

Relatório de Gestão

Previdenciária

PREVINIL

Agosto 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 Agosto/2020.

2. ANÁLISE DE MERCADO *

Acerca dos indicadores de atividade divulgados no mês, a produção industrial de junho cresceu 8,9% (M/M). Com o resultado, a indústria alcançou 85% do patamar pré-pandemia. As vendas do varejo cresceram 8,0% (M/M) em junho, retornando ao patamar de fev/20. O setor de serviços avançou 5,0% (M/M) em junho, interrompendo a sequência de quatro taxas negativas. Em relação ao mercado de trabalho, o CAGED registrou 131.010 vagas de empregos formais, sendo o primeiro saldo positivo desde fevereiro de 2020. Já a taxa de desemprego de maio (divulgada em agosto) subiu de 12,9% para 13,3%. No geral, os números de atividade econômica têm surpreendido positivamente e os indicadores de confiança continuam mostrando que a recuperação tende a se manter nos próximos meses. Os riscos fiscais continuam trazendo incerteza ao cenário, refletindo as pressões por mais gastos sociais e colocando riscos sobre a manutenção do teto dos gastos. Nesse sentido, as discussões sobre a extensão do auxílio emergencial e a implementação do novo programa de transferência de renda do Governo (Renda Brasil) ganham destaque. No mês houve também o anúncio da extensão do auxílio emergencial, no valor de R\$300,00, até o fim de 2020.

A inflação medida pelo IPCA registrou variação de +0,24% (M/M) em agosto, arrefecendo em relação a julho (+0,36%, M/M) e acumulando alta de 2,39% (A/A) em 12



meses. Entre os grupos que compõem o IPCA, “Transportes” (+0,82%, contribuição de +0,16 p.p), em razão, principalmente, das altas dos preços de gasolina (+4,7%) e “Alimentação e Bebidas” (+0,78% e contribuição de +0,16 p.p.) foram as principais influências positivas para o avanço do índice. Mais uma vez, a categoria de preços livres ficou bem próxima da estabilidade (+0,05%, M/M). Dentro de preços livres, os “Serviços” aprofundaram a deflação verificada nos últimos meses (-0,47%, M/M), enquanto “Alimentação” acelerou de maneira relevante entre julho e agosto (de 0,14% para 1,15%, M/M). Em que pese já ser possível identificar uma tendência de alta, as medidas de núcleo seguem em nível controlado, indicando que as pressões inflacionárias ainda são baixas. Para setembro, esperamos que o IPCA mostre avanço próximo ao observado em agosto (0,25%, M/M). Para 2020, elevamos nossa projeção de IPCA de 1,8% para 1,9% (A/A).

Ainda com o intuito de promover a liquidez necessária para a recuperação da atividade, o COPOM reduziu a taxa Selic de 2,25% para 2,00% em agosto. O BCB reiterou a avaliação de que a pouca previsibilidade associada à evolução da pandemia bem como a redução dos auxílios emergenciais no final do ano, aumentam a incerteza sobre a velocidade de recuperação da atividade, podendo implicar, assim, em um cenário de retomada mais gradual da economia. Apesar de não descartarmos a possibilidade de que um eventual corte de 0,25 p.p. seja efetuado na reunião de outubro ou dezembro, mantivemos nosso cenário de Selic a 2,00% a.a. até agosto de 2021, quando o BCB deverá iniciar a normalização da política monetária.

EUA - Em agosto, a pandemia de COVID-19 continuou seu processo de expansão global, entretanto, nos EUA, já é possível observar uma queda consistente no número de casos diários. A recuperação dos indicadores segue consistente, sinalizando que a retomada da economia não foi interrompida pelo recente aumento no número de casos da COVID. A 2ª prévia do PIB do 2T 2020 revisou de – 32,9% (T/T, base anualizada) para – 31,7% a contração do período, melhorando o desempenho econômico no período que refletiu o pior momento da pandemia de COVID-19 no país. No mercado de trabalho, o Payroll deu sequência ao processo de recuperação e a taxa de desemprego caiu de 11,1% para 10,2%. A expectativa para os próximos meses é a de que os indicadores reforcem a hipótese de convergência da atividade para uma fase de crescimento mais lenta e gradual. Nesse contexto, as políticas monetária e fiscal permanecerão estimulativas por bastante tempo, principalmente após a mudança do arcabouço do Fed. Já no âmbito da corrida presidencial, Biden seguiu liderando as intenções de voto. Em setembro ocorrerá o primeiro debate entre os candidatos (dia 29), que deverá ter grande repercussão.

