

Relatório de Gestão

Previdenciária

PREVINIL

Setembro/2023

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 2023, 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.

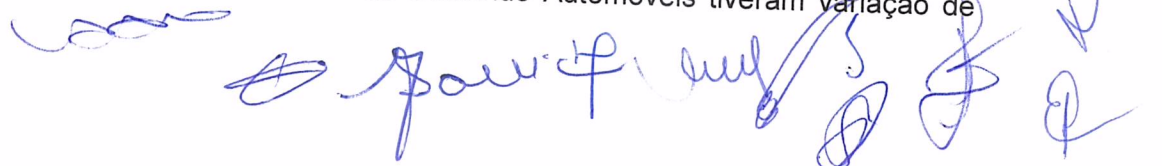
Destarte, o Gestor dos Recursos do Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Nilópolis – PREVINIL apresenta o relatório de Gestão dos Recursos Financeiros do PREVINIL referente ao mês de setembro/2023.

2. ANÁLISE DE MERCADO *

Analisando o Cenário Internacional, A Guerra da Ucrânia completou 19 meses continuando sem perspectivas de novas negociações diplomáticas.

Nos EUA, em sua reunião de setembro, o FOMC decidiu por manter os juros básicos estáveis no intervalo [5,25% a 5,50%] ao ano. Com relação à conjuntura econômica, a reavaliação do Comitê indicou que a atividade econômica tem se expandido em um ritmo sólido (ante moderado da última reunião), que os ganhos de empregos arrefeceram (ante a percepção de ganhos robustos) mas seguem fortes, mantendo a visão de que o desemprego permanece baixo e a inflação elevada. Em linhas gerais, o comunicado indicou que manutenção dos juros estáveis permite ter acesso a mais informações para avaliar as implicações e a instância apropriada para a política monetária. Na coletiva de imprensa, o presidente do FED, Jerome Powell, indicou que o comitê precisa ser cauteloso, sugerido que os riscos de fazer de mais ou de menos estão mais balanceados e que o FOMC busca alcançar um pouso suave (softlanding) ao final do processo de aberto monetário.

Com relação à atividade, as vendas no varejo de agosto avançaram 0,6% (M/M), em termos nominais ante 0,5% na medição de julho. O resultado veio acima das expectativas de mercado (0,2% M/M). As medidas de núcleo apresentaram variação positiva, de modo que o grupo de Vendas excluindo Alimentos variou 0,6% ante 0,4% no mês anterior, e as Vendas excluindo Automóveis tiveram variação de



0,6%, ante 0,7%. Já para as principais aberturas, destaque para o aumento das vendas nominais de combustíveis (5,2% ante 0,1%), influenciado pela alta dos preços. A produção industrial em agosto desacelerou, com variação de 0,4% (M/M) ante 0,7% observado no mês de julho. Na comparação com o mesmo período do ano anterior, o indicador variou 0,6%, após os -0,1% A/A em julho. Na margem, o único dado negativo veio apenas do grupo Construção (-0,4%), enquanto as demais aberturas destaque para Mineração, que variou 1,4% ante -0,2%. Já a utilização da capacidade instalada (NUCI) avançou de 79,5% (revisado de 79,3%) para 79,7%, acima das expectativas de mercado (79,3%).

No mercado de trabalho, o payroll indicou que no mês de agosto houve a criação de 187 mil vagas de trabalho, resultado acima da expectativa de mercado (criação de 170 mil). Já a taxa de desemprego subiu de 3,5% para 3,8%, com a taxa de participação subindo de 62,6% para 62,8%. A média dos ganhos salariais avançou em 4,2% (A/A) ante 5,1% (A/A).

Sobre a inflação, o índice de preços medido pelo CPI acelerou em agosto ao registrar 0,6% (M/M) ante 0,2% (M/M) do mês de julho. Já o índice acumulado em 12 meses desacelerou de 3,2% para 3,7%. A medida de núcleo, que exclui alimentos e energia, avançou 0,3% (M/M), ainda assim, a medida de núcleo acumulada em 12 meses desacelerou, passando de 4,7% para 4,3% (A/A). O índice de preços de gastos com consumo (PCE price index) de agosto apresentou crescimento na margem de 0,4% M/M ante 0,2% do mês anterior, ficando em linha com as expectativas de mercado. Em 12 meses, o índice headline acumulou alta de 3,5% ante 3,4% do mês anterior. Os destaques vão para a aceleração nos preços da energia de -13,0% para -3,6% A/A e de Bens indo de -0,2% para 0,7% A/A. Já o núcleo acumulou alta de 3,9% ante 4,3% (A/A), em linha com a projeção mediana de mercado.

Na Zona do Euro, o CPI em agosto desacelerou de 5,3% para 5,2% (A/A), ficando abaixo das expectativas do mercado (5,3%). Os resultados foram mistos com destaque para os bens de energia (-3,3% ante -6,1% A/A), alimentos (9,7% ante 10,8% A/A) e serviços passando de 5,6% para 5,5% (A/A). Em relação ao núcleo do CPI, que desconsidera itens mais voláteis como energia, alimentos, álcool e tabaco, observou-se desaceleração do índice em 5,3% ante 5,5% (A/A), em linha com as expectativas do mercado.

Com relação à atividade, em julho o volume de vendas do comércio varejista na Zona do Euro apresentou variação de -0,2% (M/M), recuando em relação ao resultado de 0,2% (revisado de -0,3%) observado no mês anterior. O indicador veio abaixo das expectativas de mercado que contavam com queda de -0,1%.). Já no indicador

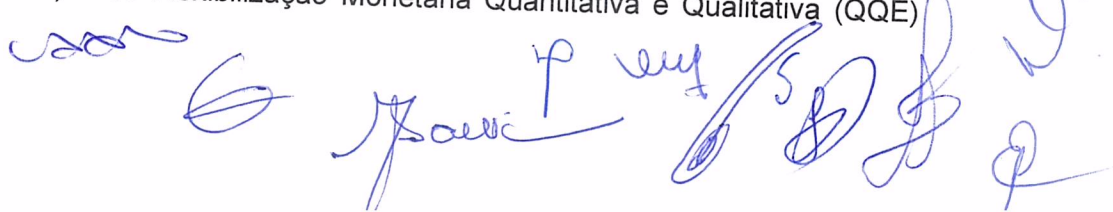
Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature that appears to be 'Francisco' and several smaller initials.

anualizado, o volume de vendas no varejo para Zona do Euro, no dado ajustado pelo calendário, registrou variação de -1,0% (A/A), mantendo o ritmo em relação ao resultado do mês anterior (-1,0% revisado de -1,4%) e acima da expectativa de mercado (-1,2%). Já a produção industrial na Zona do Euro variou -1,1% (M/M) no mês de julho/23, desacelerando em relação aos 0,4% observados no mês anterior (revisado de 0,5%). O resultado mensal veio abaixo das expectativas do mercado (-0,7%). Quando comparado ao dado de julho/22, o resultado registrou variação de -2,2% (A/A), intensificando a queda em relação aos -1,1% observados no mês anterior (revisado de -1,2%) e significativamente abaixo das expectativas do mercado que contavam com variação de -0,3%.

