



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

Relatório de Gestão

Previdenciária

PREVINIL

Março 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 Março/2020.

2. ANÁLISE DE MERCADO *

No quadro doméstico, o ambiente econômico e político foi fortemente moldado pela pandemia do COVID-19, ditando os novos rumos da agenda prioritária no Congresso e também as ações do Executivo. Foi declarado estado de calamidade pública, a partir do dia 20/03, permitindo que o executivo flexibilize os limites de despesas do orçamento e também as disposições da Lei de Responsabilidade Fiscal. O foco das ações do governo e legislativo tem sido o de fortalecer a rede proteção do social, ampliar a capacidade de atendimento do sistema de saúde e dar suporte ao setor produtivo da economia. Nesse contexto, temos como pautas já aprovadas: (i) criação do programa de suporte aos trabalhadores informais, MEI, e desempregados, que serão auxiliados com um aporte mensal de renda de R\$ 600,00/mês, por três meses, (ii) autorização de redução de jornada de trabalho com redução proporcional de salário, (iii) antecipação do 13º salário dos aposentados, (iv) transferência de recursos do PIS/PASEP para o FGTS, com autorização de saque por meio deste último, (v) diferimento do FGTS e do SIMPLES por três meses, entre outras ações. A estimativa é a de que o conjunto das ações adotadas pelo governo tenham impacto fiscal próximo de R\$ 350 bi, algo em torno de 5% do PIB.



A inflação medida pelo IPCA registrou variação de 0,07% (M/M) em março, desacelerando frente ao avanço de 0,25% (M/M) observado em fevereiro. Em 12 meses, o índice acumulou alta de 3,30% (A/A). O resultado ficou abaixo das expectativas de mercado apuradas pela Bloomberg, que indicava avanço de 0,11% (M/M). A desaceleração foi puxada principalmente pelos grupos “Transporte”, “Despesas Pessoais” e “Educação”. Em sentido contrário, “Alimentação e Bebidas”, “Habitação” e “Vestuário” aceleraram em relação ao mês anterior. O resultado do IPCA de março corrobora nossa visão de que o choque provocado pela disseminação do Covid-19 é desinflacionário devido, principalmente à queda dos preços de serviços, setor mais impactado pelos lockdowns.

Em abril, devemos continuar observando os efeitos deflacionários da pandemia sobre os preços de serviços e um arrefecimento no grupo “Alimentação e Bebidas”. Com isso, projetamos para o próximo mês um avanço de 0,05% (M/M). No ano, acreditamos que o IPCA acumulará alta de 2,4%, abaixo do piso da meta do Banco Central, o que abre espaço para mais um corte de 50 bps da Selic na próxima reunião do COPOM.

No âmbito da política monetária, avaliamos que o BCB deve continuar reduzindo a taxa básica de juros. Avaliamos que o BCB deve reduzir a Selic em 50 bps no COPOM de maio, levando o juro básico para o patamar de 3,25%. Esse patamar, a princípio, deve ser mantido até o 3º TRI 2021, período no qual se inicia um processo suave de normalização. Considerando que o cenário para a inflação é bastante favorável, no horizonte dos próximos 12 a 18 meses, não se pode descartar a possibilidade de redução adicional do juro básico, sempre respeitando o limite das condições financeiras.

EUA - O rápido avanço da pandemia do COVID19 ao longo do último mês se tornou um choque adverso de grande proporção sobre a economia global. Diante da gravidade da situação, foram adotadas medidas de contenção sem precedentes, baseadas no distanciamento social, com alguma variação no nível de limitação adotado por cada país, mas todas com o objetivo de reduzir a velocidade do contágio a fim de evitar um colapso do sistema de saúde e um aumento no número de mortes. No momento o mundo atravessa a fase exponencial do ciclo de transmissão, acumulando quase 1 milhão de casos da doença e aproximadamente 50 mil mortes, com destaque para os EUA (216,7 mil casos). Nesse sentido, do ponto de vista da política monetária, o FED reduziu para zero a taxa básica de juros, reabriu o programa de compra de ativos (agora sem limite), iniciou um programa de compra de papéis privados e reabriu a linha de swaps de câmbio com 14 BCs. No âmbito fiscal, tivemos uma expansão de gastos sem precedentes, com a aprovação de pacote de estímulo da ordem de US\$ 2 trilhões, de ~10% do PIB, (há neste momento a discussão no



Congresso americano de novo pacote, focado na infraestrutura, da ordem de US\$ 2 trilhões).

