



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

## Relatório de Gestão

### Previdenciária

### PREVINIL

Outubro 2019

---



## 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 2019, 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 Outubro/2019.

## 2. ANÁLISE DE MERCADO \*

O Brasil, na contramão da desaceleração global, vem mostrando sinais de recuperação gradual da atividade. Os dados divulgados ao longo de outubro corroboram com essa visão, com o varejo e a indústria registrando crescimento de 0,1% e 0,8% (M/M), respectivamente, em agosto. No caso desse último, o avanço ocorreu após três meses consecutivos de queda. Somado a isso, os dados de setembro para o crédito indicaram um cenário bastante positivo, com avanço de 5,8% (A/A) do estoque total. O destaque ficou por conta do crédito com origem em recursos livres, tanto PF quanto PJ, indicando que os estímulos monetários estão surtindo efeito. Ainda sobre a atividade, houve em outubro o anúncio da antecipação dos desembolsos do saque do FGTS para 2019, o que contribuiu para a melhora na perspectiva para a atividade no curto prazo. No mercado de trabalho, a taxa de desemprego permaneceu em 11,8% no trimestre encerrado em setembro. Apesar do CAGED ter mostrado a criação líquida de 157 mil novos postos de trabalho formal em setembro (60 mil, considerando ajuste sazonal), o setor informal ainda lidera a recuperação do mercado de trabalho.

O IPCA registrou variação de 0,10% (M/M) em outubro, acelerando em relação à queda de 0,04% (M/M) registrada no mês anterior. No acumulado em 12 meses, o índice desacelerou de 2,89% para 2,54%. O resultado veio acima tanto da nossa projeção de 0,03%, como da mediana de projeções de mercado apurada pela Bloomberg de 0,07%, com



intervalo entre 0,02% e 0,38%. Embora tenha vindo acima do esperado, esse é o menor resultado para o mês de outubro desde 1998. A aceleração foi puxada, principalmente, pelo avanço dos grupos “Alimentação”, “Transporte” e “Vestuário”. Entre os preços livres, houve avanço de todos os componentes. Os preços administrados, por outro lado, entraram em terreno negativo, puxados pela queda na tarifa de energia elétrica, dada a entrada da bandeira amarela em outubro. A parte estrutural, por sua vez, permanece favorável, apesar da aceleração das medidas de núcleos, na margem. Para novembro, esperamos variação de 0,40% (M/M) para o IPCA. A aceleração esperada para o índice deverá decorrer do avanço dos itens de “Alimentação”, dada a sazonalidade para o período.

O último encontro do Comitê de Política Monetária (COPOM) do Banco Central do Brasil (BCB) trouxe elementos importantes no que diz respeito à condução da política monetária. A autoridade monetária efetuou mais um corte de 0,50 p.p. na taxa básica de juros, levando a Selic a 5,00% a.a., e indicou que voltará a reduzir a taxa no mesmo ritmo na reunião de dezembro.

Ao longo de outubro, houve evolução relevante nas negociações entre EUA e China, trazendo otimismo ao mercado. O encontro ocorrido entre os dias 10 e 11 de outubro, em Washington, marcou o anúncio do que seria a primeira fase de um acordo entre as duas potências. Na ocasião, os EUA suspenderam o aumento tarifário em troca de concessões por parte da China. O acordo seria assinado entre os dias 16 e 17 de novembro na cúpula da APEC, no Chile, que foi cancelada devido aos protestos que ocorrem no país. Apesar do avanço nas negociações, existem dúvidas de que essa seja uma solução de longo prazo para o conflito, já que isso exigiria a eliminação de tarifas já impostas, além do avanço sobre importantes questões estruturais. Nos EUA, os dados divulgados ao longo de outubro indicam continuidade do movimento de desaceleração da economia. Com relação ao mercado de trabalho, houve em setembro a criação de 136 mil novos postos de trabalho, com recuo da taxa de desemprego de 3,7% para 3,5%. A inflação, por sua vez, permaneceu abaixo da meta do Fed. Nesse contexto, o FOMC promoveu mais um corte de 0,25 p.p. na taxa básica de juros, para o intervalo de 1,75% a 2,00%, na reunião de outubro.