Em setembro o Banco Central Europeu (BCE) elevou suas três taxas de juros referenciais em 25 bps, em linha com a projeção da DITER Macro e em desacordo com a expectativa mediana do mercado, que esperava a manutenção. No comunicado, a autoridade monetária mais uma vez reconheceu que a inflação deverá permanecer elevada durante demasiado tempo e reforçou que o Conselho de Política Monetária do BCE segue determinado a assegurar o retorno da inflação para 2,0% a.a. no médio prazo. Apesar de se manter dependente dos dados, o documento também indicou que “com base na sua atual avaliação, o Conselho do BCE considera que as taxas de juros diretoras atingiram os níveis que – se forem mantidos durante um período suficientemente longo – darão uma contribuição substancial para o retorno da inflação ao objetivo”, o que claramente sugere que a autoridade monetária está propensa a caminhar em direção ao final do ciclo de alta nos juros e manter os níveis elevados por prolongado período de tempo. Na conferência de imprensa, a presidente do BCE, Christine Lagarde, foi questionada se a alta desta reunião teria sido a última do ciclo e respondeu que não poderia afirmar que a autoridade monetária já teria chegado ao pico das taxas diretoras.

Na China, as vendas no varejo de agosto apresentaram aceleração, passando de 2,5% para 4,6% (A/A), ficando acima do esperado pelo mercado (3,0%). Na produção industrial tivemos a mesma dinâmica, com aceleração de 3,7% para 4,5% (A/A), resultado também acima do esperado (4,0%). O PBoC (People's Bank of China) informou a manutenção da sua taxa de empréstimo (Loan Prime Rate - LPR) de um ano em 3,45% e de 5 anos em 4,20%. O resultado deixou ambas em linha com as expectativas do mercado.

Em setembro o Bank of Japan (BoJ) manteve sua taxa de juros de curto prazo em -0,1%, conforme amplamente esperado. O BoJ sinalizou que a política de Yield Curve Control (YCC) e de Flexibilização Monetária Quantitativa e Qualitativa (QQE)

Handwritten signatures and initials in blue ink at the bottom of the page. There are several distinct signatures, including one that appears to be 'G. Garcia' and another that looks like 'J. P. ...'. There are also some initials and scribbles.

seguirá até que a inflação alcance ou, até mesmo, exceda a meta de 2% de forma sustentada.

No cenário doméstico, em setembro, a confiança teve predomínio negativo, algo que não ocorria desde jan/23. Destaque para a confiança do comércio (-1,7%).

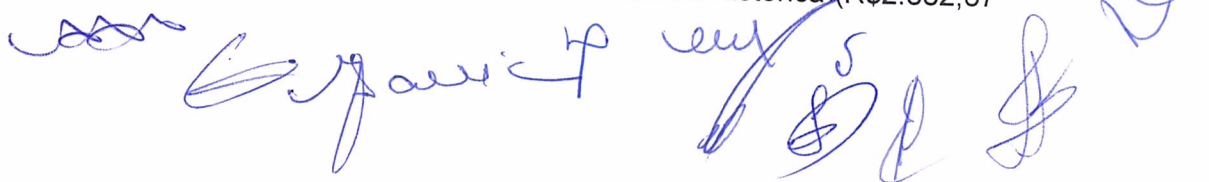
Em julho, o varejo (15/09) restrito avançou 0,7% (M/M). Esse foi o primeiro crescimento relevante desde mar/23. Destaque para equipamentos de informática (11,7%) e outros artigos de uso pessoal e doméstico (8,4%), em função das promoções. No comparativo interanual, o varejo restrito acelerou de 1,4% para 2,4% (A/A). No acumulado em 12 meses, houve aceleração de 0,9% para 1,6%. No conceito ampliado, que inclui veículos e material para construção, houve recuo de 0,3% (M/M), dado abaixo da estimativa DITER Macro (0,1%) e da mediana de projeções apurada pela Agência Estado (0,3%). Destaque para veículos (-6,2%), refletindo o fim dos descontos para veículos novos. Na comparação anual, o varejo ampliado desacelerou de 8,3% para 6,6% (A/A). Em 12 meses, houve aceleração de 1,1% para 2,3%.

O setor de serviços (14/09) avançou 0,5% (M/M) em julho. Entre os vetores, destaque para serviços prestados às famílias (1,0%), refletindo o bom momento do mercado de trabalho. No comparativo interanual, houve desaceleração, de 4,0% para 3,5%. No acumulado 12 meses, o volume de serviços desacelerou de 6,2% para 6,0%.

A produção industrial recuou 0,6% (M/M) em julho. Na indústria geral, destaque negativo para a indústria extrativa (-1,4%), após importantes taxas positivas apresentadas nos últimos meses. Entre as categorias, destaque para o fraco desempenho de bens de capital (-7,4%) e bens duráveis (-4,1%), aberturas que são mais sensíveis aos efeitos do aperto da política monetária. No comparativo interanual, a indústria foi ao terreno negativo, ao sair de 0,2% para -1,1% (A/A). No acumulado em 12 meses, houve manutenção do ritmo em 0,0%.

O IBC-Br de julho cresceu 0,4% (M/M). Destaque para serviços (0,5%), a melhora da confiança e a relevante queda da incerteza. No comparativo interanual, houve desaceleração de 2,4% para 0,7% (A/A). No acumulado em 12 meses, o IBC-Br desacelerou de 3,5% para 3,1%.

A taxa de desemprego de agosto recuou de 7,9% para 7,8%. Essa é a menor taxa desde fev/15. Destaque para a expansão da população ocupada (+319 mil pessoas). O menor número de desocupados (-105 mil indivíduos) também ajudou. Limitando o movimento de queda da taxa de desemprego, destaque para o quarto aumento seguido da taxa de participação (61,7% para 61,8%), o que pode ser influência da renda habitual real já estar situada acima da média histórica (R\$2.882,67



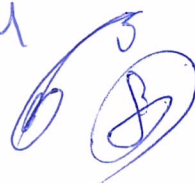
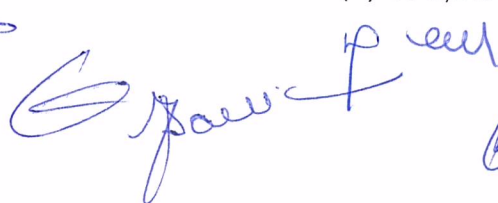
| ago/23: R\$2.947). Em relação aos dados da renda, o rendimento habitual real recuou de R\$2.937 para R\$2.947 em agosto, enquanto no comparativo interanual houve desaceleração (5,1% para 4,6%, A/A). Acerca da massa de rendimento real, na margem mensal, houve avanço de R\$287,1 milhões para R\$289,0 milhões. No comparativo interanual, esse movimento correspondeu à desaceleração de 6,2% para 5,5% (A/A).

