

Relatório de Gestão

Previdenciária

PREVINIL

Julho/2022

---

## 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 2022, 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, o Gestor 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 julho/2022.

## 2. ANÁLISE DE MERCADO \*

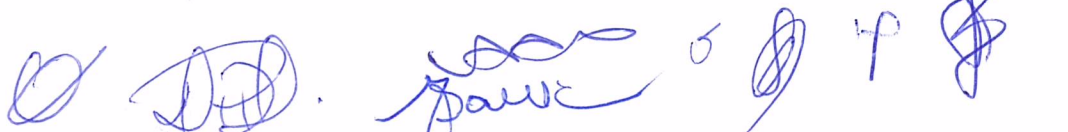
No Cenário Internacional, a Guerra da Ucrânia alcançou seu quinto mês de duração, ainda sem a perspectiva de negociações para um acordo de cessar-fogo. No âmbito diplomático, houve um avanço pontual, que permitiu o escoamento de grãos pelo porto de Odessa.

Em relação à pandemia de Covid-19, tivemos uma redução do número de casos ao longo do último mês. A China prossegue com a sua política de tolerância zero para novos casos, mas com ajustes em seus parâmetros. Assim, houve medidas restritivas à mobilidade em locais com número de casos crescentes, mas de maneira bastante contida.

Embora ainda haja grande preocupação com a dinâmica da inflação global, cada vez mais as atenções se voltam para a desaceleração do crescimento, com as projeções para o PIB mundial sendo sucessivamente revisadas para baixo.

O CPI dos EUA acelerou de 1,0% para 1,3% em junho (M/M), com a alta em 12 meses passando de 8,6% para 9,1%, a maior taxa desde 1981. A medida de núcleo acelerou de 0,6% para 0,7%, com desaceleração moderada de 6,0% para 5,9% em 12 meses. Tanto o CPI como o seu núcleo superaram as expectativas do mercado. A inflação norte-americana continuou surpreendendo principalmente devido aos altos custos de energia e combustíveis, além de serviços.

A decisão de política monetária do FOMC foi um dos principais destaques do



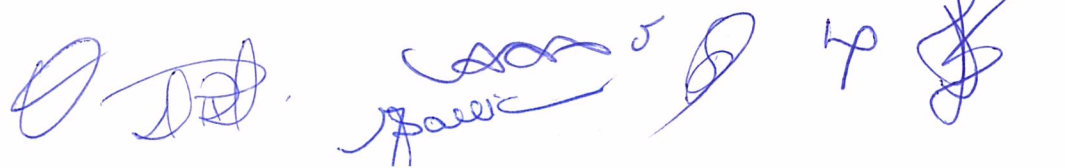
último mês. O Comitê optou por promover uma nova elevação dos juros em 0,75 p.p. na FED Funds Rate, para o intervalo entre 2,25% e 2,50%. O FOMC sinalizou que o processo de elevação dos juros terá continuidade, mas que a magnitude dos aumentos será decidida a cada reunião.

A divulgação da 1ª prévia do PIB do segundo trimestre apresentou uma nova contração na margem, passando de -1,6% (T/T, base anualizada) para -0,9%, equivalente a -0,23% na base trimestral. O resultado pode ser considerado uma surpresa negativa, tendo em vista que a mediana do mercado apontava para crescimento de 0,4%. Considerando as aberturas, observou-se que o resultado foi fortemente influenciado pela variação do investimento privado (contribuição -2,73 p.p.), do qual apenas a variação no estoque privado representou -2,01 p.p. Por outro lado, destaque positivo para o crescimento dos gastos com consumo pessoal (contribuição de 0,7 p.p.) e das exportações líquidas (com contribuição de 1,43 p.p.). Embora configure uma recessão técnica, o resultado não deve ser classificado como recessão pela datação dos ciclos econômicos, por não atender o critério de abrangência.

A produção industrial nos EUA passo da estabilidade em maio (revisado de 0,2%) para um recuo de 0,2% M/M em junho. O resultado veio abaixo da expectativa de mercado, que esperava um crescimento de 0,1% M/M. Na comparação com o mesmo período no ano anterior, o crescimento passou de 4,8% para 4,0%. Já os dados da utilização da capacidade instalada (NUCI) passaram de 80,3% (revisado de 79,0%) para 80,0%. Já as vendas no varejo avançaram 1,0%(M/M) em termos nominais, após apresentar uma variação de - 0,1% (revisado de -0,3%) na medição anterior.

No mercado de trabalho, a economia norte-americana criou 372 mil vagas líquidas de emprego. Em relação ao mês anterior, houve uma desaceleração na criação de empregos (384 mil revisado de 390 mil), porém menor do que se esperava (275 mil). Os dados da Household Survey mostraram resultados bastante distintos, com contração no número de pessoas empregadas (-315 mil). Por serem metodologias diferentes, às vezes ocorre essa disparidade, o que pode se refletir com defasagem nos próximos dados do Payroll. A taxa de participação da força de trabalho teve um leve recuo na margem, de 62,3% para 62,2%, enquanto a taxa de desemprego ficou estável em 3,6%, em linha com a expectativa do mercado.

A prévia do Índice Harmonizado de Preços ao Consumidor (HICP) de junho/22 na Zona do Euro trouxe nova elevação, de 8,1% para 8,6% (A/A), ficando acima da expectativa de mercado (8,4%). O aumento foi bastante disseminado entre os componentes, com destaque para energia (41,9% ante 39,1% A/A) e alimentos (8,9%



ante 7,5% A/A). A medida de núcleo, que desconsidera itens mais voláteis, apresentou leve redução, de 3,8% (A/A) para 3,7% (A/A).

O Banco Central Europeu elevou suas taxas de juros em 0,50 p.p., acima da expectativa do mercado, que era de alta de 0,25 p.p. Com esse aumento, a taxa de depósitos passou a 0,00% ao ano. O BCE afirmou que o processo de normalização monetária terá continuidade, entretanto, não se comprometeu com próximos passos, que ficam dependentes dos dados. Outra decisão importante foi o anúncio da ferramenta para conter a elevação de spreads entre os títulos dos diferentes países do bloco (risco de fragmentação), o Instrumento de Proteção da Transmissão (TPI, na sigla em inglês). O TPI, aprovado por unanimidade, visa assegurar que a orientação da política monetária seja transmitida uniformemente em todos os países da Zona do Euro e pode ser ativado a fim de corrigir dinâmicas de mercado desordenadas ou injustificadas. Os volumes para aquisições de ativos no TPI dependerão da gravidade dos riscos para a transmissão da política monetária.

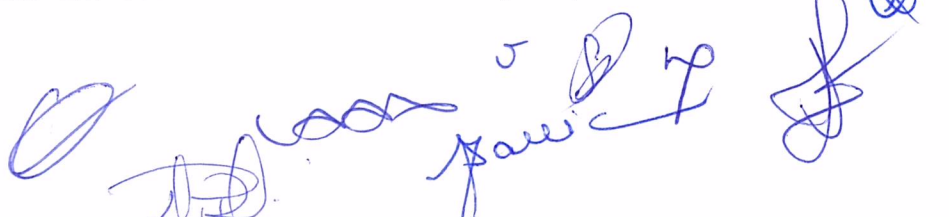
O PIB da Zona do Euro cresceu 0,7% no segundo trimestre de 2022 na comparação com o trimestre anterior. O resultado superou as expectativas do mercado, que apontavam para alta de 0,1% no período. Na comparação com o mesmo período no ano anterior, o PIB do bloco teve expansão de 4,0%.

