

Relatório de Gestão

Previdenciária

PREVINIL

Dezembro 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 Dezembro/2020.

2. ANÁLISE DE MERCADO *

No ambiente doméstico, o PIB do 3º trimestre de 2020 avançou 7,7% (T/T). Com o resultado, o PIB ainda se situa 4,1% abaixo do nível pré-pandemia. Acerca dos demais indicadores de outubro, divulgados em dezembro: O IBC-Br apresentou crescimento de 0,9% (M/M), completando o 6ª mês consecutivo de alta; Já a produção industrial cresceu 1,1% (M/M), resultado que corresponde à 6ª alta consecutiva do indicador e coloca a produção da indústria 1,4% acima do nível pré-pandemia; As vendas do varejo restrito cresceram 0,9% (M/M) e o volume de serviços mostrou avanço de 1,7% (M/M). Acerca do mercado de trabalho, os dados do CAGED de novembro registraram criação de 414.556 vagas de empregos formais. Com o dado, o saldo acumulado entre julho e novembro foi de 1.503.507 postos, mais do que recuperando as perdas verificadas no auge da pandemia. No tocante à política fiscal, o resultado primário do setor público consolidado foi deficitário em R\$ 18,1 bi no mês de novembro. Nos últimos 12 meses, o déficit primário do setor público acumula R\$664,6 bilhões (8,9% do PIB) e o déficit nominal R\$978,0 bi (13,1% do PIB). A Dívida Líquida do Setor Público e a Dívida Bruta do Governo Geral alcançaram 61,4% e 88,1% do PIB, respectivamente.

O IPCA avançou 1,35% (M/M) em dezembro, acima da mediana das expectativas de mercado apuradas pela Agência Estado (1,22%). A surpresa se deu, principalmente, nos grupos “Vestuário” (avanço de 0,59% ante projeção de -0,48%) e “Saúde e Cuidados

[Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature that appears to be 'Paulo' and several smaller ones.]



Pessoais” (0,65% contra projeção de 0,32%). Os grupos de maior peso no índice, entretanto, vieram em linha com as projeções, confirmando a expectativa de desaceleração do grupo “Alimentação e Bebidas” (de 2,54% para 1,74%) e com a manutenção da pressão sobre o grupo “Transportes”, que acelerou ligeiramente (de 1,33% para 1,36%). Dentro do grupo “Transportes”, Combustíveis ainda seguem em elevação (1,56%) e passagens aéreas mostraram expressiva alta (de 3,22% para 28,05%). O grupo habitação foi impactado pela mudança da bandeira tarifária, sendo a maior contribuição positiva para o IPCA. Os preços de alimentação em domicílio seguem cedendo, mas ainda em ritmo gradual. Apesar da desaceleração de combustíveis, nos próximos meses, o subitem gasolina deve se manter pressionado. Com isso, estamos revisando nossa projeção para o IPCA de janeiro.

Na reunião de dezembro, o COPOM manteve a taxa de juros em 2,00% a.a. Em sua comunicação o BCB adotou tom mais conservador (hawkish), tendo como principal destaque a afirmação de que as condições para a manutenção do forward guidance podem, não mais, serem satisfeitas. A autoridade monetária esclareceu, entretanto, que a retirada do forward guidance não implica em elevação mecânica de juros e que, na ausência deste, a política monetária seguirá baseada na análise da perspectiva para a inflação e em seu balanço de riscos. Foi retirada ainda, a menção ao possível espaço remanescente para utilização da política monetária e foram elevadas de maneira relevante as suas projeções de inflação, reforçando a abordagem mais hawkish.

EUA - Nos EUA, o resultado final do PIB do 3T2020 confirmou a expansão de 33,4% (T/T, base anualizada). Já o Payroll indicou que o mercado de trabalho se recupera em ritmo cada vez mais gradual, com a abertura líquida de 245K vagas de trabalho em novembro. Nesse contexto, a taxa de desemprego caiu de 6,9% para 6,7%. No âmbito de política monetária, o FOMC, em sua reunião de dezembro, deliberou pela manutenção tanto da taxa básica de juros no intervalo [0,00% - 0,25%] quanto da orientação futura mais tolerante com a inflação. A novidade do encontro foi o guidance para o programa de compras de ativos, em que a instituição indicou que continuará a aumentar suas participações em títulos do Tesouro em US\$ 80 bi por mês e em títulos garantidos por hipotecas em US\$ 40 bi por mês até que um progresso substancial seja observado na direção das metas do comitê de máximo emprego e estabilidade de preços. No âmbito das eleições americanas, o mês confirmou o resultado da corrida presidencial com os votos do Colégio Eleitoral, o que garantiu a vitória do candidato da oposição democrata, Joe Biden, na disputa contra o atual incumbente, o republicano Donald J. Trump, por 306 a 232.