Europa - Na tentativa de reduzir os efeitos secundários da crise, o Banco Central Europeu reabriu o programa de compra de ativos, com volume total de €750 bilhões, em papéis públicos e privados, até o final de 2020, tendo flexibilizado ainda as regras que disciplinam os limites por emissor.

No Reino Unido, o Banco Central reduziu o juro básico para 0,1%, em reunião extraordinária, e reabriu o programa de compra de ativos em volume de £ 200 bi, fazendo o alvo para o estoque de ativos subir para £ 645 bi.

No âmbito fiscal, na Zona do Euro, foi aprovado até o momento um pacote de estímulos da ordem de 2% do PIB, um estímulo de US\$ 300 bi, um volume significativamente inferior ao visto em outras regiões e, a nosso ver, insuficiente para lidar com os efeitos atuais da pandemia.

No Reino Unido, pacote atual de estímulo é de US\$ 250 bi, o que representa algo em torno de 8,5% do PIB do país.

Acerca da expansão do número de casos, destaque negativo para os países do bloco: Itália (110,5 mil casos), Espanha (110,2 mil casos) e Alemanha (78,2 mil casos).

China e Japão - Na China, região de origem da, já temos a flexibilização das medidas de lockdown, com a retomada gradual das atividades. Simultaneamente, o governo tem intensificado as medidas de estímulo monetário e fiscal, com auxílio direcionado para as famílias e para o setor produtivo. Temos observado com grande atenção as características da retomada na atividade na China, a fim de que seja possível identificar elementos de caráter mais duradouro, como a mudança no comportamento dos agentes, algo que pode, eventualmente, afetar a velocidade da recuperação.

Em março tivemos uma grande fuga de ativos de risco, causada pelo aumento das incertezas globais, que poderão lançar as principais economias do mundo à uma nova recessão. Nesse contexto, as curvas de juros locais tiveram um substancial incremento de volatilidade no mês, com movimentos diversos em todos os trechos. Na curva nominal (prefixados), vimos uma forte abertura dos papéis com vencimentos mais longos, enquanto a ponta curta e os vértices intermediários, até jul/22, cederam em março, precificando novos estímulos monetários pelo BC. Contudo, este movimento não foi uniforme ao longo do mês. No final da primeira quinzena, ocorreu uma abertura de taxas generalizada, como reflexo, principalmente, da proibição da entrada de estrangeiros procedentes da Europa nos EUA, por 30 dias, como pela derrubada, pelo Congresso brasileiro, do veto presidencial à extensão do público-alvo do BPC. Foi no início na última dezena de março, contudo, que a



ponta longa da nominal atingiu seu ápice no mês. Para a curva real (índice de preços), exceto na ponta curta, os movimentos foram próximos dos observados nos títulos prefixados. Para os vencimentos mais curtos, vimos forte abertura de taxas das NTN-B, que em conjunto com o movimento de fechamento para o mesmo trecho da nominal, resultou em relevante redução na precificação de inflação implícita para tais vencimentos.

Como resultado dos movimentos descritos, dentre os principais Subíndices de Renda Fixa da ANBIMA, em março apenas o IRF-M 1 superou o CDI (com bastante folga), conforme demonstramos na sequência: IRF-M 1: 0,60%; CDI: 0,34%; IRF-M: - 0,11%; IRF-M 1+: -0,47%; IDkA IPCA 2 A: -1,21%; IMA-B 5: -1,75%; IMA Geral ex-C: -1,93%; IMA-B; - 6,97%; IMA-B 5+: -10,93.