Na Europa, os indicadores conhecidos em outubro seguiram refletindo a desaceleração na região do Euro, com o PMI do setor industrial indicando contração do setor aos 45,7 pontos na leitura preliminar de outubro. Além disso, a leitura preliminar do PIB do 3T19 indicou que a economia na Zona do Euro cresceu 0,2% (T/T). No que diz respeito à inflação ao consumidor, o IPC desacelerou de 0,8% para 0,7% (A/A) em outubro. Nesse cenário, o comitê de política monetária do Banco Central Europeu (BCE) manteve as principais taxas de juros da região estáveis no encontro de outubro e confirmou o início do novo programa de compras de ativos (QE) no montante de €S 20 bi/mês a partir de



novembro. O BCE ainda reiterou que as taxas de juros serão mantidas nos níveis atuais ou mais baixos enquanto a inflação não se aproximar da meta de 2,0%. No Reino Unido, o primeiro Ministro britânico, Boris Johnson, anunciou um acordo com a União Europeia, com uma nova solução para a fronteira entre as Irlanda, um dos principais impasses do Brexit. O acordo, entretanto, não foi votado, o que fez com que Johnson, solicitasse a prorrogação do prazo de saída à União Europeia, que estendeu o prazo para o dia 31 de janeiro de 2020.

Na China, os indicadores divulgados em outubro indicaram certa acomodação, sugerindo alguma reação aos estímulos fiscais e monetários. Tanto a indústria, quanto o varejo aceleraram em setembro, ao passo que o PMI do setor industrial, medido pela Caixin, avançou de 51,4 para 51,7 pontos em outubro. Apesar do desempenho melhor na margem, a perspectiva ainda é de forte desaceleração da atividade, que continuará a ser impactada negativamente pelas restrições comerciais já impostas. O PIB indicou crescimento de 1,5% (T/T) no 3T19, o que corresponde a um crescimento anual de 6,0% (A/A).

Em outubro tivemos a continuidade do movimento de forte fechamento das curvas de juros locais, sendo novamente um mês bem positivo para posições vendidas em juros brasileiros.

A curva nominal (IRF-M1, IRF-M e IRF-M1+) cedeu em média algo próximo a 55 bps no mês, com quedas mais intensas nas taxas dos vencimentos médios e mais longos, em um movimento de desinclinação da curva prefixada.

Já na curva real (IMA-B5, IMA-B e IMA-B 5+), voltamos a observar o mesmo movimento do mês passado, com quedas mais acentuadas nas taxas dos papéis mais curtos, aumentando a inclinação.

Com relação aos fundos cujas estratégias de investimentos estão pautadas em alocações ativas de subíndices de Renda Fixa da ANBIMA, ao longo de outubro, saímos das NTN-B e ficamos apenas com posições prefixadas nas carteiras, alterando a composição de 50% IMA-B / 50% IRF-M para 100% IRF-M, a fim capturar melhor os próximos passos do COPOM com uma duration reduzida, quando comparada à estrutura anterior.

Diante dos movimentos de fechamento das curvas domésticas em outubro, os índices de Renda Fixa brasileiros tiveram um mês de boas performances, no qual todos os indicadores superaram o CDI, novamente com folga.

Abaixo compartilhamos o desempenho dos principais índices de renda fixa do mercado para o mês de outubro: IMA-B 5+: 4,67%; IMA-B: 3,36%; IRF-M 1+: 2,22%; IRF-M: 1,70%; IMA Geral ex-C: 1,69%; IMA-B 5: 1,65%; IDkA IPCA 2 Anos: 1,23%; IRF-M 1: 0,62% e CDI: 0,48%.



### 3. RECEITAS E DESPESAS

No mês de outubro, a receita **arrecadada** do Instituto foi de **R\$ 3.951.023,28**, assim discriminados:

#### RECEITAS

Contribuição previdenciária patronal e dos servidores ativos	R\$ 1.211.005,79
Contribuição previdenciária dos aposentados e pensionistas	R\$ 49.238,96
Rendimentos sobre as aplicações financeiras	R\$ 38.735,29
Parcelamentos firmados com o Município (incluindo acréscimos legais)	R\$ 2.294.587,09
Compensação previdenciária com o INSS	R\$ 239.057,42
Transferência financeira para cobertura do pagamento do Ibascamn	R\$ 116.558,76
Receitas diversas	R\$ 1.839,97
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 3.951.023,28</b>

#### DESPESA PREVIDENCIÁRIA

Na competência outubro a Despesa Previdenciária (Total gasto com aposentadorias e pensões) e outros benefícios não previdenciários (Ibascamn), foi de **R\$ 3.908.014,96**, discriminados da forma abaixo:

Aposentadorias PMN e CMN	R\$ 3.169.573,59
Pensões PMN e CMN	R\$ 621.882,61
Benefício Especial IBASCAMN	R\$ 116.558,76
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 3.908.014,96</b>

#### DESPESA ADMINISTRATIVA

A Despesa Administrativa (despesas com folha de pagamento do pessoal do quadro próprio e manutenção e funcionamento das atividades) foi de **R\$ 181.014,37**, discriminados da seguinte forma:



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

DESPESAS ADMINISTRATIVAS			
CREADOR	ASSUNTO		OUTUBRO
FOPAG PREVINIL	FOLHA DE PAGAMENTO OUTUBRO-valor bruto para empenho	452	97.927,30
FOPAG BOLSA ESTÁGIO	FOLHA DE PAGAMENTO	466	2.425,20
PREVINIL	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL 09/2019	392	4.569,68
PREVINIL	CONT. PREVIDENCIÁRIA PATRONAL	392	4.042,86
SECRETARIA DA RECEITA PREVIDENCIÁRIA	INSS PATRONAL EXPRESSO NA GUIA	390	5.352,48
SECRETARIA DA RECEITA FEDERAL	PAGEP ATIVO FOLHA 09/2019	419	1.005,26
LIGHT	ENERGIA ELÉTRICA	442	2.427,49
TELEMAR	TELEFONE	461	1.245,53
GVT	CONTA TV E INTERNET	457	285,98
NAGIB YOUSSEI NAJJAR	ALUGUEL E CONDOMÍNIO SETEMBRO	464	3.724,57
PREFEITURA MUNICIPAL DE NILÓPOLIS	IRRF ALUGUEL E CONDOMÍNIO	464	260,52
ALBERTO ZAMPAGLIONE	PAGAMENTO DE PASSAGEM AÉREA E HOSPEDAGEM REF. IDA EM CONGRESSO	424	2.129,14
ALBERTO ZAMPAGLIONE	INSCRIÇÃO DE 02 SERVIDORES PARA PARTICIPAÇÃO EM CONGRESSO	417	1.050,00
RODRIGO SERPA	PAGAMENTO DE PASSAGEM AÉREA REF. IDA EM CONGRESSO	425	1.153,70
CREDITO E MERCADO	CONSULTORIA FINANCEIRA NF 20725	407	500,00
COMITE DE INVESTIMENTOS ( 5 MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	434	4.021,00
CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO (6 MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	440	4.825,20
CONSELHO FISCAL (3 MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	429	2.412,60
BANCO SANTANDER	TARIFAS BANCÁRIAS	469	181,80
CAMILA SANTOS CASEMIRO	ADIANTAMENTO (DESPESAS MÍLIDAS E PRONTO ATENDIMENTO)	402 e 412	2.701,86
AGENCIA BAIAO DAS ARTES	MANUTENÇÃO SITE PREVINIL NF 122	408	600,00
ACTUARY SERVIÇOS DE INFORMÁTICA	SIST. CONCESSÃO DE BENEFÍCIOS, FOPAG, PROTOCOLO	406 e 444	21.000,00
EDITORIA E GRAFICA A VOZ DOS MUNIC	PUBLICAÇÃO DE ATOS OFICIAIS	415	6.824,20
DS TECH COMERCIO E SERVIÇO DE INFOR.	SISTEMA DE CONTABILIDADE, ALMOXARIFADO E PATRIMÔNIO	409	6.000,00
AEPREMERJ	PAGAMENTO DE INSCRIÇÃO PARA PARTICIPAÇÃO EM EVENTO	441	1.000,00
ATOS GABRIEL BRAGA VENTURA	DIÁRIA PARA PARTICIPAÇÃO EM CONGRESSO ESTADUAL	445	884,62
FAGNER LUIZ DOMINGOS DA SILVA	DIÁRIA PARA PARTICIPAÇÃO EM CONGRESSO ESTADUAL	446	884,62
PAULO SERGIO CARDOSO	DIÁRIA PARA PARTICIPAÇÃO EM CONGRESSO ESTADUAL	447	884,62
ECOPEL DISTRIBUIDORA DE DESCARTAVEIS	COMPRA DE MATERIAIS DE USO E CONSUMO	426	216,50
ALL TECH	LOCAÇÃO DE IMPRESSORAS	449	477,64
<b>TOTAL</b>			<b>181.014,37</b>