O PIB da China no 2T22 desacelerou de 4,8% para 0,4% (A/A), desempenho abaixo da mediana das projeções apurada pela Bloomberg (2,9%, A/A). O severo lockdown adotado em Xangai, além de restrições importantes à mobilidade em outras localidades, como Pequim, deprimiu atividades industriais e os gastos das famílias.

Notícias do setor imobiliário trouxeram levaram a um aumento da preocupação com esse setor. Nota-se um crescimento da inadimplência, em protesto contra o atraso nesses empreendimentos, o que pode gerar problemas de liquidez para as construtoras, caso esse movimento aumente.

A reunião do Politburo de julho reiterou o apoio à atividade no segundo semestre, mas passou a afirmar que o objetivo é “manter o crescimento econômico dentro de uma faixa razoável”. Assim, o Politburo deixou de afirmar que buscará um crescimento do PIB de 5,5% em 2022.

No cenário nacional, em julho, o número de casos de Covid-19 foi reduzido (média móvel 7 dias: 56.462 em 30/6 para 34.649 em 31/07) e o de mortes ficou praticamente estável (média móvel 7 dias: 217 em 30/06 para 221 em 31/07). Ajuda a explicar os movimentos, a aplicação de mais doses da vacina (4ª, em muitos casos) e a preferência das empresas em adotarem trabalho híbrido (3T22) ao invés do presencial (2T22).



Após cinco meses de predomínio positivo, em julho a confiança, no geral, se deteriorou, refletindo o esgotamentos de alguns auxílios (FGTS R\$ 1000,00 e ausência da 1ª parcela do 13º salário dos aposentados e pensionistas). Destaque para a confiança do comércio (-2,9%, M/M) e da indústria (-1,7%, M/M).

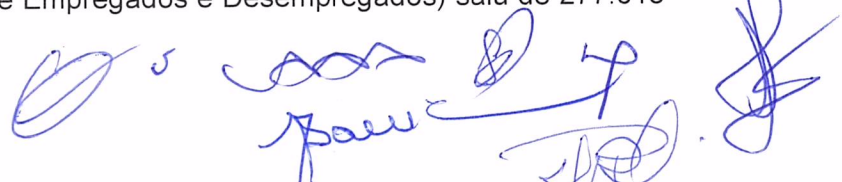
A produção industrial de maio avançou 0,3% (M/M), o que representou a 4ª alta seguida. Sobre o resultado da indústria geral, destaque para a de transformação (0,8%). A indústria extrativa limitou o movimento, ao cair 5,6%, sendo influenciada pelo fraco desempenho de minério de ferro. Entre as categorias, destaque para Bens de Capital (7,4%). Na comparação anual, houve avanço da indústria, de 0,5% (A/A). Mesmo com um dia útil a mais do que 2021, as taxas anuais positivas não foram tão disseminadas.

O varejo restrito de maio cresceu 0,1% (M/M), o que correspondeu à 5ª elevação consecutiva. Destaque positivo para itens ligados à renda das famílias, que tem se beneficiado dos atuais auxílios governamentais. Entre as aberturas, destaque, em termos de magnitude, para livros, jornais e papelaria (5,5%), artigos farmacêuticos (3,6%) e vestuário (3,5%). O comércio de Hipermercados, segmento com o maior peso, teve avanço de 1,0% (M/M). No conceito ampliado, que inclui veículos (-0,2%) e material para construção (-1,1%), houve avanço de 0,2%. Destaque para influência positiva do conceito restrito.

O volume de serviços de maio cresceu 0,9% (M/M), com destaque para outros Serviços (3,1% | apoio à produção florestal), atividades turísticas (2,6%) e Serviços prestados às famílias (1,9%), sendo puxado por serviços de alojamento e alimentação (1,1%). Outro ponto importante foi serviços de TI, atingindo o maior nível da série histórica, o que é reflexo da expansão do trabalho remoto, impulsionada pela pandemia, e, uma sinalização de que as empresas estão buscando maior produtividade para conseguir sobreviver ao cenário desafiador.

Mesmo com a taxa de participação aumentando (62,5% para 62,6%), a taxa de desemprego (IBGE/ PNAD Contínua) recuou de 9,8% para 9,3% em junho, em razão da forte elevação de vagas no setor de serviços. Entre as aberturas, destaque para redução da população desocupada (14,832 para 10,080 milhões, -32,0%, A/A) e o aumento da população ocupada (89,384 para 98,269 milhões, 9,9%, A/A). Sobre a renda, a renda habitual real subiu (R\$2.632 em maio para R\$2.652 em junho), mas, em termos de variação anual, continuou no terreno negativo (-7,3% em maio para -5,1% em junho, A/A | -9,2% para -9,1%, Acumulado em 12 meses).

O saldo de empregos formais de junho (MTE-Ministério do Trabalho e Emprego/CAGED-Cadastro Geral de Empregados e Desempregados) saiu de 277.018



para 277.944. Este desempenho ficou bem acima da média de junho (119.017) e foi o 3º maior saldo da série histórica. A maior contribuição veio, novamente, do setor de Serviços (124.534).

O IPCA-15 de julho desacelerou de 0,69% para 0,13% (M/M). Destaque para combustíveis, veículos (-4,88%) e energia elétrica (-4,61%). Em 12 meses, o índice desacelerou de 12,04% para 11,39%.

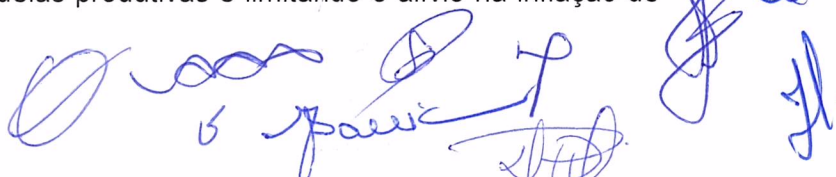
O IGP-M de julho desacelerou de 0,59% para 0,21% (M/M), influenciado pelo barateamento de energia elétrica, combustíveis, telecomunicações, algodão (-14,02%), milho (-5,00%), carne bovina (-3,22%) e minério de ferro. Com esse resultado o índice acumula alta de 10,08% em 12 meses.

A arrecadação federal em junho ficou em R\$ 181 bilhões (18%, %A/A, em termos reais), novamente, surpreendendo positivamente as estimativas de mercado. No ano, já há o acúmulo de R\$1,1 trilhão (+11,0%, A/A, real). Destaque para as receitas provenientes de empresas, com o IRPJ e CSLL apresentando crescimento real de 24,54%, A/A (R\$ 258,49 bilhões). Além disso, a receita previdenciária (+6,5%, A/A, real) também segue apresentando bom desempenho. Entre as atividades econômicas, no acumulado do ano, os crescimentos mais expressivos foram no setor de combustíveis (R\$34,8 bilhões), entidades financeiras (+R\$16,0 bilhões), mineração e metalurgia. No geral, destaque para os elevados preços das commodities, beneficiando a arrecadação dos royalties do petróleo.