O IPCA-15 de setembro acelerou de 0,28% para 0,35% (M/M). Essa taxa representou a maior variação mensal dos últimos 4 meses. Destaque para transportes (2,02%), a relevante alta de combustíveis, serviços (0,13% para 0,53%), núcleo de serviços (0,27% para 0,34%) e os preços administrados (1,02% para 1,54%), influenciados pelo óleo diesel (-0,81% para 17,93%).

O IGP-M de setembro saiu de -0,14% para 0,37% (M/M). Essa alta ocorreu pela aceleração dos produtos industriais (de -0,24% para 1,49%), óleo diesel (4,15% para 20,74%), gasolina (0,77% para 13,24%) e minério de ferro (-0,08% para 6,53%).

Em agosto, a arrecadação federal foi de R\$172,8 bilhões, o que representou queda de 4,14% (A/A), em termos reais. O recolhimento de IRPJ e CSLL vem apresentando um desempenho negativo, como efeito das condições dos mercados de commodities, em especial, as demandas de minério de ferro e petróleo. De acordo com a RFB, a arrecadação de ago/22 contra ago/23 contou com R\$5 bilhões de arrecadações extraordinárias relacionadas a commodities. As compensações tributárias também têm contribuído de maneira relevante na redução da arrecadação. Limitando o movimento negativo, destaque, na margem de agosto, para o crescimento da massa salarial (11,25%, A/A), venda de bens (6,60%, A/A) e serviços (3,50%, A/A).

Em 20/09, houve a reunião do Copom. Nela, o comitê decidiu reduzir a Selic de 13,25% para 12,75% aa, em linha com o mercado. No comunicado pós reunião, acerca do âmbito externo, o Comitê chamou atenção para um ambiente mais incerto e núcleos de inflação ainda elevados, apesar da continuidade do processo de desinflação. Outro ponto trazido pela autoridade monetária foi a elevação das taxas de juros de longo prazo dos EUA e a perspectiva de menor crescimento na China, ambos exigindo maior atenção dos países emergentes. No ambiente doméstico, avaliou-se que houve maior resiliência da atividade, mas o Copom segue antecipando uma desaceleração. Sobre a inflação, foi mantida a avaliação de queda da inflação subjacente. Contudo, as projeções do Copom no cenário de referência foram elevadas marginalmente, (i) de 4,9% para 5,0% em 2023, puxado por preços administrados (9,4% para 10,5%), (ii) de 3,4% para 3,5% em 2024 e (iii) de 3,0% para 3,1% em 2025.



Embora tenha ocorrido, praticamente, manutenção do balanço de riscos para a inflação, com somente a exclusão da menção às condições adversas no sistema financeiro global, o Copom incluiu um parágrafo que mostrando preocupação com a questão fiscal, ressaltando a importância de seguir com a execução das metas fiscais já estabelecidas para a ancoragem das expectativas de inflação. Por fim, o Comitê avaliou que a decisão de reduzir os juros em 0,50 p.p. é compatível com a estratégia de convergência da inflação para o redor da meta ao longo do horizonte relevante. Para as próximas reuniões, foi mantida a afirmação que em se confirmando o cenário esperado, os membros do Comitê, unanimemente, anteveem redução de mesma magnitude, a fim de convergir a inflação para a meta.

A Ata do Copom (26/09) trouxe tom próximo ao comunicado, ressaltando os riscos para a continuidade do ciclo de flexibilização. O BCB avaliou que o ambiente externo se tornou ainda mais incerto, com continuidade da desinflação, mas com núcleos de inflação ainda elevados e que o PIB global deve desacelerar suavemente. Do lado negativo, destaque para China e para a elevação das taxas de juros de longo prazo nos EUA, que exigem maior atenção dos países emergentes. Limitando o movimento descendente do PIB global, destaque para a resiliência da atividade e do mercado de trabalho nos EUA. Na avaliação do BCB, a determinação das economias centrais em controlar o processo inflacionário têm ajudado no processo de desinflação mundial, apesar de poder ter impacto nos preços dos ativos domésticos, levando a um processo desinflacionário mais lento no curto prazo. Domesticamente, o BCB avaliou que a resiliência do PIB está amparada (i) nos efeitos indiretos do forte crescimento do produto agropecuário sobre os demais setores, (ii) na elevação da renda disponível, seja pelo dinamismo do mercado de trabalho, redução da inflação de alimentos ou transferências de renda, (iii) na possível elevação da taxa neutra de juros e (iv) no possível aumento do PIB potencial. Ainda reforçou que o esmorecimento no esforço de reformas estruturais, aumento do crédito direcionado e as incertezas sobre a estabilização da dívida pública podem elevar a taxa neutra e reduzir a potência da política monetária.

3. RECEITAS E DESPESAS

No mês de Setembro de 2023, a receita **arrecadada** do Instituto foi de **R\$6.759423,05**, assim discriminados:

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

RECEITA PREVIDENCIÁRIA

Contribuição previdenciária patronal e dos servidores ativos	R\$2.579.394,95
Contribuição previdenciária dos aposentados e pensionistas	R\$ 37.596,13
Rendimentos sobre as aplicações financeiras	R\$122.414,85
Parcelamentos firmados com o Município (incluindo acréscimos legais)	R\$3.602.201,49
Receitas diversas	R\$ 1.005,37
Compensação Previdenciária	R\$305.935,26
Transferência Financeira IBASCAMN	R\$ 110.875,00
TOTAL	R\$6.759.423,05

DESPESA PREVIDENCIÁRIA

Na competência Setembro/2023 a Despesa Previdenciária (Total gasto com aposentadorias e pensões) e outros benefícios não previdenciários (IBASCAMN), foi de **R\$4.939.295,45**, discriminados da forma abaixo:

Aposentadorias PMN e CMN (competência Agosto/2023)	R\$ 3.993.707,57
Pensões PMN e CMN (competência Agosto/2023)	R\$ 834.712,88
Benefício Especial IBASCAMN (competência Agosto/2023)	R\$ 110.875,00
TOTAL	R\$ 4.939.295,45

DESPESA ADMINISTRATIVA

A Despesa Administrativa (despesas com folha de pagamento do pessoal do quadro próprio, somados aos custos de manutenção e funcionamento das atividades) no mês de Setembro de 2023 foi de R\$, discriminados da seguinte forma:

CREDOR	ASSUNTO		COMPETÊNCIA SETEMBRO
FOPAG PREVINIL	FOLHA DE PAGAMENTO 09/2023 valor bruto para empenho	2023/09/349	109.685,77
FOPAG BOLSA ESTÁGIO	FOLHA DE PAGAMENTO 09/2023	2023/09/348	987,76
PREVINI	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL 09/2023	2023/09/354	4.457,56
PREVINIL	CONT. PREVIDENCIÁRIA PATRONAL 09/2023	2023/09/354	7.077,84
SECRETARIA DA RECEITA PREVIDENCIÁRIA	INSS PATRONAL EXPRESSO NA GUIA	2023/08/315	9.359,89
SECRETARIA DA RECEITA FEDERAL	PASEP ATIVO FOLHA 08/2023	2023/08/334	1.082,41
LIGHT	ENERGIA ELÉTRICA	2023/09/337	2.603,68
TELEMAR	CONTA FIBRA INTERNET E DIGITRONCO	2023/09/339	707,90
VIVO	CONTA TELEFONES MOVEIS E INTERNET	2023/09/347	437,90
EDITORA E GRÁFICA A VOZ DOS MUNIC.	PUBLICAÇÃO DE ATOS OFICIAIS nf		-
NAGIB YOUSSEJ NAJJAR	ALUGUEL E CONDOMÍNIO AGOSTO	2023/09/346	4.764,57
CREDITO E MERCADO	CONSULTORIA FINANCEIRA NF 3014 parcela 012/12	2023/09/326	1.083,33
COMITÊ DE INVESTIMENTO (5MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	2023/09/330	7.744,50
CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO (6 MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	2023/09/336	9.293,40
CONSELHO FISCAL (3 MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	2023/08/335	4.646,70

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

AGENCIA BAIÃO DAS ARTES	MANUTENÇÃO SITE PREVINIL NF. 84	2023/09/343	600,00
GL POWER MANUTENÇÃO	MANUTENÇÃO DE EQUIPAMENTOS DE INFORMÁTICA nf		
EC2G ACESSORIA E CONSULTORIA	CONSULTORIA ATUARIAL NF PARCELAS 09/12		
CAMILA SANTOS CASEMIRO	PAGAMENTO DE DESPESAS MIÚDAS E PRONTO ATENDIMENTO	2023/08/324	217,50
ACTUARY SERVIÇOS DE INFORMÁTICA	SIST.CONCESSÃO DE BENEFÍCIOS, FOPAG, PROTOCOLO NF. 7337	2023/09/338	15.900,00
EMPRESA DE TECNOLOGIA E INFORMAÇÃO ** DATAPREV ***	PAGAMENTO DE OPERACIONALIZAÇÃO DO COMPREV SISTEMA DE CONTABILIDADE, ALMOXARIFADO E PATRIMÔNIO NF 8029	2023/09/33	6.746,43
EMBRAS EMPRESA BRASILEIRA DE TECNOLOGIA			
ALL TECH	PAGAMENTO DE LOCAÇÃO DE IMPRESSORAS		
TOTAL			187.397,14

4. BENEFÍCIOS CONCEDIDOS E DADOS DOS BENEFICIÁRIOS

O PREVINIL possui os seguintes segurados e beneficiários:

	Quantidade	Remuneração/Proventos/Pensões
Ativos PMN	2.321	R\$ 7.931.808,17
Ativos PREVINIL	19	R\$ 109.685,77
Ativos CMN	22	R\$ 121.410,00
Aposentados	1.215	R\$ 3.993.707,57
Pensionistas	300	R\$ 834.712,88
Ibascamn	15	R\$110.875,00
TOTAL	3.892	R\$ 13.102.199,39

O Instituto processa a folha de pagamento de um total de **1.530** beneficiários, sendo **1.215** 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 **Setembro/2023**, foi concedido 04 novos benefícios.

Tipo de Benefício	Quantidade
Aposentadoria	03
Pensão por morte	01
TOTAL	04

Abaixo demonstramos os benefícios concedidos desde início do ano de 2023:

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

	Aposentadorias concedidas no mês	Pensões concedidas no mês	Total de benefícios concedidos no mês
Janeiro	03	00	03
Fevereiro	00	01	01
Março	01	03	04
Abril	04	01	05
Maiο	01	02	03
Junho	02	03	05
Julho	01	00	01
Agosto	00	00	00
Setembro	03	01	04
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
TOTAL	15	11	26

No mês de **Setembro/2023**, benefícios foram encerrados:

Tipo de Beneficio	Benefícios encerrados	Motivo
Aposentadoria	02	Óbito
Pensão	00	xx
TOTAL	02	

5. RELATÓRIO ANALÍTICO DOS INVESTIMENTOS **

O PREVINIL encerrou o mês de **Setembro/2023** com um ativo de **R\$ 36.096.264,04**, a carteira de investimentos do Instituto estava concentrada da seguinte forma, em 30-09-2023:

(Handwritten signatures and initials in blue ink)

Handwritten signatures and initials in blue ink are present below the text, including a large signature that appears to read "P. Garcia" and several other scribbled marks.

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	D+0	Não há	1.246.322,80	3,84%	98.040	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	369.396,38	1,14%	794	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.557.880,30	14,06%	873	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.235.283,90	13,07%	933	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	242.398,84	0,75%	291	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	5.798.142,17	17,89%	1.185	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.958.240,48	15,30%	247	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.715.562,74	11,46%	426	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	311.625,04	0,96%	985	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	362.184,43	1,12%	426	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	523.170,18	1,61%	213	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	3.106.934,93	9,58%	385	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA VALE DO RIO DOCE FI AÇÕES	D+4	Não há	386.039,22	1,19%	14.898	0,06%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	360.539,91	1,11%	148	0,03%	Artigo 9º, Inciso III
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	831.494,63	2,57%	188.608	0,01%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	753.231,71	2,32%	2.895	0,05%	Artigo 10º, Inciso I
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	656.359,39	2,02%	35	0,77%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			32.414.807,05				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			3.681.456,99				Artigo 6º
PL Total			36.096.264,04				

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 2023, estão anexados ao final deste relatório.

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

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

Custo Previdenciário Total em 31/12/2022	R\$ 749.439.317,52	Evolução: -19,75%
Custo Previdenciário Total em 31/12/2021	R\$ 933.910.219,31	Evolução: 39,25%
Custo Previdenciário Total em 31/12/2020	R\$ 670.669.706,07	Evolução: 9,97%
Custo Previdenciário Total em 31/12/2019	R\$ 609.875.035,07	Evolução: 0,97%
Custo Previdenciário Total em 31/12/2018	R\$ 604.003.251,51	Evolução: 70,82%
Custo Previdenciário Total em 31/12/2017	R\$ 53.590.781,75	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 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\$ 6 04.003.251,51	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
31/12/2022	R\$ 749.439.317,52	R\$ 205.226.802,09	R\$ 194.543.279,11	R\$ 554.896.038,41
29/09/2023*	R\$796.670.754,25	R\$ 131.883.365,82	R\$ 194.543.279,11	R\$ 602.127.475,13

*Avaliação atuarial com data focal de 31/12/2022 retificada em 29/09/2023

EVOLUÇÃO DO PLANO DE CUSTEIO – EM %

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Alíquota Patronal	22%	22%	22%	22%	22%	22%	28%	28%	28%
Alíquota Servidor	11%	11%	11%	11%	11%	11%	14%	14%	14%
Custo Total	33%	33%	33%	33%	33%	33%	42%	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.