3



Na Europa, a 2ª prévia do PIB da Zona do Euro no 2T20 confirmou a variação de – 12,1% (T/T). Espera-se que os indicadores de atividade continuem mostrando a continuidade do processo de recuperação econômica, mesmo que isso ocorra de forma heterogênea entre os países. O suporte necessário segue sendo fornecido pelos fortes estímulos monetários e fiscais, apesar de, no curto prazo, não haver perspectiva de aumento em relação ao nível atual. Em agosto, a ata da última reunião do BCE revelou a discussão dos membros sobre a possibilidade de extensão o programa de compra de emergência pandêmica (PEPP), explicitando que o valor de € 1,35 Tri em compras de ativos deveria ser visto como um teto e não com uma meta. A instituição também destacou a melhora nas condições financeiras desde o auge da pandemia de COVID-19, mas ainda vê elevadas incertezas quanto a trajetória econômica do bloco. O Banco da Inglaterra (BoE), por sua vez, decidiu manter a taxa básica inalterada em 0,1% e rejeitou a extensão no seu programa de compra de ativos. De acordo com o comunicado, a autoridade monetária não espera que a economia britânica volte aos patamares pré-pandemia antes do final de 2021.

Na Ásia, a China segue em estágio mais avançado de recuperação, cabendo ressaltar que o país foi o primeiro a passar pela pandemia do COVID-19. Os PMIs mostraram ligeira piora, mas ainda seguem em patamares que indicam expansão. As tensões no relacionamento com os EUA seguem como fator de risco, com o discurso anti-China podendo ser retomado durante a campanha presidencial americana. Apesar disso, o acordo comercial não parece sofrer ameaça relevante.

IMA-B e IRF-M - Agosto foi um mês intenso no mercado de juros brasileiros. Logo na primeira dezena, tivemos uma reunião do COPOM, cuja decisão veio em linha com o esperado pelo mercado como um todo (-25 bps). Se a SELIC a 2,00% não foi nenhuma surpresa, o comunicado por sua vez, passou longe da monotonia, com a autoridade monetária adotando um forward guidance, no qual explicitou como mais provável algum corte adicional na SELIC do que início de normalização dos juros no curto prazo, como o mercado vinha precificando. A Ata da reunião, divulgada na semana seguinte, reforçou o tom dovish do comunicado e explicou algumas coisas que não haviam ficado claras, como o que seria o “gradualismo adicional” em eventuais novos movimentos expansionistas, deixando claro que se referia a o espaçamento temporal entre cortes e não ao tamanho do movimento, como o mercado chegou a precificar nos dias seguintes à reunião, nas Opções Digitais de COPOM, onde vimos negócios em cortes tanto de 10 bps como 12,5 bps para o próximo encontro. Diante disso em agosto, o movimento líquido observado nas curvas locais foi basicamente de abertura com inclinação (Bear Steepening), exatamente o oposto do que vimos no mês anterior. As únicas exceções ficaram por conta das NTN-B curtas (entre 2021



e 2023), que mostraram fechamento relevante em suas taxas, precificando uma recomposição importante das implícitas mais curtas, visto que os papéis prefixados neste mesmo horizonte apresentaram abertura nos prêmios negociados. Nesse contexto o desempenho dos índices no mês, foi o seguinte: IDKA IPCA 2 A: 1,03%; IMA-B 5: 0,43%; CDI: 0,16%; IRF-M 1: 0,12%; IMA Geral ex-C: - 0,68%; IRF-M: -0,75%; IRF-M 1+: -1,13%; IMA-B: - 1,80%; IMA-B 5+: -3,62%.

3. RECEITAS E DESPESAS

No mês de Agosto, a receita **arrecadada** do Instituto foi de **R\$ 4.263.306,18**, assim discriminados:

RECEITAS

Contribuição previdenciária patronal e dos servidores ativos	R\$ 1.249.834,66
Contribuição previdenciária dos aposentados e pensionistas	R\$ 42.381,54
Rendimentos sobre as aplicações financeiras	R\$ 2.551,18
Parcelamentos firmados com o Município (incluindo acréscimos legais)	R\$ 647.811,80
Compensação previdenciária com o INSS	R\$ 266.310,18
Transf.financeira para cobertura do pagamento dos benefícios previd.	R\$ 1.937.722,50
Transferência financeira para cobertura do pagamento do Ibascamn	R\$ 114.308,76
Receitas diversas	R\$ 2.385,56
TOTAL	R\$ 4.263.306,18

DESPESA PREVIDENCIÁRIA

Na competência Agosto a Despesa Previdenciária (Total gasto com aposentadorias e pensões) e outros benefícios não previdenciários (Ibascamn), foi de **R\$ 3.957.354,02**, discriminados da forma abaixo:

Aposentadorias PMN e CMN	R\$ 3.191.411,27
Pensões PMN e CMN	R\$ 651.633,99
Benefício Especial IBASCAMN	R\$ 114.308,76
TOTAL	R\$ 3.957.354,02



DESPESA ADMINISTRATIVA

A Despesa Administrativa (despesas com folha de pagamento do pessoal do quadro próprio e manutenção e funcionamento das atividades) foi de **R\$ 183.853,45**, discriminados da seguinte forma:

DESPESAS ADMINISTRATIVAS			
CREDOR	ASSUNTO	PROCESSO Nº	AGOSTO
FOPAG PREVINIL	FOLHA DE PAGAMENTO JULHO valor bruto para empenho	2020/07/270	107.978,44
FOPAG BOLSA ESTÁGIO	FOLHA DE PAGAMENTO	2020/08/307	2.021,00
PREVINIL	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL 08/2020	2020/08/313	4.605,80
PREVINIL	CONT. PREVIDENCIÁRIA PATRONAL 08/2020	2020/08/313	4.427,20
SECRETARIA DA RECEITA PREVIDENCIÁRIA	INSS PATRONAL EXPRESSO NA GUIA	2020/08/314	5.991,93
SECRETARIA DA RECEITA FEDERAL	PASEP ATIVO FOLHA 07/2020	2020/08/293	1.079,78
LIGHT	ENERGIA ELÉTRICA	2020/08/304	2.089,21
TELEMAR	TELEFONE	2020/08/322	1.230,93
GVT	CONTA TV E INTERNET	2020/08/317	311,90
NAGIB YOUSSEJ NAJJAR	ALUGUEL E CONDOMÍNIO	2020/07/277	3.985,09
CREDITO E MERCADO	CONSULTORIA FINANCEIRA NF 23937 parcela 01/12	2020/08/286	512,00
COMITÊ DE INVESTIMENTO	PAGAMENTO DE JETONS	2020/08/294	4.161,50
CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO (6 MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	2020/08/316	4.993,80
CONSELHO FISCAL (3 MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	2020/08/308	2.496,90
BANCO SANTANDER E CAIXA ECONOMICA	TARIFAS BANCÁRIAS	2020/08/323	189,30
CAMILA SANTOS CASEMIRO	ADIANTAMENTO (DESPESAS MIÚDAS E PRONTO ATENDIMENTO)	156 e 196	1.317,50
AGENCIA BAIÃO DAS ARTES	MANUTENÇÃO SITE PREVINIL NF114	2020/08/299	600,00
ACTUARY SERVIÇOS DE INFORMÁTICA	SIST. CONCESSÃO DE BENEFÍCIOS, FOPAG, PROTOCOLO NF.5177 e 5274	280 e 281	21.000,00
DS TECH COMERCIO E SERVIÇO DE INFOR.	SISTEMA DE CONTABILIDADE, ALMOXARIFADO E PATRIMÔNIO	2020/08/285	6.000,00
ALL TECH	PAGAMENTO DE LOCAÇÃO DE IMPRESSORAS	2020/08/315	432,00
EC2G ASSESSORIA E CONSULTORIA	CONSULTORIA ATUARIAL NF 364 e 384 parcelas 06 e 07/12 PRINCIPAL MAIS	2020/08/295	5.187,50
ALL TECH	PAGAMENTO DE AQUISIÇÃO DE COMPUTADORES PARCELA 07/12	593	3.241,67
TOTAL			183.853,45

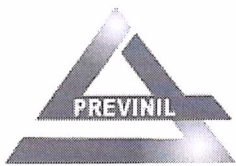
4. BENEFÍCIOS CONCEDIDOS E DADOS DOS BENEFICIÁRIOS

O PREVINIL possui os seguintes segurados e beneficiários:

	Quantidade	Remuneração/Proventos/Pensões
Ativos PMN	1.892	R\$ 5.053.224,21
Ativos PREVINIL	20	R\$ 107.978,44
Ativos CMN	30	R\$ 162.330,20
Aposentados	1.258	R\$ 3.191.411,27
Pensionistas	285	R\$ 651.633,99
Ibascamn	15	R\$ 114.308,76
TOTAL	3.500	R\$ 9.280.886,87

O Instituto processa a folha de pagamento de um total de **1.558** beneficiários, sendo **1.258** servidores inativos do Poder Executivo e Poder Legislativo, **285** 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 agosto **07** benefícios novos foram concedidos, sendo **04** de aposentadoria e **03** de pensão.