3. RECEITAS E DESPESAS

No mês de março, a receita **arrecadada** do Instituto foi de **R\$ 3.903.712,31**, assim discriminados:

RECEITAS

Contribuição previdenciária patronal e dos servidores ativos	R\$ 1.260.826,25
Contribuição previdenciária dos aposentados e pensionistas	R\$ 38.398,91
Rendimentos sobre as aplicações financeiras	R\$ 23.383,57
Parcelamentos firmados com o Município (incluindo acréscimos legais)	R\$ 391.616,62
Compensação previdenciária com o INSS	R\$ 249.005,55
Transf.financeira para cobertura do pagamento dos benefícios previden.	R\$ 1.827.615,02
Transferência financeira para cobertura do pagamento do Ibascamn	R\$ 110.532,76
Receitas diversas	R\$ 2.333,63
TOTAL	R\$ 3.903.712,31



DESPESA PREVIDENCIÁRIA

Na competência março a Despesa Previdenciária (Total gasto com aposentadorias e pensões) e outros benefícios não previdenciários (Ibascamn), foi de **R\$ 3.933.340,36**, discriminados da forma abaixo:

Aposentadorias PMN e CMN	R\$ 3.196.938,49
Pensões PMN e CMN	R\$ 625.869,11
Benefício Especial IBASCAMN	R\$ 110.532,76
TOTAL	R\$ 3.933.340,36

DESPESA ADMINISTRATIVA

A Despesa Administrativa (despesas com folha de pagamento do pessoal do quadro próprio e manutenção e funcionamento das atividades) foi de **R\$ 180.856,55**, discriminados da seguinte forma:

DESPESAS ADMINISTRATIVAS			
CREDOR	ASSUNTO	PROCESSO Nº	MARÇO
FOPAG PREVINIL	FOLHA DE PAGAMENTO MARÇO valor bruto para empenho	76	111.929,13
FOPAG BOLSA ESTÁGIO	FOLHA DE PAGAMENTO	81	1.320,45
PREVINIL	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL 03/2020	82	4.605,80
PREVINIL	CONT. PREVIDENCIÁRIA PATRONAL 03/2020	82	4.772,14
SECRETARIA DA RECEITA PREVIDENCIÁRIA	INSS PATRONAL EXPRESSO NA GUIA	46	5.991,93
SECRETARIA DA RECEITA FEDERAL	PASEP ATIVO FOLHA 03/2020		1.051,19
LIGHT	ENERGIA ELÉTRICA	83	2.846,04
TELEMAR	TELEFONE	84	1.232,98
GVT	CONTA TV E INTERNET	52 e 85	592,51
NAGIB YOUSSEJ NAJJAR	ALUGUEL E CONDOMÍNIO	90	3.724,57
CREDITO E MERCADO	CONSULTORIA FINANCEIRA NF 22275	59	500,00
GC PREV CONSULTORIA PREVIDENCIÁRIA	INSCRIÇÃO DA SERVIDORA KANANDA CARLA PARA PARTICIPAÇÃO EM CURSO	62	450,00
COMITÊ DE INVESTIMENTO	PAGAMENTO DE JETONS	68	4.161,50
CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO (6 MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	74	4.993,80
CONSELHO FISCAL (3 MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	75	2.496,90
BANCO SANTANDER	TARIFAS BANCÁRIAS	57 e 86	296,70
CAMILA SANTOS CASEMIRO	ADIANTAMENTO (DESPESAS MIÚDAS E PRONTO ATENDIMENTO)	12	443,85
ACTUARY SERVIÇOS DE INFORMÁTICA	SIST.CONCESSÃO DE BENEFÍCIOS, FOPAG, PROTOCOLO NF. 5006	80	10.500,00
EDITORIA E GRÁFICA A VOZ DOS MUNIC.	PUBLICAÇÃO DE ATOS OFICIAIS nf 203-1	58	3.366,30
DS TECH COMERCIO E SERVIÇO DE INFOR.	SISTEMA DE CONTABILIDADE, ALMOXARIFADO E PATRIMÔNIO NF 190	66	6.000,00
EC2G ASSESSORIA E CONSULTORIA	CONSULTORIA ATUARIAL NF 227 PRINCIPAL MAIS IRRF	64	2.593,75
ALBERTO ZAMPAGLIONE	DIÁRIAS PARA OS SERVIDORES ALBERTO ZAMPAGLIONE E MAURÍCIO	60	3.745,34
ALL TECH	PAGAMENTO DE AQUISIÇÃO DE COMPUTADORES	593	3.241,67
TOTAL			180.856,55