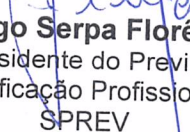
Diante do exposto, encaminho o presente relatório para análise de conformidade e posterior apreciação e aprovação da Diretoria Executiva, do Comitê de Investimentos, do Conselho Fiscal e do Conselho de Administração.

* Fonte: Relatório mensal da Caixa Econômica Federal - Setembro de 2023

** Fonte: Extraído do Relatório setembro de 2023 – Consultoria Crédito e Mercado

***Fonte: Avaliações atuariais

Nilópolis, 31 de outubro de 2023.


Rodrigo Serpa Florêncio
Presidente do Previnil
Certificação Profissional
SPREV









Declaração de Conformidade

Considerando as atribuições a mim investidas, na qualidade de Analista de Conformidade, conforme Portaria PREVINIL nº 059/2022.

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 **Setembro/2023**


Manifesto-me pela sua:

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

INCONFORMIDADE, tendo em vista que:

Obs.: _____

Nilópolis, 31 de Outubro de 2023.


Camila dos Santos Dias de Oliveira
Controladora
PREVINIL

40

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 2023 pelo Conselho de Administração do PREVINIL, os membros do Comitê de Investimentos aprovam a prestação de contas relativa à competência **Setembro/2023**, na forma do presente relatório.

Nilópolis, 07 de Novembro de 2023.



Alberto Zampaglione
Diretor Administrativo e Financeiro
Certificação SPREV



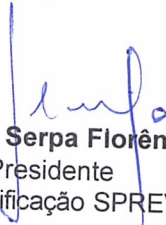
Solange Dutra
Diretora de Benefícios
Certificação SPREV



Maurício Abranches Alves
Membro
Certificação SPREV



Danielle Villas Boas Agero Corrêa
Membro Certificação
ANBIMA – CPA-20
Certificação SPREV




Rodrigo Serpa Florêncio
Presidente
Certificação SPREV




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 2023 pelo Conselho de Administração do PREVINIL, a Diretoria Executiva aprova a prestação de contas relativa à competência **Setembro/2023**, na forma do presente relatório.

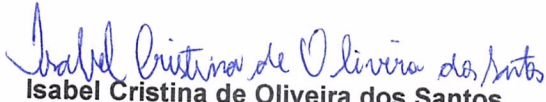
Nilópolis, 08 de Novembro de 2023.



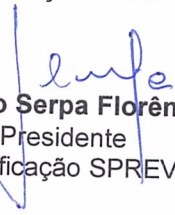
Alberto Zampaglione
Diretor Administrativo e Financeiro
Certificação SPREV



Solange Dutra
Diretora de Benefícios
Certificação SPREV



Isabel Cristina de Oliveira dos Santos
Diretora Jurídica
Certificação CGRPPS – APIMEC
Certificação SPREV



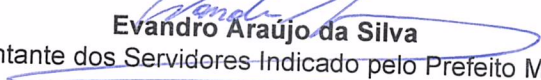
Rodrigo Serpa Florêncio
Presidente
Certificação SPREV

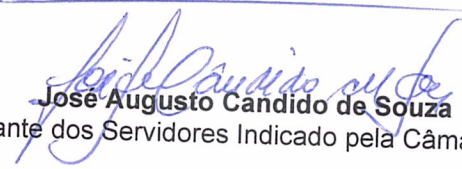
Aprovação do Conselho Fiscal

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 **setembro/2023**, 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 **setembro/2023**.

Nilópolis, 08 de Novembro de 2023


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


Evandro Araújo da Silva
Representante dos Servidores Indicado pelo Prefeito Municipal


José Augusto Cândido de Souza
Representante dos Servidores Indicado pela Câmara Municipal

69

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 **Setembro/2023**, na forma do presente relatório.

Nilópolis, 14 de novembro de 2023


Carlos Rafael Drummond Alvarez

Presidente do Conselho de
Administração e Procurador Jurídico
do PREVINIL


Marco Antonio da Silva Santos

Representante dos Servidores Indicado pela Câmara Municipal


Jaime Herculano da Silva Filho

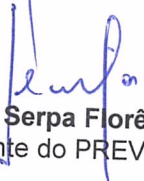
Representante indicado pelos Servidores através de
Assembleia Geral


Magna Alvarenga Dallia Rosa

Representante dos Servidores Indicado pelo Prefeito Municipal


Marcelo Neves Monteiro

Representante indicado pelos Servidores através de Assembleia Geral


Rodrigo Serpa Florêncio
Presidente do PREVINIL



CRÉDITO
& MERCADO

Relatório Analítico dos Investimentos

em setembro e 3º trimestre de 2023

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

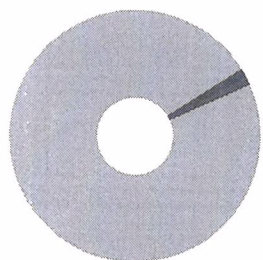


Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB TESOUREIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	D+0	Não há	1.246.322,80	3,84%	98.040	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	369.396,38	1,14%	794	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	4.557.880,30	14,06%	873	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	4.235.283,90	13,07%	933	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	242.398,84	0,75%	291	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	5.798.142,17	17,89%	1.185	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	4.958.240,48	15,30%	247	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	3.715.562,74	11,46%	426	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	311.625,04	0,96%	985	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	362.184,43	1,12%	426	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	523.170,18	1,61%	213	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
ITAU INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	3.106.934,93	9,58%	385	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
CAIXA VALE DO RIO DOCE FI AÇÕES	D+4	Não há	386.039,22	1,19%	14.898	0,06%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NIVE...	D+4	Não há	360.539,91	1,11%	148	0,03%	Artigo 9º, Inciso III
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	831.494,63	2,57%	188.608	0,01%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	753.231,71	2,32%	2.895	0,05%	Artigo 10º, Inciso I
ITAU INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCA...	D+1	Não há	656.359,39	2,02%	35	0,77%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			32.414.807,05				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			3.681.456,99				
PL Total			36.096.264,04				Artigo 6º

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Setembro / 2023)

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	15,00%	90,00%	29.173.326,35
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	25.123.227,61	77,51%	20,49%	52,50%	90,00%	4.050.098,74
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	70,00%	4.303.914,58	13,28%	13,00%	15,00%	60,00%	15.144.969,65
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	6.482.961,41
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.620.740,35
Total Renda Fixa	100,00%	29.427.142,19	90,78%	33,49%	82,50%	265,00%	



- RENDA FIXA 29.427.142,19
- RENDA VARIÁVEL 386.039,22
- EXTERIOR 360.539,91
- ESTRUTURADOS 2.241.085,73

ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão! X

Handwritten marks: a blue 'X' and a blue '5'.

