

Relatório de Gestão

Previdenciária

PREVINIL

Setembro 2020

Usox



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 Setembro/2020.

2. ANÁLISE DE MERCADO *

PANORAMA ECONOMICO

Setembro vem pautado pela volatilidade e incerteza criada pelo corona-vírus, o vírus que vem castigando o mundo em 2020 insiste em continuar afetando a população, as medidas de combate a pandemia segue girando em torno do desenvolvimento de uma vacina, que apesar do enorme esforço global para a sua criação, ainda não chegamos no estágio desejado para a sua distribuição em massa.

A Europa vem sendo castigada mais uma vez por conta da pandemia, novos casos foram apontados, e os principais países europeus viram suas curvas relacionadas a contaminação em ascensão, fato esse que reflete negativamente nos mercados, principalmente nos países emergentes, com os efeitos subsequentes.

As principais economias, os principais bancos centrais e os líderes globais, não estão medindo esforços para que a economia se aqueça novamente, porem já se pode enxergar a necessidade que o mercado está desenvolvendo em relação aos estímulos fiscais.

Os mercados estão se mostrando dependentes dos estímulos monetários, a liquidez injetada na economia pelos principais agentes globais está servindo o apoio para sair da crise atual, e uma vez que os estímulos não são como os esperados, não estamos enxergando avanço.



O Ibovespa fechou setembro no negativo e acumulou perdas também no trimestre, termina o mês com baixa de 4,80% no mês e perda de 18,20% no ano, é o pior mês desde março, quando a bolsa acumulou queda de 29,9%, pior desempenho desde agosto de 1998.

Os ativos domésticos não aproveitaram do cenário externo positivo por conta do aumento das incertezas em relação ao quadro fiscal do país e do andamento da agenda de reformas. Diante disso, o Ibovespa voltou a operar abaixo de 100 mil pontos, após quatro meses de altas consecutivas.

No cenário político, a relevância no mês segue sendo a preocupação dos últimos meses, o quadro fiscal do país, com as movimentação no governo para encontrar brechas que permitissem a elevação dos gastos em 2021, que hoje é protegida pelo teto de gastos, onde os gastos aprovados são corrigidos apenas pela inflação do período.

E a discussão mais polêmica segue sendo sobre o programa Renda Cidadã, que será um programa de transferência de renda, o questionamento mais pertinente para os mercados, é a origem do recurso que será utilizada pelo governo para pagar o benefício ao cidadão.

As movimentações dos mercados por aqui, indicam que o risco Brasil/quadro fiscal é para onde os investidores estão olhando, uma derrapada do governo nessa altura do campeonato, pode significar uma queda brusca na nossa economia, um atraso significativo na retomada econômica e uma enorme fuga de capitais.

INTERNACIONAL

EUA – Os mercados globais tiveram em geral, desempenho positivo em setembro, impulsionados pelo avanço das vacinas em desenvolvimento e pela desaceleração da curva de contágio nos Estados Unidos.

Depois de uma primeira semana de forte realização nas bolsas americanas, após o mês de agosto registrar recordes atrás de recordes, temos uma realização pela frente, principalmente na NASDAQ, onde estão situadas as principais empresas de tecnologia, porém o desenvolvimento acelerado das vacinas e a desaceleração do contágio do vírus, fizeram com que esse cenário mudasse nas semanas subsequentes.

Diante disso, vimos as bolsas americanas atingindo altos patamares e batendo recordes de máximas, obtendo maior pontuação desde que a série histórica foi iniciada.

Foi divulgado também o relatório ADP, que é uma prévia dos dados oficiais do Departamento do Trabalho dos Estados Unidos, que veio em linha com as expectativas do mercado, revelando mais ofertas de trabalho no setor privado.

Após a divulgação sobre o aumento de vagas de emprego acima das expectativas e os estoques do setor do varejo em constante diminuição, levaram o Presidente Donald



Trump a voltar a falar sobre uma recuperação em “V”, o que seria muito benéfico para o Brasil.

Os dados sobre o emprego acabaram por ajudar os índices americanos, que seguem em alta, mesmo após o debate presidencial entre Donald Trump e Joe Biden, normalmente em períodos de eleição o mercado tende a se comportar de maneira mais volátil.

Fato que marcou Setembro e que mais movimentou com os mercados foi a do FED, que ocorreu na segunda semana do mês, de manter inalterada a política monetária, com Jerome Powell seguindo a ideia inflação média na meta de 2,0%, podendo andar por um bom tempo acima disso, pelo passado longo que ficou abaixo.

A decisão traz maior flexibilidade para agir em função do emprego e crescimento econômico, mesmo assim, o humor dos investidores, indica que o país irá precisar de mais estímulos para recuperação mais acelerada.

Ao final do mês, as expectativas giram em torno das eleições presidenciais, o desenrolar na câmara sobre o pacote fiscal ideal para o país, que engloba a discussão entre democratas e republicanos e sem esquecer do corona-vírus que insiste em permanecer em pauta.

Faltando aproximadamente um mês para as eleições presidenciais, as pesquisas apontam vantagem para o candidato democrata, Joe Biden segue liderando as pesquisas nacionais por margem média de aproximadamente 7 pontos percentuais. Tal cenário parecia pouco provável antes da chegada do corona-vírus, quando Trump era o favorito.

Entretanto a disputa foi influenciada por três fatores: a evolução do corona-vírus no país, os resultados econômicos e os protestos contra o racismo. Todos esses fatores favoreceram o democrata. Até a eleição em 3/11, a tendência é de estabilidade ou melhora dos indicadores econômicos e de saúde, levando ao acirramento da disputa.

ÁSIA – Na Ásia, com os índices futuros operando com volatilidade, as bolsas fecharam o mês sem direção. Depois de uma agenda local carregada, os resultados da economia da China surpreenderam. Entretanto, o radar chinês segue apontado para os Estados Unidos, já que país comandado por Xi Jinping é uma das mais interessadas na disputa eleitoral americana.

