



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

# Relatório de Gestão

Previdenciária

PREVINIL

Novembro 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 Novembro/2019.

## 2. ANÁLISE DE MERCADO \*

No cenário doméstico, os ativos foram negativamente afetados pela turbulência política na América Latina, movimento que se potencializou com os protestos civis no Chile e ganhou maior amplitude com movimentos semelhantes na Colômbia, Bolívia e Peru. Em termos de atividade, continuamos verificando recuperação gradual, com dados positivos entre os diferentes setores da economia. Paralelamente, o governo apresentou um ambicioso pacote de medidas econômicas que trazem um conjunto de ações que visam reduzir as despesas obrigatórias, desvincular receitas, além de alterar a distribuição dos recursos da União para Estados e Municípios. No que diz respeito à atividade, os indicadores divulgados ao longo do mês consolidaram a perspectiva positiva para o crescimento, com desempenho positivo disseminado entre os diversos setores, com destaque para o de Serviços, que teve expansão de 1,2% (M/M) em setembro, acima do esperado. O varejo também registrou desempenho positivo no período, com as vendas no conceito restrito e ampliado crescendo 0,7% e 0,9% (M/M), respectivamente. A produção industrial, por sua vez, avançou 0,3% (M/M) em setembro, no entanto, apesar da variação positiva, o crescimento foi menor do que o observado no mês anterior.

O IPCA acelerou de 0,10% para 0,51% (M/M) na passagem de outubro para novembro, acumulando em 12 meses variação de 3,27% (A/A) , ante 2,54% (A/A) em outubro. O resultado veio acima tanto da nossa projeção de 0,45% quanto da mediana de



projeções apuradas pela Bloomberg de 0,47% (M/M), com intervalo de estimações de 0,19% a 0,58%. Os itens administrados avançaram de -0,11% para 0,97% (M/M) em novembro, puxados principalmente pelo reajuste no preço dos Jogos de Azar (24,4%) , aumento no preço de Energia elétrica (2,2%) e Gasolina (0,42%).

Os preços livres por sua vez, avançaram de 0,18% para 0,35%, tendo como destaques altistas o aumento no preço de Carnes (8,1%) e Passagem aérea (4,35%). Apesar do avanço do índice, a parte estrutural da inflação permaneceu favorável, com a MM3M (média móvel dos últimos 3 meses) anualizada e SA (sazonalidade) dos núcleos sem 2,6%(A/A). Em dezembro, os preços da carne continuarão pressionando o IPCA. Além da sazonalidade típica do período, o item continuará sofrendo pressão devido aos fatores já citados. O impacto, entretanto, deverá ser dissipado nas leituras futuras.

A ata da última reunião do COPOM, na qual o Comitê optou por reduzir a Selic de 5,5% para 5,0%, trouxe poucos elementos novos em relação ao comunicado divulgado logo após a reunião, enfatizando o tom de cautela com relação aos próximos passos da política monetária. O documento reiterou as incertezas acerca dos canais de transmissão da política monetária, que opera com defasagem sobre a economia, em um cenário de mudanças estruturais do mercado de crédito com redução da participação do setor público. No mais, o Comitê reiterou na ata que o cenário deverá permitir um ajuste adicional de 0,50 p.p. na próxima reunião. O tom emitido no documento corroborou com a nossa percepção de que o fim do ciclo de corte de juros está próximo.

O conflito comercial entre Estados Unidos e China teve um novo foco de tensão após Trump sancionar a Lei de Apoio aos Direitos Humanos e Democracia em Hong Kong. Por considerar uma intromissão em assuntos internos, o governo chinês anunciou medidas retaliatórias, sugerindo que irá endurecer o tom, trazendo mais dúvidas quanto a assinatura da primeira fase do acordo entre as duas potências . Nos EUA, apesar do PIB do 3T19 ter avançado 2,1% (T/T, a.a.), acima do esperado, o investimento privado e a produção da indústria vêm mostrando sinais de piora, sugerindo que o impacto negativo da guerra comercial, apesar de defasado, chegou ao país. Os dados do mercado de trabalho permaneceram fortes. Já a inflação, continuou dando sinais claros de enfraquecimento, permanecendo abaixo da meta do Fed. Nesse contexto de atividade moderada, mercado de trabalho ainda robusto e baixa inflação, o Fed tem promovido cortes preventivos na taxa básica de juros da economia. Em outubro, a autoridade monetária reduziu em 0,25 p.p. a taxa dos Fed Fund Rates no intervalo [1,50% - 1,75%], indicando que deverá manter a taxa nesse patamar no encontro de dezembro.



