



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

Relatório de Gestão

Previdenciária

PREVINIL

Dezembro 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 Dezembro/2019.

2. ANÁLISE DE MERCADO *

No cenário doméstico, continuamos observando uma sequência de dados positivos para a atividade, disseminados entre os diferentes setores da economia. Os dados de inflação continuaram indicando cenário benigno para os preços, apesar do importante choque de proteínas, ocorrido no último trimestre do ano. No campo da agenda de reformas microeconômicas, a Câmara aprovou em dezembro o novo marco do saneamento básico, que segue agora para votação no Senado. Entre os indicadores de atividade, continuamos observando em dezembro sinais de retomada do crescimento, influenciada tanto pela liberação temporária de renda (FGTS/PIS e 13º do Bolsa Família), como também por elementos de caráter mais duradouro, a exemplo do aumento relevante da geração de vagas formais de emprego. O CAGED mostrou criação líquida de 99 mil postos de trabalho formal em novembro, quantidade acima do teto das projeções do mercado, e a taxa de desemprego recuou de 11,6% para 11,2%. Nos setores, a indústria, varejo e serviços tiveram desempenho positivo em outubro, reforçando o quadro favorável para a evolução da atividade econômica. No âmbito fiscal, não houve em dezembro novidades na agenda de reformas do Governo.



O IPCA registrou variação de 1,15% (M/M) em dezembro, resultado acima da nossa projeção de 1,08% e acima do teto das projeções de mercado apuradas pela Bloomberg com intervalo de 0,90% a 1,14%. Essa foi a maior variação para um mês de dezembro desde 2002. Com o resultado, o IPCA encerrou o ano com alta de 4,31%, ligeiramente acima da meta de 4,25% mas dentro do intervalo da meta. Os preços livres tiveram alta de 1,44% (M/M) puxados principalmente por “alimentação no domicílio”, que subiu 4,69% no período em razão do forte avanço no preço das proteínas. Os preços administrados, por sua vez, tiveram variação de 0,35% em dezembro, desacelerando em relação à novembro. Em janeiro esperamos variação de 0,50% para o IPCA. A moderação das altas no preço de passagem aérea e alimentos, com alguma desaceleração no preço das proteínas, devem contribuir para o resultado esperado. Para 2020 nosso cenário prevê variação de 3,60% para o IPCA no ano. A demanda ainda comprimida, com o hiato em terreno negativo e, expectativas ancoradas, são fatores que contribuem para um cenário inflacionário benigno.

Como amplamente esperado, o COPOM realizou na reunião de dezembro mais um corte de 0,50 p.p. na taxa básica de juros da economia, renovando a mínima histórica da Selic aos 4,50%. A ata divulgada posteriormente indicou que as mudanças observadas no mercado de crédito e a desintermediação financeira são elementos que, em conjunto, aumentam a potência de política monetária, ao mesmo tempo em que aumentam também as incertezas com relação aos canais de transmissão. O BCB também frisou, por ocasião da divulgação do relatório de inflação do 4T19, que não há relação mecânica entre as projeções de inflação e ações de política monetária, fortalecendo a perspectiva de interrupção do processo de corte de juros.

Em dezembro, tivemos o anúncio do acordo de fase 1 entre EUA e China. Apesar de os termos não terem sido oficialmente divulgados, os chineses assumiram o compromisso de comprar um volume significativo de produtos agrícolas, além de terem se comprometido a tratar de aspectos relacionados a proteção de propriedade intelectual e manipulação de moeda. Como contrapartida, os EUA suspenderam a implementação da última tranche de tarifas que entraria em vigor em 15/Dez/19 e suspenderam de 15% para 7,5% as tarifas impostas em Set/19. Em termos de atividade, os dados divulgados ao longo do mês indicaram um quadro econômico relativamente estável. Nos EUA, a leitura final do PIB do 3T19 confirmou crescimento de 2,1% (T/T, a.a.). Os dados de trabalho seguiram fortes, com a criação de 266 mil novos postos de trabalho em novembro, bem acima do esperado, e taxa de desemprego recuando de 3,6% para 3,5%. A inflação por sua vez, permaneceu distante da meta do Fed, ainda que o núcleo do PCE tenha acelerado de 1,4% para 1,5%



(A/A). Nesse cenário, o Fed indicou em sua última reunião que deverá manter o atual nível de acomodação monetária.