4. BENEFÍCIOS CONCEDIDOS E DADOS DOS BENEFICIÁRIOS

O PREVINIL possui os seguintes segurados e beneficiários:

	Quantidade	Remuneração Proventos/Pensões
Ativos PMN	1.892	R\$ 5.174.797,30
Ativos PREVINIL	20	R\$ 111.929,13
Ativos CMN	30	R\$ 162.330,20
Aposentados	1.266	R\$ 3.196.938,49
Pensionistas	280	R\$ 625.869,11
Ibascamn	15	R\$ 110.532,76
TOTAL	3.503	R\$ 9.382.396,99

O Instituto processa a folha de pagamento de um total de **1.546** beneficiários, sendo **1.266** servidores inativos do Poder Executivo e Poder Legislativo, **280** 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 março **06** benefícios novos foram concedidos, sendo **03** aposentadorias e **0** benefícios de pensão.

Tipo de Benefício	Quantidade
Aposentadoria	03
Pensão por morte	03
TOTAL	06



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	03	03	06
Abril			
Maior			
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
TOTAL	09	06	15

No mês de março **01** benefício foi encerrado pelo motivo abaixo:

Tipo de Benefício	Benefício encerrado	Motivo
Aposentadoria	00	
Pensão	01	Óbito
TOTAL	01	

No mês de março nenhum benefício foi bloqueado em virtude do não comparecimento para realizar o recadastramento/atestado de vida, em virtude da pandemia de coronavírus.



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 março com um ativo disponível de **R\$ 6.490.195,72**. A carteira de investimentos do Instituto estava concentrada da seguinte forma, em 31/03/2020:

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 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	425.546,58	7,54%	962	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	53.751,49	0,95%	913	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	403.999,36	7,16%	1.357	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	446.062,79	7,91%	917	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	767.511,37	13,60%	733	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	798.550,08	14,15%	58	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	998.579,23	17,70%	428	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	717.372,60	12,71%	110	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	1.031.137,74	18,27%	279	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
Total para cálculo dos limites da Resolução			5.642.511,24				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			847.684,48				Artigo 6º
PL Total			6.490.195,72				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	3.894.000,90	69,01%	20,00%	30,00%	95,00%	1.466.384,78
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	3.385.506,74
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	1.748.510,34	30,99%	10,00%	30,00%	40,00%	508.494,16
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	846.376,69
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	282.125,56
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	282.125,56
Total Renda Fixa	100,00%	5.642.511,24	100,00%	30,00%	70,00%	220,00%	

Distribuição por Segmento



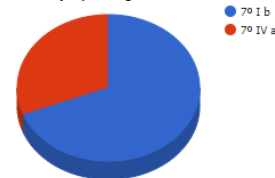


ESTADO DO RIO DE JANEIRO
PREFEITURA MUNICIPAL DE NILÓPOLIS
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NILÓPOLIS – PREVINIL

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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	15,00%	20,00%	1.128.502,25
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	10,00%	564.251,12
Total Renda Variável	30,00%	0,00	0,00%	5,00%	25,00%	30,00%	

Distribuição por Artigos



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	3.095.450,82	54,86	0,00
ITAÚ UNIBANCO	2.547.060,42	45,14	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 '	3.894.000,90	69,01	20,00	95,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	1.748.510,34	30,99	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	0,00	0,00	5,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	-1,21%	0,00%	0,00%	2,46%	9,11%	19,14%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,45%	-0,41%	-0,41%	1,98%	8,03%	17,44%	0,05%	0,03%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,60%	1,43%	1,43%	2,83%	6,66%	13,79%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,59%	1,38%	1,38%	2,73%	6,46%	13,39%	0,01%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	-1,75%	-0,57%	-0,57%	2,03%	9,34%	19,39%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,80%	-0,64%	-0,64%	1,86%	9,03%	18,84%	0,07%	0,04%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	-1,71%	-0,56%	-0,56%	1,99%	9,18%	18,74%	0,07%	0,03%
IMA-B (Benchmark)	-6,97%	-6,31%	-6,31%	-3,64%	9,14%	24,10%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-7,10%	-6,46%	-6,46%	-3,94%	8,66%	23,36%	0,17%	0,11%
IRF-M (Benchmark)	-0,11%	1,42%	1,42%	3,31%	11,09%	21,25%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,11%	1,36%	1,36%	3,20%	10,78%	20,64%	0,08%	0,03%
CDI (Benchmark)	0,34%	1,01%	1,01%	2,26%	5,44%	12,12%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,25%	0,89%	0,89%	2,05%	5,14%	11,67%	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,07%	0,53%	0,53%	2,31%	3,30%	8,03%	-	-