Em 13/7, foi aprovada a Lei de Diretrizes Orçamentária (LDO) para o ano de 2023. A trajetória estimada para o resultado primário do Setor Público Não Financeiro foi de -0,66% para 2023, -0,33% para 2024 e 0,26% para 2025. Além disso, a LDO projeta para 2023 um salário mínimo de R\$1.294,00.

Em 14/7, a PEC dos benefícios sociais teve sua votação concluída, com a manutenção do texto aprovado pelo Senado. Entre a dinâmica da votação, vale citar a rejeição do destaque de deixar como permanente o Auxílio Brasil em R\$600. Outros destaques rejeitados foram o de excluir o estado de emergência do texto da PEC e de excluir o limite (R\$26 bilhões) de gastos com o Auxílio Brasil.

Em julho, se consolidou o cenário de juros mais elevados, com destaque para relatório Focus do Banco Central do Brasil (BCB) mostrando a 17ª elevação seguida das expectativas de inflação para 2023. Também dá suporte a essa análise a não convergência das expectativas inflacionárias para a meta no horizonte relevante, a política fiscal extremamente expansionista, o aperto monetário no mundo desenvolvido acima do esperado, especialmente no caso do FED, e a manutenção da política 'zero covid' na China, prejudicando as cadeias produtivas e limitando o alívio na inflação de



bens.

No começo de julho, o presidente do BCB, Roberto Campos Neto, em entrevista à Reuters, declarou que o alto preço do petróleo no mercado internacional, o Real desvalorizando e o clima adverso no Brasil (forte chuvas em algumas regiões e fortes secas em outras) tem pressionado bastante a inflação.

Outra entrevista importante ao longo do mês foi a de Fábio Kanczuk, ex-diretor do BCB, defendendo o avanço da Selic para o patamar de 14,25% a.a.

### 3. RECEITAS E DESPESAS

No mês de julho de 2022, a receita **arrecadada** do Instituto foi de **R\$ 6.595.232,91**, assim discriminados:

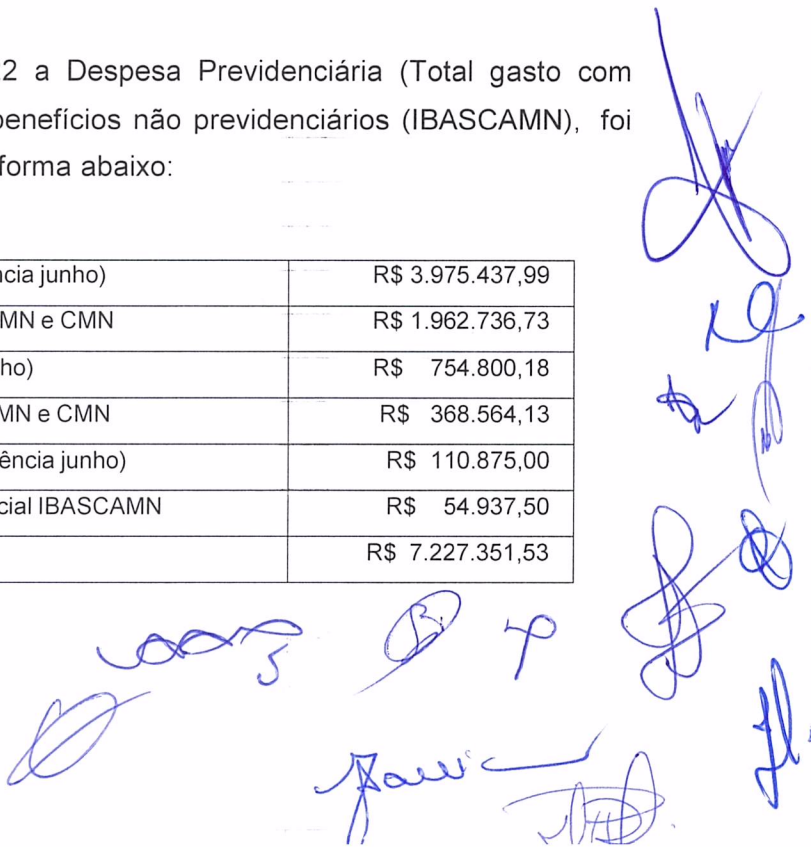
#### RECEITA PREVIDENCIÁRIA

Contribuição previdenciária patronal e dos servidores ativos	R\$ 1.900.111,45
Contribuição previdenciária dos aposentados e pensionistas	R\$ 42.276,38
Rendimentos sobre as aplicações financeiras	R\$ 65.983,52
Parcelamentos firmados com o Município (incluindo acréscimos legais)	R\$ 3.609.481,76
Receitas diversas	R\$ 286,45
Transferência Financeira Ibascamn	R\$ 166.412,50
Compensação Previdenciária	R\$ 810.680,85
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 6.595.232,91</b>

#### DESPESA PREVIDENCIÁRIA

Na competência julho/2022 a Despesa Previdenciária (Total gasto com aposentadorias e pensões) e outros benefícios não previdenciários (IBASCAMN), foi de **R\$ 7.227.351,53**, discriminados da forma abaixo:

Aposentadorias PMN e CMN (competência junho)	R\$ 3.975.437,99
Metade décimo terceiro Aposentados PMN e CMN	R\$ 1.962.736,73
Pensões PMN e CMN (competência junho)	R\$ 754.800,18
Metade décimo terceiro Pensionistas PMN e CMN	R\$ 368.564,13
Benefício Especial IBASCAMN (competência junho)	R\$ 110.875,00
Metade décimo terceiro Benefício Especial IBASCAMN	R\$ 54.937,50
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 7.227.351,53</b>



## DESPESA ADMINISTRATIVA

A Despesa Administrativa (despesas com folha de pagamento do pessoal do quadro próprio e manutenção e funcionamento das atividades) no mês de julho de 2022 foi de R\$ 222.589,06, discriminados da seguinte forma:

CREDOR	ASSUNTO	PROCESSO Nº	COMPETÊNCIA JULHO
FOPAG PREVINIL	FOLHA DE PAGAMENTO ADIANTAMENTO 13º E 07/2022 valor bruto para empenho	2022/07/265 e 284	162.918,66
FOPAG BOLSA ESTÁGIO	FOLHA DE PAGAMENTO 07/2022	2022/07/286	1.864,94
PREVINI	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL 07/2022	2022/07/287	4.100,74
PREVINIL	CONT. PREVIDENCIÁRIA PATRONAL 07/2022	2022/07/287	7.630,16
SECRETARIA DA RECEITA PREVIDENCIÁRIA	INSS PATRONAL EXPRESSO NA GUIA	2022/06/234	9.535,68
SECRETARIA DA RECEITA FEDERAL	PASEP ATIVO FOLHA 06/2022	2022/07/258	1.134,46
LIGHT	ENERGIA ELÉTRICA	2022/07/276	1.951,73
TELEMAR	TELEFONE	2022/07/292	922,74
VIVO	CONTA TV E INTERNET	2022/07/295	584,38
EDITORA E GRÁFICA A VOZ DOS MUNIC.	PUBLICAÇÃO DE ATOS OFICIAIS nf 636-1	2022/06/251	7.064,65
NAGIB YOUSSEJ NAJJAR	ALUGUEL E CONDOMÍNIO MAIO E JUNHO	2022/05/169	3.985,09
CREDITO E MERCADO	CONSULTORIA FINANCEIRA NF 32339 parcela 12/12	2022/07/253	600,00
COMITÊ DE INVESTIMENTO (5MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	2022/07/261	4.850,00
CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO (6 MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	2022/07/275	5.820,00
CONSELHO FISCAL (3 MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	2022/07/272	2.910,00
AGENCIA BAIÃO DAS ARTES	MANUTENÇÃO SITE PREVINIL NF. 90	2022/07/270	600,00
GL POWER MANUTENÇÃO	MANUTENÇÃO DE EQUIPAMENTOS DE INFORMÁTICA	2022/07/269	900,00
EC2G ASSESSORIA E CONSULTORIA	CONSULTORIA ATUARIAL NF 1057 PARCELA 07/12	2022/07/256	2.593,75
CAMILA SANTOS CASEMIRO	PAGAMENTO DE DESPESAS MIÚDAS E PRONTO ATENDIMENTO	2022/07/280	1.881,08
ANEPREM	INSCRIÇÃO PARA PARTICIPAÇÃO EM CONGRESSO	2022/06/241	741,00
ALBERTO ZAMPAGLIONE	PAGAMENTO DE DIÁRIAS PARA PARTICIPAÇÃO EM CONGRESSO	2022/06/248	2.909,70
SANTANDER	PAGAMENTO DE TARIFAS BANCÁRIAS	2022/07/296	11,00
LEXNEWS DATA MINING RECORTE ELETRONICO DE DIÁRIOS OFICIAIS	PUBLICAÇÕES EM PERIÓDICO NF	2022/07/259	50,98
DS TECH COMERCIO E SERVIÇO DE INFOR.	SISTEMA DE CONTABILIDADE, ALMOXARIFADO E PATRIMÔNIO NF 481	2022/07/254	6.533,32
<b>TOTAL</b>			<b>222.589,06</b>

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

O PREVINIL possui os seguintes segurados e beneficiários:

	Quantidade	Remuneração/Proventos/Pensões
Ativos PMN	1.786	R\$ 7.442.775,51
Ativos PREVINIL	19	R\$ 110.447,57
Ativos CMN	23	R\$ 149.855,76
Aposentados	1.216	R\$ 3.975.437,99
Pensionistas	300	R\$ 754.800,18
Ibascam	15	R\$ 110.875,00
<b>TOTAL</b>	<b>3.368</b>	<b>R\$ 12.544.192,01</b>



O Instituto processa a folha de pagamento de um total de **1531** beneficiários, sendo **1.216** servidores inativos do Poder Executivo e Poder Legislativo, **300** 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 **julho/2022**, foram concedidos 06 novo benefício.

<b>Tipo de Benefício</b>	<b>Quantidade</b>
Aposentadoria	<b>04</b>
Pensão por morte	<b>02</b>
<b>TOTAL</b>	<b>06</b>

Abaixo demonstramos os benefícios concedidos desde início do ano de 2022:

	<b>Aposentadorias concedidas no mês</b>	<b>Pensões concedidas no mês</b>	<b>Total de benefícios concedidos no mês</b>
Janeiro	02	00	02
Fevereiro	03	03	06
Março	02	00	02
Abril	07	03	10
Maio	02	04	06
Junho	01	00	01
Julho	04	02	06
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
<b>TOTAL</b>	<b>21</b>	<b>12</b>	<b>33</b>

*[Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature on the right margin and several smaller ones at the bottom.]*

No mês de **julho/2022**, **07** benefícios foram encerrados pelo motivo abaixo:

Tipo de Benefício	Benefício encerrado	Motivo
Aposentadoria	06	Óbito
Pensão	01	Óbito
<b>TOTAL</b>	<b>07</b>	

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

O PREVINIL encerrou o mês de **julho/2022** com um ativo disponível de **R\$ 17.489.192,91**. A carteira de investimentos do Instituto estava concentrada da seguinte forma, em 30/07/2022:

Produto / Fundo	Disponibilidade e Resgate	Carência	Saldo	Particip. % Total	Qtde Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
<u>CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA</u>	D+0	Não há	421.997,29	3,07%	837	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
<u>CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP</u>	D+0	Não há	2.149.644,45	15,62%	1.066	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
<u>CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP</u>	D+0	Não há	1.857.424,50	13,49%	1.015	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
<u>CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA</u>	D+0	Não há	2.572.654,70	18,69%	1.167	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
<u>CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP</u>	D+0	Não há	927.399,53	6,74%	198	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
<u>CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP</u>	D+0	Não há	1.876.277,75	13,63%	246	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
<u>ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA</u>	D+1	Não há	609.198,66	4,43%	246	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
<u>ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI</u>	D+0	Não há	1.486.960,15	10,80%	285	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
<u>CAIXA VALE DO RIO DOCE FI AÇÕES</u>	D+4	Não há	365.773,86	2,66%	17.945	0,05%	Artigo 8º, Inciso I
<u>BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I</u>	D+4	Não há	346.366,97	2,52%	153	0,02%	Artigo 9º, Inciso III
<u>BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP</u>	D+1 du	Não há	351.516,58	2,55%	224.146	0,00%	Artigo 10º, Inciso I
<u>ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO</u>	D+1	Não há	800.342,31	5,81%	28	1,66%	Artigo 10º, Inciso I
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>13.765.556,75</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			3.723.636,16				Artigo 6º
			<b>PL Total</b>				
			<b>17.489.192,91</b>				

Em atendimento a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V, todos os relatórios demonstrativos de enquadramento na Resolução 4.963/2021 e na Política de Investimentos para o ano de 2022, estão anexados ao final deste relatório.

## 6. EVOLUÇÃO DA SITUAÇÃO ATUARIAL\*\*\*

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

Trata-se de uma exigência legal prevista na Lei Federal nº 9.717/1998 e nas Portarias MPS nº 204/2008, MPS nº 402/2008 e MPS nº 403/2008. Sendo essencial para demonstrar o equilíbrio financeiro e atuarial ou a necessidade de revisão dos planos de custeio e de benefícios dos planos financeiro e previdenciário.

Para demonstração das informações a seguir, foram utilizados os dados extraídos das avaliações atuariais com data-base no dia 31 de dezembro dos anos de 2015, 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 e 2021.

