



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

Relatório de Gestão

Previdenciária

PREVINIL

Fevereiro 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 Fevereiro/2020.

2. ANÁLISE DE MERCADO *

No âmbito doméstico, os preços dos ativos reagiram fortemente ao avanço do novo coronavírus (Covid-19), com relevante desvalorização do real frente ao dólar, queda da bolsa e elevação do risco. Apesar de ainda incerto, o impacto da disseminação do vírus para a economia brasileira parece ser desinflacionário.

Em termos de atividade, a economia seguiu evoluindo de forma bastante gradual. Os dados divulgados ao longo de fevereiro (referentes a dez/19) frustraram as expectativas de mercado motivando revisões para baixo nas projeções de crescimento.

Em fevereiro, a maior parte dos indicadores de atividade teve desempenho abaixo do esperado, com recuo de 0,7% (M/M) da indústria, queda também do varejo restrito (-0,1%, M/M) e ampliado (-0,8%, M/M) e da receita real do setor de serviços (-0,4%, M/M). Apesar desses resultados, o mercado de crédito e dados de trabalho continuaram dando sinais positivos. Em janeiro, o estoque de crédito seguiu em aceleração e o mercado de trabalho por sua vez, seguiu mostrando melhora na ocupação, com a taxa de desemprego cedendo



para 11,5% em janeiro, na série com ajuste sazonal. Pelo 5º mês consecutivo, os empregos formais seguiram como destaque positivo.

A inflação medida pelo IPCA registrou variação de 0,25% (M/M) em fevereiro, acelerando em relação à janeiro (0,21% M/M). O resultado veio acima da mediana de projeções de mercado apuradas pela Bloomberg, de 0,15%, com intervalo de 0,01% a 0,26% (M/M). Com o resultado, o índice acumula em 12 meses alta de 4,00% (A/A). Entre os preços livres, os itens de “Alimentação no Domicílio” cederam de 0,20% para 0,06% enquanto “Serviços” (de 0,28% para 0,68%) e “Produtos Industriais” (de -0,24% para 0,26%), por outro lado, registraram aceleração. Com relação aos preços administrados, a queda na tarifa de “energia elétrica” juntamente com a redução no preço dos “combustíveis” contribuiu para que a categoria registrasse queda de 0,28% (M/M) no mês.

Para março, a queda no preço dos “combustíveis”, juntamente com a dissipação do efeito altista dos reajustes das mensalidades escolares poderão contribuir para uma inflação mais comportada. Os efeitos das ações de contenção da disseminação do CODIV-19 deverão ser incorporados ao cenário de inflação.

Nos EUA, em termos de atividade, ainda que a evolução do Covid-19 tenha desequilibrado para o lado negativo o balanço de riscos, os principais indicadores macro divulgados ao longo de fevereiro ainda corroboraram com a visão de manutenção da expansão da economia no curto prazo, com a atividade sendo sustentada, em grande medida, pelo desempenho sólido do mercado de trabalho. Nesse sentido, importa destacar o dado do Payroll de janeiro que reportou a criação de 225 mil novos postos de trabalho no período, e a taxa de desemprego em um patamar baixo, aos 3,6% (A/A). Acerca da política monetária, no fim de fevereiro, o banco central americano divulgou comunicado extraordinário afirmando que apesar de os fundamentos da economia norteamericana permanecerem fortes, o Covid19 apresenta riscos crescentes à atividade no país, e que por isso estaria monitorando o quadro atentamente e que usaria suas ferramentas para agir conforme apropriado para dar suporte para a economia. Tal perspectiva de fato se concretizou quando em março vimos o Fed (Banco Central Americano) realizar dois cortes extraordinários de juros, levando a taxa básica para o intervalo de 0,00% a 0,25%.

Na Europa - Em decorrência da disseminação do novo coronavírus, enquanto os governos têm adotado medidas de contenção, que por sua vez, têm gerado a interrupção da



livre movimentação de bens e pessoas, bem como impactado as cadeias produtivas globais, formuladores de política têm avaliado a possibilidade de uma reação firme a esse choque global, cujo desfecho segue pouco previsível. Nesse contexto e em linha com o comunicado do Fed (banco central americano), a presidente do Banco Central Europeu Christine Lagarde sustentou que o desenvolvimento do Covid-19 tem criado riscos à perspectiva econômica do bloco e ao funcionamento do mercado financeiro, indicando que a autoridade monetária está pronta para agir conforme apropriado. A manifestação foi interpretada como um sinal de que os principais BC's pretendem empreender uma ação coordenada na promoção de estímulos frente ao avanço desse risco biológico. Acerca da atividade, na Europa, o mês de fevereiro encerrou a temporada de anúncios do PIB do 4T19 nas principais economias. No Reino Unido a atividade apresentou estagnação no trimestre, enquanto na Zona do Euro o PIB avançou 0,1% (T/T) nos últimos três meses do ano, acumulando alta de 0,9% (A/A) em 2019.