Tipo de Benefício	Quantidade
Aposentadoria	04
Pensão por morte	03
TOTAL	07

Abaixo demonstramos 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	02	01	03
Maió	00	04	04
Junho	02	02	04
Julho	01	01	02
Agosto	04	03	07
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
TOTAL	18	17	35



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

Tipo de Benefício	Benefício encerrado	Motivo
Aposentadoria	01	Renúncia
Pensão	02	Óbito
TOTAL	03	

Todas as pessoas que, em virtude na necessidade de distanciamento social, desde fevereiro, não puderam realizar presencialmente o recadastramento anual obrigatório, puderam regularizar o atestado de vida, a partir do mês de julho. A maioria dos segurados elogiou a nova modalidade, através da chamada de vídeo pelo aplicativo WhatsApp, por proporcionar maior comodidade.

Entretanto, mantivemos a decisão de não bloquear nenhum benefício em virtude da não realização do recadastramento/atestado de vida, em virtude da pandemia de coronavírus.

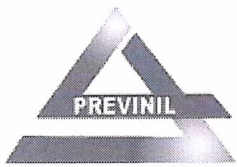
5. RELATÓRIO ANALÍTICO DOS INVESTIMENTOS **

O PREVINIL encerrou o mês de agosto com um ativo disponível de **R\$ 6.476.211,25**. A carteira de investimentos do Instituto estava concentrada da seguinte forma, em 31/08/2020:

Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D=0	Não possui	578.092,64	9,02%	652	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D=1	Não há	997.097,93	15,56%	117	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D=0	Não há	1.035.734,67	16,16%	385	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D=0	Não há	505.763,03	7,89%	464	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D=0	Não há	942.217,19	14,70%	1.359	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D=0	Não há	661.506,30	10,63%	902	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D=1	Não há	533.734,05	8,33%	209	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D=0	Não há	669.890,57	10,45%	116	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCA...	D=1	Não há	464.191,55	7,24%	31	0,63%	Artigo 8º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			6.408.218,13				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			67.993,12				Artigo 6º
PL Total			6.476.211,25				

Handwritten signatures and initials in blue ink are present below the table, including a large signature on the right and several smaller ones at the bottom.



No mês de agosto, o Instituto teve um retorno em rentabilidade em sua carteira de investimentos de -0,15%, frente a uma meta de 0,84%, representando um GAP de 62,48% da meta atuarial, conforme informações extraídas do sistema da Consultoria Financeira Crédito e Mercado e anexadas ao final deste relatório.

Em atendimento a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V, todos os relatórios demonstrativos de enquadramento na Resolução 3.922 e na Política de Investimentos para o ano de 2020, estão anexados ao final deste relatório.

6. EVOLUÇÃO DA SITUAÇÃO ATUARIAL ***

A evolução atuarial baseia-se na Avaliação Atuarial periódica do plano de benefícios do PREVINIL.

Trata-se de uma exigência legal prevista na Lei Federal nº 9.717/1998 e nas Portarias MPS nº 204/2008, MPS nº 402/2008 e MPS nº 403/2008. Sendo essencial para demonstrar o equilíbrio financeiro e atuarial ou a necessidade de revisão dos planos de custeio e de benefícios dos planos financeiro e previdenciário.

Para demonstração das informações a seguir, foram utilizados os dados extraídos das avaliações atuariais com data-base no dia 31 de dezembro dos anos de 2015, 2016, 2017, 2018 e 2019.

CUSTO PREVIDENCIÁRIO TOTAL

Custo Previdenciário Total em 31/12/2019	R\$ 609.875.035,07	Evolução: 0,97%
Custo Previdenciário Total em 31/12/2018	R\$ 604.003.251,51	Evolução: 70,82%
Custo Previdenciário Total em 31/12/2017	R\$ 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				31/12/2019
	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	
Aposentadorias (ATC, AI, COMP)	17,53%	16,80%	20,35%	20,86%	20,78%
Aposentadorias por invalidez	2,14%	4,21%	3,69%	3,54%	4,37%
Pensão por morte de ativo	3,32%	4,45%	5,75%	5,42%	3,43%
Pensão por morte de aposentado	1,38%	1,88%	1,21%	1,17%	2,42%
Custo Normal	24,36%	27,34%	31,00%	31,00%	31,00%
Taxa de Administração	6,35%	2%	2%	2%	2%
Custo Normal Anual Total	30,71%	29,34%	33,00%	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	31/12/2019
Custo Previdenciário	R\$ 729.281.981,81	R\$ 678.506.923,41	R\$ 353.590.781,75	R\$ 604.003.251,51	R\$ 785.366.509,20
Ativo do Plano	R\$ 13.642.615,02	R\$ 9.004.589,70	R\$ 4.755.810,45	R\$ 3.388.501,99	R\$ 10.096,44
Créditos a receber	R\$ 97.302.115,24	R\$ 107.304.202,91	R\$ 132.014.013,39	R\$ 152.902.427,35	R\$ 175.481.377,70
Resultado Atuarial	R\$ (618.337.251,55)	R\$ (562.198.130,80)	R\$ (216.820.957,92)	R\$ (447.712.322,17)	R\$ (609.875.035,07)