#### 4. BENEFÍCIOS CONCEDIDOS E DADOS DOS BENEFICIÁRIOS

O PREVINIL possui os seguintes segurados e beneficiários:

	Quantidade	Remuneração Proventos/Pensões
Ativos	<b>1.913</b>	<b>R\$ 4.969.981,73</b>
Aposentados	<b>1.266</b>	<b>R\$ 3.169.573,59</b>
Pensionistas	<b>275</b>	<b>R\$ 621.882,61</b>
Ibascamn	<b>15</b>	<b>R\$ 116.558,76</b>
<b>TOTAL</b>	<b>3.469</b>	<b>R\$ 8.877.996,69</b>

O Instituto processa a folha de pagamento de um total de **1.541** beneficiários, sendo **1.266** servidores inativos do Poder Executivo e Poder Legislativo, **275** 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 outubro **05** benefícios novos foram concedidos, sendo **04** aposentadorias e **01** pensão.

<b>Tipo de Benefício</b>	<b>Quantidade</b>
Aposentadoria	<b>04</b>
Pensão por morte	<b>01</b>
<b>TOTAL</b>	<b>05</b>

Abaixo demonstra-se os benefícios concedidos desde início do ano de 2019:

	<b>Aposentadorias concedidas no mês</b>	<b>Pensões concedidas no mês</b>	<b>Total de benefícios concedidos no mês</b>
Janeiro	<b>09</b>	<b>00</b>	<b>09</b>
Fevereiro	<b>06</b>	<b>01</b>	<b>07</b>
Março	<b>05</b>	<b>01</b>	<b>06</b>
Abril	<b>08</b>	<b>06</b>	<b>14</b>
Maio	<b>04</b>	<b>00</b>	<b>04</b>
Junho	<b>09</b>	<b>02</b>	<b>11</b>
Julho	<b>04</b>	<b>04</b>	<b>08</b>
Agosto	<b>07</b>	<b>02</b>	<b>09</b>
Setembro	<b>02</b>	<b>08</b>	<b>10</b>
Outubro	<b>04</b>	<b>01</b>	<b>05</b>
<b>TOTAL</b>	<b>58</b>	<b>25</b>	<b>83</b>

No mês de Outubro **04** benefícios foram encerrados, pelos motivos abaixo:

<b>Tipo de Benefício</b>	<b>Benefício encerrado</b>	<b>Motivo</b>
------------------------------	----------------------------	---------------



Aposentadoria	<b>04</b>	<b>Óbito</b>
Aposentadoria	<b>01</b>	<b>Renúncia</b>
Pensão	<b>01</b>	<b>Renúncia</b>
<b>TOTAL</b>	<b>06</b>	

No mês de outubro **20** benefícios foram bloqueados em virtude do não comparecimento para realizar o recadastramento/atestado de vida, relativos à competência agosto/2019. E, **18** benefícios foram restabelecidos face o comparecimento dos beneficiários.

#### **5. SÍNTESE DOS INVESTIMENTOS \*\***

O PREVINIL encerrou o mês de outubro com um ativo disponível de **R\$ 4.305.310,61**. A carteira de investimentos do Instituto, estava concentrada da seguinte forma, em 31/10/2019:





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

Carteira consolidada de investimentos - base (outubro / 2019)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	771.714,91	17,92%	1.372	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	711.739,46	16,53%	924	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	404.263,23	9,39%	60	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	713.261,62	16,57%	966	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	613.924,79	14,26%	442	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	395.610,62	9,19%	287	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	320.113,42	7,44%	117	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	356.684,57	8,28%	16.354	0,01%	Artigo 8º, Inciso III
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>4.287.312,62</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			17.997,99				Artigo 6º
<b>Total</b>			<b>4.305.310,61</b>				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (outubro / 2019)

Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	3.214.904,01	74,99%	0,00%	65,00%	100,00%	1.072.408,61
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	715.724,04	16,69%	0,00%	25,00%	40,00%	999.201,01
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	356.684,57	8,32%	0,00%	10,00%	10,00%	72.046,69
<b>Total Carteira</b>		<b>4.287.312,62</b>					