3



EUROPA - Na Zona do Euro o resultado final do PIB do 3T2020 confirmou a expansão de 12,5% (T/T) contra -11,8% do trimestre anterior. O desempenho foi impactado pelo bom desempenho de economias importantes do bloco que ainda não haviam reportado seus resultados. Com relação ao mercado de trabalho, a taxa de desemprego de outubro no Bloco ficou em linha com a expectativa de mercado, avançando para 8,4% contra 8,3% da última leitura. No tocante à política monetária, a reunião de dezembro do Banco Central Europeu (BCE) deliberou pela manutenção das taxas de juros das operações de refinanciamento, de cedência de liquidez e de depósito em 0,00%, 0,25% e -0,50%, respectivamente, reafirmando a orientação futura de manter os juros nos níveis atuais ou inferiores até que seja observada convergência robusta da inflação para um patamar suficientemente próximo, mas abaixo da meta de 2%. No âmbito do programa de compras de ativos, foi anunciada a manutenção do APP e, no âmbito do PEPP, o aumento de € 500 bi no orçamento — passando de € 1.350 bi para € 1.850 bi — e a extensão de prazo. Por fim, no mes foi anunciado o tão aguardado acordo de livre comércio entre União Europeia e do Reino Unido no âmbito do Brexit.

CHINA - Na China, o PMI Manufatura de dezembro ficou em 51,9 pontos contra 52,1 da medição anterior, enquanto o PMI Não Manufatura foi de 55,7 contra 56,4 pontos, ambos em patamares que indicam expansão da atividade. Dados do setor externo indicaram que, em novembro, as Exportações avançaram 21,1% (A/A) contra 11,4% da medição anterior, enquanto as Importações variaram 4,5% (A/A) contra 4,7% do mês anterior.

JAPÃO - No Japão, o resultado final do PIB do 3T20 indicou uma expansão de 5,3% (T/T) contra -8,3% do trimestre imediatamente anterior. Já o PMI de Manufatura de dezembro avançou para 50,0 pontos contra 49,0 da medição anterior, enquanto o PMI de Serviços alcançou 47,7 pontos contra 47,8.

IMA-B e IRF-M - Nos últimos meses tivemos consecutivas surpresas inflacionárias, aumentando de forma relevante as projeções de IPCA para o biênio 2020/21. Em dezembro, entretanto, apesar da alta inflação corrente observada no IPCA-15 (+1,06%), o dado veio abaixo da mediana das expectativas de mercado apuradas pela Agência Estado (1,16%). Além deste resultado menor que o aguardado, na última dezena do mês tivemos a revisão da bandeira tarifária de Energia Elétrica para janeiro/21, que saiu da Vermelha - Patamar 2 - (dez/20) para Amarela. Além deste contexto menos inflacionário no curto prazo, vimos uma forte redução dos prêmios de risco ao longo de dezembro, como consequência do otimismo



do mercado com o início da vacinação contra a Covid-19 em alguns países, redução das incertezas geopolíticas no mundo desenvolvido e intensificação das medidas de liquidez, com expansionismo fiscal e monetário adicionais nos EUA e Europa. Nessa conjuntura dezembro foi um mês bastante positivo para posições em ativos de risco, incluindo juros brasileiros que, ao contrário do observado em novembro, acompanharam as demais classes de ativos e tiveram forte fechamento de taxas, com bull flattening tanto na curva real (NTN-B) como, de forma mais intensa, na prefixada (LTN/NTN-F). Tais movimentos resultaram em relevante queda na Inflação Implícita para as diversas maturidades, que retornaram para níveis menores, ou muito próximos, dos observados no final de 2019. As LFT também conseguiram mostrar um bom desempenho em dezembro, com importante redução no deságio destes títulos ao longo do mês. Nesse contexto o desempenho dos índices no mês, foi o seguinte: IMA-B 5+: 7,51% ; IMA-B: 4,85%; IRF-M 1+: 3,05%; IMA Geral ex-C: 2,12%; IRF-M: 1,95%; IMA-B 5: 1,83%; IDKa IPCA 2A: 1,73%; IMAS: 0,33%; IRF-M 1: 0,31%; CDI: 0,16%.