Na Zona do Euro, o PIB do 3T19 avançou 0,2% (T/T) refletindo a fragilidade da economia do bloco. Além disso, o PMI Industrial continuou indicando contração do setor aos 46,6 pontos na leitura preliminar de novembro. Tanto a confiança da indústria quanto do consumidor permaneceram negativas em novembro. Nesse cenário de contínua desaceleração da atividade no bloco, aumentam as expectativas para estratégia que será implementada por Christine Lagarde à frente do BCE. A nova presidente da instituição vem indicado que o bloco europeu deveria criar seu próprio crescimento internamente.

No Reino Unido, as pesquisas de voto realizadas ao longo do mês para as eleições legislativas (12/dez), indicaram ampla margem de vantagem ao Partido Conservador em relação ao seu rival histórico, o Partido Trabalhista, o que abre a possibilidade para que os Conservadores, partido do Primeiro-Ministro, conquistem cadeiras suficientes para formar um governo de maioria e concluir o processo de saída do Reino Unido da União Europeia. Apesar dessa possibilidade, o resultado das eleições ainda é bastante imprevisível.

Na China, os indicadores divulgados em novembro indicaram certa acomodação, com leve melhora do PMI Industrial (de 51,9 para 52 pontos), e dos dados da balança comercial. Apesar disso, perspectiva ainda é de desaceleração da atividade econômica no país, que deverá continuar sendo impactada negativamente pelas restrições comerciais já impostas.

IMA-B e IRF-M - O mês de novembro foi de forte realização no mercado brasileiro de juros, com relevante abertura das taxas, tanto na curva nominal como real, em um movimento de desalavancagem das posições vendidas em juros no país. Neste contexto, vimos a curva nominal (IRFM 1; IRF M e IRF M 1+) precificar melhor o corte previsto para dez/19, com o vértice jan/20 cedendo 10 bps em novembro. Entretanto, todos os vencimentos a partir de jul/20 tiveram abertura de taxas, com movimento mais acentuado a partir do jan/21 e consequente aumento da inclinação da curva. Para as NTN-B, vimos também continuidade do fechamento de taxas para os títulos mais curtos, com vencimentos em ago/20 e mai/21, e forte abertura no restante da curva real, com os papéis mais longos (a partir da NTN-B 2026) negociados com taxas próximas às do fechamento de setembro.

Com relação aos fundos cujas estratégias de investimentos estão pautadas em allocation de subíndices de Renda Fixa da ANBIMA, seguimos com nossas posições prefixadas, mirando o IRF-M, a fim capturar melhor os próximos passos do COPOM e uma convergência da curva nominal para nosso cenário de normalização mais tardia dos juros no Brasil. Diante dos movimentos de abertura das curvas domésticas em novembro, os índices de Renda Fixa brasileiros tiveram um mês de performances ruins, no qual nenhum dos indicadores superou o CDI.



Abaixo compartilhamos o desempenho dos principais índices de renda fixa do mercado para o mês de novembro: IMA-B 5+: -4,07%; IMA-B: -2,45%; IRF-M 1+: -0,83%; IRF-M: -0,46%; IMA Geral ex-C: -0,70%; IMA-B 5: -0,28%; IDkA IPCA 2 Anos: 0,01%; IRF-M 1: 0,33% e CDI: 0,38%.