Os mercados sofreram queda em setembro, tendo como principal fator as preocupações com as contínuas tensões sino-americanas e as oscilações nos mercados estrangeiros devido a temores sobre uma segunda onda de corona-vírus. Porém, o destaque continua em torno do mesmo assunto relatado no mês anterior, com o Japão, sobre a renúncia formal de Shinzo Abe de primeiro-ministro por motivo de saúde, e a nomeação de Yoshihide Suga para seu lugar, Suga deve manter a linha de pensamento de



Shinzo. Porém, Suga quer atuar fortemente no combate a pandemia e prometeu recuperação econômica.

No fechamento, o índice Hang Seng, bolsa de Hong Kong, ficou em alta de 0,79% aos 23.459. O índice Xangai, China, ficou em queda de 0,20% aos 3.218. O índice Shenzhen Composite ficou estável a 2.149 e o ChiNext ficou em alta de 0,44%. O índice Nikkei 225, bolsa de Tóquio, caiu 1,50% a 23.459. O índice FTSE Straits Times, bolsa de Singapura, ficou em queda de 0,20% aos 3.218. O índice Sensex, bolsa da Índia, ficou em queda de 0,25% aos 38.067. O índice Taiex, bolsa de Taiwan, ficou em alta de 0,38% a 12.515. O índice XJO, bolsa de Sidney, ficou em queda de 2,29% aos 5.815. O índice Kospi, Seul, ficou em alta de 0,86% a 2.327 pontos.

EUROPA – Na zona do Euro, temos a aceleração no desenvolvimento das vacinas contra o corona-vírus sendo vista como uma força tarefa pelo mundo todo, e por outro lado a contaminação do vírus novamente em acessão, em especial com a França batendo novos recordes de contaminação, assim como o Reino Unido, Espanha e Alemanha.

Entretanto, no mês, o destaque fica por conta da reunião do Banco Central Europeu, para discutir as políticas monetárias, o resultado ficou dentro do esperado, sem grandes mudanças, chegou-se também a um consenso em que a região cresce de forma desigual e mais estímulos são necessários. O Conselho Europeu aprovou 6,2 bilhões de euros adicionais em resposta ao Covid-19.

Por fim, na zona do euro, o PIB encolheu 11,8% no segundo trimestre, mas veio melhor que o previsto de - 14,7%

Os assuntos mais importantes na Europa giram em torno da disseminação do corona-vírus e o Brexit, em relação ao Brexit, parece que as negociações estão longe de chegarem ao fim, a União Europeia alega quebra do acordo de saída e o Reino Unido, como de costume, desejam todos benéficos e nenhum malefício. A União Europeia quer negociar, mas respeitando alguns limites. O fato é, todas as previsões de conjuntura feitas pela União Europeia contemplam a saída do Reino Unido sem um acordo.

MERCADOS DE RENDA FIXA E RENDA VARIÁVEL – No mercado internacional de renda fixa, a volatilidade nos preços manteve-se próxima ao normal após o FED manter o juro próximo de zero e anunciar que assim deverá permanecer por um tempo suficientemente prolongado enquanto a economia doméstica não se consolidar no terreno do crescimento.

No mês, o Dow Jones fechou em queda de 2,3%; o S&P 500 caiu 3,9%; e o Nasdaq Composite fechou em queda de 5,2%. No terceiro trimestre, o Dow Jones avançou 7,6%; o S&P 500 subiu 8,5%; e o Nasdaq Composite subiu 11%.



Na bolsa de Nova York, o índice DXY, que compara o movimento das seis moedas mais importantes ante o dólar americano, ficou estável a 93,85. O preço do ouro ficou em queda de 0,58% a US\$ 1.892,10 a onça.

O euro ficou em queda de 0,13% a US\$ 1.1724 e a libra esterlina ficou em alta de 0,40% a US\$1.2909. O Bitcoin ficou em queda de 1,05% a US\$10.730,60.

O petróleo referência Brent ficou em queda de 0,45% a US\$42,11 o barril negociado na bolsa Mercantil de Futuros de Londres.

O petróleo WTI ficou em alta de 1,45% aos US\$39,86 o barril na bolsa Mercantil de Futuros, Nova York. O preço do minério de ferro negociado no porto de Qingdao, China, ficou em alta de 4,98% a US\$123,47 a tonelada seca.

O euro ficou em queda de 0,48% aos R\$6,585 para a venda. A libra esterlina ficou estável a R\$7,248 para a venda. O peso argentino ficou em queda de 0,41% a R\$0,074 para a venda.

NACIONAL

ATIVIDADE, EMPREGO E RENDA

Os dados do PIB recentemente divulgados confirmaram a expectativa de contração histórica no 2º trimestre. A recuperação observada a partir de maio tem sido pautada pelo enorme volume de estímulos fiscais, literalmente uma liquidez sendo injetada a população. Na medida em que estes estímulos forem sendo retirados, a retomada se tornara mais contida.

O destaque segue para preocupações com o quadro fiscal, que provocam desempenho negativo dos ativos, queda da bolsa de valores e alta dos juros futuros.

Apesar da perspectiva de juros básicos permanecendo em patamares baixos por um período prolongado, prêmios no mercado estão menores e a deterioração do quadro fiscal faz com a palavra “cautela” seja a mais falada pelos agentes de mercado.

O Brasil abriu 249.388 vagas de emprego com carteira assinada em agosto, de acordo com o Caged (Cadastro Geral de Empregados e Desempregados), divulgado pelo Ministério da Economia. Caracterizando o segundo mês seguido positivo. Entretanto, o saldo ainda é negativo, levando em conta que nos oito primeiros meses do ano, foram perdidos 849.387 empregos.

O Relatório de Mercado Focus, divulgado Banco Central, mostra que a mediana para o IPCA neste ano foi de alta de 1,99% para 2,05%. Para 2021, a estimativa do seguiu em 3,20%.



INFLAÇÃO

No acumulado em 2020, IPCA registra aumento de 1,34% e, em 12 meses, de 3,14%. Com esse resultado, a inflação segue abaixo da meta central do governo para o ano, que é de 4%, porém agora acima do piso para 2020, que é de 2,5%, puxada principalmente pelo aumento nos preços de carnes, soja, arroz, leite e gasolina.

Trata-se da maior alta para um mês de setembro desde 2003 (0,78%) e da maior taxa do ano até o momento.