3. RECEITAS E DESPESAS

No mês de Dezembro, a receita **arrecadada** do Instituto foi de **R\$ 7.426.282,29**, assim discriminados:

RECEITAS

Contribuição previdenciária patronal e dos servidores ativos	R\$ 2.097.650,71
Contribuição previdenciária dos aposentados e pensionistas	R\$ 69.836,52
Rendimentos sobre as aplicações financeiras	R\$ 63.672,79
Parcelamentos firmados com o Município (incluindo acréscimos legais)	R\$ 680.179,18
Compensação previdenciária com o INSS	R\$ 529.638,12
Transf.financeira para cobertura do pagamento dos benefícios previd.	R\$ 3.754.283,58
Transferência financeira para cobertura do pagamento do Ibascamn	R\$ 225.183,76
Receitas diversas	R\$ 5.837,63
TOTAL	R\$ 7.426.282,29



DESPESA PREVIDENCIÁRIA

Na competência Dezembro a Despesa Previdenciária (Total gasto com aposentadorias e pensões) e outros benefícios não previdenciários (Ibascamn), foi de R\$ 7.747.610,86, discriminados da forma abaixo:

Aposentadorias PMN e CMN (novembro)	R\$ 3.176.782,77
Pensões PMN e CMN (novembro)	R\$ 611.493,91
Benefício Especial IBASCAMN (novembro)	R\$ 114.308,76
Aposentadorias PMN e CMN (décimo terceiro)	R\$ 3.137.894,90
Pensões PMN e CMN (décimo terceiro)	R\$ 596.255,52
Benefício Especial IBASCAMN (décimo terceiro)	R\$ 110.875,00
TOTAL	R\$ 7.747.610,96

DESPESA ADMINISTRATIVA

A Despesa Administrativa (despesas com folha de pagamento do pessoal do quadro próprio e manutenção e funcionamento das atividades) foi de R\$ 277.612,38, discriminados da seguinte forma:

DESPESAS ADMINISTRATIVAS			
CREDOR	ASSUNTO	PROCESSO Nº	DEZEMBRO
FOPAG PREVINIL	FOLHA DE PAGAMENTO novembro valor bruto para empenho	2020/11/427	104.242,02
FOPAG PREVINIL	FOLHA DE PAGAMENTO valor bruto para empenho	2020/11/409	101.178,85
FOPAG BOLSA ESTÁGIO	FOLHA DE PAGAMENTO	2020/12/470	2.539,41
PREVINIL	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL 11/2020	2020/11/436	4.605,80
PREVINIL	CONT. PREVIDENCIÁRIA PATRONAL 11/2020	2020/11/436	4.427,20
SECRETARIA DA RECEITA PREVIDENCIÁRIA	INSS PATRONAL EXPRESSO NA GUIA	2020/11/435	5.991,93
SECRETARIA DA RECEITA FEDERAL	PASEP ATIVO FOLHA 11/2020	2020/12/448	1.042,42
LIGHT	ENERGIA ELÉTRICA	2020/12/468	3.062,76
TELEMAR	TELEFONE	2020/12/474	1.258,71
GYT	CONTA TV E INTERNET	2020/12/471	311,90
NAGIB YOUSSEJ NAJJAR	ALUGUEL E CONDOMÍNIO	2020/12/439	3.985,09
CREDITO E MERCADO	CONSULTORIA FINANCEIRA NF 25349 parcela 05/12	2020/12/440	512,00
COMITÊ DE INVESTIMENTO	PAGAMENTO DE JETONS	2020/12/442	4.161,50
CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO (6 MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	2020/12/458	4.993,80
CONSELHO FISCAL (3 MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	2020/12/459	2.496,90
BANCO SANTANDER E BANCO DO BRASIL	TARIFAS BANCÁRIAS	2020/12/475	192,90
CAMILA SANTOS CASEMIRO	ADIANTAMENTO (DESPESAS MIÚDAS E PRONTO ATENDIMENTO)	2020/12/451	1.379,60
AGENCIA BAIÃO DAS ARTES	MANUTENÇÃO SITE PREVINIL NF 168	2020/12/443	600,00
ACTUARY SERVIÇOS DE INFORMÁTICA	SIST. CONCESSÃO DE BENEFÍCIOS, FOPAG, PROTOCOLO NF. 5517	2020/12/457	10.500,00
EDITORIA E GRÁFICA A VOZ DOS MUNIC.	PUBLICAÇÃO DE ATOS OFICIAIS nf 417-1	2020/11/434	7.110,45
DS TECH COMERCIO E SERVIÇO DE INFOR.	SISTEMA DE CONTABILIDADE, ALMOXARIFADO E PATRIMÔNIO NF 275	2020/12/445	6.000,00
ALL TECH	PAGAMENTO DE LOCAÇÃO DE IMPRESSORAS	2020/12/449 e 460	867,51
CARLA RODRIGUES DA SILVA ASSUNÇÃO	MANUTENÇÃO DE AR CONDICIONADOS DO PREVINIL NF 53	2020/11/403	2.910,00
ALL TECH	PAGAMENTO DE AQUISIÇÃO DE COMPUTADORES PARCELA 12/12	2020/01/593	3.241,63
TOTAL			277.612,38