Na Zona do Euro, a leitura final do PIB do 3T19 confirmou o crescimento de 0,2% (T/T), o que representa um quadro de crescimento modesto. Os indicadores antecedentes da indústria e do setor de serviços, mostraram pequena melhora na leitura preliminar de dezembro. Dada a fragilidade da economia no bloco, havia grande expectativa para a primeira reunião de política monetária dirigida por Christine Lagarde à frente do BCE. O encontro ocorrido em dezembro, no entanto, não trouxe qualquer alteração relevante na condução da política monetária. As taxas de depósito permaneceram inalteradas, assim como o ritmo no programa de compras de ativos (QE) de € 20 bi/mês. Além disso, a autoridade monetária reiterou que as taxas de juros serão mantidas nos níveis atuais, ou mesmo abaixo deles, até a inflação avançar de forma consistente, mas abaixo da meta de 2%. No mais, Lagarde anunciou que o BCE iniciará uma “revisão estratégica” em que irá avaliar de forma abrangente seu arcabouço de política monetária. No Reino Unido a vitória do partido do atual Primeiro Ministro Boris Johnson trouxe alívio ao cenário político do país, reduzindo as incertezas relacionadas ao Brexit.

Na China, as sondagens do setor industrial e serviços perderam força no último mês, entretanto, os desenvolvimentos recentes relacionados à guerra comercial nos fazem manter a expectativa de estabilização da atividade. Apesar disso, dados do setor externo continuam apontando para um cenário de desaceleração no curto prazo. Para dar suporte à economia, o PBoC (Banco Central Chinês) anunciou corte de 0,5% da taxa de compulsório dos bancos. Acreditamos que o governo chinês deverá manter as atuais medidas de estímulos fiscais e monetários até que a economia se estabilize.

IMA-B e IRF-M - Dezembro foi um mês de movimentos mistos nas curvas de juros brasileiras, com alívio das taxas na primeira dezena, novo stress ao longo da segunda e devolução nos últimos 10 dias do ano, encerrando o período com taxas mais baixas do que as vistas no final do mês anterior, mas ainda acima das mínimas observadas entre o final de outubro e os primeiros dias de novembro. Tais movimentos foram percebidos de forma mais intensa no miolo (vencimentos médios) e na ponta longa (vencimentos longos) das curvas, enquanto os vencimentos mais curtos cederam pouco mais de 15 bps ao longo do mês, sem sentir muito a abertura de taxas pós COPOM.

Com relação à Inflação Implícita, em dezembro vimos algum arrefecimento da forte alta observada em novembro para os vencimentos mais curtos de NTN-B. Apesar do resultado nominal aparentemente elevado para essas implícitas mais curtas, não vemos muito prêmio em tais números, especialmente para a implícita da B20, cujo vencimento será



em menos de 9 meses e pode incorporar efeitos de sazonalidade, além de choques de preços, como o de proteínas.

Apesar da volatilidade dos juros locais em dezembro, como houve fechamento das curvas, os índices de Renda Fixa voltaram a performar melhor que o CDI, com destaque para aqueles cujas composições contemplam papéis indexados à inflação, que contaram com um alto carregamento de IPCA no mês, com o IPCA-15 a 1,05. Nesse contexto compartilhamos abaixo o desempenho dos principais índices de renda fixa do mercado para o mês de dezembro: IMA-B 5+: 2,60%; IMA-B: 2,01%; IMA-B 5: 1,24%; IDkA IPCA 2 A: 1,20%; IMA Geral ex-C: 0,91%; IRFM 1+: 0,72%; IRF-M: 0,62%; IRF-M 1: 0,42%; CDI: 0,37%.