IGP-M avança 4,34% no mês, levando o índice ao acumulado 14,40% de alta no ano e de 17,94% em 12 meses. Para o mesmo mês, no ano passado, o índice havia caído 0,01% e acumulava alta de 3,37% em 12 meses

Os dados indicam uma pressão no curto prazo nos preços ao consumidor amplo e isto pode levar o Banco Central a intensificar as discussões sobre o ritmo das reformas. É provável que a qualquer sinal de melhora constante na economia, devemos ter uma elevação da SELIC, mesmo que antes do projetado.

3. RECEITAS E DESPESAS

No mês de Setembro, a receita **arrecadada** do Instituto foi de **R\$ 4.073.928,62**, assim discriminados:

RECEITAS

Contribuição previdenciária patronal e dos servidores ativos	R\$ 1.107.062,14
Contribuição previdenciária dos aposentados e pensionistas	R\$ 42.381,54
Rendimentos sobre as aplicações financeiras	R\$ 2.308,65
Parcelamentos firmados com o Município (incluindo acréscimos legais)	R\$ 653.131,77
Compensação previdenciária com o INSS	R\$ 266.689,62
Transf.financeira para cobertura do pagamento dos benefícios previd.	R\$ 1.882.429,76
Transferência financeira para cobertura do pagamento do Ibascamn	R\$ 114.308,76
Receitas diversas	R\$ 5.616,38
TOTAL	R\$ 4.073.928,62

[Handwritten signatures and initials in blue ink]



DESPESA PREVIDENCIÁRIA

Na competência Setembro a Despesa Previdenciária (Total gasto com aposentadorias e pensões) e outros benefícios não previdenciários (Ibascamn), foi de **R\$ 3.920.212,98**, discriminados da forma abaixo:

Aposentadorias PMN e CMN	R\$ 3.186.396,23
Pensões PMN e CMN	R\$ 619.507,99
Benefício Especial IBASCAMN	R\$ 114.308,76
TOTAL	R\$ 3.920.212,98

DESPESA ADMINISTRATIVA

A Despesa Administrativa (despesas com folha de pagamento do pessoal do quadro próprio e manutenção e funcionamento das atividades) foi de **R\$ 176.879,65**, discriminados da seguinte forma:

CREDOR	ASSUNTO	PROCESSO Nº	SETEMBRO
FOPAG PREVINIL	FOLHA DE PAGAMENTO AGOSTO valor bruto para empenho	2020/09/311	107.682,75
FOPAG BOLSA ESTÁGIO	FOLHA DE PAGAMENTO	2020/09/335	3.077,41
PREVINIL	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL 09/2020	2020/09/349	4.605,80
PREVINIL	CONT. PREVIDENCIÁRIA PATRONAL 09/2020	2020/09/349	4.427,20
SECRETARIA DA RECEITA PREVIDENCIÁRIA	INSS PATRONAL EXPRESSO NA GUIA	2020/09/350	5.991,93
SECRETARIA DA RECEITA FEDERAL	PASEP ATIVO FOLHA 08/2020	2020/09/334	1.076,83
LIGHT	ENERGIA ELÉTRICA	2020/09/344	2.248,06
TELEMAR	TELEFONE	2020/09/352	1.242,28
GVT	CONTA TV E INTERNET	2020/09/351	311,90
NAGB YOUSSEI NAJJAR	ALUGUEL E CONDOMÍNIO	2020/08/327	3.985,09
CREDITO E MERCADO	CONSULTORIA FINANCEIRA NF 24273 parcela 02/12	2020/08/330	512,00
COMITÊ DE INVESTIMENTO	PAGAMENTO DE JETONS	2020/09/340	4.161,50
CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO (6 MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	2020/09/343	4.993,80
CONSELHO FISCAL (3 MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	2020/09/342	2.496,90
BANCO SANTANDER E CAIXA ECONOMICA	TARIFAS BANCÁRIAS	2020/09/357	142,90
CAMILA SANTOS CASEMIRO	ADIANTAMENTO (DESPESAS MIÚDAS E PRONTO ATENDIMENTO)	2020/09/336	1.133,80
AGENCIA BAIÃO DAS ARTES	MANUTENÇÃO SITE PREVINIL NF127	2020/09/337	600,00
ACTUARY SERVIÇOS DE INFORMÁTICA	SIST. CONCESSÃO DE BENEFÍCIOS, FOPAG, PROTOCOLO NF. 5287	2020/09/301	10.500,00
EDITORIA E GRÁFICA A VOZ DOS MUNIC.	PUBLICAÇÃO DE ATOS OFICIAIS nf 274	2020/09/300	2.335,80
DS TECH COMERCIO E SERVIÇO DE INFOR.	SISTEMA DE CONTABILIDADE, ALMOXARIFADO E PATRIMÔNIO	2020/09/333	6.000,00
ALL TECH	PAGAMENTO DE LOCAÇÃO DE IMPRESSORAS PARCELA 08/12	2020/01/593	3.241,64
EC2G ASSESSORIA E CONSULTORIA	CONSULTORIA ATUARIAL NF parcela 09/12 PRINCIPAL MAIS IRRF	2020/08/326	2.593,75
PISON DISTRIBUIDORA	MATERIAL DE USO E CONSUMO	2020/09/353	276,64
ALL TECH	PAGAMENTO DE AQUISIÇÃO DE COMPUTADORES PARCELA 08/12	2020/01/593	3.241,67
TOTAL			176.879,65

4. BENEFÍCIOS CONCEDIDOS E DADOS DOS BENEFICIÁRIOS

O PREVINIL possui os seguintes segurados e beneficiários:

	Quantidade	Remuneração/Proventos/Pensões
Ativos PMN	1.862	R\$ 5.067.037,61
Ativos PREVINIL	20	R\$ 107.682,75
Ativos CMN	30	R\$ 162.330,20
Aposentados	1.253	R\$ 3.186.396,23
Pensionistas	281	R\$ 619.507,99
Ibascamn	15	R\$ 114.308,76
TOTAL	3.461	R\$ 9.257.263,54

[Handwritten signatures and initials]



O Instituto processa a folha de pagamento de um total de **1.549** beneficiários, sendo **1.253** servidores inativos do Poder Executivo e Poder Legislativo, **281** 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 setembro **01** benefício novo foi concedido, sendo **01** de aposentadoria e **00** de pensão.