4. BENEFÍCIOS CONCEDIDOS E DADOS DOS BENEFICIÁRIOS

O PREVINIL possui os seguintes segurados e beneficiários:

	Quantidade	Remuneração/Proventos/Pensões
Ativos PMN	1.884	R\$ 4.865.888,81
Ativos PREVINIL	19	R\$ 104.242,02
Ativos CMN	30	R\$ 162.330,20
Aposentados	1.250	R\$ 3.176.782,77
Pensionistas	283	R\$ 611.493,91
Ibascamn	15	R\$ 114.308,76
TOTAL	3.481	R\$ 9.035.046,47



O Instituto processa a folha de pagamento de um total de **1.548** beneficiários, sendo **1.250** servidores inativos do Poder Executivo e Poder Legislativo, **283** 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 dezembro **03** benefícios novos foram concedidos, sendo **01** de aposentadoria e **02** de pensão.

Tipo de Benefício	Quantidade
Aposentadoria	01
Pensão por morte	02
TOTAL	03

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
Maio	00	04	04
Junho	02	02	04
Julho	01	01	02
Agosto	04	03	07
Setembro	01	00	01
Outubro	03	01	04
Novembro	03	01	04
Dezembro	01	02	03
TOTAL	26	21	47



No mês de dezembro **03** benefícios foram encerrados pelo motivo abaixo e 01 benefício de aposentadoria que tinha sido bloqueado em 2019 por falta de recadastramento foi restabelecido.

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

5. RELATÓRIO ANALÍTICO DOS INVESTIMENTOS **

O PREVINIL encerrou o mês de dezembro com um ativo disponível de **R\$ 6.595.242,32**. A carteira de investimentos do Instituto estava concentrada da seguinte forma, em 31/12/2020:

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D=0	Não possui	185.181,56	4,34%	885	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B 6 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D=0	Não há	762.930,36	18,69%	978	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D=0	Não há	2.445,74	0,00%	378	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D=0	Não há	811.982,12	19,04%	445	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D=0	Não há	816.608,10	19,15%	1.005	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D=0	Não há	789.229,48	19,44%	1.391	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D=0	Não há	518.810,92	12,18%	113	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D=1	Não há	346.889,91	8,20%	269	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCA...	D=1	Não há	1.087,27	0,03%	30	0,00%	Artigo 8º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			4.264.946,54				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS							Artigo 6º
			PL Total	6.595.242,32			

No mês de dezembro, o Instituto teve um retorno em rentabilidade em sua carteira de investimentos de 0,57%, frente a uma meta de 3,46%, representando um GAP de 29,77% da meta atuarial e o retorno acumulado no ano de 2020 foi de R\$ 240.942,70, 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%

Paulo Cesar
Antônio
[Handwritten signatures]
9



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.

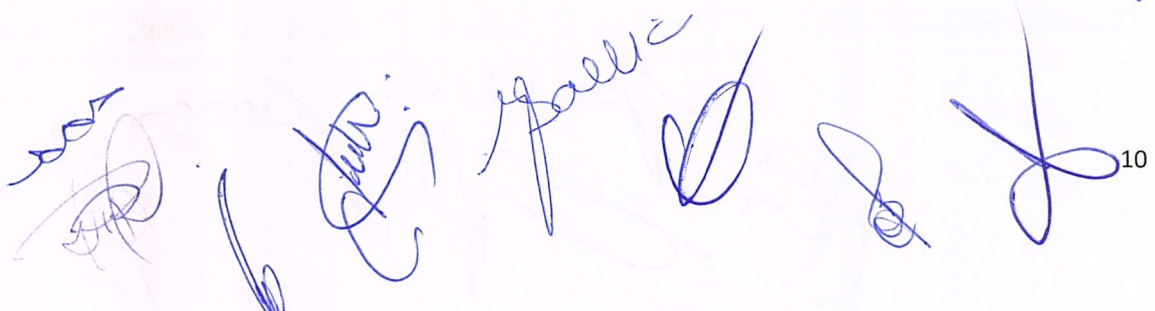
* Fonte: Relatório Boletim RPPS Caixa Dezembro 2020 – Caixa Econômica Federal

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

***Fonte: Avaliações atuariais

Nilópolis, 18 de janeiro de 2021.


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 Dezembro/2020.

Manifesto-me pela sua:

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

INCONFORMIDADE, tendo em vista que: _____

Obs.: _____

Nilópolis, 22 de janeiro de 2021.