RENDA FIXA	3.948.626,04	92,10%
RENDA VARIÁVEL	356.684,57	8,32%

Distribuição por Segmento



● RENDA FIXA  
● RENDA VARIÁVEL

**Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos**

Artigos	Base: outubro / 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	3.214.904,01	74,67%	0,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	715.724,04	16,62%	0,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso V, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	20,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
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 I, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	30,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	30,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	356.684,57	8,28%	0,00%	10,00%
<b>Total</b>	<b>4.287.312,62</b>	<b>99,58%</b>	<b>0,00</b>	<b>680,00</b>

olução

● 7º I b  
● 7º IV a  
● 8º III



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

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (outubro / 2019)

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)

Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	3.167.325,35	73,57%	0,00%
ITAU UNIBANCO	1.119.987,27	26,01%	0,00%

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (outubro / 2019)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	3,36%	23,57%	5,89%	15,34%	26,74%	39,79%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,33%	23,33%	5,82%	15,17%	26,47%	39,19%	0,20%	1,925%	5,33%
IRF-M	1,70%	11,85%	3,43%	8,70%	14,69%	25,51%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,69%	11,55%	3,34%	8,55%	14,32%	25,07%	0,20%	0,960%	2,15%
IMA-B 5	1,65%	12,09%	3,47%	7,74%	13,78%	24,36%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,64%	11,89%	3,42%	7,63%	13,58%	23,88%	0,20%	0,974%	2,06%
ITAU INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	1,63%	11,84%	3,42%	7,63%	13,46%	23,50%	0,18%	0,970%	2,06%
IRF-M 1	0,62%	5,96%	1,83%	3,85%	7,13%	14,70%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,61%	5,79%	1,77%	3,74%	6,93%	14,31%	0,20%	0,148%	0,27%
CDI	0,48%	5,16%	1,45%	3,06%	6,20%	13,16%	-	-	-
ITAU INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,46%	5,05%	1,41%	2,99%	6,06%	12,86%	0,18%	0,009%	0,12%
IPCA	0,10%	2,80%	0,17%	0,50%	2,54%	7,21%	-	-	-
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,50%	11,14%	1,60%	7,07%	13,66%	21,39%	0,40%	0,049%	2,74%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

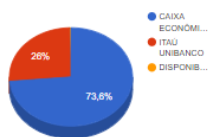
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (outubro / 2019)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,48%	5,16%	1,45%	3,06%	6,20%	13,16%	-	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,87%	14,79%	3,01%	8,89%	16,83%	27,11%	0,50%	1,480%	3,40%

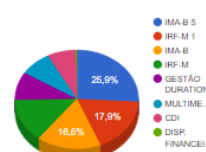


Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (outubro / 2019)

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	3.167.325,35	73,57%
ITAU UNIBANCO	1.119.987,27	26,01%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	17.997,99	0,42%



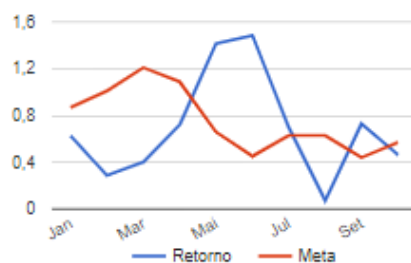
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	1.116.002,69	25,92%
IRF-M 1	771.714,91	17,92%
IMA-B	713.261,62	16,57%
IRF-M	613.924,79	14,26%
GESTÃO DURATION	395.610,62	9,19%
MULTIMERCADO	356.684,57	8,28%
CDI	320.113,42	7,44%
DISP. FINANCEIRA	17.997,99	0,42%



No mês de outubro, o Instituto teve um retorno em rentabilidade em sua carteira de investimentos de 0,47%, frente a uma meta de 0,57%, representando um GAP de 81,32% da meta atuarial e no acumulado do ano o atingimento da meta foi de 90,83%, conforme informações abaixo extraídas do sistema da Consultoria Financeira Crédito e Mercado. Comprovando que as realocações em novos fundos de investimento foram favoráveis para o atingimento desse resultado.