Tipo de Benefício	Quantidade
Aposentadoria	01
Pensão por morte	00
TOTAL	01

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
Maiο	00	04	04
Junho	02	02	04
Julho	01	01	02
Agosto	04	03	07
Setembro	01	00	01
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
TOTAL	19	17	36



No mês de setembro 03 benefícios foram encerrados pelo motivo abaixo:

Tipo de Benefício	Benefício encerrado	Motivo
Aposentadoria	03	Óbito
Aposentadoria	05	Renúncia
Pensão	03	Óbito
Pensão	01	Renúncia
TOTAL	12	

Em setembro um benefício que tinha sido bloqueado em 2019 por falta de recadastramento foi restabelecido, em virtude do comparecimento do segurado.

5. RELATÓRIO ANALÍTICO DOS INVESTIMENTOS **

O PREVINIL encerrou o mês de setembro com um ativo disponível de **R\$ 6.433.222,34**. A carteira de investimentos do Instituto estava concentrada da seguinte forma, em 30/09/2020:

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 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	575.701,54	8,98%	868	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	985.539,07	15,37%	118	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	993.342,58	15,49%	388	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	6.329,98	0,10%	463	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.092.463,88	17,04%	1.361	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.020.375,98	15,91%	953	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	740.923,77	11,56%	119	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	532.510,47	8,31%	290	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCA...	D+1	Não há	464.254,37	7,24%	31	0,63%	Artigo 8º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			6.411.441,60				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			21.780,74				Artigo 6º
PL Total			6.433.222,34				

No mês de setembro, o Instituto teve um retorno em rentabilidade em sua carteira de investimentos de -0,35%, frente a uma meta de 1,35%, representando um GAP de 43,19% 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				
	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
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. DESTAQUES

> PRÊMIO DE BOAS PRÁTICAS DE GESTÃO PREVIDENCIÁRIA – MODALIDADE INOVAÇÃO – CATEGORIA GESTÃO

O PREVINIL será premiado no Rio de Janeiro, no dia 23 de novembro de 2020, em 1º lugar entre todas as cidades do Brasil no “11º Prêmio Boas Práticas de Gestão Previdenciária – Modalidade Inovação na categoria Gestão realizado pela Associação Nacional de Entidades de Previdência dos Estados e Municípios - ANEPREM”.

O Projeto “Previnil em casa”, criado no início da pandemia do coronavírus obteve a maior pontuação em todos os RPPS inscritos, sendo motivo de muita satisfação.

PROJETO PREVINIL EM CASA 2020

1. APRESENTAÇÃO

1.1 – Requerimento de pensão via WhatsApp

Ainda no mês de março, início da pandemia do “coronavírus” no Brasil, a Diretoria Executiva do PREVINIL entendeu que, apesar da necessidade de distanciamento social, o Instituto não poderia parar. Afinal, infelizmente, havia uma previsão, diante da perspectiva de óbitos, de um número maior de requerimento de pensão, o que de fato ocorreu.

Então, mesmo sem o atendimento presencial, passamos a autuar inicialmente todos os processos de pensão 100% pelo whatsapp e/ou e-mail.

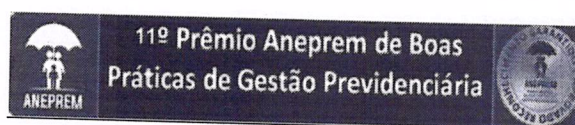


Tínhamos uma meta desde o início da nossa gestão, que era conceder o benefício em até 30 dias, mas justamente em um período de isolamento, nos reinventamos e passamos a conceder as pensões em até 10 dias, mediante a entrega de toda a documentação necessária, sem a necessidade de comparecimento do requerente. O requerimento é feito pelo WhatsApp, o requerente encaminha toda a documentação digitalizada, os responsáveis analisam os documentos e informam ao requerente sobre o deferimento ou indeferimento. Houve um comprometimento total do corpo técnico do Instituto e a medida implementada foi tão eficiente que, em alguns casos, entre a autuação e publicação do ato de concessão de pensão levou apenas oito (08) dias corridos.

1.2 – Prova de Vida via WhatsApp

A partir do mês de julho, o PREVINIL visando sempre a comodidade e segurança dos seus segurados que, em sua grande maioria, são idosos e do grupo de risco, passou a realizar a prova de vida – recadastramento anual obrigatório, via chamada de vídeo, também pelo aplicativo WhasApp, o que gerou muitos elogios por parte dos segurados pela demonstração de zelo e cuidado com sua integridade física, num momento em que as autoridades públicas pediam a todos que ficassem em casa. O atendimento presencial é realizado apenas em casos de extrema necessidade e apenas após agendamento prévio. A maior parte dos atendimentos passou a ser realizado pelo telefone e/ou WhatsApp;

Durante todos esses meses de pandemia do COVID-19, todos tiveram que se reinventar. Como pessoas, precisamos ter mais empatia e nos colocarmos no lugar do outro, ter um olhar diferenciado sobre cada situação. Focamos na nossa missão que é atender com humanização, ética e responsabilidade e não deixamos nenhum segurado sem atendimento.