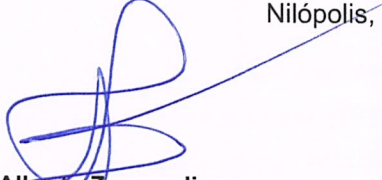
Bárbara Afonso Penna
Controladora
PREVINIL



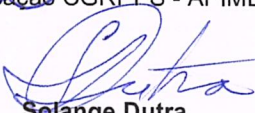
Aprovação do Comitê de Investimentos

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 Dezembro/2020, na forma do presente relatório.


Nilópolis, 08 de fevereiro de 2021.



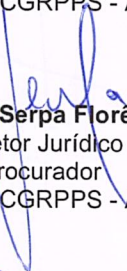
Alberto Zampaglione
Diretor Administrativo e Financeiro
Certificação CGRPPS - APIMEC



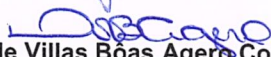
Solange Dutra
Diretora de Benefícios
Certificação CGRPPS - APIMEC



Maurício Abranches Alves
Membro
Certificação CGRPPS - APIMEC



Rodrigo Serpa Florencio
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 Dezembro 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 Dezembro/2020.

Nilópolis, 10 de fevereiro de 2021.

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



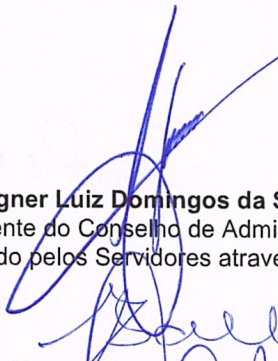
Aprovação do Conselho de Administração


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.

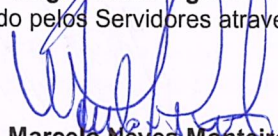
Considerando a aprovação dos balancetes e das contas por parte do Conselho Fiscal.

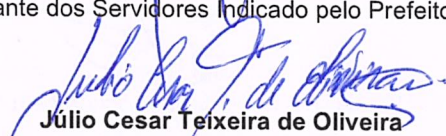
O Conselho de Administração do PREVINIL aprova a prestação de contas relativa à competência Dezembro/2020, na forma do presente relatório.

Nilópolis, 11 de fevereiro de 2021.

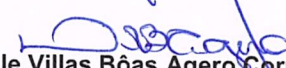

Fagner Luiz Domingos da Silva
Presidente do Conselho de Administração
Representante indicado pelos Servidores através de Assembleia Geral


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 Boas Agero Corrêa
Presidente do PREVINIL
Na qualidade de membro nato

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos
Relatório Analítico dos Investimentos

em dezembro, 4º trimestre e ano de 2020

Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

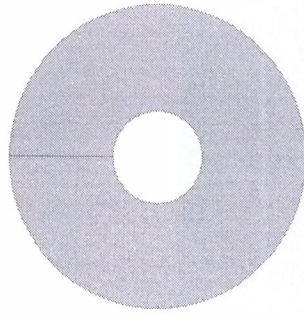
Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	185.161,55	4,34%	885	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	792.930,35	18,59%	976	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	2.448,74	0,06%	375	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	811.962,12	19,04%	445	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	816.596,10	19,15%	1.005	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	786.259,48	18,44%	1.361	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	518.610,92	12,16%	113	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	349.889,91	8,20%	269	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCA...	D+1	Não há	1.087,37	0,03%	30	0,00%	Artigo 8º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			4.264.946,54				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			2.330.295,78				Artigo 6º
PL Total			6.595.242,32				

HP

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Dezembro / 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%	3.395.358,34	79,61%	20,00%	30,00%	95,00%	656.340,87
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	2.558.967,92
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	45,00%	868.500,83	20,36%	10,00%	30,00%	40,00%	837.477,79
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea 'a'	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	639.741,98
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	213.247,33
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'c'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	213.247,33
Total Renda Fixa	100,00%	4.263.859,17	99,97%	30,00%	70,00%	220,00%	



RENDA FIXA 4.263.859,17

RENDA VARIÁVEL 1.087,37

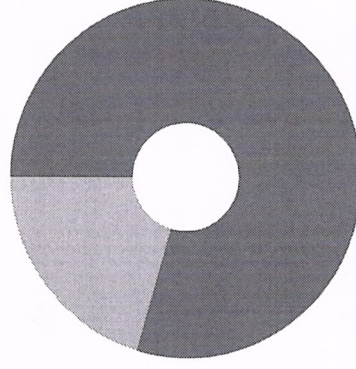
ⓘ ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.695/18 em seus Artigo 7º § 10º e Artigo 8º § 10º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

Handwritten signature

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Dezembro / 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%	852.989,31
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.087,37	0,03%	5,00%	10,00%	10,00%	425.407,28
Total Renda Variável	35,00%	1.087,37	0,03%	5,00%	25,00%	30,00%	