3. RECEITAS E DESPESAS

No mês de dezembro, a receita **arrecadada** do Instituto foi de **R\$ 4.892.796,21**, assim discriminados:

RECEITAS

Contribuição previdenciária patronal e dos servidores ativos	R\$ 1.569.127,67
Contribuição previdenciária dos aposentados e pensionistas	R\$ 76.905,46
Rendimentos sobre as aplicações financeiras	R\$ 14.206,68
Parcelamentos firmados com o Município (incluindo acréscimos legais)	R\$ 2.629.867,44
Compensação previdenciária com o INSS	R\$ 384.370,81
Transferência financeira para cobertura do pagamento do Ibascamn	R\$ 217.183,76
Receitas diversas	R\$ 1.134,39
TOTAL	R\$ 4.892.796,21

Ao compararmos o total da receita arrecadada com o total da despesa executada, no mês de dezembro o Instituto teve um déficit financeiro de R\$ 2.764.530,47.



DESPESA PREVIDENCIÁRIA

Na competência dezembro a Despesa Previdenciária (Total gasto com aposentadorias e pensões) e outros benefícios não previdenciários (Ibascamn), foi de **R\$ 7.657.326,68**, discriminados da forma abaixo:

Aposentadorias PMN e CMN	R\$ 3.208.426,33
Pensões PMN e CMN	R\$ 593.378,25
Benefício Especial IBASCAMN	R\$ 100.308,76
Aposentadorias PMN e CMN – 13º salário	R\$ 3.089.879,98
Pensões PMN e CMN – 13º salário	R\$ 558.458,36
Benefício Especial IBASCAMN – 13º salário	R\$ 106.875,00
TOTAL	R\$ 7.657.326,68

DESPESA ADMINISTRATIVA

A Despesa Administrativa (despesas com folha de pagamento do pessoal do quadro próprio e manutenção e funcionamento das atividades) foi de **R\$ 268.833,25**, discriminados da seguinte forma:

DESPESAS ADMINISTRATIVAS			
CREDOR	ASSUNTO	PROCESSO Nº	DEZEMBRO
FOPAG PREVINIL	FOLHA DE PAGAMENTO DEZEMBRO	513	102.149,36
FOPAG PREVINIL	FOLHA DE PAGAMENTO 13º Salário	542	97.532,68
FOPAG BOLSA ESTÁGIO	FOLHA DE PAGAMENTO	555	2.425,20
PREVINIL	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL 12/2019	491	4.587,74
PREVINIL	CONT. PREVIDENCIÁRIA PATRONAL	491	4.055,40
SECRETARIA DA RECEITA PREVIDENCIÁRIA	INSS PATRONAL EXPRESSO NA GUIA	495	5.884,12
SECRETARIA DA RECEITA FEDERAL	PASEP ATIVO FOLHA 11/2019	516	1.017,46
LIGHT	ENERGIA ELÉTRICA	541	2.720,57
TELEMAR	TELEFONE	548	1.218,36
GVT	CONTA TV E INTERNET	547	287,69
NAGIB YOUSSEJ NAJJAR	ALUGUEL E CONDOMÍNIO DEZEMBRO	546	3.724,57
CREDITO E MERCADO	CONSULTORIA FINANCEIRA NF 21338	514	500,00
COMITE DE INVESTIMENTOS (5 MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	527	4.021,00
CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO (6 MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	531	4.825,20
CONSELHO FISCAL (3 MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	530	2.412,60
BANCO SANTANDER	TARIFAS BANCÁRIAS	557	294,30
CAMILA SANTOS CASEMIRO	ADIANTAMENTO (DESPESAS MIÚDAS E PRONTO ATENDIMENTO)	512	1.262,04
AGENCIA BAIÃO DAS ARTES	MANUTENÇÃO SITE PREVINIL NF 155	515	600,00
ACTUARY SERVIÇOS DE INFORMATICA	SIST.CONCESSÃO DE BENEFÍCIOS, FOPAG, PROTOCOLO NF.4844	536	10.500,00
EDITORA E GRÁFICA A VOZ DOS MUNIC.	PUBLICAÇÃO DE ATOS OFICIAIS	521	11.656,10
DS TECH COMERCIO E SERVIÇO DE INFOR.	SISTEMA DE CONTABILIDADE, ALMOXARIFADO E PATRIMÔNIO	517	6.000,00
PISOM DISTRIBUIDORA	COMPRA DE MATERIAIS DE USO E CONSUMO	529	62,16
ALL TECH	LOCAÇÃO DE IMPRESSORAS	539 e 540	1.096,70
TOTAL			268.833,25



