76%	4,74%	11,02%	22,45%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,34%	0,69%	2,33%	9,32%	18,87%	0,00%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	0,82%	1,42%	4,81%	13,53%	24,50%	0,01%	0,04%
BRABESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,43%	1,28%	3,76%	10,28%	20,94%	0,01%	0,03%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,44%	0,44%	1,20%	3,05%	6,81%	14,04%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,34%	0,69%	2,33%	9,32%	18,87%	0,00%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	0,82%	1,42%	4,81%	13,53%	24,50%	0,01%	0,04%
BRABESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,43%	1,28%	3,76%	10,28%	20,94%	0,01%	0,03%



ESTADO DO RIO DE JANEIRO
PREFEITURA MUNICIPAL DE NILÓPOLIS
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NILÓPOLIS – PREVINIL

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA-B 5 (Benchmark)	0,56%	0,59%	1,51%	5,04%	12,06%	23,36%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,34%	0,69%	2,33%	9,32%	18,87%	0,00%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	0,82%	1,42%	4,81%	13,53%	24,50%	0,01%	0,04%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,43%	1,28%	3,76%	10,28%	20,94%	0,01%	0,03%
IMA-B (Benchmark)	0,28%	0,28%	-0,24%	5,64%	18,11%	34,79%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,34%	0,69%	2,33%	9,32%	18,87%	0,00%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	0,82%	1,42%	4,81%	13,53%	24,50%	0,01%	0,04%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,43%	1,28%	3,76%	10,28%	20,94%	0,01%	0,03%
Selie (Benchmark)	0,38%	0,38%	1,14%	2,80%	5,78%	12,54%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,34%	0,69%	2,33%	9,32%	18,87%	0,00%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	0,82%	1,42%	4,81%	13,53%	24,50%	0,01%	0,04%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,43%	1,28%	3,76%	10,28%	20,94%	0,01%	0,03%
CDI (Benchmark)	0,38%	0,38%	1,14%	2,80%	5,78%	12,53%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,34%	0,69%	2,33%	9,32%	18,87%	0,00%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	0,82%	1,42%	4,81%	13,53%	24,50%	0,01%	0,04%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,43%	1,28%	3,76%	10,28%	20,94%	0,01%	0,03%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA (Benchmark)	0,21%	0,21%	1,88%	2,05%	4,19%	8,13%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,34%	0,69%	2,33%	9,32%	18,87%	0,00%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	0,82%	1,42%	4,81%	13,53%	24,50%	0,01%	0,04%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,43%	1,28%	3,76%	10,28%	20,94%	0,01%	0,03%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,34%	0,69%	2,33%	9,32%	18,87%	0,00%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	0,82%	1,42%	4,81%	13,53%	24,50%	0,01%	0,04%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,43%	1,28%	3,76%	10,28%	20,94%	0,01%	0,03%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2020 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA Geral ex-C (Benchmark)	0,50%	0,50%	0,70%	4,08%	11,07%	22,22%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,34%	0,69%	2,33%	9,32%	18,87%	0,00%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	0,82%	1,42%	4,81%	13,53%	24,50%	0,01%	0,04%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,43%	1,28%	3,76%	10,28%	20,94%	0,01%	0,03%
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	0,89%	0,89%	3,86%	6,15%	12,66%	26,08%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,34%	0,69%	2,33%	9,32%	18,87%	0,00%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	0,82%	1,42%	4,81%	13,53%	24,50%	0,01%	0,04%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,43%	1,28%	3,76%	10,28%	20,94%	0,01%	0,03%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,54%	0,54%	1,76%	4,74%	11,02%	22,45%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,34%	0,69%	2,33%	9,32%	18,87%	0,00%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	0,82%	1,42%	4,81%	13,53%	24,50%	0,01%	0,04%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,43%	1,28%	3,76%	10,28%	20,94%	0,01%	0,03%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,44%	0,44%	1,20%	3,05%	6,61%	14,04%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,34%	0,69%	2,33%	9,32%	18,87%	0,00%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	0,82%	1,42%	4,81%	13,53%	24,50%	0,01%	0,04%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,43%	1,28%	3,76%	10,28%	20,94%	0,01%	0,03%