Na China, o PMI de Manufatura (indicador antecedente do ambiente de negócios) de fevereiro registrou forte queda, refletindo os impactos do Covid-19 sobre a atividade. O indicador caiu de 50 para 35,7 pontos, atingindo o nível mais baixo da série histórica. Da mesma forma, o PMI Industrial também sentiu os efeitos do vírus, caindo de 54,1 para 29,6 pontos no período. Com o objetivo de promover estímulos monetários adicionais frente ao momento de forte desaceleração da atividade, o PBoC cortou a taxa básica de empréstimos de 1 ano de 4,15% para 4,05% e a de 5 anos de 4,80% para 4,75%.

IMA-B e IRF-M - Fevereiro foi mais um mês marcado pelo forte fechamento da curva nominal (prefixados), com queda mais intensa nas taxas dos vértices com vencimentos entre janeiro/21 e janeiro/23, decorrente da precificação de estímulos monetários adicionais e mais duradouros por parte do Banco Central brasileiro.

Os vencimentos mais longos tiveram bastante volatilidade ao longo do mês, mas fecharam quase de lado com relação ao final de janeiro, enquanto a ponta curta cedeu, mas de forma menos intensa que o miolo (vencimentos intermediários).

Vimos movimentos parecidos na curva real (índice de preços), com queda mais acentuada das NTN-B com vencimentos entre agosto/20 e maio/23 e pequena abertura nas taxas dos três papéis mais longos (B45, B50 e B55), repetindo o aumento de inclinação observado na nominal.



Tais movimentos nas curvas locais resultaram em Inflações Implícitas menores para todos os vencimentos. Como resultado dos movimentos acima, todos os subíndices de Renda Fixa da ANBIMA superaram o CDI em fevereiro, com destaque novamente para aqueles cujas carteiras teóricas são formadas por papéis prefixados, que performaram melhor que os atrelados a índices de preços, para durations comparáveis.

Nesse contexto compartilhamos abaixo o desempenho dos principais índices de renda fixa do mercado para o mês de fevereiro: IRF-M 1+: 0,80%; IDKa IPCA 2 Anos: 0,69%; IRFM: 0,65%; IMA-B 5: 0,64%; IMA-B: 0,45%; IMA Geral ex-C: 0,44%; IRF-M 1: 0,38%; IMA-B 5+: 0,32%; CDI: 0,29%.

3. RECEITAS E DESPESAS

No mês de fevereiro, a receita **arrecadada** do Instituto foi de **R\$ 6.352.485,98**, assim discriminados:

RECEITAS

Contribuição previdenciária patronal e dos servidores ativos	R\$ 1.837.820,77
Contribuição previdenciária dos aposentados e pensionistas	R\$ 39.399,34
Rendimentos sobre as aplicações financeiras	R\$ 12.384,78
Parcelamentos firmados com o Município (incluindo acréscimos legais)	R\$ 3.147.579,55
Compensação previdenciária com o INSS	R\$ 1.203.026,60
Transferência financeira para cobertura do pagamento do Ibascamn	R\$ 110.532,76
Receitas diversas	R\$ 1.742,18
TOTAL	R\$ 6.352.485,98



DESPESA PREVIDENCIÁRIA

Na competência fevereiro a Despesa Previdenciária (Total gasto com aposentadorias e pensões) e outros benefícios não previdenciários (Ibascamn), foi de **R\$ 3.941.524,33**, discriminados da forma abaixo:

Aposentadorias PMN e CMN	R\$ 3.211.558,23
Pensões PMN e CMN	R\$ 619.433,34
Benefício Especial IBASCAMN	R\$ 110.532,76
TOTAL	R\$ 3.941.524,33

DESPESA ADMINISTRATIVA

A Despesa Administrativa (despesas com folha de pagamento do pessoal do quadro próprio e manutenção e funcionamento das atividades) foi de **R\$ 169.778,09**, discriminados da seguinte forma:

DESPESAS ADMINISTRATIVAS			
CREDOR	ASSUNTO	PROCESSO N°	FEVEREIRO
FOPAG PREVINIL	FOLHA DE PAGAMENTO FEVEREIRO valor bruto para empenho		102.789,52
FOPAG BOLSA ESTÁGIO	FOLHA DE PAGAMENTO	51	808,40
PREVINIL	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL 02/2020	45	4.587,74
PREVINIL	CONT. PREVIDENCIÁRIA PATRONAL 02/2020	45	4.055,40
SECRETARIA DA RECEITA FEDERAL	PASEP ATIVO FOLHA 02/2020	20	3.448,81
LIGHT	ENERGIA ELÉTRICA	38	2.836,06
TELEMAR	TELEFONE	47	1.300,55
NAGIB YOUSSEJ NAJJAR	ALUGUEL E CONDOMÍNIO	50	3.985,09
CREDITO E MERCADO	CONSULTORIA FINANCEIRA NF 21967	15	500,00
COMITE DE INVESTIMENTOS (5 MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS		4.161,50
CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO (6 MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	32	4.993,80
CONSELHO FISCAL (3 MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	27	2.496,90
CAMILA SANTOS CASEMIRO	ADIANTAMENTO (DESPESAS MIÚDAS E PRONTO ATENDIMENTO)	6	1.192,09
ACTUARY SERVIÇOS DE INFORMATICA	SIST.CONCESSÃO DE BENEFÍCIOS, FOPAG, PROTOCOLO NF.4951	48	10.500,00
EDITORA E GRÁFICA A VOZ DOS MUNIC.	PUBLICAÇÃO DE ATOS OFICIAIS nº 197-1	17	6.057,05
DS TECH COMERCIO E SERVIÇO DE INFOR	SISTEMA DE CONTABILIDADE, ALMOXARIFADO E PATRIMÔNIO	22	6.000,00
ISABEL CRISTINA	RESCISÃO DE TERMO DE COMPROMISSO DE ESTÁGIO	588	1.212,60
ABIPEM	PAGAMENTO DE ANUIDADE DE ASSOCIAÇÃO	439	1.200,00
EC2G ACESSORIA E CONSULTORIA	CONSULTORIA ATUARIAL NF 209	13	2.593,75
ABIPEM	PARTIÇÃO DE SERVIDORES EM CONGRESSO SOBRE INVESTIMENTOS	21	1.140,00
COPEL DIST. DE DESCARTAVEIS	MATERIAL DE USO E CONSUMO	19	189,00
ALL TECH	PAGAMENTO DE LOCAÇÃO DE IMPRESSORAS	39	488,16
ALL TECH	PAGAMENTO DE AQUISIÇÃO DE COMPUTADORES	593	3.241,67
TOTAL			169.778,09



4. BENEFÍCIOS CONCEDIDOS E DADOS DOS BENEFICIÁRIOS

O PREVINIL possui os seguintes segurados e beneficiários:

	Quantidade	Remuneração Proventos/Pensões
Ativos PMN	1.894	R\$ 5.172.997,07
Ativos PREVINIL	20	R\$ 102.789,52
Ativos CMN	30	R\$ 162.330,20
Aposentados	1.258	R\$ 3.211.558,23
Pensionistas	277	R\$ 619.433,34
Ibascamn	14	R\$ 110.532,76
TOTAL	3.493	R\$ 9.379.641,12

O Instituto processa a folha de pagamento de um total de **1.549** beneficiários, sendo **1.258** servidores inativos do Poder Executivo e Poder Legislativo, **277** 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 fevereiro **04** benefícios novos foram concedidos, sendo **02** aposentadorias e **02** benefícios de pensão.

Tipo de Benefício	Quantidade
Aposentadoria	02
Pensão por morte	02
TOTAL	04



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	02	02	04
Março			
Abril			
Maió			
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
TOTAL	06	03	09

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

Tipo de Benefício	Benefício encerrado	Motivo
Aposentadoria	02	Óbito
Pensão	01	Óbito
Aposentadoria	01	Renúncia
TOTAL	04	

No mês de fevereiro **12** benefícios foram bloqueados em virtude do não comparecimento para realizar o recadastramento/atestado de vida, relativos à competência



dezembro/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 fevereiro com um ativo disponível de **R\$ 6.604.251,97**. A carteira de investimentos do Instituto estava concentrada da seguinte forma, em 28/02/2020:

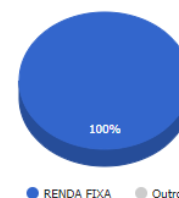
Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	431.553,84	6,62%	968	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	949.296,60	14,56%	941	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	401.638,50	6,16%	1.359	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	702.192,55	10,77%	922	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	812.447,76	12,46%	57	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	1.226.291,31	18,81%	429	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	789.707,33	12,11%	731	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	1.025.714,64	15,73%	283	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	180.657,43	2,77%	112	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	777,65	0,01%	25.577	0,00%	Artigo 8º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			6.520.277,61				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			83.974,36				Artigo 6º
PL Total			6.604.251,97				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	5.313.127,89	81,49%	20,00%	30,00%	95,00%	881.135,84
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	3.912.166,57
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	1.206.372,07	18,50%	10,00%	30,00%	40,00%	1.401.738,97
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	15,00%	0,00%	15,00%	978.041,64
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%	326.013,88
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	5,00%	0,00	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	326.013,88
Total Renda Fixa	100,00%	6.519.499,96	99,99%	75,00%	70,00%	220,00%	

Distribuição por Segmento



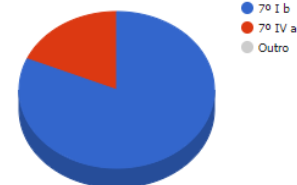


ESTADO DO RIO DE JANEIRO
PREFEITURA MUNICIPAL DE NILÓPOLIS
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NILÓPOLIS – PREVINIL

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Fevereiro / 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%	1.304.055,52
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%	777,65	0,01%	10,00%	5,00%	10,00%	651.250,11
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%	777,65	0,01%	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 (Fevereiro / 2020)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	4.501.457,78	69,04	0,00
ITAÚ UNIBANCO	2.018.819,83	30,96	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 "	5.313.127,89	81,49	20,00	95,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	1.206.372,07	18,50	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	777,65	0,01	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 Fevereiro/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,69%	1,22%	2,44%	5,37%	11,19%	22,52%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,60%	1,06%	2,17%	4,96%	10,35%	20,98%	0,01%	0,02%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,38%	0,82%	1,25%	2,87%	6,52%	13,85%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,36%	0,79%	1,19%	2,77%	6,31%	13,44%	0,00%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,64%	1,20%	2,45%	5,66%	12,17%	23,49%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,63%	1,18%	2,40%	5,51%	11,87%	22,95%	0,01%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	0,63%	1,17%	2,40%	5,56%	11,93%	22,72%	0,01%	0,02%
IMA-B (Benchmark)	0,45%	0,71%	2,73%	6,54%	18,00%	34,65%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,44%	0,69%	2,69%	6,35%	17,63%	34,00%	0,02%	0,06%
IRF-M (Benchmark)	0,65%	1,53%	2,17%	4,91%	11,86%	22,99%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,63%	1,48%	2,09%	4,79%	11,51%	22,34%	0,01%	0,03%
CDI (Benchmark)	0,29%	0,67%	1,05%	2,39%	5,57%	12,34%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,27%	0,64%	0,97%	2,25%	5,36%	11,97%	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,25%	0,46%	1,62%	2,20%	4,00%	8,05%	-	-

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

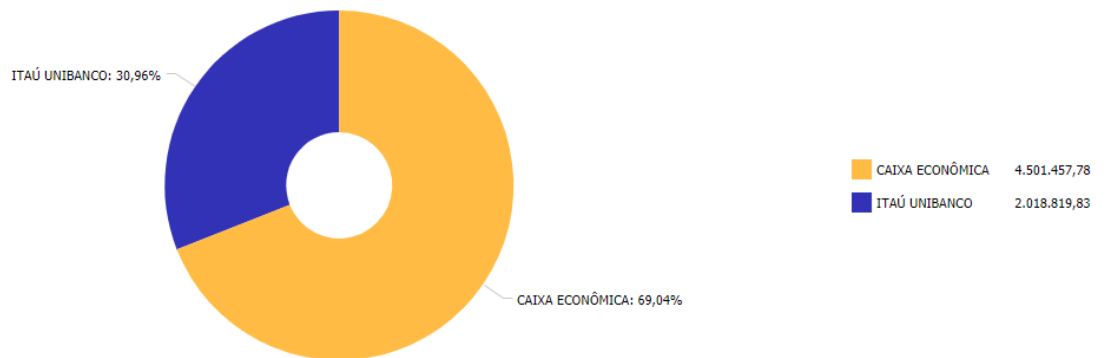
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,26%	0,60%	0,95%	2,60%	9,60%	19,17%	0,00%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,62%	1,44%	2,04%	5,45%	14,23%	25,27%	0,01%	0,04%