4. BENEFÍCIOS CONCEDIDOS E DADOS DOS BENEFICIÁRIOS

O PREVINIL possui os seguintes segurados e beneficiários:

	Quantidade	Remuneração Proventos/Pensões
Ativos PMN	1.781	R\$ 4.699.354,38
Ativos PREVINIL	20	R\$ 102.149,36
Ativos CMN	30	R\$ 162.330,20
Aposentados	1.255	R\$ 3.208.426,33
Pensionistas	277	R\$ 593.378,25
Ibascamn	14	R\$ 100.308,76
TOTAL	3.490	R\$ 8.865.947,28

O Instituto processa a folha de pagamento de um total de **1.546** beneficiários, sendo **1.255** servidores inativos do Poder Executivo e Poder Legislativo, **277** 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 dezembro **03** benefícios novos foram concedidos, sendo **00** aposentadorias e **03** pensão.

Tipo de Benefício	Quantidade
Aposentadoria	00
Pensão por morte	03
TOTAL	03



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

	Aposentadorias concedidas no mês	Pensões concedidas no mês	Total de benefícios concedidos no mês
Janeiro	09	00	09
Fevereiro	06	01	07
Março	05	01	06
Abril	08	06	14
Mai	04	00	04
Junho	09	02	11
Julho	04	04	08
Agosto	07	02	09
Setembro	02	08	10
Outubro	04	01	05
Novembro	03	01	04
Dezembro	00	03	03
TOTAL	61	29	90

No mês de dezembro **03** benefícios foram encerrados e ou suspensos, pelos motivos abaixo:

Tipo de Benefício	Benefício encerrado	Motivo
Aposentadoria	03	Óbito
Pensão	00	Óbito
TOTAL	03	

No mês de dezembro **16** benefícios foram bloqueados em virtude do não comparecimento para realizar o cadastramento/atestado de vida, relativos à competência outubro/2019. E, **09** 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 dezembro com um ativo disponível de **R\$ 929.573,63**. A carteira de investimentos do Instituto, estava **concentrada** da seguinte forma, em 30/12/2019:

Carteira consolidada de Investimentos - base (dezembro / 2019)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	642,02	0,07%	964	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	865,92	0,09%	1.361	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	302,80	0,03%	923	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.268,93	0,24%	443	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.416,84	0,37%	949	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.062,98	0,11%	289	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	752,74	0,08%	114	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	784,21	0,08%	26.794	0,00%	Artigo 8º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			10.096,44				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			919.477,19				Artigo 6º
Total			929.573,63				

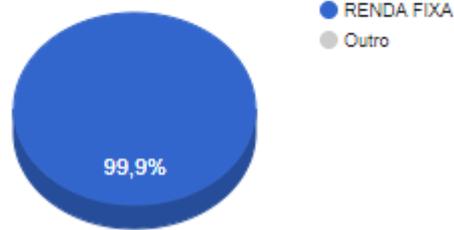
Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (dezembro / 2019)

Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	7.496,51	74,25%	0,00%	65,00%	100,00%	2.599,93
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	1.815,72	17,98%	0,00%	25,00%	40,00%	2.222,86
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	784,21	7,77%	0,00%	10,00%	10,00%	225,43
Total Carteira		10.096,44					

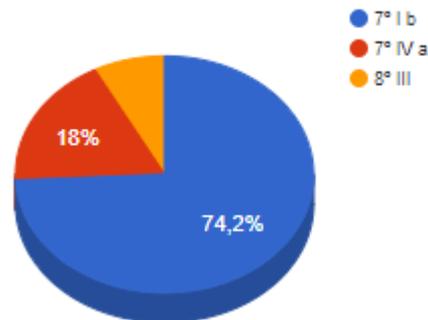


RENDA FIXA	928.789,42	9.199,18%
RENDA VARIÁVEL	784,21	7,77%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (dezembro / 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	8.280,72	0,89%	0,00%
ITAU UNIBANCO	1.615,72	0,20%	0,00%



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Base: dezembro / 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 "	7.496,51	0,81%	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 "	1.815,72	0,20%	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	784,21	0,08%	0,00%	10,00%
Total	10.096,44	1,09%	0,00	680,00



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 (dezembro / 2019)

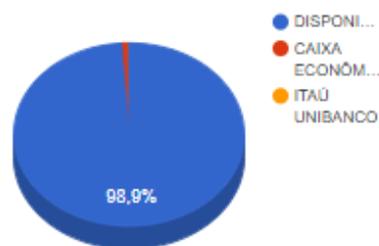
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	2,01%	22,85%	2,85%	6,72%	22,95%	39,01%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,99%	22,59%	2,70%	6,52%	22,59%	38,33%	0,20%	2,796%	6,96%
IMA-B 5	1,24%	13,15%	2,62%	5,47%	13,15%	24,32%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,21%	12,85%	2,52%	5,31%	12,85%	23,77%	0,20%	1,015%	2,31%
IDKA IPCA 2 Anos	1,20%	11,82%	2,46%	5,25%	11,82%	22,73%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,10%	11,19%	2,40%	4,92%	11,19%	21,53%	0,20%	0,738%	1,60%
IPCA	1,15%	4,31%	1,77%	2,03%	4,31%	8,21%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,34%	11,91%	1,19%	3,28%	11,91%	21,11%	0,40%	0,008%	2,85%
IRF-M	0,82%	12,03%	1,86%	4,72%	12,03%	24,05%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,61%	11,68%	1,81%	4,59%	11,68%	23,64%	0,20%	0,932%	2,66%
IRF-M 1	0,42%	6,76%	1,38%	3,33%	6,76%	14,21%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,40%	6,55%	1,33%	3,22%	6,55%	13,80%	0,20%	0,067%	0,39%
CDI	0,37%	5,96%	1,24%	2,80%	5,96%	12,76%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,33%	5,78%	1,14%	2,67%	5,78%	12,40%	0,18%	0,072%	0,24%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,37%	5,96%	1,24%	2,80%	5,96%	12,76%	-	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	2,09%	18,08%	3,77%	7,38%	18,08%	29,14%	0,50%	1,100%	3,47%

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

Administrador	Valor	%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	919.477,19	98,91%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	8.280,72	0,89%
ITAÚ UNIBANCO	1.815,72	0,20%