Handwritten signature



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	3.395.358,34	79,61	0,00
ITAÚ UNIBANCO	869.588,20	20,39	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, Alinea ' b '	3.395.358,34	79,61	20,00	95,00
Artigo 7º, Inciso III, Alinea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alinea ' a '	868.500,83	20,36	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alinea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alinea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alinea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alinea ' a '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	1.087,37	0,03	5,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alinea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00

(Handwritten signature)

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,73%	8,62%	3,05%	5,10%	8,62%	21,46%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,65%	8,03%	3,05%	4,76%	8,03%	20,12%	0,01%	0,03%
IRF-M 1+ (Benchmark)	3,05%	8,45%	2,90%	2,29%	8,45%	23,90%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,04%	8,22%	2,90%	2,21%	8,22%	23,25%	0,02%	0,04%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,31%	3,84%	0,70%	1,21%	3,84%	10,86%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,29%	3,63%	0,65%	1,12%	3,63%	10,42%	0,00%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,83%	8,04%	3,38%	4,72%	8,04%	22,25%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,82%	7,75%	3,32%	4,57%	7,75%	21,60%	0,01%	0,03%
IRF-M (Benchmark)	1,95%	6,69%	1,99%	1,75%	6,69%	19,53%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,96%	6,43%	1,93%	1,62%	6,43%	18,87%	0,01%	0,03%
CDI (Benchmark)	0,16%	2,76%	0,47%	0,99%	2,76%	8,88%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,19%	2,53%	0,49%	1,02%	2,53%	8,44%	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	1,35%	4,52%	3,13%	4,42%	4,52%	9,02%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,20%	2,86%	0,39%	0,58%	2,86%	15,12%	0,00%	0,01%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,32%	6,67%	2,04%	1,95%	6,67%	24,19%	0,01%	0,02%

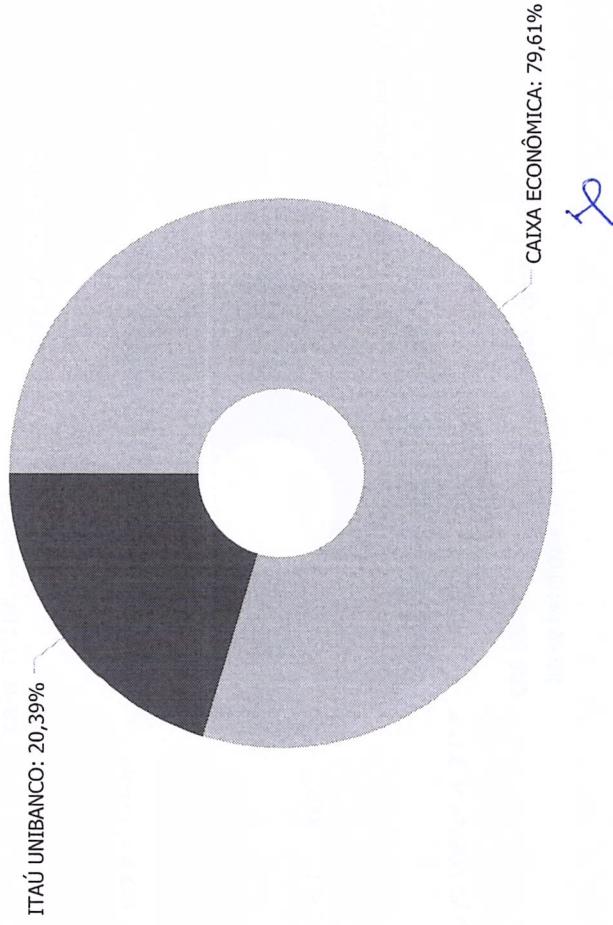
70

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,16%	2,76%	0,47%	0,99%	2,76%	8,88%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	0,35%	3,30%	0,69%	1,14%	3,30%	10,52%	0,00%	0,01%