### CUSTO PREVIDENCIÁRIO TOTAL

<b>Custo Previdenciário Total em 31/12/2021</b>	R\$ 933.910.219,31	<b>Evolução: 39,25%</b>
<b>Custo Previdenciário Total em 31/12/2020</b>	R\$ 670.669.706,07	<b>Evolução: 9,97%</b>
<b>Custo Previdenciário Total em 31/12/2019</b>	R\$ 609.875.035,07	<b>Evolução: 0,97%</b>
<b>Custo Previdenciário Total em 31/12/2018</b>	R\$ 604.003.251,51	<b>Evolução: 70,82%</b>
<b>Custo Previdenciário Total em 31/12/2017</b>	R\$ 53.590.781,75	<b>Evolução: -47,87%</b>
<b>Custo Previdenciário Total em 31/12/2016</b>	R\$ 678.506.923,41	<b>Evolução: -6,96%</b>
<b>Custo Previdenciário Total em 31/12/2015</b>	R\$ 729.281.981,81	

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

	Custo Previdenciário	Ativos do Plano	Créditos a receber	Resultado Atuarial
31/12/2015	R\$ 729.281.981,81	R\$ 13.642.615,02	R\$ 97.302.115,24	R\$ 618.337.251,55
31/12/2016	R\$ 678.506.923,41	R\$ 9.004.589,70	R\$ 107.304.202,91	R\$ 562.198.130,80
31/12/2017	R\$ 353.590.781,75	R\$ 4.755.810,45	R\$ 132.014.013,39	R\$ 216.820.957,92
31/12/2018	R\$ 604.003.251,51	R\$ 3.388.501,99	R\$ 152.902.427,35	R\$ 447.712.322,17
31/12/2019	R\$609.875.035,07	R\$ 175.491.474,14	R\$ 225.072.666,06	R\$ 384.802.368,41
31/12/2020	R\$ 670.669.706,07	R\$ 188.762.762,84	R\$ 215.970.963,46	R\$ 454.698.472,61
31/12/2021	R\$ 933.910.219,31	R\$ 217.194.346,22	R\$ 208.843.410,12	R\$ 725.066.809,19

## EVOLUÇÃO DO PLANO DE CUSTEIO – EM %

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Alíquota Patronal	22%	22%	22%	22%	22%	22%	28%	28%
Alíquota Servidor	11%	11%	11%	11%	11%	11%	14%	14%
Custo Total	33%	33%	33%	33%	33%	33%	42%	42%

### 7. CONCLUSÃO

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

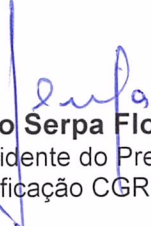
Diante do exposto, encaminho o presente relatório para análise de conformidade e posterior apreciação e aprovação da Diretoria Executiva, do Comitê de Investimentos, do Conselho Fiscal e do Conselho de Administração.

\* Fonte: Relatório Boletim RPPS Caixa julho de 2022 – Caixa Econômica Federal

\*\* Fonte: Extraído do relatório julho de 2022 – Consultoria Crédito e Mercado

\*\*\*Fonte: Avaliações atuariais

Nilópolis, 29 de agosto de 2022.

  
**Rodrigo Serpa Florêncio**  
Presidente do Previnil  
Certificação CGRPPS



## Declaração de Conformidade

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

Considerando o exame dos dados contábeis, extratos bancários e informações extraídas dos processos administrativos relativos às informações contidas neste relatório, relativo à prestação de contas do mês de **julho/2022**

Manifesto-me pela sua:

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

INCONFORMIDADE, tendo em vista que:

\_\_\_\_\_

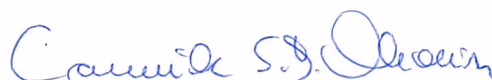
Obs.: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Nilópolis, 29 de agosto de 2022.



**Camila dos Santos Dias de Oliveira**  
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 2022 pelo Conselho de Administração do PREVINIL, os membros do Comitê de Investimentos aprovam a prestação de contas relativa à competência **julho/2022**, na forma do presente relatório.

Nilópolis, 05 de setembro de 2022.



**Alberto Zampaglione**

Diretor Administrativo e Financeiro  
Certificação CGRPPS - APIMEC




**Solange Dutra**

Diretora de Benefícios  
Certificação CGRPPS - APIMEC



**Mauricio Abranches Alves**

Membro  
Certificação CGRPPS - APIMEC



**Danielle Villas Bôas Agero Corrêa**

Membro  
Certificação ANBIMA – CPA-20



**Rodrigo Serpa Florêncio**

Presidente  
Certificação CGRPPS - APIMEC

## Aprovação da Diretoria Executiva

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 2022 pelo Conselho de Administração do PREVINIL, a Diretoria Executiva aprova a prestação de contas relativa à competência **julho/2022**, na forma do presente relatório.

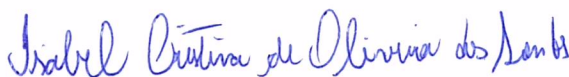
Nilópolis, 05 de setembro de 2022.



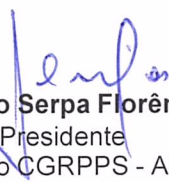
**Alberto Zampaglione**  
Diretor Administrativo e Financeiro  
Certificação CGRPPS - APIMEC



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



**Isabel Cristina de Oliveira dos Santos**  
Diretora Jurídica  
Certificação CGRPPS - APIMEC



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

## Aprovação do Conselho Fiscal

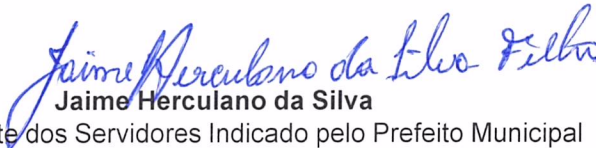
O Conselho Fiscal do Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Nilópolis – PREVINIL, no uso de suas atribuições legais, tendo examinado as demonstrações contábeis relativas ao mês de **julho/2022**, contidas nos Balanços Orçamentário, Financeiro, Patrimonial e a Demonstração das Variações 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 **julho/2022**.

Nilópolis, 06 de setembro de 2022



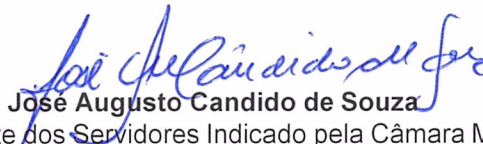
**Marcos Paulo Silva de Sousa**  
Presidente do Conselho Fiscal

Representante indicado pelos Servidores através de Assembleia Geral



**Jaime Herculano da Silva**

Representante dos Servidores Indicado pelo Prefeito Municipal



**José Augusto Candido de Souza**

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 balanços e das contas por parte do Conselho Fiscal.

O Conselho de Administração do PREVINIL aprova a prestação de contas relativa à competência **julho/2022**, na forma do presente relatório.