### 3. RECEITAS E DESPESAS

No mês de novembro, a receita **arrecadada** do Instituto foi de **R\$ 3.611.603,06**, assim discriminados:

#### RECEITAS

Contribuição previdenciária patronal e dos servidores ativos	R\$ 1.223.892,17
Contribuição previdenciária dos aposentados e pensionistas	R\$ 39.312,39
Rendimentos sobre as aplicações financeiras	R\$ 7.936,03
Parcelamentos firmados com o Município (incluindo acréscimos legais)	R\$ 2.060.992,34
Compensação previdenciária com o INSS	R\$ 167.320,56
Transferência financeira para cobertura do pagamento do Ibascamn	R\$ 110.308,76
Receitas diversas	R\$ 1.840,81
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 3.611.603,06</b>

#### DESPESA PREVIDENCIÁRIA

Na competência novembro a Despesa Previdenciária (Total gasto com aposentadorias e pensões) e outros benefícios não previdenciários (Ibascamn), foi de **R\$ 3.855.291,18**, discriminados da forma abaixo:

Aposentadorias PMN e CMN	R\$ 3.162.692,76
Pensões PMN e CMN	R\$ 592.289,66
Benefício Especial IBASCAMN	R\$ 100.308,76
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 3.855.291,18</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\$ 172.289,64**, discriminados da seguinte forma:

<b>DESPESAS ADMINISTRATIVAS</b>			
<b>CREADOR</b>	<b>ASSUNTO</b>	<b>PROCESSO Nº</b>	<b>NOVEMBRO</b>
FOPAG PREVINIL	FOLHA DE PAGAMENTO NOVEMBRO valor bruto para empenho	491	101.746,18
FOPAG BOLSA ESTÁGIO	FOLHA DE PAGAMENTO	503	2.425,20
PREVINIL	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL 10/2019	496	4.569,68
PREVINIL	CONT.PREVIDENCIARIA PATRONAL	496	8.110,80
SECRETARIA DA RECEITA PREVIDENCIARIA	INSS PATRONAL EXPRESSO NA GUIA	451	5.529,93
SECRETARIA DA RECEITA FEDERAL	PASEP ATIVO FOLHA 10/2019	475	979,27
LIGHT	ENERGIA ELÉTRICA	500	2.816,74
TELEMAR	TELEFONE	505	1.213,09
GVT	CONTA TV E INTERNET	504	285,10
NAGIB YOUSSEJ NAJJAR	ALUGUEL E CONDOMINIO OUTUBRO	506	3.724,57
PREFEITURA MUNICIPAL DE NILÓPOLIS	IRRF ALUGUEL E CONDOMINIO	506	260,52
CREDITO E MERCADO	CONSULTORIA FINANCEIRA NF 21039	472	500,00
COMITE DE INVESTIMENTOS ( 5 MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	485	4.021,00
CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO (5 MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	488	4.021,00
CONSELHO FISCAL (3 MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	483	2.412,60
BANCO SANTANDER /CEF	TARIFAS BANCÁRIAS	511	273,30
CAMILA SANTOS CASEMIRO	ADIANTAMENTO (DESPESAS MIÚDAS E PRONTO ATENDIMENTO )	497	1.024,95
AGENCIA BAIÃO DAS ARTES	MANUTENÇÃO SITE PREVINIL NF 140	489	600,00
ACTUARY SERVIÇOS DE INFORMATICA	SIST.CONCESSÃO DE BENEFÍCIOS, FOPAG, PROTOCOLO NF 4787	499	10.500,00
EDITORA E GRAFICA A VOZ DOS MUNIC.	PUBLICAÇÃO DE ATOS OFICIAIS	467	8.621,85
DS TECH COMERCIO E SERVIÇO DE INFOR.	SISTEMA DE CONTABILIDADE, ALMOXARIFADO E PATRIMÔNIO	471	6.000,00
ALBERTO ZAMPAGLIONE	DIÁRIA PARA PARTICIPAÇÃO EM CONGRESSO ANEPREM	476	844,41
RODRIGO SERPA FLORÊNCIO	DIÁRIA PARA PARTICIPAÇÃO EM CONGRESSO ANEPREM	477	1.809,45
<b>TOTAL</b>			<b>172.289,64</b>

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

O PREVINIL possui os seguintes segurados e beneficiários:

	<b>Quantidade</b>	<b>Remuneração Proventos/Pensões</b>
Ativos PMN	<b>1.910</b>	<b>R\$ 4.973.069,01</b>
Ativos PREVINIL	<b>20</b>	<b>R\$ 101.746,18</b>
Aposentados	<b>1.274</b>	<b>R\$ 3.162.692,76</b>
Pensionistas	<b>272</b>	<b>R\$ 592.289,66</b>
lbascamn	<b>14</b>	<b>R\$ 100.308,76</b>
<b>TOTAL</b>	<b>3.490</b>	<b>R\$ 8.930.106,37</b>



O Instituto processa a folha de pagamento de um total de **1.560** beneficiários, sendo **1.274** servidores inativos do Poder Executivo e Poder Legislativo, **272** pensionistas e **14** 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 novembro **04** benefícios novos foram concedidos, sendo **03** aposentadorias e **01** pensão.