RESULTADO FINAL - MODALIDADE INOVAÇÃO

CATEGORIA GESTÃO

RRPS	PROJETO	PONTUAÇÃO COMISSÃO	CLASSIFICAÇÃO FINAL
Nilópolis-RJ	Previnil em casa	62,5	1º Lugar
Pinhais-PR	Eleição por Chamamento Público	61,75	2º Lugar
Cariacica-ES	Recadastramento On Line	61,5	3º Lugar
Camaçal-BA	Processo de Governança	52,75	4º Lugar
Estado de Mato Grosso	Pensão em 7 dias	46	5º Lugar
Guarujá -SP	Conhecimento Prévio de Fundo de Investimentos	43,75	6º Lugar

CATEGORIA SEGURADO

RRPS	PROJETO	PONTUAÇÃO COMISSÃO	CLASSIFICAÇÃO FINAL
Viamão- RS	IPREV COM VC	73,25	1º Lugar
Guarujá-SP	Plantão Tira Dúvidas	55,5	2º Lugar
Estado de Alagoas	Conexão Qualidade	50	3º Lugar
Pouso Alegre-MG	Minuto IPREM	42	4º Lugar
Angra dos Reis - RJ	Café com Poesia	31,25	Não Classificado

CATEGORIA SUSTENTABILIDADE

RRPS	PROJETO	PONTUAÇÃO COMISSÃO	CLASSIFICAÇÃO FINAL
São Jose do Rio Preto-SP	RPP Digital	67	1º Lugar
Juazeiro do Norte-CE	Reciclaprev	53	2º Lugar



> PRÊMIO DE BOAS PRÁTICAS DE GESTÃO PREVIDENCIÁRIA – MODALIDADE GOVERNANÇA

Pelo segundo ano consecutivo o PREVINIL foi reconhecido pelos princípios e parâmetros que o regem e norteiam: a transparência, a responsabilidade corporativa e social, a ética, as iniciativas inovadoras como fatores preponderantes, além da humanização e harmonização no atendimento.

O trabalho desenvolvido pelo PREVINIL o levará a ser premiado no Rio de Janeiro, no dia 23 de novembro de 2020, em 8º lugar entre todas as cidades do Brasil no “11º Prêmio Boas Práticas de Gestão Previdenciária – Modalidade Governança realizado pela ANEPREM – Associação Nacional de Entidades de Previdência dos Estados e Municípios”.

O reconhecimento é fruto de um trabalho desenvolvido por equipe e todos os setores do PREVINIL. E, apesar de ocupar o oitavo lugar no Brasil, na categoria de municípios de médio porte, o PREVINIL ficou em 2º lugar no estado do Rio de Janeiro a ser laureado na categoria, um lugar de destaque no que se refere à gestão previdenciária dos municípios fluminenses.



CATEGORIA GRANDE PORTE

RPPS	CLASSIFICAÇÃO FINAL
São José do Rio Preto-SP	1º Lugar
Nova Iguaçu-RJ	2º Lugar
Bauru-SP	3º Lugar
Maringá-PR	4º Lugar
Juazeiro do Norte-CE	5º Lugar
Indaiatuba-SP	6º Lugar
Guaruja-SP	7º Lugar
Estado do Amazonas	8º Lugar
Estado de Alagoas	9º Lugar
Camaçari-BA	10º Lugar

CATEGORIA MÉDIO PORTE

RPPS	CLASSIFICAÇÃO FINAL
Ubatuba-SP	1º Lugar
Navegantes-SC	2º Lugar
Cariacica-ES	3º Lugar
Pinhais-PR	4º Lugar
Aracruz-ES	5º Lugar
Viamão-RS	6º Lugar
Itaitia-RJ	7º Lugar
Nilópolis-RJ	8º Lugar
Viçosa do Ceará-CE	9º Lugar

CATEGORIA PEQUENO PORTE

RPPS	CLASSIFICAÇÃO FINAL
Lucas do Rio Verde-MT	1º Lugar
Itacuruba-PE	2º Lugar

[Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature that appears to be 'Luis' and another that appears to be 'Fali'.]

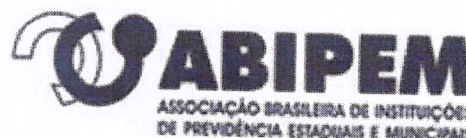


> PRÊMIO BRASIL DE RESPONSABILIDADE PREVIDENCIÁRIA

O Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Nilópolis (Previnil) recebeu mais um reconhecimento pelo seu trabalho pautado na ética e transparência. É que apesar de somente os três primeiros colocados na categoria serem os premiados, o Previnil é o único RPPS do Estado do Rio de Janeiro que se classificou para o Prêmio Brasil de Responsabilidade Previdenciária da ABIPEM (Associação Brasileira de Instituições de Previdência Estaduais e Municipais). Esse feito é uma grande vitória que faz colocar o regime previdenciário dos servidores de Nilópolis como destaque na área.

Ao longo dos últimos 4 anos, gradativamente, a gestão do Previnil implementou diversas medidas voltadas às boas práticas de governança corporativa. E por isso é bom lembrar que neste ano de 2020 o Ministério Público do Estado do Rio de Janeiro (MPRJ) concedeu ao Previnil o 2º lugar no ranking, entre os 64 RPPSs pesquisados no Estado, reafirmando que o instituto trabalha com transparência.

A classificação no Prêmio Brasil de Responsabilidade Previdenciária, realizado pela Associação Brasileira de Instituições de Previdência Estaduais e Municipais (ABIPEM), mesmo sem a premiação, demonstra o comprometimento com a gestão previdenciária do município de Nilópolis. A equipe técnica do Instituto, seus conselheiros e diretoria executiva, se dedicaram nestes 4 anos para levar o Previnil a ser referência na gestão de serviços previdenciários em nível nacional, por meio da qualificação permanente de seus servidores, buscando eficiência dos serviços e garantindo a sustentabilidade do sistema.



V. Grupo 2 - Categoria 5:

1º	Instituto Municipal de Previdência Social dos Servidores de Lucas do Rio Verde	Lucas do Rio Verde	MT	9686
2º	Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos Municipais de Caçador- IPASC	Caçador	SC	11022
3º	Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Bertioga	Bertioga	SP	15445
4º	Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Nilópolis - Previnil	Nilópolis	RJ	2085

[Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature that appears to be 'Gallie' and several other scribbles.]



8. 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.




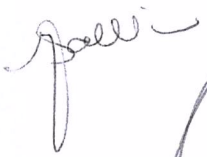



* Fonte: Relatório Panorama Econômico Setembro 2020 – Consultoria Crédito e Mercado

** Fonte: Relatório Setembro 2020 – Consultoria Crédito e Mercado

***Fonte: Avaliações atuariais

Nilópolis, 06 de novembro 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, relativo à prestação de contas do mês de setembro/2020.