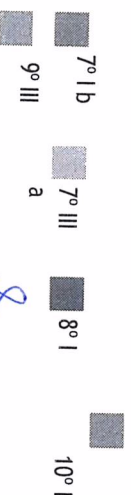
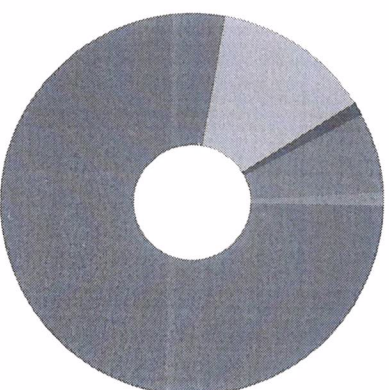
Handwritten signatures and initials in blue ink.



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Setembro / 2023)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I		40,00%	386.039,22	1,19%	1,50%	5,00%	9.338.402,90
Artigo 10º, Inciso I		10,00%	2.241.085,73	6,91%	6,00%	7,50%	1.000.394,98
Artigo 11º		10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1.620.740,35
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário		40,00%	2.627.124,95	8,10%	7,50%	12,50%	45,00%

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III		10,00%	360.539,91	1,11%	1,00%	3,00%	10,00%
Total Exterior		10,00%	360.539,91	1,11%	1,00%	3,00%	10,00%



Enquadramento por Gestores - base (Setembro / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	25.689.985,21	79,25	-
ITAU ASSET MANAGEMENT	3.630.105,11	11,20	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	2.438.357,34	7,52	-
ITAU UNIBANCO	656.359,39	2,02	-

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)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2023		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	0,00	0,00	0,00	90,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	25.123.227,61	77,51	20,49	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	4.303.914,58	13,28	13,00	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	386.039,22	1,19	1,50	30,00
Artigo 9º, Inciso III	360.539,91	1,11	1,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	2.241.085,73	6,91	6,00	10,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

Handwritten signatures and initials in blue ink, including names like 'Paulo' and 'S. J. P.'.

Handwritten signature and initials in blue ink, including a large 'S'.



**CRÉDITO
& MERCADO**

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NILÓPOLIS - PREVIL

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VAR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,29%	8,97%	2,05%	4,08%	11,42%	21,35%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,36%	8,79%	2,06%	4,24%	11,36%	20,79%	0,74%	0,02%

IRF-M 1+ (Benchmark)	-0,15%	12,82%	1,26%	8,24%	14,06%	22,31%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,18%	12,55%	1,18%	8,11%	13,58%	21,42%	1,57%	0,05%

IMA-B 5+ (Benchmark)	-1,92%	12,08%	-2,46%	8,17%	10,15%	15,88%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,86%	11,75%	-2,38%	7,97%	9,75%	15,00%	3,94%	0,08%

IRF-M 1 (Benchmark)	0,93%	10,06%	3,18%	6,50%	13,54%	24,68%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,91%	9,92%	3,12%	6,37%	13,31%	24,16%	0,07%	0,00%

IMA-B 5 (Benchmark)	0,13%	8,89%	1,73%	4,32%	11,65%	21,97%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,11%	8,79%	1,67%	4,28%	11,46%	21,66%	0,98%	0,02%

IRF-M (Benchmark)	0,17%	11,62%	1,83%	7,45%	13,57%	22,67%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,15%	11,49%	1,77%	7,33%	13,46%	22,40%	1,12%	0,03%

CDI (Benchmark)	0,97%	9,93%	3,22%	6,47%	13,44%	25,80%	-	-
ITAU INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05%	10,23%	3,54%	6,91%	13,89%	27,22%	0,03%	0,00%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,02%	10,15%	3,42%	6,85%	13,67%	26,52%	0,02%	0,00%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DILP	1,03%	10,09%	3,44%	6,80%	13,67%	26,38%	0,01%	0,00%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC LP	0,96%	9,73%	3,15%	6,34%	13,17%	25,31%	0,01%	0,00%

IPCA (Benchmark)								
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,26%	3,50%	0,61%	1,38%	5,19%	12,73%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	-0,30%	11,35%	0,97%	6,94%	10,76%	22,65%	1,61%	0,04%
	0,40%	10,36%	1,94%	6,89%	12,82%	23,47%	0,60%	0,01%

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signatures and initials]



**CRÉDITO
& MERCADO**

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NILÓPOLIS - PREVINIL

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VAR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,97%	9,93%	3,22%	6,47%	13,44%	25,80%	-	-
ITAU INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	0,90%	10,07%	3,12%	6,75%	13,36%	26,19%	0,08%	0,00%
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	0,86%	9,52%	2,78%	6,24%	12,70%	26,54%	0,12%	0,00%
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	0,78%	9,33%	2,78%	6,10%	12,52%	24,05%	0,22%	0,00%
Ibovespa (Benchmark)	0,71%	6,22%	-1,29%	14,41%	5,93%	5,03%	-	-
CAIXA VALE DO RIO DOCE FIÇÕES	3,68%	-21,08%	7,78%	-14,11%	-2,79%	-1,07%	15,42%	0,31%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2023 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Varr Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-3,46%	17,23%	1,81%	7,82%	21,85%	-6,29%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NIVEL I	-3,29%	9,45%	1,64%	5,78%	15,78%	-7,84%	5,58%	20,254%

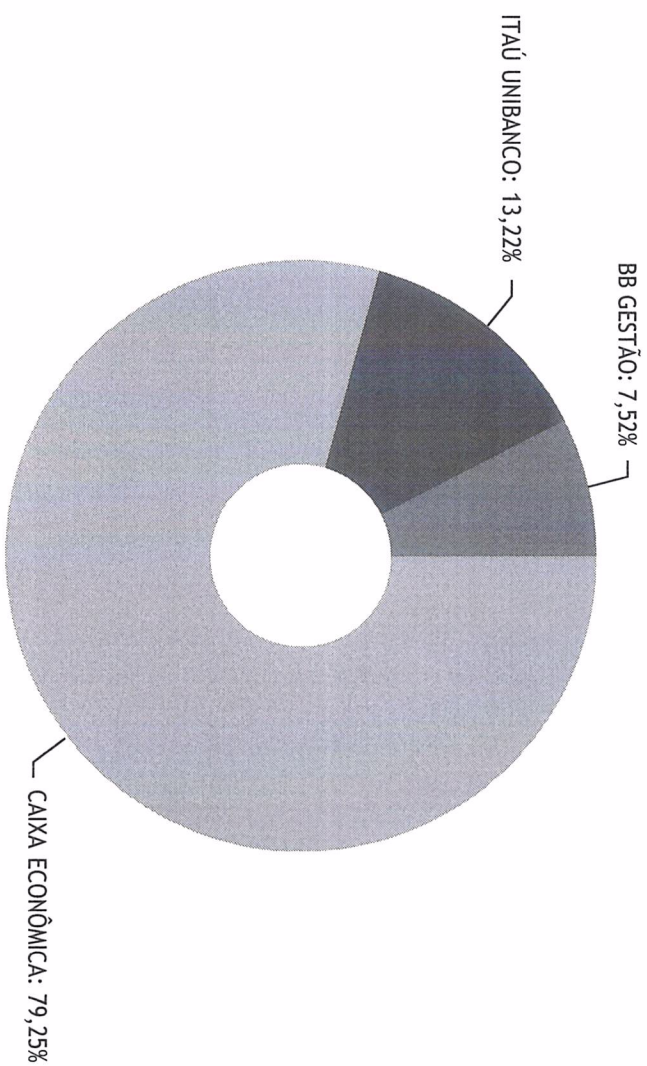
[Handwritten signatures and initials in blue ink]