ESTADO DO RIO DE JANEIRO
 PREFEITURA MUNICIPAL DE NILÓPOLIS
 INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NILÓPOLIS – PREVINIL

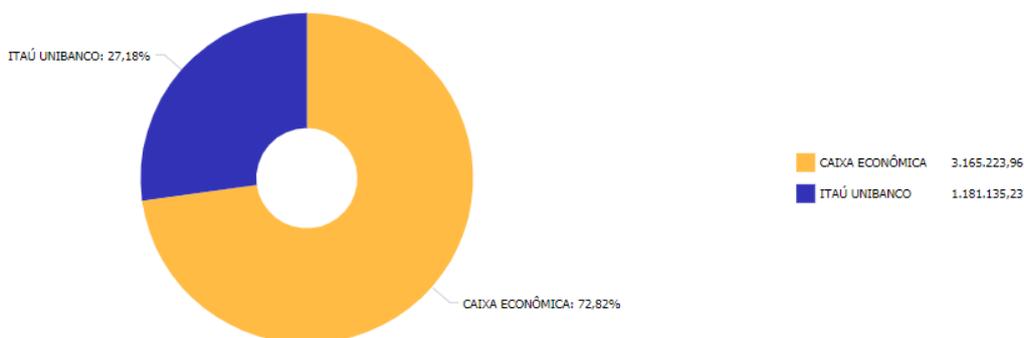
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2020 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA-B 5 (Benchmark)	0,56%	0,56%	1,51%	5,04%	12,06%	23,36%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,34%	0,69%	2,33%	9,32%	18,87%	0,00%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	0,82%	1,42%	4,81%	13,53%	24,50%	0,01%	0,04%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,43%	1,28%	3,76%	10,28%	20,94%	0,01%	0,03%
IMA-B (Benchmark)	0,28%	0,28%	-0,24%	5,64%	18,11%	34,79%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,34%	0,69%	2,33%	9,32%	18,87%	0,00%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	0,82%	1,42%	4,81%	13,53%	24,50%	0,01%	0,04%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,43%	1,28%	3,76%	10,28%	20,94%	0,01%	0,03%
Selic (Benchmark)	0,38%	0,38%	1,14%	2,60%	5,78%	12,54%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,34%	0,69%	2,33%	9,32%	18,87%	0,00%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	0,82%	1,42%	4,81%	13,53%	24,50%	0,01%	0,04%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,43%	1,28%	3,76%	10,28%	20,94%	0,01%	0,03%
CDI (Benchmark)	0,38%	0,38%	1,14%	2,60%	5,78%	12,53%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,34%	0,69%	2,33%	9,32%	18,87%	0,00%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	0,82%	1,42%	4,81%	13,53%	24,50%	0,01%	0,04%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,43%	1,28%	3,76%	10,28%	20,94%	0,01%	0,03%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2020 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA (Benchmark)	0,21%	0,21%	1,88%	2,05%	4,19%	8,13%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,34%	0,69%	2,33%	9,32%	18,87%	0,00%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	0,82%	1,42%	4,81%	13,53%	24,50%	0,01%	0,04%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,43%	1,28%	3,76%	10,28%	20,94%	0,01%	0,03%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,34%	0,69%	2,33%	9,32%	18,87%	0,00%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	0,82%	1,42%	4,81%	13,53%	24,50%	0,01%	0,04%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,43%	1,28%	3,76%	10,28%	20,94%	0,01%	0,03%

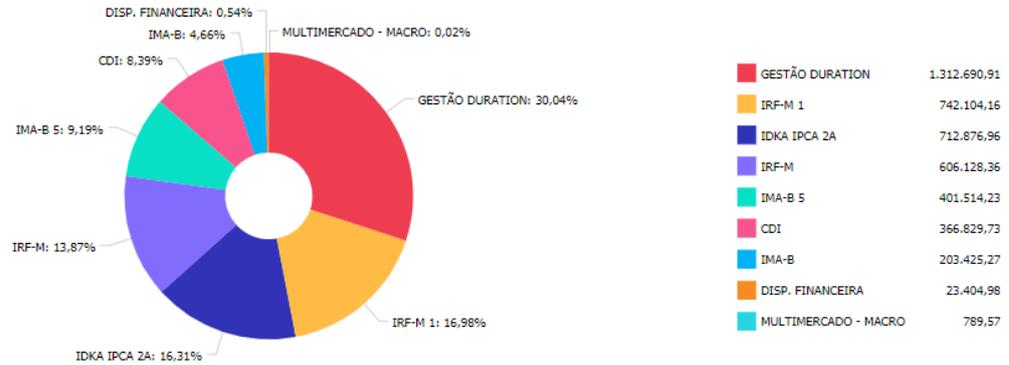
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Janeiro / 2020)