EVOLUÇÃO DO PLANO DE CUSTEIO – EM %

	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Alíquota Patronal	22%	22%	22%	22%	22%	22%
Alíquota Servidor	11%	11%	11%	11%	11%	11%
Custo Total	33%	33%	33%	33%	33%	33%

7. CONCLUSÃO

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


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



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

* Fonte: Boletim RPPS Agosto/2020 – Caixa Econômica Federal
** Fonte: Relatórios Agosto 2020 – Consultoria Crédito e Mercado
***Fonte: Avaliações atuariais

Nilópolis, 30 de setembro de 2020.


Danielle Villas Bôas Agêro Corrêa
Presidente
Gestora dos Recursos
Certificação ANBIMA – CPA-20





Declaração de Conformidade

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

Considerando o exame dos dados contábeis, extratos bancários e informações extraídas dos processos administrativos relativos às informações contidas neste relatório, relativo à prestação de contas do mês de julho/2020.

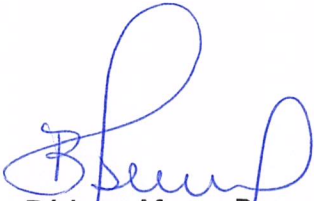
Manifesto-me pela sua:

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

INCONFORMIDADE, tendo em vista que: _____

Obs.: _____

Nilópolis, 05 de outubro 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 Agosto/2020, na forma do presente relatório.

Nilópolis, 19 de outubro 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 Boas Agero Corrêa
Presidente
Certificação ANBIMA – CPA-20



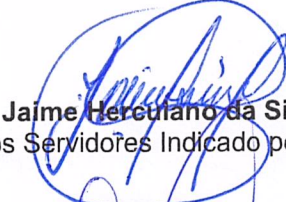
Aprovação do Conselho Fiscal

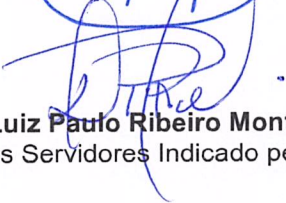
O Conselho Fiscal do Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Nilópolis – PREVINIL, no uso de suas atribuições legais, tendo examinado as demonstrações contábeis relativas ao mês de Agosto de 2020, contidas nos Balanços Orçamentário, Financeiro, Patrimonial e a Demonstração das Variações 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 Agosto/2020.

Nilópolis, 14 de outubro 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



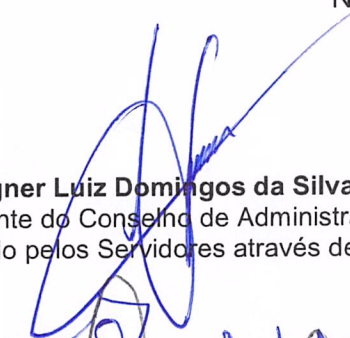
Aprovação do Conselho de Administração

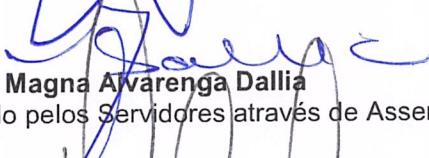
Considerando que as aplicações do Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Nilópolis - PREVINIL estão em conformidade com a Política Anual de Investimentos aprovada por este Órgão Colegiado.

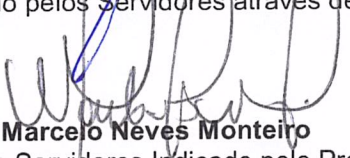
Considerando a aprovação dos balancetes e das contas por parte do Conselho Fiscal.

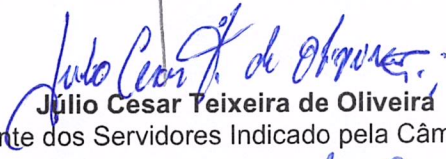
O Conselho de Administração do PREVINIL aprova a prestação de contas relativa à competência Agosto/2020, na forma do presente relatório.

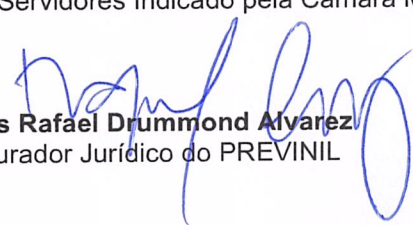
Nilópolis, 15 de outubro de 2020.