[Handwritten signature in blue ink]

[Handwritten initials in blue ink]



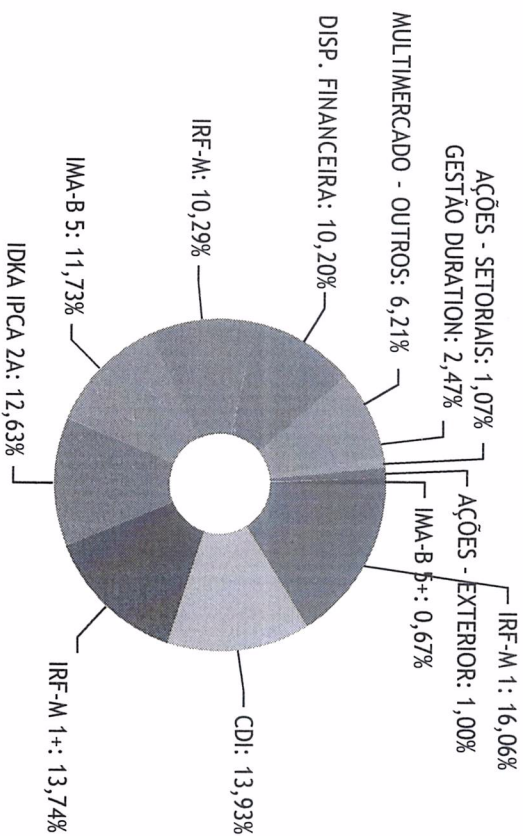
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Setembro / 2023)



CAIXA ECONÔMICA	25.689.985,21
ITAÚ UNIBANCO	4.286.464,50
BB GESTÃO	2.438.357,34

Handwritten signatures and initials in blue ink.

Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Setembro / 2023)



Sub-Segment	Value	Sub-Segment	Value	Sub-Segment	Value	Sub-Segment	Value
IRF-M 1	5.798.142,17	CDI	5.027.067,20	IRF-M 1+	4.958.240,48	IDKA IPCA 2A	4.557.880,30
IRF-M 5	4.235.283,90	IRF-M	3.715.562,74	DISP. FINANCEIRA	3.681.456,99	MULTIMERCADO - OUTROS	2.241.085,73
GESTÃO DURATION	892.566,56	AÇÕES - SETORIAIS	386.039,22	AÇÕES - EXTERIOR	360.539,91	IRF-M 5+	242.398,84

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

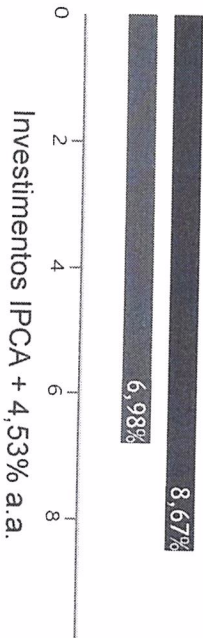
[Handwritten mark]



Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VAR
Janeiro	19.813.126,30	2.280.900,00	1.144.499,98	21.193.736,71	244.210,39	244.210,39	1,17%	1,17%	0,92%	0,92%	126,76%	1,44%
Fevereiro	21.193.736,71	4.226.833,55	1.050.000,00	24.532.199,74	161.629,48	405.839,87	0,66%	1,84%	1,16%	2,09%	87,88%	1,43%
Março	24.532.199,74	7.257.437,35	3.651.689,00	28.477.701,45	339.753,36	745.593,23	1,21%	3,07%	1,12%	3,23%	94,89%	1,15%
Abril	28.477.701,45	3.311.280,47	5.161.996,38	26.807.587,66	180.602,12	926.195,35	0,63%	3,72%	0,93%	4,19%	88,78%	1,04%
Maior	26.807.587,66	3.348.124,18	2.090.931,36	28.389.702,09	324.921,61	1.251.116,96	1,16%	4,92%	0,62%	4,83%	101,78%	0,80%
Junho	28.389.702,09	2.965.231,52	1.294.000,03	30.493.101,48	432.167,90	1.683.284,86	1,44%	6,43%	0,29%	5,14%	125,13%	0,88%
Julho	30.493.101,48	2.972.736,11	1.680.000,00	32.104.527,90	318.690,31	2.001.975,17	1,00%	7,50%	0,49%	5,65%	132,59%	0,92%
Agosto	32.104.527,90	7.313.589,45	5.273.046,51	34.396.570,99	251.500,15	2.253.475,32	0,74%	8,29%	0,64%	6,33%	131,02%	0,94%
Setembro	34.396.570,99	3.001.700,00	5.105.878,79	32.414.807,05	122.414,85	2.375.890,17	0,36%	8,67%	0,61%	6,98%	124,30%	0,93%