ESTADO DO RIO DE JANEIRO
 PREFEITURA MUNICIPAL DE NILÓPOLIS
 INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NILÓPOLIS – PREVINIL

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

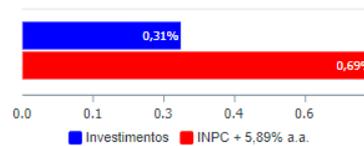


No mês de janeiro, o Instituto teve um retorno em rentabilidade em sua carteira de investimentos de 0,31%, frente a uma meta de 0,69%, representando um GAP de 44,33% da meta atuarial e no acumulado do ano o atingimento da meta foi de 44,33%, conforme informações abaixo extraídas do sistema da Consultoria Financeira Crédito e Mercado.

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	10.096,44	5.938.190,42	1.618.184,45	4.346.359,10	18.238,78	18.238,78	0,31%	0,31%	0,69%	0,69%	44,33%	0,43%

Investimentos x Meta Atuarial





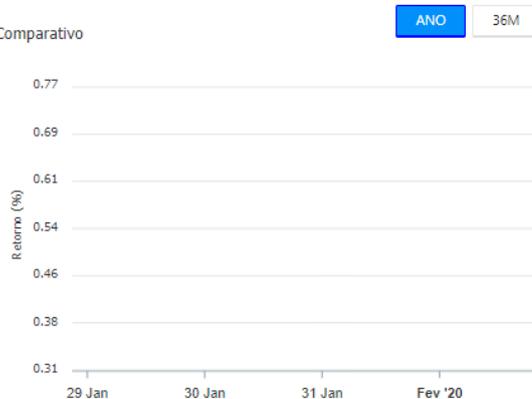
ESTADO DO RIO DE JANEIRO
 PREFEITURA MUNICIPAL DE NILÓPOLIS
 INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NILÓPOLIS – PREVINIL

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



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

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	0,00	200.000,00	0,00	201.209,78	1.209,78	0,60%	0,54%	0,84%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00	695.588,22	0,00	699.695,19	4.008,97	0,58%	0,82%	0,84%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	642,02	909.038,76	200.000,00	712.876,98	3.196,18	0,35%	0,48%	0,55%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	2.288,93	1.327.807,80	727.807,80	608.128,38	3.859,43	0,29%	0,84%	0,84%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	1.082,98	710.001,79	100.000,00	613.095,72	2.030,95	0,29%	0,34%	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	885,92	1.038.863,57	300.000,00	742.104,18	2.574,67	0,25%	0,42%	0,09%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	752,74	655.292,28	290.556,65	366.828,73	1.341,36	0,20%	0,37%	0,00%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	3.416,84	200.000,00	0,00	203.425,27	8,43	0,00%	0,25%	1,67%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	302,80	200.000,00	0,00	200.304,45	1,65	0,00%	0,54%	0,84%
Total Renda Fixa	9.312,23	5.936.190,42	1.618.164,45	4.345.569,62	18.231,42	0,42%		0,43%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	784,21	0,00	0,00	789,57	5,36	0,68%	0,88%	1,97%
Total Renda Variável	784,21	0,00	0,00	789,57	5,36	0,68%		1,97%



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 e 2018.

O cadastramento de todos os servidores durante o ano de 2019 possibilitará uma base de dados atualizada e consistente que trará impacto significativo ao próximo resultado atuarial.