<b>Tipo de Benefício</b>	<b>Quantidade</b>
Aposentadoria	<b>03</b>
Pensão por morte	<b>01</b>
<b>TOTAL</b>	<b>04</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>



Novembro	<b>03</b>	<b>01</b>	<b>04</b>
<b>TOTAL</b>	<b>61</b>	<b>26</b>	<b>87</b>

No mês de Novembro **08** benefícios foram encerrados e ou suspensos, pelos motivos abaixo:

<b>Tipo de Benefício</b>	<b>Benefício encerrado</b>	<b>Motivo</b>
Aposentadoria	<b>06</b>	<b>Óbito</b>
Pensão	<b>01</b>	<b>Óbito</b>
Pensão	<b>01</b>	<b>Renúncia</b>
<b>TOTAL</b>	<b>08</b>	

No mês de novembro **11** benefícios foram bloqueados em virtude do não comparecimento para realizar o cadastramento/atestado de vida, relativos à competência setembro/2019. E, **13** benefícios foram restabelecidos face o comparecimento dos beneficiários.

## **5. RELATÓRIO ANALÍTICO DOS INVESTIMENTOS \*\***

\*Em atendimento a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

O PREVINIL encerrou o mês de novembro com um ativo disponível de **R\$ 3.876.113,64**. A carteira de investimentos do Instituto, estava concentrada da seguinte forma, em 29/11/2019:





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

Carteira consolidada de investimentos - base (novembro / 2019)

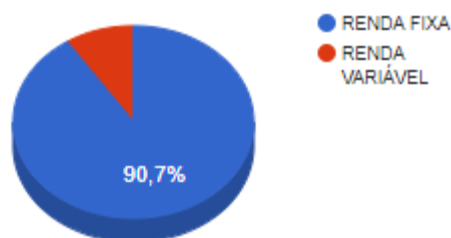
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	503.931,68	13,00%	450	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	678.851,70	17,51%	1.360	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	609.184,88	15,72%	929	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAU INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	572.540,11	14,77%	59	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	507.995,07	13,11%	985	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	396.990,18	10,24%	290	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAU INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	144.242,47	3,72%	116	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	361.229,00	9,32%	22.826	0,01%	Artigo 8º, Inciso III
<b>Total para calculo dos limites da Resolução</b>			<b>3.774.965,09</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			101.148,55				Artigo 6º
			<b>Total</b>	<b>3.876.113,64</b>			

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

Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	2.872.503,44	76,09%	0,00%	65,00%	100,00%	902.461,65
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	541.232,65	14,34%	0,00%	25,00%	40,00%	968.753,39
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	361.229,00	9,57%	0,00%	10,00%	10,00%	16.267,51
<b>Total Carteira</b>		<b>3.774.965,09</b>					

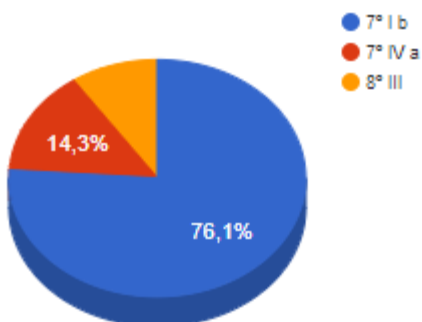
RENDA FIXA	3.514.884,64	93,11%
RENDA VARIÁVEL	361.229,00	9,57%

Distribuição por Segmento





Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Base: novembro / 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alinea " a "	0,00	0,00%	0,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alinea " b "	2.872.503,44	74,11%	0,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alinea " 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, Alinea " a "	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alinea " b "	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alinea " a "	541.232,65	13,96%	0,00%	40,00%