Manifesto-me pela sua:

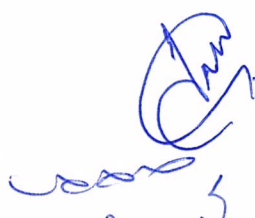
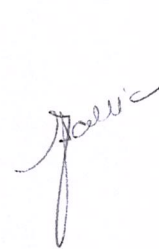



CONFORMIDADE, tendo em vista que todos os procedimentos foram cumpridos.

INCONFORMIDADE, tendo em vista que: _____

Obs.: _____

Nilópolis, 06 de novembro 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 Setembro/2020, na forma do presente relatório.

Nilópolis, 09 de novembro 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 Setembro 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 Setembro/2020.

Nilópolis, 10 de novembro 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



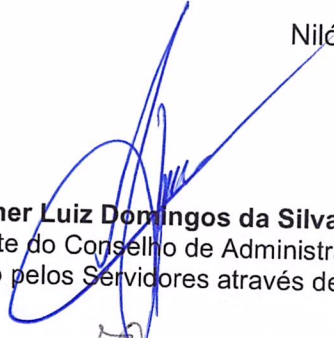
Aprovação do Conselho de Administração

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.

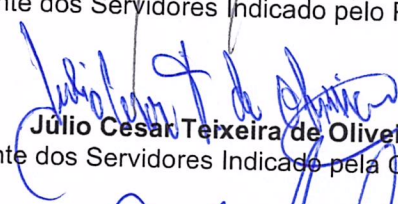
O Conselho de Administração do PREVINIL aprova a prestação de contas relativa à competência Setembro/2020, na forma do presente relatório.

Nilópolis, 12 de novembro 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

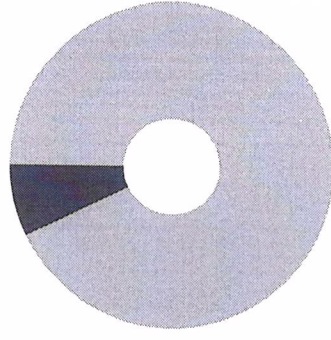
em setembro e 3º trimestre de 2020

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 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	575.701,54	8,98%	868	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	985.539,07	15,37%	118	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	993.342,58	15,49%	388	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	6.329,98	0,10%	463	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.092.463,86	17,04%	1.361	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.020.375,96	15,91%	953	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	740.923,77	11,56%	119	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	532.510,47	8,31%	290	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCA...	D+1	Não há	464.254,37	7,24%	31	0,63%	Artigo 8º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			6.411.441,60				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			21.780,74				Artigo 6º
PL Total			6.433.222,34				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	4.673.752,99	72,90%	20,00%	30,00%	95,00%	1.417.116,53
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	3.846.864,96
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	45,00%	1.273.434,24	19,86%	10,00%	30,00%	40,00%	1.291.142,40
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea 'a'	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	961.716,24
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	320.572,08
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'c'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	320.572,08
Total Renda Fixa	100,00%	5.947.187,23	92,76%	30,00%	70,00%	220,00%	



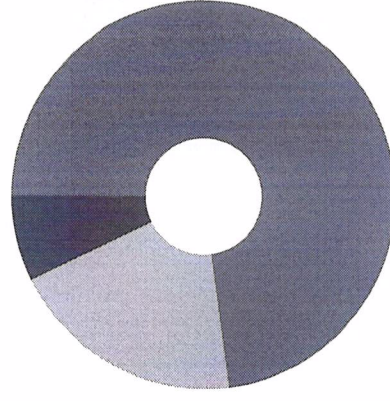
RENDA FIXA 5.947.187,23

RENDA VARIÁVEL 464.254,37

ⓘ 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!

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Setembro / 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%	1.282.288,32
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	464.254,37	7,24%	5,00%	10,00%	10,00%	176.889,79
Total Renda Variável	35,00%	464.254,37	7,24%	5,00%	25,00%	30,00%	



7º I b 7º IV a 8º III

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	3.688.213,92	57,53	0,00
ITAU UNIBANCO	1.737.688,61	27,10	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	985.539,07	15,37	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 '	4.673.752,99	72,90	20,00	95,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	1.273.434,24	19,86	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	464.254,37	7,24	5,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00

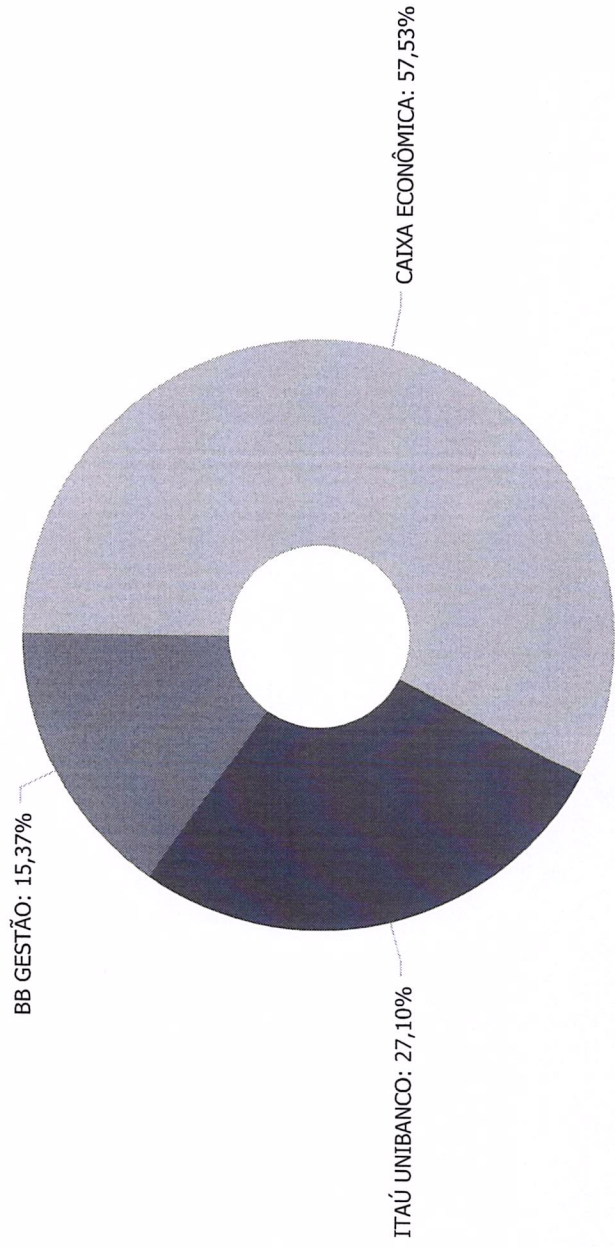
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M 1+ (Benchmark)	-0,91%	5,40%	-0,59%	3,90%	7,61%	30,00%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,98%	5,16%	-0,68%	3,70%	7,33%	29,68%	0,03%	0,04%
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,16%	4,69%	-0,86%	3,24%	6,83%	-	0,03%	0,04%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,15%	3,12%	0,51%	1,66%	4,54%	12,32%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,13%	2,97%	0,47%	1,57%	4,34%	11,93%	0,00%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	-0,12%	4,51%	1,30%	5,11%	7,24%	23,75%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,16%	4,29%	1,21%	4,96%	6,91%	23,18%	0,02%	0,04%
IRF-M (Benchmark)	-0,56%	4,62%	-0,24%	3,15%	6,56%	24,50%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,61%	4,41%	-0,30%	3,01%	6,31%	24,12%	0,02%	0,03%
CDI (Benchmark)	0,16%	2,28%	0,51%	1,25%	3,54%	10,04%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,14%	2,03%	0,53%	1,13%	3,20%	9,53%	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,64%	1,34%	1,24%	0,81%	3,14%	6,12%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,23%	2,47%	0,20%	1,32%	3,69%	17,87%	0,00%	0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	-0,50%	4,53%	-0,09%	3,18%	6,41%	25,88%	0,02%	0,03%