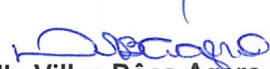

Fagner Luiz Domingos da Silva
Presidente do Conselho de Administração
Representante indicado pelos Servidores através de Assembleia Geral


Magna Alvarenga Dallia
Representante indicado pelos Servidores através de Assembleia Geral


Marcelo Neves Monteiro
Representante dos Servidores Indicado pelo Prefeito Municipal


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


Carlos Rafael Drummond Alvarez
Procurador Jurídico do PREVINIL


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

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em agosto de 2020

Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cofistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	578.092,64	9,02%	852	0,00%	Artigo 7º, inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	997.097,93	15,56%	117	0,21%	Artigo 7º, inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	1.035.734,87	16,16%	385	0,03%	Artigo 7º, inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	505.763,03	7,89%	464	0,00%	Artigo 7º, inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	942.217,19	14,70%	1.359	0,01%	Artigo 7º, inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	681.506,30	10,63%	932	0,01%	Artigo 7º, inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	533.734,05	8,33%	289	0,01%	Artigo 7º, inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	669.880,57	10,45%	118	0,06%	Artigo 7º, inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCA...	D+1	Não há	464.191,55	7,24%	31	0,63%	Artigo 8º, inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			6.408.218,13				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			67.993,12				Artigo 6º
PL Total			6.476.211,25				

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

--	--

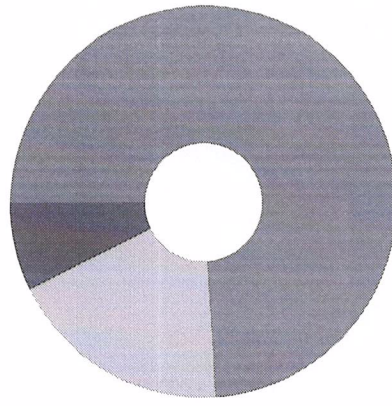
ⓘ ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.695/18 em seus Artigo 7º § 10º e Artigo 8º § 10º para RPPS
Certificado pelo Pró-Gestão! ✕

RENTABILIDADE AJUSTADA

RENDA VARIÁVEL 464.191,55

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

Artigos - Renda Variável	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	25,00%	0,00	0,00%	0,00%	15,00%	20,00%	1.281.643,63
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	464.191,55	7,24%	5,00%	10,00%	10,00%	176.630,26
Total Renda Variável	35,00%	464.191,55	7,24%	5,00%	25,00%	30,00%	



7º I b

7º IV a

8º III

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	3.743.314,03	58,41	0,00
ITAU UNIBANCO	1.667.806,17	26,03	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	997.097,93	15,56	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 '	4.740.411,96	73,97	20,00	95,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	1.203.614,62	18,78	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	464.191,55	7,24	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 Agosto/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M 1+ (Benchmark)	-1,13%	6,37%	1,36%	4,37%	10,64%	33,26%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,18%	6,20%	1,32%	4,26%	10,40%	32,83%	0,01%	0,04%
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,25%	5,92%	1,34%	4,01%	10,07%	-	0,01%	0,04%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,12%	2,96%	0,64%	2,12%	5,06%	12,83%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,10%	2,83%	0,60%	2,03%	4,85%	12,44%	0,00%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,43%	4,63%	2,55%	3,39%	9,24%	25,01%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,39%	4,45%	2,48%	3,24%	8,93%	24,43%	0,01%	0,04%
IRF-M (Benchmark)	-0,75%	5,20%	1,11%	3,62%	8,70%	26,82%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,77%	5,06%	1,08%	3,53%	8,49%	26,36%	0,01%	0,03%
CDI (Benchmark)	0,16%	2,12%	0,57%	1,43%	3,86%	10,38%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,16%	1,89%	0,66%	1,24%	3,51%	9,88%	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,24%	0,70%	0,86%	0,24%	2,44%	5,95%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,13%	2,70%	0,86%	2,09%	4,74%	18,63%	0,00%	0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	-0,56%	5,06%	1,17%	3,57%	9,21%	27,35%	0,01%	0,03%