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (novembro / 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	2.661.192,33	68,66%	0,00%
ITAÚ UNIBANCO	1.113.772,76	28,73%	0,00%

Artigo 8º, Inciso I, Alinea " a "	0,00	0,00%	0,00%	30,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alinea " b "	0,00	0,00%	0,00%	30,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alinea " a "	0,00	0,00%	0,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alinea " b "	0,00	0,00%	0,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	361.229,00	9,32%	0,00%	10,00%
<b>Total</b>	<b>3.774.965,09</b>	<b>97,39%</b>	<b>0,00</b>	<b>680,00</b>



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

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

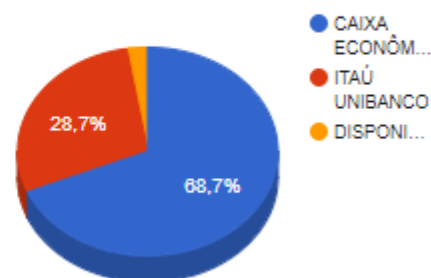
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA	0,51%	3,12%	0,57%	0,88%	3,27%	7,45%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,36%	11,53%	1,84%	5,55%	13,22%	21,86%	0,40%	0,000%	2,82%
CDI	0,38%	5,56%	1,33%	2,90%	6,09%	12,95%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,35%	5,41%	1,28%	2,80%	5,92%	12,82%	0,18%	0,028%	0,19%
IRF-M 1	0,33%	6,31%	1,61%	3,49%	6,91%	14,37%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,31%	6,12%	1,58%	3,39%	6,70%	13,99%	0,20%	0,079%	0,37%
IMA-B	-2,46%	20,53%	3,71%	8,53%	22,82%	37,40%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-2,54%	20,20%	3,57%	8,30%	22,16%	36,72%	0,20%	1,990%	6,96%
IRF-M	-0,46%	11,34%	2,69%	6,32%	13,05%	24,82%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,49%	11,00%	2,64%	6,19%	12,84%	24,35%	0,20%	0,799%	2,69%
IMA-B 5	-0,28%	11,77%	3,13%	5,97%	13,30%	23,89%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	-0,30%	11,51%	3,08%	5,87%	13,00%	23,05%	0,18%	0,631%	2,29%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,34%	11,51%	3,04%	5,82%	13,05%	23,35%	0,20%	0,647%	2,35%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,38%	5,56%	1,33%	2,90%	6,09%	12,95%	-	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,77%	16,87%	3,18%	7,82%	16,78%	28,31%	0,50%	1,462%	3,41%

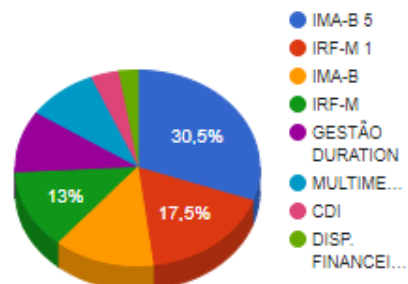
Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (novembro / 2019)

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	2.661.192,33	68,66%
ITAÚ UNIBANCO	1.113.772,76	28,73%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	101.148,55	2,61%





Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	1.181.724,99	30,49%
IRF-M 1	678.851,70	17,51%
IMA-B	507.995,07	13,11%
IRF-M	503.931,68	13,00%
GESTÃO DURATION	396.990,18	10,24%
MULTIMERCADO	361.229,00	9,32%
CDI	144.242,47	3,72%
DISP. FINANCEIRA	101.148,55	2,61%



No mês de novembro, o Instituto teve um retorno em rentabilidade em sua carteira de investimentos de -0,14%, frente a uma meta de 1,01%, representando um GAP de -13,75% da meta atuarial e no acumulado do ano o atingimento da meta foi de 78,11%, conforme informações abaixo extraídas do sistema da Consultoria Financeira Crédito e Mercado.