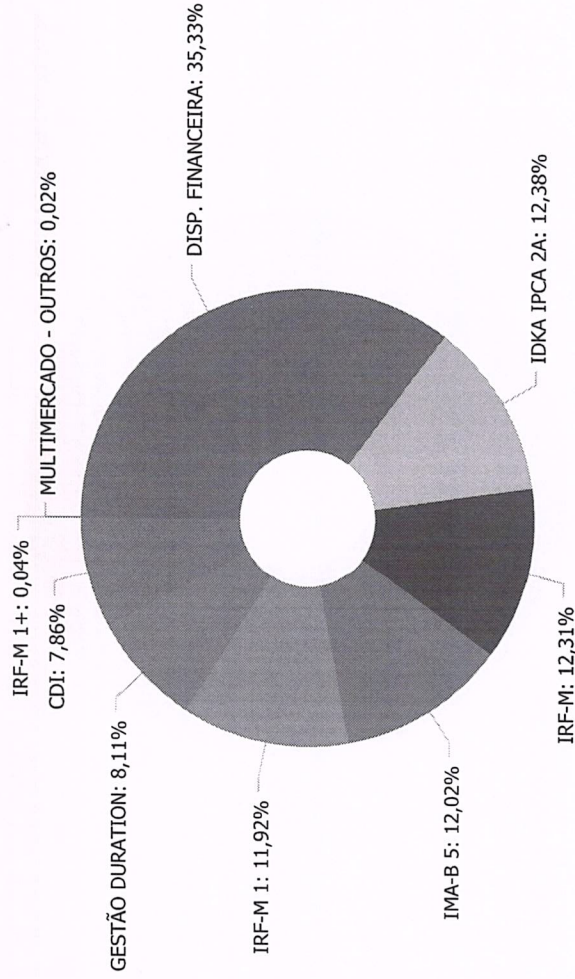
hp

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



CAIXA ECONÔMICA	3.395.358,34
ITAÚ UNIBANCO	869.588,20

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



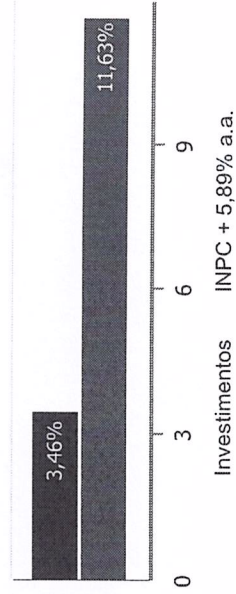
Sub-Segment	Value
DISP. FINANCEIRA	2.330.295,78
IDKA IPCA 2A	816.596,10
IRF-M	811.962,12
IMA-B 5	792.930,35
IRF-M 1	786.259,48
GESTÃO DURATION	535.051,46
CDI	518.610,92
IRF-M 1+	2.448,74
MULTIMERCADO - OUTROS	1.087,37

f

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

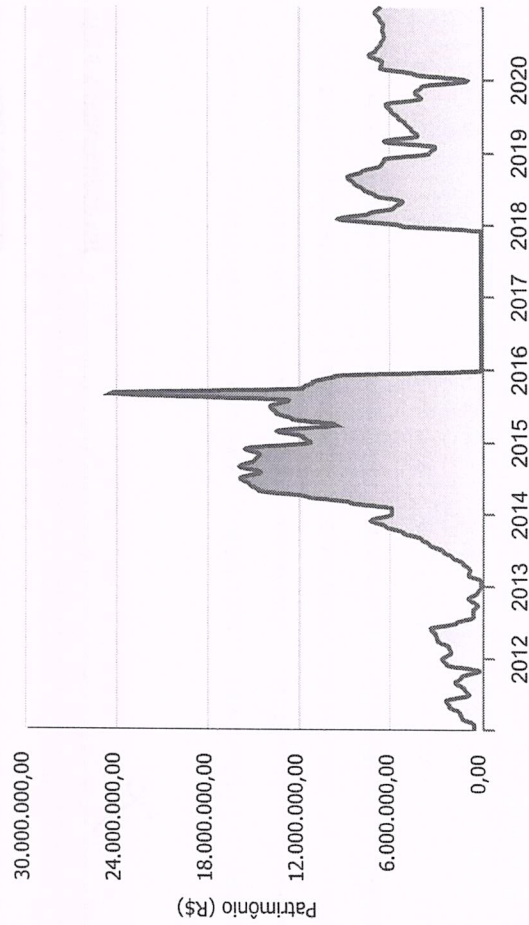
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	10.096,44	5.936.190,42	1.618.164,45	4.346.359,19	18.236,78	18.236,78	0,31%	0,31%	0,69%	0,69%	44,33%	0,43%
Fevereiro	4.346.359,19	6.225.249,49	4.061.715,85	6.520.277,61	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%
Outubro	6.411.441,60	2.984.278,89	3.398.000,05	5.984.681,32	-13.039,12	160.173,77	-0,20%	2,60%	1,37%	7,96%	32,63%	1,04%
Novembro	5.984.681,32	6.139.081,49	5.867.622,12	6.273.236,83	17.096,14	177.269,91	0,27%	2,88%	1,41%	9,48%	30,35%	0,77%
Dezembro	6.273.236,83	4.907.448,59	6.979.411,67	4.264.946,54	63.672,79	240.942,70	0,57%	3,46%	1,97%	11,63%	29,77%	0,52%