Nilópolis, 06 de setembro de 2022



**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

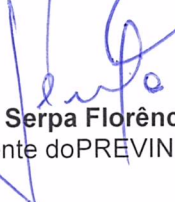


**Luiz Paulo Ribeiro Monteiro**

Representante dos Servidores Indicado pela Câmara Municipal



**Carlos Rafael Drummond Alvarez**  
Procurador Jurídico do PREVINIL



**Rodrigo Serpa Florêncio**  
Presidente do PREVINIL



CRÉDITO  
& MERCADO

# Relatório Analítico dos Investimentos

em julho de 2022

*[Handwritten signatures in blue ink]*





**Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2022)**

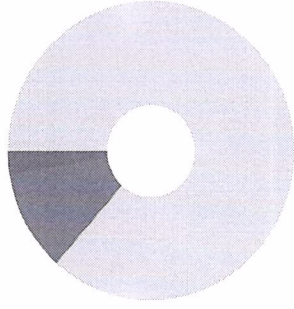
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	421.997,29	3,07%	837	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	2.149.644,45	15,62%	1.066	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA F...	D+0	Não há	1.857.424,50	13,49%	1.015	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA F...	D+0	Não há	2.572.654,70	18,69%	1.167	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA ...	D+0	Não há	927.399,53	6,74%	198	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIX...	D+0	Não há	1.876.277,75	13,63%	246	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea ' b '
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	609.198,66	4,43%	246	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alinea ' a '
ITAU INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.486.960,15	10,80%	285	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alinea ' a '
CAIXA VALE DO RIO DOCE FIC RENDA FIC RENDA F...	D+4	Não há	365.773,86	2,66%	17.945	0,05%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES ESG IS FIC AÇÕES BDR NIVEL I	D+4	Não há	346.366,97	2,52%	153	0,02%	Artigo 9º, Inciso III
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	351.516,58	2,55%	224.146	0,00%	Artigo 10º, Inciso I
ITAU INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO...	D+1	Não há	800.342,31	5,81%	28	1,66%	Artigo 10º, Inciso I
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		3.723.636,16	27,05%		0,00%	DF - Artigo 6º
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>13.765.556,75</b>				
<b>DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS</b>			<b>3.723.636,16</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>17.489.192,91</b>				

*(Handwritten signatures and initials in blue ink)*



**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Julho / 2022)**

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alinea 'a'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	4.129.667,03
Artigo 7º, Inciso I, Alinea 'b'	100,00%	9.805.398,22	71,23%	20,00%	42,00%	70,00%	-169.508,50
Artigo 7º, Inciso III, Alinea 'a'	60,00%	2.096.158,81	15,23%	15,00%	21,00%	65,00%	6.851.453,08
Artigo 7º, Inciso III, Alinea 'b'	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	65,00%	8.947.611,89
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	25,00%	3.441.389,19
Artigo 7º, Inciso V, Alinea 'a'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	2.753.111,35
Artigo 7º, Inciso V, Alinea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	2.753.111,35
Artigo 7º, Inciso V, Alinea 'c'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	2.753.111,35
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.901.557,03</b>	<b>86,46%</b>	<b>35,00%</b>	<b>63,00%</b>	<b>315,00%</b>	



RENDA FIXA 11.901.557,03  
 RENDA VARIÁVEL 1.517.632,75  
 EXTERIOR 346.366,97

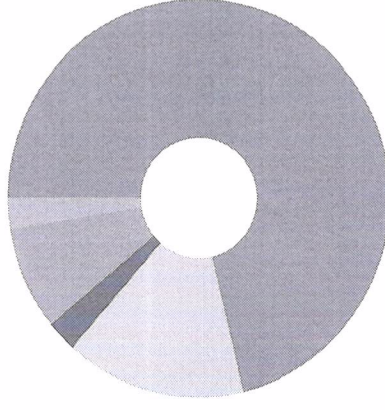
*(Handwritten signatures and initials in blue ink)*



**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Julho / 2022)**

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	365.773,86	2,66%	2,00%	20,50%	35,00%	4.452.171,00
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	1.151.858,89	8,37%	2,00%	9,50%	10,00%	224.696,79
Total Renda Variável	30,00%	1.517.632,75	11,02%	4,00%	30,00%	45,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	1.376.555,68
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	346.366,97	2,52%	3,00%	5,00%	10,00%	1.030.188,71
Total Exterior	10,00%	346.366,97	2,52%	3,00%	5,00%	20,00%	



7º I b    7º III a    8º I    10º I

9º III

*[Handwritten signatures and notes in blue ink, including a large signature and several smaller ones, some with circular stamps.]*



**inquadramento por Gestores - base (Julho / 2022)**

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão	Artigos	Estratégia de Alocação - 2022		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
					Carteira \$	Carteira %		
CAIXA DTVM	10.171.172,08	73,89	0,03	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	0,00	0,00	0,00	30,00
ITAÚ UNIBANCO	2.287.302,46	16,62	0,00	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	9.805.398,22	71,23	15,55	70,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	697.883,55	5,07	-	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	2.096.158,81	15,23	13,13	65,00
ITAÚ DTVM	609.198,66	4,43	0,00	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'b'	0,00	0,00	0,00	65,00
				Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'	0,00	0,00	0,00	20,00
				Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	0,00	0,00	0,00	20,00
				Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'c'	0,00	0,00	0,00	20,00
				Artigo 8º, Inciso I	365.773,86	2,66	2,00	35,00
				Artigo 9º, Inciso III	346.366,97	2,52	3,00	10,00
				Artigo 10º, Inciso I	1.151.858,89	8,37	2,00	10,00
				Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Artigo 20º - 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) - (Resolução 4963)



**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2022 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	-0,17%	6,66%	1,15%	6,61%	10,11%	16,59%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,29%	6,10%	0,78%	6,08%	9,41%	15,38%	1,48%	0,04%
<b>IRF-M 1+ (Benchmark)</b>	1,20%	1,94%	1,68%	2,45%	1,01%	-2,37%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,15%	1,77%	1,57%	2,32%	0,67%	-2,96%	2,32%	0,05%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	1,05%	6,09%	2,96%	5,43%	8,11%	10,26%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,03%	5,94%	2,90%	5,30%	7,87%	9,75%	0,25%	0,01%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,01%	6,62%	1,13%	6,50%	10,04%	15,61%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,02%	6,53%	1,12%	6,44%	9,84%	15,08%	1,21%	0,04%
<b>IRF-M (Benchmark)</b>	1,15%	3,36%	2,11%	3,45%	3,42%	1,97%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,12%	3,29%	2,07%	3,37%	3,25%	1,57%	1,47%	0,04%
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,03%	6,49%	3,11%	5,72%	9,39%	12,05%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05%	7,01%	3,33%	6,13%	10,32%	13,29%	0,01%	0,01%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	-0,68%	4,77%	0,46%	4,21%	10,07%	19,97%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,79%	5,41%	2,09%	4,71%	5,36%	6,31%	0,99%	0,03%



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2022 - RENDA FIXA

Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR. Mês	Volatilidade 12M
0,80%	6,12%	2,60%	5,57%	9,65%	10,96%	0,36%	0,02%

ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA

*F*

*Handwritten signatures and initials in blue ink.*





**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2022 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	4,69%	-1,58%	-4,37%	-8,01%	-15,30%	0,25%	-	-
CAIXA VALE DO RIO DOCE FIAÇÕES	-9,01%	-7,87%	-16,61%	-11,04%	-27,30%	41,00%	15,59%	0,34%
CDI (Benchmark)	1,03%	6,49%	3,11%	5,72%	9,39%	12,05%	-	-
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	0,78%	6,08%	2,74%	5,34%	8,97%	12,52%	0,34%	0,01%
ITAU INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	1,03%	6,86%	3,11%	6,08%	9,93%	12,57%	0,11%	0,01%