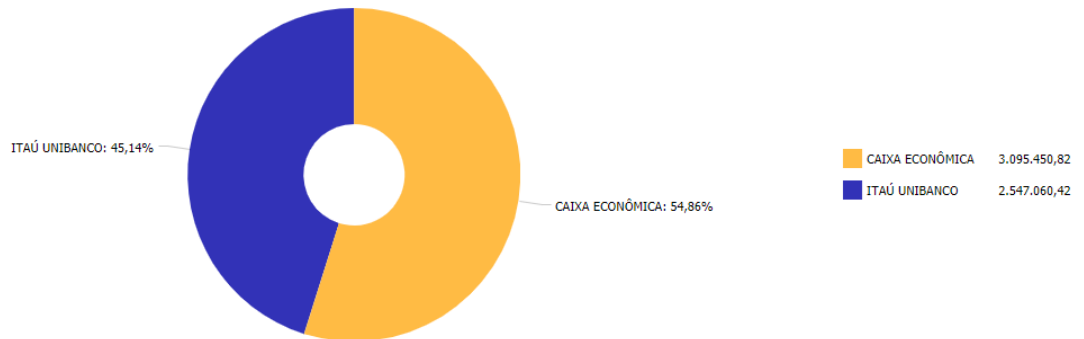


ESTADO DO RIO DE JANEIRO
 PREFEITURA MUNICIPAL DE NILÓPOLIS
 INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NILÓPOLIS – PREVINIL

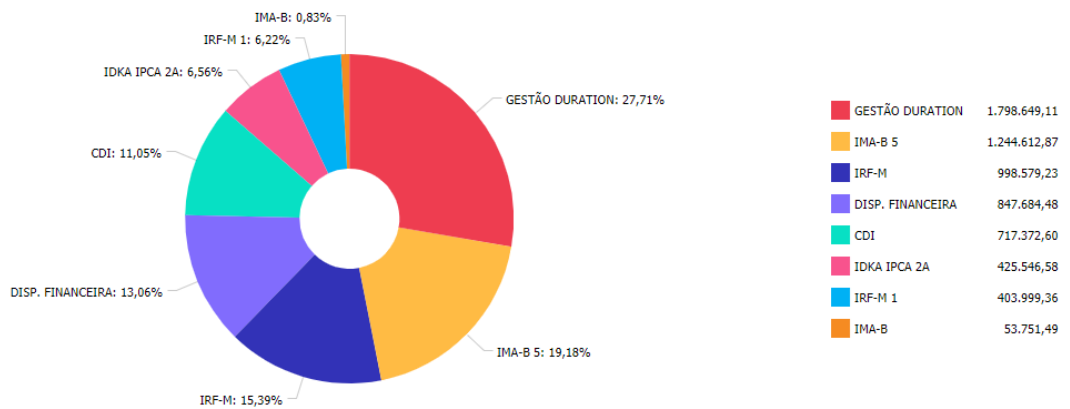
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,53%	1,13%	1,13%	2,34%	9,75%	18,58%	0,00%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	-0,13%	1,31%	1,31%	3,13%	13,46%	23,65%	0,08%	0,04%

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



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





No mês de março, o Instituto teve um retorno em rentabilidade em sua carteira de investimentos de -0,04%, frente a uma meta de 0,68%, representando um GAP de 21,65% da meta atuarial, 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	5.936.190,42	1.618.164,45	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%
Março	6.520.277,61	2.979.637,77	3.854.753,01	5.642.511,24	-2.651,13	25.970,43	-0,04%	0,43%	0,68%	1,97%	21,65%	4,56%