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

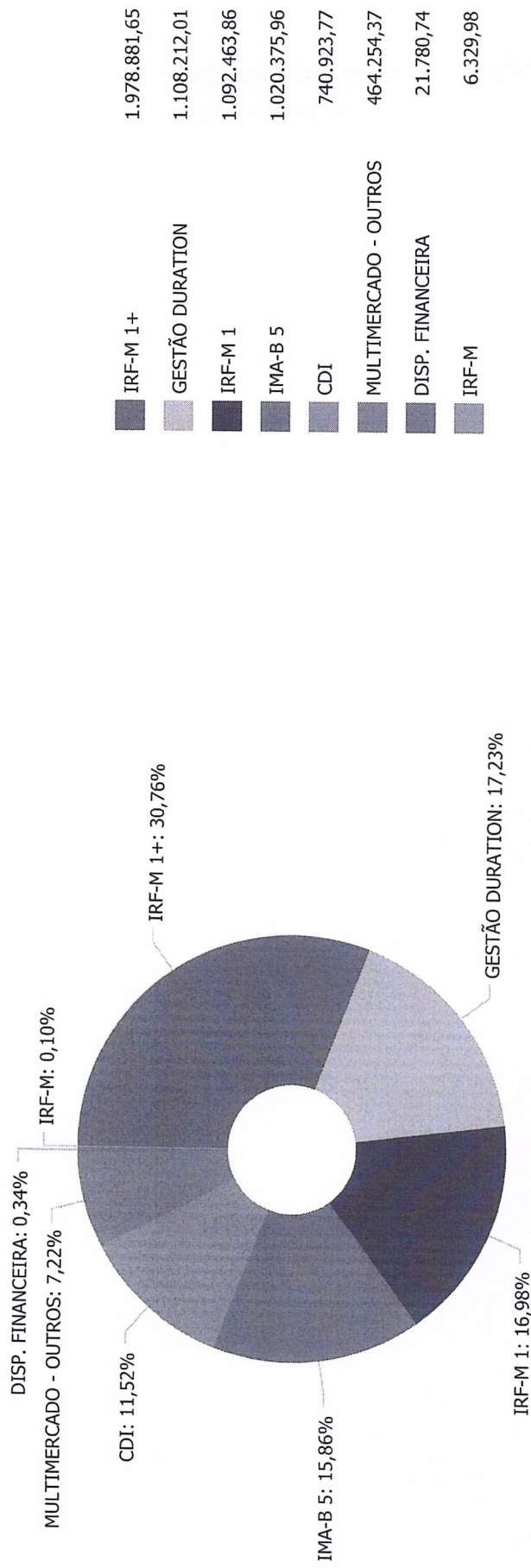
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,16%	2,28%	0,51%	1,25%	3,54%	10,04%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	0,01%	2,59%	0,45%	1,27%	3,91%	11,99%	0,00%	0,01%

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



CAIXA ECONÔMICA	3.688.213,92
ITAÚ UNIBANCO	1.737.688,61
BB GESTÃO	985.539,07

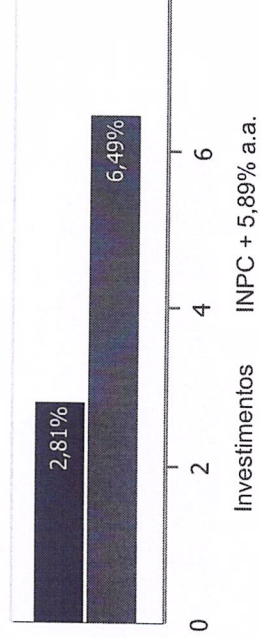
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Setembro / 2020)