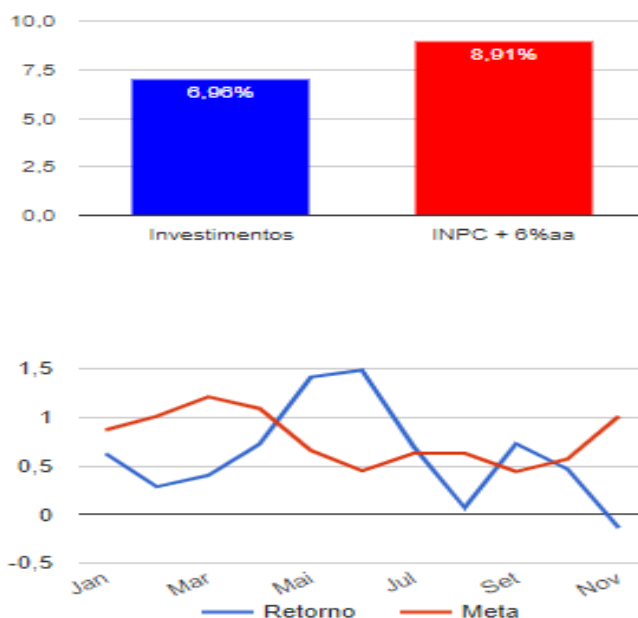


ESTADO DO RIO DE JANEIRO  
 PREFEITURA MUNICIPAL DE NILÓPOLIS  
 INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NILÓPOLIS – PREVINIL

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	2.126.812,43	4.911.491,77	3.462.186,59	45.203,93	0,73%	0,44%	166,98%	0,52%
Outubro	3.462.186,59	4.415.060,20	3.626.668,90	4.287.312,62	36.734,73	0,47%	0,57%	81,32%	0,87%
Novembro	4.287.312,62	2.554.047,00	3.060.462,68	3.774.965,09	-5.931,85	-0,14%	1,01%	-13,75%	0,73%
Acumulado no ano					336.205,79	6,96%	8,91%	78,11%	

Acumulado no Ano





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

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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	395.610,62	0,00	0,00	396.990,18	1.379,56	0,35%	0,00%	0,35%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	320.113,42	0,00	176.746,22	144.242,47	875,27	0,27%	0,03%	0,35%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	771.714,91	677.000,00	771.000,00	678.851,70	1.136,79	0,08%	0,08%	0,31%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	711.739,46	711.000,00	811.000,00	609.184,88	-2.554,58	-0,18%	0,65%	-0,34%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	404.263,23	170.000,00	0,00	572.540,11	-1.723,12	-0,30%	0,63%	-0,30%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	613.924,79	125.300,00	233.000,00	503.931,68	-2.293,11	-0,31%	0,80%	-0,49%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	713.261,62	513.747,00	711.716,46	507.995,07	-7.297,09	-0,59%	1,99%	-2,54%
Total Renda Fixa					-10.476,28	-0,27%	0,65%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	358.684,57	357.000,00	357.000,00	361.229,00	4.544,43	0,64%	1,45%	0,77%
Total Renda Variável					4.544,43	1,27%	1,45%	

## 6. EVOLUÇÃO DA SITUAÇÃO ATUARIAL

Rua Prof. Alfredo Gonçalves Filgueiras, nº18 sala 201, Centro - Nilópolis/RJ.  
Contatos: Telefone 3236-1900 E-mail: previnil@hotmail.com



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\$

	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2018</b>
--	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------



<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 Novembro/2019 – Caixa Econômica Federal  
\*\* Fonte: Relatórios Novembro 2019 – Consultoria Crédito e Mercado

Nilópolis, 30 de dezembro 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, 06 de janeiro 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 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, 08 de janeiro de 2020.

**Alberto Zampaglione**

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 novembro 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 Novembro/2019.

Nilópolis, 15 de janeiro 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 Novembro/2019, na forma do presente relatório.

Nilópolis, 16 de janeiro de 2020.

**Fagner Luiz Domingos da Silva**

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

**Magna Alvarenga Dallia**

Representante indicado pelos Servidores através de Assembleia Geral

**Marcelo Neves Monteiro**

Representante dos Servidores Indicado pelo Prefeito Municipal

**Júlio Cesar Teixeira de Oliveira**

Representante dos Servidores Indicado pela Câmara Municipal

**Carlos Rafael Drummond Alvarez**

Procurador Jurídico do PREVINIL



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

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