CUSTO PREVIDENCIÁRIO TOTAL

Custo Previdenciário Total em 31/12/2018	R\$ 604.003.251,51	Evolução: 70,82%
Custo Previdenciário Total em 31/12/2017	R\$ 353.590.781,75	Evolução: -47,87%
Custo Previdenciário Total em 31/12/2016	R\$ 678.506.923,41	Evolução: -6,96%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no Ano de 2019

Ativos de Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,00	1.814.853,24	1.840.408,29	784,21	26.539,26	6,71%	18,08%
Total Renda Variável					26.539,26	8,07%	

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
Aposentadorias (ATC, AI, COMP)	17,53%	16,80%	20,35%	20,86%
Aposentadorias por invalidez	2,14%	4,21%	3,69%	3,54%
Pensão por morte de ativo	3,32%	4,45%	5,75%	5,42%
Pensão por morte de aposentado	1,38%	1,88%	1,21%	1,17%
Custo Normal	24,36%	27,34%	31,00%	31,00%



Taxa de Administração	6,35%	2%	2%	2%
Custo Normal Anual Total	30,71%	29,34%	33,00%	33,00%

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

	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018
Custo Previdenciário	R\$ 729.281.981,81	R\$ 678.506.923,41	R\$ 353.590.781,75	R\$ 604.003.251,51
Ativo do Plano	R\$ 13.642.615,02	R\$ 9.004.589,70	R\$ 4.755.810,45	R\$ 3.388.501,99
Créditos a receber	R\$ 97.302.115,24	R\$ 107.304.202,91	R\$ 132.014.013,39	R\$ 152.902.427,35
Resultado Atuarial	R\$ (618.337.251,55)	R\$ (562.198.130,80)	R\$ (216.820.957,92)	R\$ (447.712.322,17)

EVOLUÇÃO DO PLANO DE CUSTEIO – EM %

	2016	2017	2018	2019
Alíquota Patronal	22%	22%	22%	22%
Alíquota Servidor	11%	11%	11%	11%
Custo Total	33%	33%	33%	33%

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

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

* Fonte: Boletim RPPS Janeiro/2020 – Caixa Econômica Federal

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

Nilópolis, 28 de fevereiro de 2020.

Danielle Villas Bôas Agero Corrêa

Presidente

Gestora dos Recursos

Certificação ANBIMA – CPA-20



Declaração de Conformidade

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

Considerando o exame dos dados contábeis, extratos bancários e informações extraídas dos processos administrativos relativos às informações contidas neste relatório.

Manifesto-me pela sua:

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

INCONFORMIDADE, tendo em vista que: _____

Obs.: _____

Nilópolis, 05 de março de 2020.

Bárbara Afonso Penna

Controladora

PREVINIL



Aprovação do Comitê de Investimentos

Considerando que as aplicações do Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Nilópolis - PREVINIL estão em conformidade com a Política Anual de Investimentos aprovada para o exercício de 2020 pelo Conselho de Administração do PREVINIL, os membros do Comitê de Investimentos aprovam a prestação de contas relativa à competência Janeiro/2020, na forma do presente relatório.

Nilópolis, 09 de março de 2020.

Alberto Zampaglione

Diretor Financeiro
Certificação CGRPPS - APIMEC

Solange Dutra

Diretora de Benefícios e Administração
Certificação CGRPPS - APIMEC

Maurício Abranches Alves

Membro
Certificação CGRPPS - APIMEC

Rodrigo Serpa Florêncio

Procurador
Certificação CGRPPS - APIMEC

Danielle Villas Bôas Agero Corrêa

Presidente
Certificação ANBIMA – CPA-20



Aprovação do Conselho Fiscal

O Conselho Fiscal do Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Nilópolis – PREVINIL, no uso de suas atribuições legais, tendo examinado as demonstrações contábeis relativas ao mês de janeiro de 2020, contidas nos Balanços Orçamentário, Financeiro, Patrimonial e a Demonstração das Variações Patrimoniais, concluiu após exame, que os dados apresentados refletem adequadamente a situação patrimonial e financeira do PREVINIL. Portanto, manifesta-se este Conselho Fiscal, favoravelmente à aprovação da prestação de contas relativa à competência Janeiro/2020.

Nilópolis, 18 de março de 2020.

Marcos Paulo Silva de Sousa

Presidente do Conselho Fiscal

Representante indicado pelos Servidores através de Assembleia Geral

Jaime Herculano da Silva

Representante dos Servidores Indicado pelo Prefeito Municipal

Luiz Paulo Ribeiro Monteiro

Representante dos Servidores Indicado pela Câmara Municipal



Aprovação do Conselho de Administração

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

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

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

Nilópolis, 19 de março de 2020.

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