Investimentos x Meta Atuarial

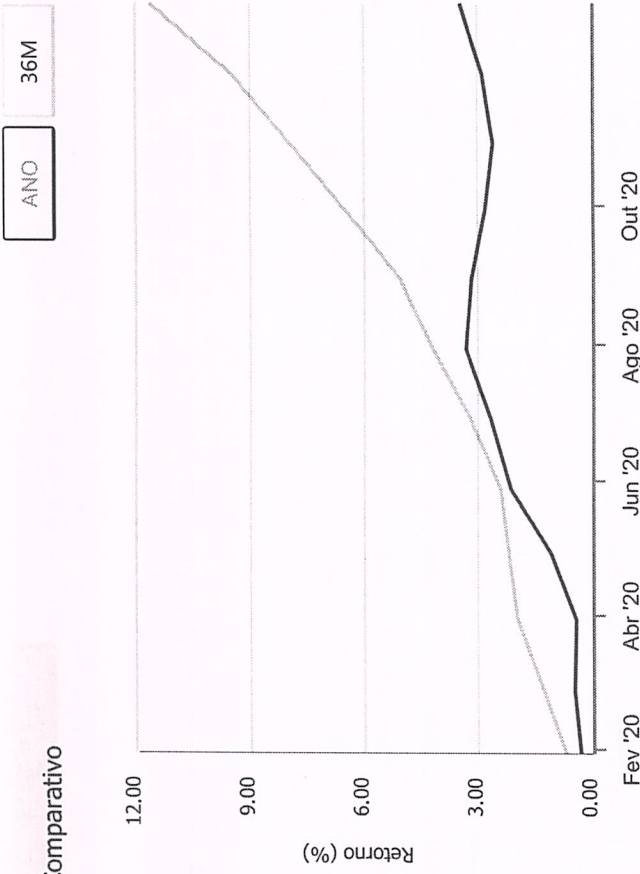


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



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

79

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	665.680,51	0,00	681.411,65	0,00	15.731,14	2,36%	3,09%	1,68%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	981.989,47	711.800,00	1.716.000,00	2.448,74	24.659,27	1,46%	3,04%	1,69%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	925.972,78	807.922,00	934.000,00	811.962,12	12.067,34	0,70%	1,96%	1,06%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	125.153,04	658.000,00	600.000,00	185.161,55	2.008,51	0,26%	1,32%	0,55%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	0,00	814.726,59	0,00	816.596,10	1.869,51	0,23%	1,65%	0,71%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	41.742,39	750.000,00	0,00	792.930,35	1.187,96	0,15%	1,82%	0,74%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	848.766,56	0,00	500.000,00	349.889,91	1.123,35	0,13%	0,20%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	1.042.338,48	0,00	525.000,02	518.610,92	1.272,46	0,12%	0,19%	0,02%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.041.593,60	1.165.000,00	1.423.000,00	786.259,48	2.665,88	0,12%	0,28%	0,10%
Total Renda Fixa	5.673.236,83	4.907.448,59	6.379.411,67	4.263.859,17	62.585,42	0,59%		0,52%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
ITAU INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	464.254,37	600.000,00	1.065.353,43	1.087,37	2.186,43	0,21%	0,69%
			Total Renda Variável		2.186,43	0,21%	

HP

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

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	0,00	8.953.315,30	9.016.000,00	2.448,74	65.133,44	0,73%	8,22%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	2.268,93	8.383.349,57	7.635.410,74	811.962,12	61.754,36	0,74%	6,43%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,00	4.661.240,87	4.715.640,45	185.161,55	39.561,13	0,81%	6,66%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	1.062,98	2.454.568,42	2.129.567,10	349.889,91	23.835,61	0,97%	2,86%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	865,92	11.582.922,85	10.821.151,05	786.259,48	23.621,76	0,20%	3,63%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	642,02	2.852.765,35	2.052.759,63	816.596,10	15.948,36	0,56%	8,03%
ITAU INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	752,74	3.775.292,28	3.273.258,53	518.610,92	15.824,43	0,42%	2,53%
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	1.000.100,00	1.001.411,65	0,00	1.311,65	0,13%	7,81%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	3.416,84	950.283,55	953.190,94	0,00	-509,45	-0,05%	6,06%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	302,80	4.316.973,56	3.522.832,53	792.930,35	-1.513,48	-0,04%	7,75%
ITAU INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	0,00	809.975,00	801.508,45	0,00	-8.466,55	-1,05%	7,83%
			Total Renda Fixa		236.501,26	5,87%	

7

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
ITAU INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	0,00	1.080.000,00	1.083.353,43	1.087,37	4.440,80	0,41%	3,30%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	784,21	0,00	784,85	0,00	0,64	0,08%	3,52%
			Total Renda Variável		4.441,44	0,41%	