**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2022 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

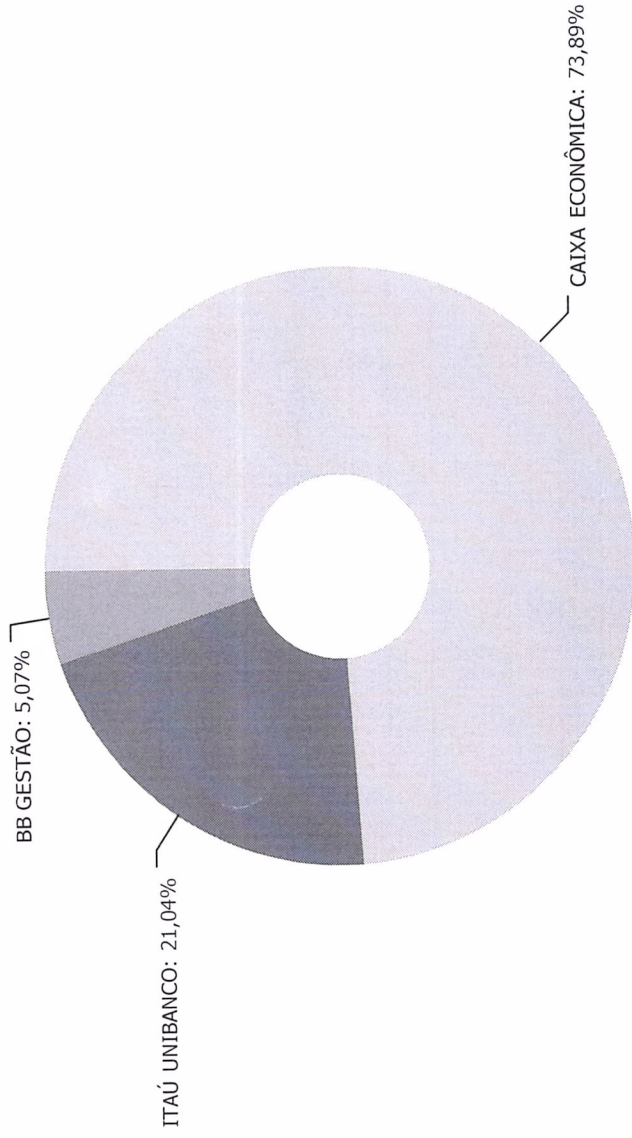
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	7,65%	-22,08%	3,82%	-13,58%	-10,66%	19,00%	-	-
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NIVEL I	7,83%	-21,30%	3,97%	-12,02%	-8,08%	19,02%	9,82%	0,21%

*Handwritten signature*

*Handwritten signatures and initials*



Distribuição dos ativos por Administradores - base (Julho / 2022)

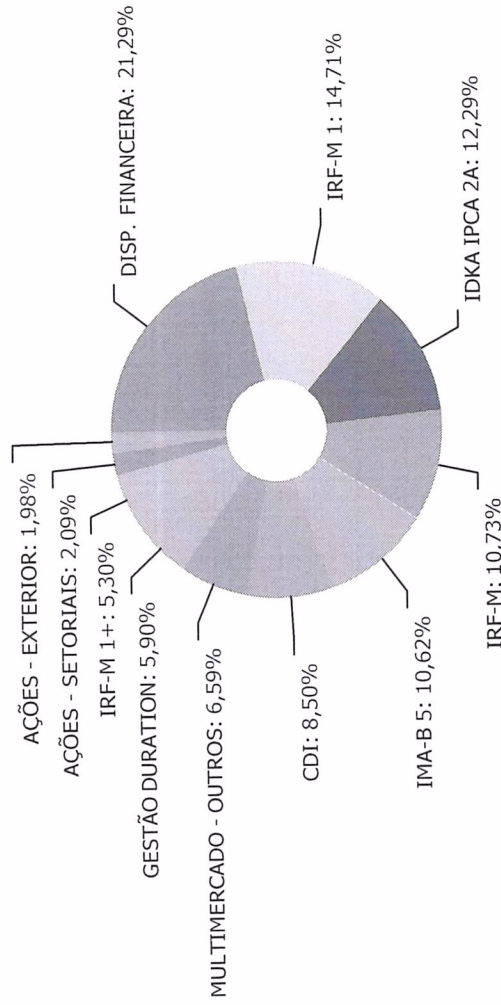


Administrador	Valor
CAIXA ECONÔMICA	10.171.172,08
ITAÚ UNIBANCO	2.896.501,12
BB GESTÃO	697.883,55

Handwritten signatures in blue ink, including a large signature at the top and several smaller ones below.



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Julho / 2022)



Handwritten signatures in blue ink, including a large signature at the top right and several smaller ones below it.

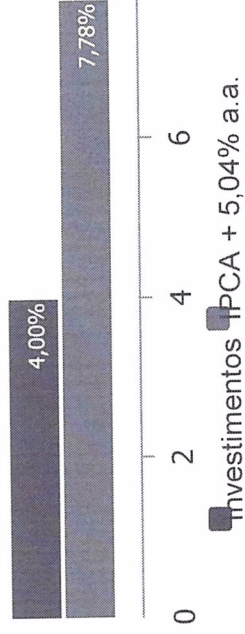
DISP. FINANCEIRA	3.723.636,16	IRF-M 1	2.572.654,70	IDKA IPCA 2A	2.149.644,45	IRF-M	1.876.277,75
IMA-B 5	1.857.424,50	CDI	1.486.960,15	MULTIMERCADO - OUTROS	1.151.858,89	GESTÃO DURATION	1.031.195,95
IRF-M 1+	927.399,53	AÇÕES - SETORIAIS	365.773,86	AÇÕES - EXTERIOR	346.366,97		



**Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2022**

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	8.636.598,67	5.593.162,74	1.270.000,03	12.965.980,07	6.218,69	6.218,69	0,05%	0,05%	0,95%	0,95%	5,04%	1,66%
Fevereiro	12.965.980,07	1.370.986,31	2.622.690,95	11.851.228,88	136.953,45	143.172,14	1,06%	1,10%	1,39%	2,35%	46,99%	1,91%
Março	11.851.228,88	1.481.900,66	0,00	13.516.949,79	183.820,25	326.992,39	1,38%	2,50%	2,06%	4,46%	56,06%	2,15%
Abril	13.516.949,79	1.472.591,65	1.490.000,00	13.518.534,99	18.993,55	345.985,94	0,14%	2,64%	1,44%	5,96%	44,37%	1,64%
Mai	13.518.534,99	1.783.959,80	1.220.000,00	14.185.626,19	103.131,40	449.117,34	0,73%	3,39%	0,90%	6,91%	49,11%	1,53%
Junho	14.185.626,19	4.956.143,36	4.453.059,47	14.709.001,52	20.291,44	469.408,78	0,14%	3,54%	1,08%	8,07%	43,83%	1,71%
Julho	14.709.001,52	2.460.127,93	3.469.556,22	13.765.556,75	65.983,52	535.392,30	0,45%	4,00%	-0,27%	7,78%	51,46%	1,52%