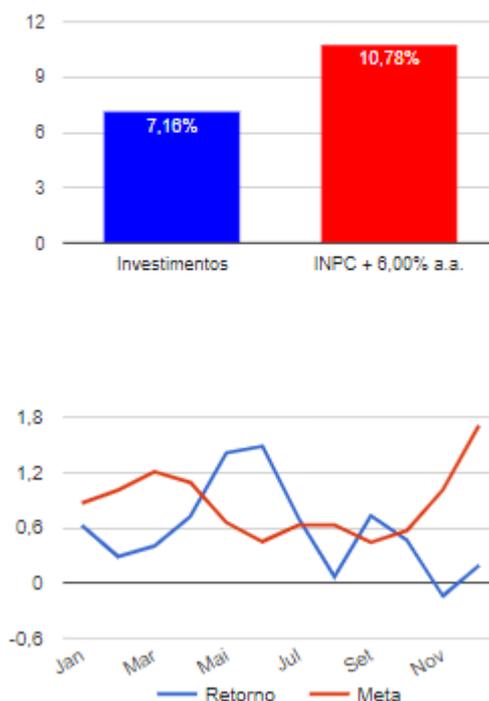


No mês de novembro, o Instituto teve um retorno em rentabilidade em sua carteira de investimentos de -0,14%, frente a uma meta de 1,01%, representando um GAP de -13,75% da meta atuarial e no acumulado do ano o atingimento da meta foi de 78,11%, conforme informações abaixo extraídas do sistema da Consultoria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

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	558.830,00	1.863.000,02	1.491.043,36	16.142,85	0,63%	0,87%	71,79%	0,37%
Fevereiro	1.491.043,36	4.882.548,92	3.521.000,02	2.870.281,48	17.889,22	0,29%	1,01%	28,48%	1,05%
Março	2.870.281,48	1.254.991,42	260.000,00	3.880.027,95	14.755,05	0,40%	1,21%	33,17%	1,40%
Abril	3.880.027,95	2.387.877,09	1.974.000,02	4.123.289,18	29.564,16	0,72%	1,09%	66,28%	0,61%
Mai	4.123.289,18	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	1.843.832,88	5.380.813,44	78.876,92	1,48%	0,45%	329,50%	1,17%
Julho	5.380.813,44	1.841.855,53	1.403.000,00	5.880.381,15	40.692,18	0,70%	0,63%	110,33%	0,89%
Agosto	5.880.381,15	1.881.911,93	1.545.000,02	6.201.682,00	4.388,94	0,07%	0,63%	11,23%	1,10%
Setembro	6.201.682,00	2.126.812,43	4.911.491,77	3.482.186,59	45.203,93	0,73%	0,44%	166,98%	0,52%
Outubro	3.482.186,59	4.415.060,20	3.826.668,90	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%
Dezembro	3.774.965,09	3.684.672,14	7.463.742,59	10.096,44	14.201,80	0,19%	1,71%	11,12%	1,33%
Acumulado no ano					350.407,59	7,16%	10,78%	66,48%	

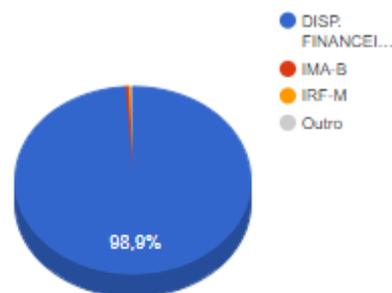
Acumulado no Ano





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

Sub-segmento	Valor	%
DISP. FINANCEIRA	919.477,19	98,91%
IMA-B	3.416,84	0,37%
IRF-M	2.268,93	0,24%
GESTÃO DURATION	1.062,98	0,11%
IRF-M 1	865,92	0,09%
MULTIMERCADO	784,21	0,08%
CDI	752,74	0,08%
IDKA IPCA 2A	642,02	0,07%
IMA-B 5	302,80	0,03%



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de dezembro / 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	507.995,07	0,00	510.000,00	3.416,84	5.421,77	1,07%	2,80%	1,99%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	572.540,11	0,00	574.742,58	0,00	2.202,45	0,38%	1,00%	1,22%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	609.184,88	500.000,00	1.112.000,00	302,80	3.117,92	0,28%	1,01%	1,21%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	678.851,70	513.900,00	1.193.000,00	865,92	1.114,22	0,09%	0,07%	0,40%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	503.931,68	1.298.245,04	1.801.000,00	2.268,93	1.062,21	0,08%	0,93%	0,81%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	144.242,47	770.001,18	914.000,03	752,74	509,12	0,06%	0,07%	0,33%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	602.525,92	602.000,00	642,02	116,10	0,02%	0,74%	1,10%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	398.990,18	0,00	398.000,00	1.062,98	72,80	0,02%	0,01%	0,34%
Total Renda Fixa					13.646,59	0,40%	1,35%	