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

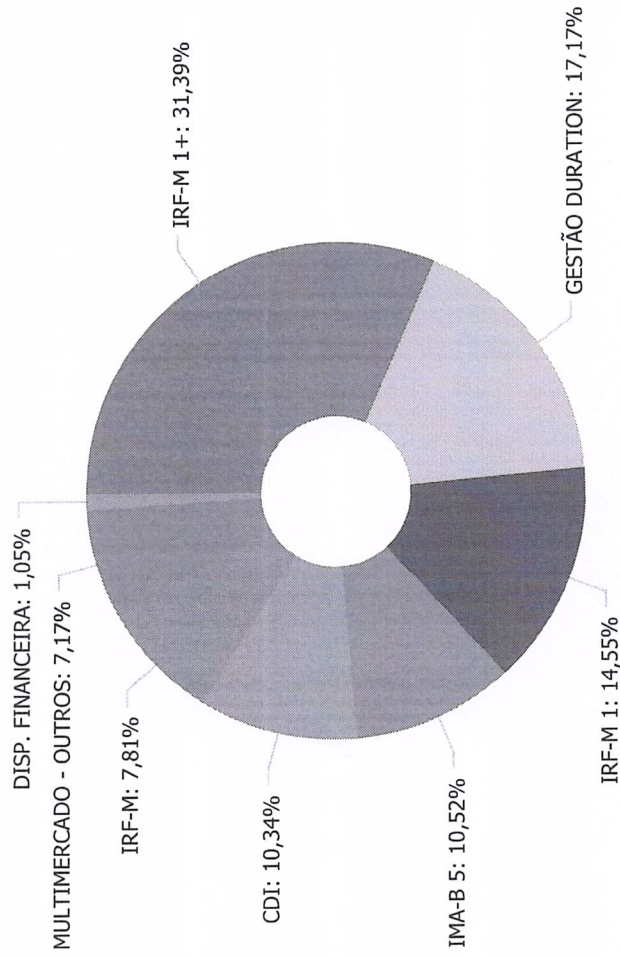
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,16%	2,12%	0,57%	1,43%	3,86%	10,38%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	0,13%	2,57%	0,71%	1,50%	4,71%	12,51%	0,00%	0,01%

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



CAIXA ECONÔMICA	3.743.314,03
ITAÚ UNIBANCO	1.667.806,17
BB GESTÃO	997.097,93

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

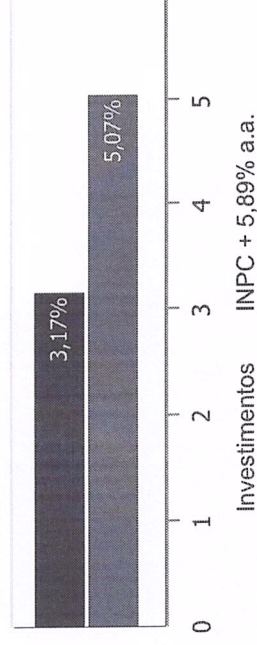


Sub-Segment	Value
IRF-M 1+	2.032.832,80
GESTÃO DURATION	1.111.826,69
IRF-M 1	942.217,19
IMA-B 5	681.506,30
CDI	669.880,57
IRF-M	505.763,03
MULTIMERCADO - OUTROS	464.191,55
DISP. FINANCEIRA	67.993,12

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

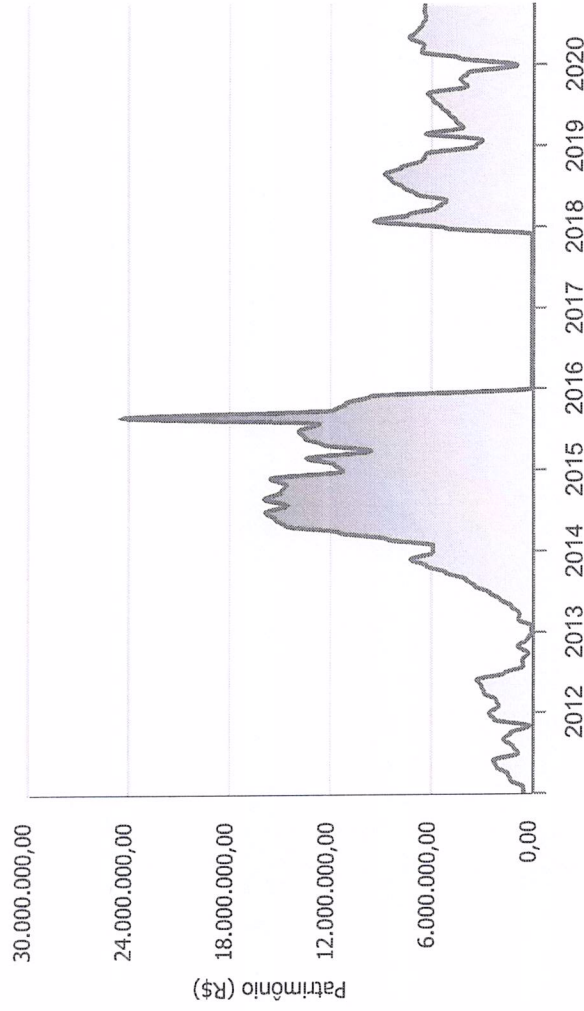
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	10.096,44	5.936.190,42	1.618.164,45	4.346.359,19	18.236,78	18.236,78	0,31%	0,31%	0,69%	0,69%	44,33%	0,43%
Fevereiro	4.346.359,19	6.225.249,49	4.061.715,85	6.520.277,61	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%	0,66%	1,97%	21,65%	4,59%
Abril	5.642.511,24	2.641.642,67	2.272.531,94	6.051.074,51	39.452,54	65.422,97	0,66%	1,08%	0,22%	2,20%	49,42%	3,51%
Mai	6.051.074,51	3.484.740,00	3.135.000,04	6.467.336,52	66.522,05	131.945,02	1,04%	2,14%	0,20%	2,40%	88,84%	1,13%
Junho	6.467.336,52	3.585.000,00	3.850.000,02	6.236.183,63	33.847,13	165.792,15	0,52%	2,67%	0,78%	3,20%	83,38%	0,79%
Julho	6.236.183,63	3.118.000,00	3.452.670,15	5.941.328,34	39.814,86	205.607,01	0,64%	3,33%	0,97%	4,20%	79,20%	0,61%
Agosto	5.941.328,34	5.523.537,37	5.047.000,03	6.408.218,13	-9.647,55	195.959,46	-0,15%	3,17%	0,84%	5,07%	62,48%	0,77%