Investimentos x Meta Atuarial



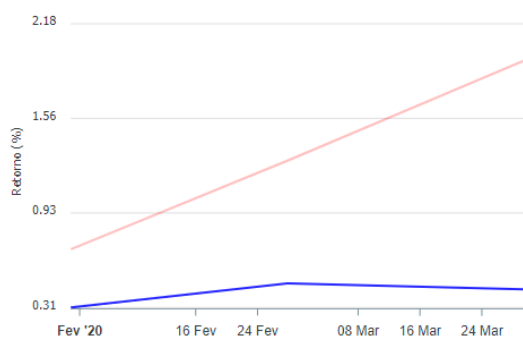
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Março/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	401.638,50	0,00	0,00	403.999,36	2.360,86	0,59%	0,59%	0,62%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	1.025.714,64	0,00	0,00	1.031.137,74	5.423,10	0,53%	0,53%	0,36%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	949.296,60	0,00	900.000,00	53.751,49	4.454,89	0,47%	-7,10%	16,65%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.226.291,31	1.016.637,77	1.253.968,16	998.579,23	9.618,31	0,43%	-0,11%	7,66%
ITAU INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	180.657,43	536.000,00	0,00	717.372,60	715,17	0,10%	0,25%	0,11%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	789.707,33	627.000,00	650.000,00	767.511,37	804,04	0,06%	-0,13%	7,65%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	702.192,55	400.000,00	650.000,00	446.062,79	-6.129,76	-0,56%	-1,80%	6,80%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	431.553,84	400.000,00	400.000,00	425.546,58	-6.007,26	-0,72%	-1,45%	5,46%
ITAU INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	812.447,76	0,00	0,00	798.550,08	-13.897,68	-1,71%	-1,71%	6,76%
Total Renda Fixa	6.519.499,96	2.979.637,77	3.853.968,16	5.642.511,24	-2.658,33	-0,03%		4,59%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Março/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	777,65	0,00	784,85	0,00	7,20	0,93%	-5,31%	9,55%
Total Renda Variável	777,65	0,00	784,85	0,00	7,20	0,93%		0,00%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	2.268,93	3.512.687,57	2.531.575,96	998.579,23	15.198,69	0,43%	1,36%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	1.062,98	1.120.558,42	100.000,00	1.031.137,74	9.516,34	0,85%	1,13%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	865,92	1.906.001,23	1.510.151,05	403.999,36	7.283,26	0,38%	1,38%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00	2.841.240,87	2.079.640,45	767.511,37	5.910,95	0,21%	1,31%
ITAU INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	752,74	1.191.292,28	477.556,70	717.372,60	2.884,28	0,24%	0,89%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	642,02	1.709.038,76	1.284.924,30	425.546,58	790,10	0,05%	-0,41%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	3.416,84	950.283,55	900.000,00	53.751,49	51,10	0,01%	-6,46%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	302,80	1.100.000,00	650.000,00	446.062,79	-4.240,01	-0,39%	-0,64%
ITAU INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	0,00	809.975,00	0,00	798.550,08	-11.424,92	-1,41%	-0,56%
Total Renda Fixa					25.969,79	0,46%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	784,21	0,00	784,85	0,00	0,64	0,08%	-6,10%
Total Renda Variável					0,64	0,08%	



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 Março/2020 – Caixa Econômica Federal

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

Nilópolis, 07 de maio 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, 07 de maio 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 Março/2020, na forma do presente relatório.

Nilópolis, 18 de maio de 2020.

Alberto Zampaglione

Diretor Administrativo e Financeiro
Certificação CGRPPS - APIMEC

Solange Dutra

Diretora de Benefícios
Certificação CGRPPS - APIMEC

Maurício Abranches Alves

Membro
Certificação CGRPPS - APIMEC

Rodrigo Serpa Florêncio

Diretor Jurídico
Procurador
Certificação CGRPPS - APIMEC

Danielle Villas Bôas Agero Corrêa

Presidente
Certificação ANBIMA – CPA-20



Aprovação do Conselho Fiscal

O Conselho Fiscal do Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Nilópolis – PREVINIL, no uso de suas atribuições legais, tendo examinado as demonstrações contábeis relativas ao mês de 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 Março/2020.

Nilópolis, 20 de maio 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 Março/2020, na forma do presente relatório.

Nilópolis, 21 de maio 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