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

Ativos de Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	381.229,00	0,00	381.000,00	784,21	555,21	0,15%	1,10%	2,09%
Total Renda Variável					555,21	0,15%	1,10%	



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 4º Trimestre / 2019

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	828.829,88	2.204.545,04	3.044.075,31	2.268,93	12.999,34	0,83%	1,81%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	1.217.447,00	1.221.719,48	3.416,84	7.889,30	1,83%	2,70%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	1.919.000,00	1.923.000,00	302,80	7.302,80	1,05%	2,52%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	645.478,93	150.000,00	798.715,42	1.082,98	4.299,47	0,73%	1,19%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	893.493,33	1.961.544,78	2.858.468,52	885,92	4.294,33	0,31%	1,33%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	488.287,73	770.001,18	1.240.748,28	752,74	3.210,11	0,72%	1,14%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	723.098,89	572.715,42	1.297.745,89	0,00	1.931,78	0,21%	2,57%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	802.525,92	802.000,00	842,02	116,10	0,02%	2,40%
Total Renda Fixa					41.810,23	1,13%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre / 2019

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	102.998,05	1.259.000,00	1.394.408,29	784,21	3.194,45	0,80%	3,77%
Total Renda Variável					3.194,45	0,89%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no Ano de 2019

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	3.080.312,58	3.143.700,28	3.416,84	66.894,52	9,31%	22,59%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	5.188.842,30	5.215.044,44	302,80	48.504,94	5,75%	12,85%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.137.143,28	8.875.395,31	11.058.995,79	885,92	47.323,14	3,44%	6,55%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	0,00	2.152.737,81	2.187.748,89	0,00	35.008,28	4,22%	12,87%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00	894.782,58	928.251,73	1.082,98	34.532,13	6,03%	11,91%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	3.013.894,10	3.044.075,31	2.268,93	32.850,14	4,01%	11,88%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	382.055,05	301.285,78	702.164,00	0,00	18.823,19	4,29%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	80.072,22	3.818.706,93	3.892.331,16	752,74	14.301,75	2,56%	5,76%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	1.485.703,84	1.498.278,87	842,02	13.217,25	1,82%	11,19%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00	998.000,50	1.008.813,49	0,00	12.812,99	3,37%	18,43%
Total Renda Fixa					323.898,33	7,95%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no Ano de 2019

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,00	1.814.853,24	1.840.408,29	784,21	26.539,26	6,71%	18,08%
Total Renda Variável					26.539,26	8,07%	



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

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

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



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

EVOLUÇÃO DO PLANO DE CUSTEIO – EM %

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

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 Dezembro/2019 – Caixa Econômica Federal

** Fonte: Relatórios Dezembro 2019 – Consultoria Crédito e Mercado

Nilópolis, 31 de janeiro de 2020.

Danielle Villas Bôas Agero Corrêa

Presidente

Gestora dos Recursos

Certificação ANBIMA – CPA-20



Declaração de Conformidade

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

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

Manifesto-me pela sua:

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

INCONFORMIDADE, tendo em vista que: _____

Obs.: _____

Nilópolis, 10 de fevereiro 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 Dezembro/2019, na forma do presente relatório.

Nilópolis, 10 de fevereiro 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 dezembro 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 Dezembro/2019.

Nilópolis, 12 de fevereiro 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 Dezembro/2019, na forma do presente relatório.

Nilópolis, 13 de fevereiro 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

Danielle Villas Bôas Agero Corrêa

Presidente do PREVINIL
Na qualidade de membro nato