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020

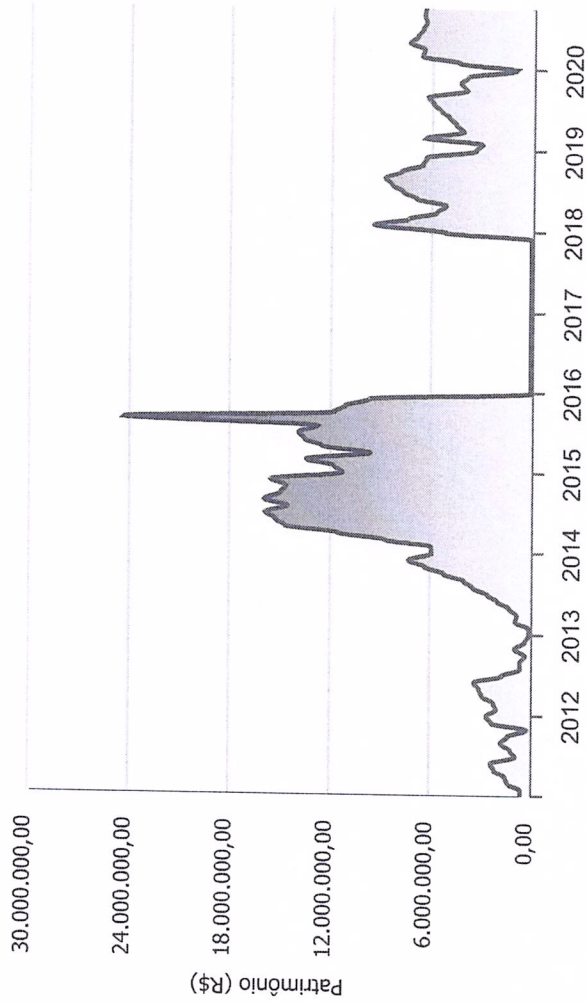
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	10.096,44	5.936.190,42	1.618.164,45	4.346.359,19	18.236,78	18.236,78	0,31%	0,31%	0,69%	0,69%	44,33%	0,43%
Fevereiro	4.346.359,19	6.225.249,49	4.061.715,85	6.520.277,61	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%	0,68%	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%
Setembro	6.408.218,13	3.495.970,06	3.470.000,02	6.411.441,60	-22.746,57	173.212,89	-0,35%	2,81%	1,35%	6,49%	43,19%	1,30%

Investimentos x Meta Atuarial



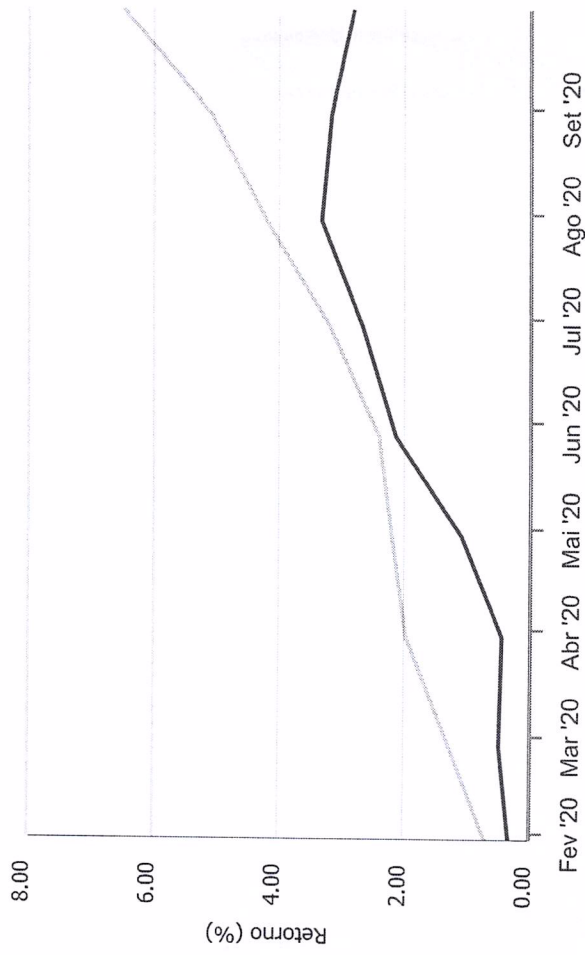
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Setembro/2020**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Insttit	Var - Mês
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	669.880,57	165.000,00	95.000,02	740.923,77	1.043,22	0,12%	0,14%	0,03%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	505.763,03	0,00	500.000,00	6.329,98	566,95	0,11%	-0,61%	1,79%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	942.217,19	1.049.613,94	900.000,00	1.092.463,86	632,73	0,03%	0,13%	0,12%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	681.506,30	664.851,01	325.000,00	1.020.375,96	-981,35	-0,07%	-0,16%	1,65%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	578.092,64	500.000,00	500.000,00	575.701,54	-2.391,10	-0,22%	-0,50%	1,68%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	533.734,05	0,00	0,00	532.510,47	-1.223,58	-0,23%	-0,23%	0,49%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	1.035.734,87	1.116.505,11	1.150.000,00	993.342,58	-8.897,40	-0,41%	-0,98%	2,60%
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	997.097,93	0,00	0,00	985.539,07	-11.558,86	-1,16%	-1,16%	2,60%
Total Renda Fixa	5.944.026,58	3.495.970,06	3.470.000,02	5.947.187,23	-22.809,39	-0,38%		1,38%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAU INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	464.191,55	0,00	0,00	464.254,37	62,82	0,01%	0,01%	0,15%
Total Renda Variável	464.191,55	0,00	0,00	464.254,37	62,82	0,01%		0,15%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º 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 ...	1.170.161,33	1.299.000,00	2.469.834,78	6.329,98	7.003,43	0,28%	-0,30%	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	955.738,38	900.000,00	1.286.000,00	575.701,54	5.963,16	0,32%	-0,09%	
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	1.067.604,01	619.000,00	950.000,09	740.923,77	4.319,85	0,26%	0,53%	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	427.969,58	3.449.088,44	2.788.000,00	1.092.463,86	3.405,84	0,09%	0,47%	
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	1.011.928,62	534.000,00	1.015.000,00	532.510,47	1.581,85	0,10%	0,20%	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	67.526,20	0,00	67.835,33	0,00	309,13	0,46%	1,66%	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	0,00	1.346.357,31	325.000,00	1.020.375,96	-981,35	-0,07%	1,21%	
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	1.055.120,91	2.989.961,68	3.050.000,00	993.342,58	-1.740,01	-0,04%	-0,68%	
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	1.000.100,00	0,00	985.539,07	-14.560,93	-1,46%	-0,86%	
				Total Renda Fixa	5.300,97	0,09%		

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2020

		FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL						
Ativos Renda Variável		Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO		480.134,60	0,00	18.000,00	464.254,37	2.119,77	0,44%	0,45%
				Total Renda Variável		2.119,77	0,44%	