Investimentos x Meta Atuarial



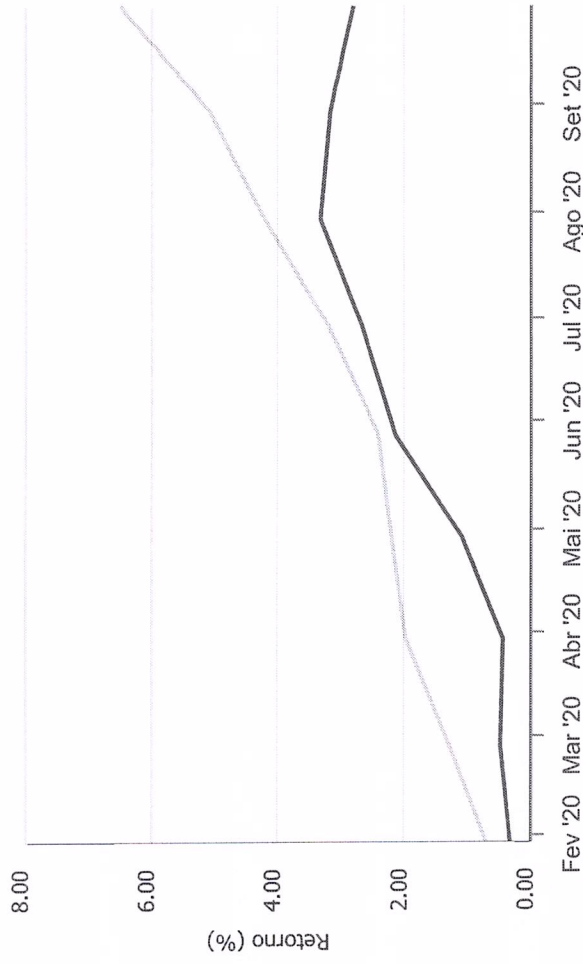
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Agosto/2020**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	873.602,16	0,00	205.000,03	669.880,57	1.278,44	0,15%	0,16%	0,04%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	923.081,95	1.906.474,50	1.888.000,00	942.217,19	660,74	0,02%	0,10%	0,15%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	0,00	681.506,30	0,00	681.506,30	0,00	0,00%	0,39%	0,83%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	806.382,01	500.000,00	800.000,00	505.763,03	-618,98	-0,05%	-0,77%	1,04%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	965.078,83	400.000,00	786.000,00	578.092,64	-986,19	-0,07%	-0,56%	0,92%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	884.939,34	0,00	350.000,00	533.734,05	-1.205,29	-0,14%	-0,12%	0,26%
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	1.000.100,00	0,00	997.097,93	-3.002,07	-0,30%	-1,25%	1,44%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	1.006.664,50	1.035.456,57	1.000.000,00	1.035.734,87	-6.386,20	-0,31%	-1,18%	1,45%
Total Renda Fixa	5.459.748,79	5.523.537,37	5.029.000,03	5.944.026,58	-10.259,55	-0,17%		0,82%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Agosto/2020**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	481.579,55	0,00	18.000,00	464.191,55	612,00	0,13%	0,13%	0,13%
Total Renda Variável	481.579,55	0,00	18.000,00	464.191,55	612,00	0,13%		0,13%