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	2.579.270,53	558.630,00	1.663.000,02	1.491.043,36	16.142,85	0,63%	0,87%	71,79%	0,37%
Fevereiro	1.491.043,36	4.682.548,92	3.521.000,02	2.670.281,48	17.689,22	0,29%	1,01%	28,48%	1,05%
Março	2.670.281,48	1.254.991,42	260.000,00	3.680.027,95	14.755,05	0,40%	1,21%	33,17%	1,40%
Abril	3.680.027,95	2.387.677,09	1.974.000,02	4.123.269,18	29.564,16	0,72%	1,09%	66,28%	0,61%
Mai	4.123.269,18	2.879.090,52	3.047.700,33	4.012.949,03	58.289,66	1,41%	0,66%	213,95%	0,94%
Junho	4.012.949,03	3.132.820,37	1.843.632,88	5.380.813,44	78.676,92	1,48%	0,45%	329,50%	1,17%
Julho	5.380.813,44	1.841.855,53	1.403.000,00	5.860.361,15	40.692,18	0,70%	0,63%	110,33%	0,69%
Agosto	5.860.361,15	1.881.911,93	1.545.000,02	6.201.662,00	4.388,94	0,07%	0,63%	11,23%	1,10%
Setembro	6.201.662,00	2.126,8					0,44%	166,98%	0,52%
Outubro	3.462.186,59	4.415,0					0,57%	81,32%	0,87%
Acumulado no ano							7,83%	90,83%	





Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de outubro / 2019

Ativos de Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	703.700,00	0,00	713.261,62	9.561,62	1,36%	1,92%	3,33%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	705.000,00	0,00	711.739,48	6.739,48	0,96%	0,97%	1,64%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	828.829,88	781.000,00	1.010.075,31	613.924,79	14.170,24	0,88%	0,96%	1,69%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	468.287,73	0,00	150.000,03	320.113,42	1.825,72	0,39%	0,01%	0,46%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	645.478,93	150.000,00	402.715,42	395.610,62	2.847,11	0,36%	0,05%	0,50%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	693.493,33	770.644,78	694.466,52	771.714,91	2.043,32	0,14%	0,15%	0,61%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	723.098,69	402.715,42	723.003,33	404.263,23	1.452,45	0,13%	0,97%	1,63%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>38.839,92</b>	<b>0,99%</b>	<b>0,81%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de outubro / 2019

Ativos de Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	102.998,05	902.000,00	646.408,29	358.684,57	-1.905,19	-0,19%	1,48%	0,87%
<b>Total Renda Variável</b>					<b>-1.905,19</b>	<b>-0,53%</b>	<b>1,48%</b>	

## 6. EVOLUÇÃO DA SITUAÇÃO ATUARIAL

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

Trata-se de uma exigência legal prevista na Lei Federal nº 9.717/1998 e nas Portarias MPS nº 204/2008, MPS nº 402/2008 e MPS nº 403/2008. Sendo essencial para



demonstrar o equilíbrio financeiro e atuarial ou a necessidade de revisão dos planos de custeio e de benefícios dos planos financeiro e previdenciário.

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

O recadastramento de todos os servidores durante o ano de 2019 possibilitará uma base de dados atualizada e consistente que trará impacto significativo ao próximo resultado atuarial.

#### CUSTO PREVIDENCIÁRIO TOTAL

<b>Custo Previdenciário Total em 31/12/2018</b>	<b>R\$ 604.003.251,51</b>	<b>Evolução: 70,82%</b>
<b>Custo Previdenciário Total em 31/12/2017</b>	<b>R\$ 353.590.781,75</b>	<b>Evolução: -47,87%</b>
<b>Custo Previdenciário Total em 31/12/2016</b>	<b>R\$ 678.506.923,41</b>	<b>Evolução: -6,96%</b>
<b>Custo Previdenciário Total em 31/12/2015</b>	<b>R\$ 729.281.981,81</b>	

#### EVOLUÇÃO QUANTITATIVA E QUALITATIVA DOS CUSTOS

Benefício	Custo % da Folha			
	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018
<b>Aposentadorias (ATC, AI, COMP)</b>	<b>17,53%</b>	<b>16,80%</b>	<b>20,35%</b>	<b>20,86%</b>
<b>Aposentadorias por invalidez</b>	<b>2,14%</b>	<b>4,21%</b>	<b>3,69%</b>	<b>3,54%</b>
<b>Pensão por morte de ativo</b>	<b>3,32%</b>	<b>4,45%</b>	<b>5,75%</b>	<b>5,42%</b>
<b>Pensão por morte de aposentado</b>	<b>1,38%</b>	<b>1,88%</b>	<b>1,21%</b>	<b>1,17%</b>
<b>Custo Normal</b>	<b>24,36%</b>	<b>27,34%</b>	<b>31,00%</b>	<b>31,00%</b>
<b>Taxa de Administração</b>	<b>6,35%</b>	<b>2%</b>	<b>2%</b>	<b>2%</b>
<b>Custo Normal Anual Total</b>	<b>30,71%</b>	<b>29,34%</b>	<b>33,00%</b>	<b>33,00%</b>