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

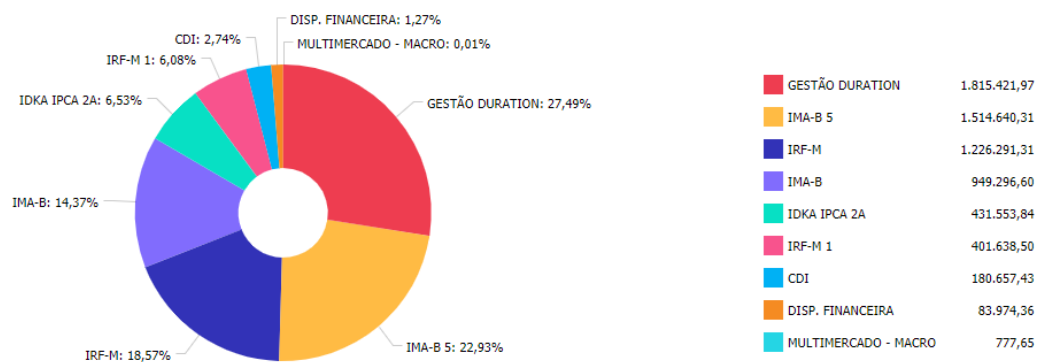
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,29%	0,67%	1,05%	2,39%	5,57%	12,34%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	-1,51%	-0,84%	1,24%	4,45%	12,95%	25,31%	0,03%	0,03%



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



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



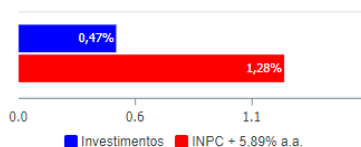


No mês de fevereiro, o Instituto teve um retorno em rentabilidade em sua carteira de investimentos de 0,47%, frente a uma meta de 0,58%, representando um GAP de 27,58% da meta atuarial e no acumulado do ano o atingimento da meta foi de 36,57%, conforme informações abaixo extraídas do sistema da Consultoria 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	4.348.359,19	18.238,78	18.238,78	0,31%	0,31%	0,69%	0,69%	44,33%	0,43%
Fevereiro	4.348.359,19	6.225.249,49	4.061.715,85	6.520.277,61	10.384,78	28.621,56	0,16%	0,47%	0,58%	1,28%	36,57%	0,88%

Investimentos x Meta Atuarial



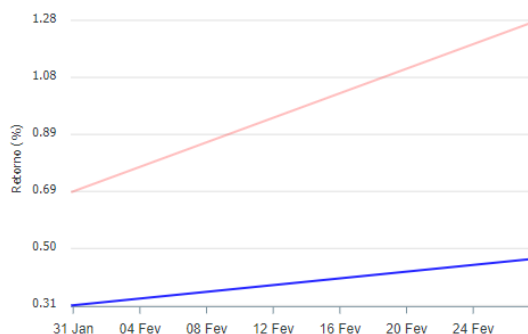
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- 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



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

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	712.876,96	400.000,00	684.924,30	431.553,84	3.601,18	0,32%	0,60%	0,69%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	200.304,45	500.000,00	0,00	702.192,55	1.888,10	0,27%	0,63%	0,86%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	366.829,73	0,00	187.000,05	180.657,43	827,75	0,23%	0,27%	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	613.095,72	410.556,63	0,00	1.025.714,64	2.062,29	0,20%	0,26%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	201.209,78	609.975,00	0,00	812.447,76	1.262,98	0,16%	0,63%	0,85%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	742.104,16	867.337,66	1.210.151,05	401.638,50	2.347,73	0,15%	0,36%	0,07%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	606.128,36	1.168.442,00	550.000,00	1.226.291,31	1.720,95	0,10%	0,63%	0,91%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	699.595,19	1.518.654,65	1.429.640,45	789.707,33	1.097,94	0,05%	0,62%	0,91%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	203.425,27	750.283,55	0,00	949.296,60	-4.412,22	-0,46%	0,44%	2,42%
Total Renda Fixa	4.345.569,62	6.225.249,49	4.061.715,85	6.519.499,96	10.396,70	0,16%		0,88%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Fevereiro/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	789,57	0,00	0,00	777,65	-11,92	-1,51%	-1,51%	3,40%
Total Renda Variável	789,57	0,00	0,00	777,65	-11,92	-1,51%		3,40%



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 recadastramento 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%
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 Fevereiro/2020 – Caixa Econômica Federal

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

Nilópolis, 25 de março 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, 27 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 Fevereiro/2020, na forma do presente relatório.

Nilópolis, 06 de abril 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 Fevereiro/2020.

Nilópolis, 15 de abril 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 Fevereiro/2020, na forma do presente relatório.

Nilópolis, 16 de abril 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