**Investimentos x Meta de Rentabilidade**



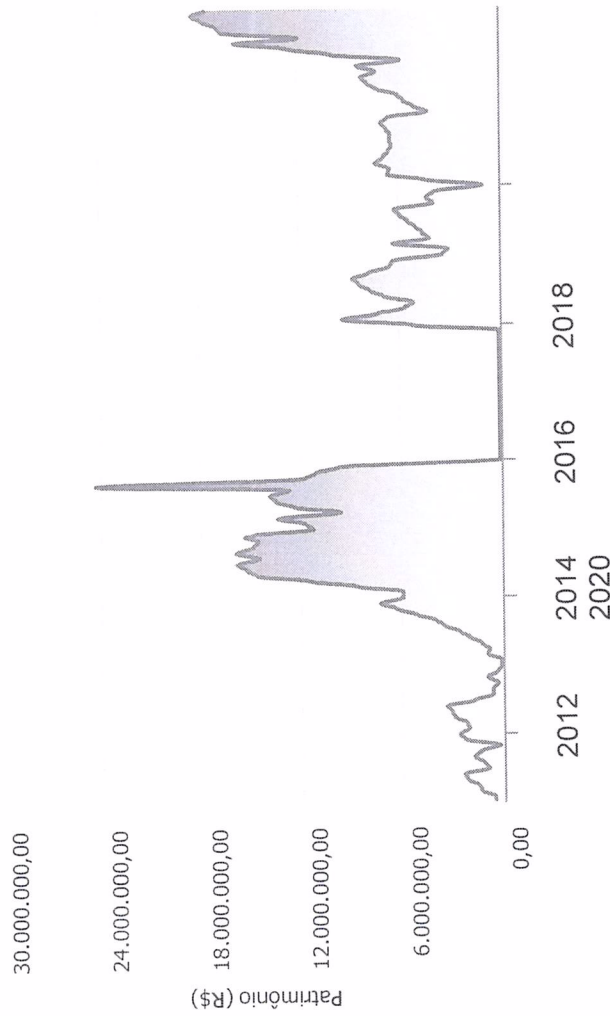
Investimentos PCA + 5,04% a.a.

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature and several smaller ones.

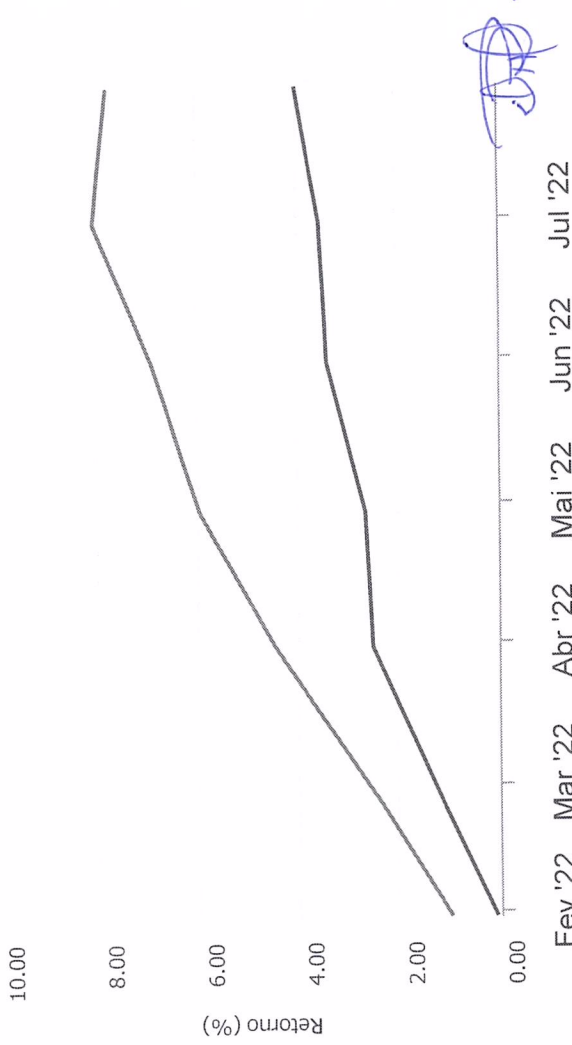


ANO 36M

**Evolução do Patrimônio**



**Comparativo**



- Investimentos
- Meta de Rentabilidade
- IMA-B
- IMA-B 5
- IMA-B 5+
- IMA Geral
- IRF-M 1
- IRF-M 1+
- IRF-M
- IB X
- Ibovesp
- SML L
- IDIV
- CD I



**CRÉDITO  
& MERCADO**

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NILÓPOLIS - PREVINIL  
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/07/2022

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Julho/2022**  
**FIXA**

**FUNDOS DE RENDA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	916.854,85	0,00	0,00	927.399,53	10.544,68	1,15%	1,15%	2,32%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.975.291,72	0,00	120.000,00	1.876.277,75	20.986,03	1,06%	1,12%	1,47%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.471.499,18	0,00	0,00	1.486.960,15	15.460,97	1,05%	1,05%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	604.351,33	0,00	0,00	609.198,66	4.847,33	0,80%	0,80%	0,36%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	418.705,81	0,00	0,00	421.997,29	3.291,48	0,79%	0,79%	0,99%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.597.572,33	1.654.058,90	1.700.000,00	2.572.654,70	21.023,47	0,49%	1,03%	0,25%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.054.610,85	806.069,03	1.000.000,00	1.857.424,50	-3.255,38	-0,11%	0,02%	1,21%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	2.706.677,61	0,00	549.556,22	2.149.644,45	-7.476,94	-0,28%	-0,29%	1,48%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>12.745.563,68</b>	<b>2.460.127,93</b>	<b>3.369.556,22</b>	<b>11.901.557,03</b>	<b>65.421,64</b>	<b>0,51%</b>		<b>0,98%</b>

f

*[Handwritten signatures and scribbles in blue ink]*



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Julho/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	792.170,01	0,00	0,00	800.342,31	8.172,30	1,03%	1,03%	0,11%
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	448.034,33	0,00	100.000,00	351.516,58	3.482,25	0,78%	0,78%	0,34%
CAIXA VALE DO RIO DOCE FIAÇÕES	402.006,71	0,00	0,00	365.773,86	-36.232,85	-9,01%	-9,01%	15,59%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>1.642.211,05</b>	<b>0,00</b>	<b>100.000,00</b>	<b>1.517.632,75</b>	<b>-24.578,30</b>	<b>-1,50%</b>		<b>3,89%</b>

9

*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*





**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Julho / 2022)**

**FUNDOS EXTERIOR**

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	321.226,79	0,00	0,00	346.366,97	25.140,18	7,83%	7,83%	9,82%
<b>Total Exterior</b>	<b>321.226,79</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>346.366,97</b>	<b>25.140,18</b>	<b>7,83%</b>		<b>9,82%</b>

*A*

*Handwritten signatures and initials in blue ink.*



Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o ponto de vista do emissor e não constitui recomendação de compra ou venda de qualquer ativo financeiro. O emissor não se responsabiliza por qualquer perda decorrente do uso indevido das informações aqui contidas e não garante a atualidade, a exatidão ou a confiabilidade das mesmas.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de consultoria de valores mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a consultoria de valores mobiliários a prestação dos serviços de orientação, recomendação e aconselhamento, de forma profissional, independente e individualizada, sobre investimentos no mercado de valores mobiliários, cuja adoção e implementação sejam exclusivas do cliente.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.