#### EVOLUÇÃO DO RESULTADO RELATIVO AO EQUILÍBRIO FINANCEIRO E ATUARIAL – em R\$

	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018
<b>Custo Previdenciário</b>	<b>R\$ 729.281.981,81</b>	<b>R\$ 678.506.923,41</b>	<b>R\$ 353.590.781,75</b>	<b>R\$ 604.003.251,51</b>
<b>Ativo do Plano</b>	<b>R\$ 13.642.615,02</b>	<b>R\$ 9.004.589,70</b>	<b>R\$ 4.755.810,45</b>	<b>R\$ 3.388.501,99</b>
<b>Créditos a receber</b>	<b>R\$ 97.302.115,24</b>	<b>R\$ 107.304.202,91</b>	<b>R\$ 132.014.013,39</b>	<b>R\$ 152.902.427,35</b>
<b>Resultado Atuarial</b>	<b>R\$ (618.337.251,55)</b>	<b>R\$ (562.198.130,80)</b>	<b>R\$ (216.820.957,92)</b>	<b>R\$ (447.712.322,17)</b>

#### EVOLUÇÃO DO PLANO DE CUSTEIO – EM %



	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
<b>Alíquota Patronal</b>	<b>22%</b>	<b>22%</b>	<b>22%</b>	<b>22%</b>
<b>Alíquota Servidor</b>	<b>11%</b>	<b>11%</b>	<b>11%</b>	<b>11%</b>
<b>Custo Total</b>	<b>33%</b>	<b>33%</b>	<b>33%</b>	<b>33%</b>

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

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

\* Fonte: Boletim RPPS Outubro/2019 – Caixa Econômica Federal

\*\* Fonte: Relatórios Outubro 2019 – Consultoria Crédito e Mercado

Nilópolis, 29 de novembro de 2019.

**Danielle Villas Bôas Agero Corrêa**

Presidente

Gestora dos Recursos

Certificação ANBIMA – CPA-20

### **Declaração de Conformidade**

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

Considerando o exame dos dados contábeis, extratos bancários e informações extraídas dos processos administrativos relativos às informações contidas neste relatório.

Manifesto-me pela sua:

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

[  ] INCONFORMIDADE, tendo em vista que: \_\_\_\_\_



Obs.: \_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

Nilópolis, 29 de novembro de 2019.

**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 2019 pelo Conselho de Administração do PREVINIL, os membros do Comitê de Investimentos aprovam a prestação de contas relativa à competência Outubro/2019, na forma do presente relatório.

Nilópolis, 09 de dezembro de 2019.

**Alberto Zampaglione**



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

Diretor Financeiro  
Certificação CGRPPS - APIMEC

**Solange Dutra**  
Diretora de Benefícios e Administração  
Certificação CGRPPS - APIMEC

**Maurício Abranches Alves**  
Membro  
Certificação CGRPPS - APIMEC

**Rodrigo Serpa Florêncio**  
Procurador  
Certificação CGRPPS - APIMEC

**Danielle Villas Bôas Agero Corrêa**  
Presidente  
Certificação ANBIMA – CPA-20

### **Aprovação do Conselho Fiscal**

O Conselho Fiscal do Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Nilópolis – PREVINIL, no uso de suas atribuições legais, tendo examinado as demonstrações contábeis relativas ao mês de outubro de 2019, 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 Outubro/2019.

Nilópolis, 11 de dezembro de 2019.





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

**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 Outubro/2019, na forma do presente relatório.

Nilópolis, 12 de dezembro de 2019.



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

**Fagner Luiz Domingos da Silva**

Presidente do Conselho de Administração  
Representante indicado pelos Servidores através de Assembleia Geral

**Magna Alvarenga Dallia**

Representante indicado pelos Servidores através de Assembleia Geral

**Marcelo Neves Monteiro**

Representante dos Servidores Indicado pelo Prefeito Municipal

**Júlio Cesar Teixeira de Oliveira**

Representante dos Servidores Indicado pela Câmara Municipal

**Carlos Rafael Drummond Alvarez**

Procurador Jurídico do PREVINIL

**Danielle Villas Bôas Agero Corrêa**

Presidente do PREVINIL  
Na qualidade de membro nato