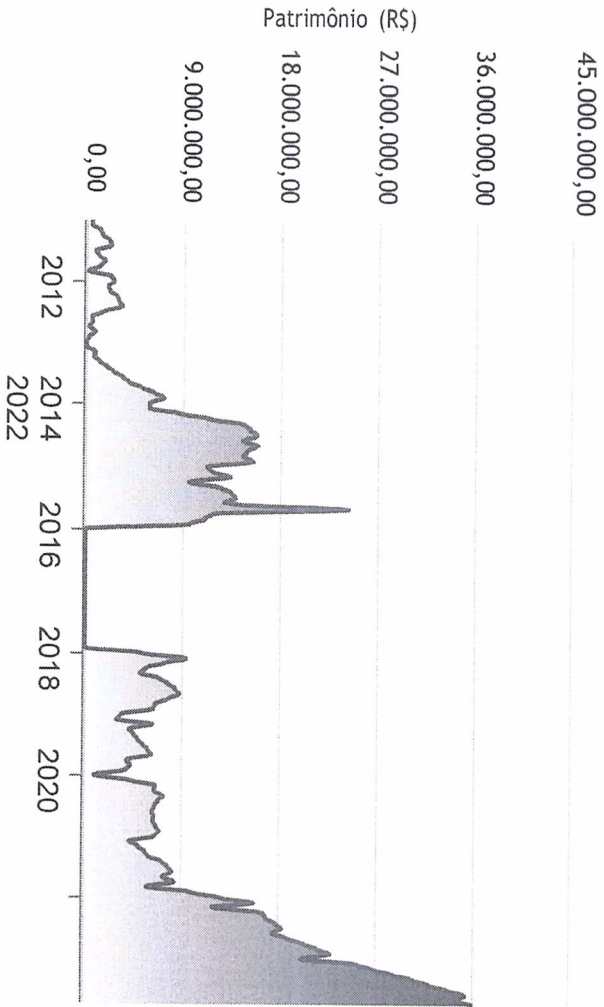
Investimentos x Meta de Rentabilidade



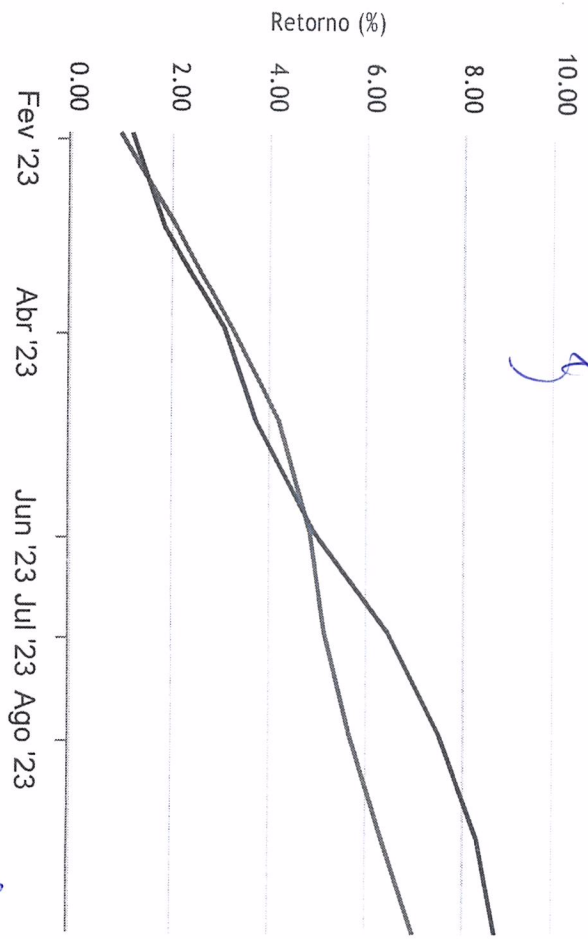
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

[Handwritten signatures and scribbles]

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- Investimentos Meta de Rentabilidade
- IMA-B 5
 - IMA-B 5+
 - IRF-M 1+
 - Iboves pa
 - IMA Geral
 - IBX
 - SM LL
 - C DI
 - IMA-B
 - IRF-M
 - IRF-M 1
 - IDIV

[Handwritten mark]

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Setembro/2023
FIXA

FUNDOS DE RENDA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	308.459,41	0,00	0,00	311.625,04	3.165,63	1,03%	1,03%	0,01%
ITAU INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.974.428,14	200.000,00	100.000,01	3.106.934,93	32.506,80	1,02%	1,05%	0,03%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	358.532,80	0,00	0,00	362.184,43	3.651,63	1,02%	1,02%	0,02%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC LP	1.234.487,58	0,00	0,00	1.246.322,80	11.835,22	0,96%	0,96%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.032.339,90	1.673.800,00	950.000,00	5.798.142,17	42.002,27	0,63%	0,91%	0,07%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	367.910,65	0,00	0,00	369.396,38	1.485,73	0,40%	0,40%	0,60%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	5.040.420,52	0,00	500.000,00	4.557.880,30	17.459,78	0,35%	0,36%	0,74%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.230.549,40	0,00	0,00	4.235.283,90	4.734,50	0,11%	0,11%	0,98%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	5.012.695,65	500.000,00	1.800.000,00	3.715.562,74	2.867,09	0,05%	0,15%	1,12%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	6.097.512,41	627.900,00	1.755.878,78	4.958.240,48	-11.293,15	-0,17%	-0,18%	1,57%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	524.740,26	0,00	0,00	523.170,18	-1.570,08	-0,30%	-0,30%	1,61%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	246.993,62	0,00	0,00	242.398,84	-4.594,78	-1,86%	-1,86%	3,94%
Total Renda Fixa	31.429.070,34	3.001.700,00	5.105.878,79	29.427.142,19	102.250,64	0,33%		0,75%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Setembro/2023
VARIÁVEL

FUNDOS DE RENDA

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA VALE DO RIO DOCE FI AÇÕES	372.352,34	0,00	0,00	386.039,22	13.686,88	3,68%	3,68%	15,42%
ITAU INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	650.497,35	0,00	0,00	656.359,39	5.862,04	0,90%	0,90%	0,08%
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	746.840,33	0,00	0,00	753.231,71	6.391,38	0,86%	0,86%	0,12%
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	825.024,56	0,00	0,00	831.494,63	6.470,07	0,78%	0,78%	0,22%
Total Renda Variável	2.594.714,58	0,00	0,00	2.627.124,95	32.410,37	1,25%		2,39%

[Handwritten signature]

RS

[Handwritten signatures and initials]



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NILÓPOLIS - PREVINIL

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Setembro / 2023)
EXTERIOR

FUNDOS

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Insttit	Var - Mes
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL ...	372.786,07	0,00	0,00	360.539,91	-12.246,16	-3,29%	-3,29%	5,58%
Total Exterior	372.786,07	0,00	0,00	360.539,91	-12.246,16	-3,29%		5,58%

[Handwritten signature]

RS

[Handwritten signatures and initials]

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2023
FIXA

FUNDOS DE RENDA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.279.382,66	3.016.600,00	1.625.000,00	5.798.142,17	127.159,51	1,74%	3,12%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.910.364,76	300.000,00	208.240,88	3.106.934,93	104.811,05	3,26%	3,54%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	5.037.905,76	3.067.741,75	4.475.000,00	3.715.562,74	84.915,23	1,05%	1,77%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.977.271,92	1.989.000,00	2.814.805,64	4.235.283,90	83.817,62	1,20%	1,67%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	3.335.843,78	1.642.000,00	500.000,00	4.557.880,30	80.036,52	1,61%	2,06%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	4.569.170,74	2.772.683,81	2.435.878,78	4.958.240,48	52.264,71	0,71%	1,18%
BB TESOUREIRO FIG RENDA FIXA SELIC LP	959.919,84	250.000,00	0,00	1.246.322,80	36.402,96	3,01%	3,15%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	350.203,51	0,00	0,00	362.184,43	11.980,92	3,42%	3,42%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	301.252,07	0,00	0,00	311.625,04	10.372,97	3,44%	3,44%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIG RENDA FIXA	362.368,68	0,00	0,00	369.396,38	7.027,70	1,94%	1,94%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIG RENDA FIX...	518.150,91	0,00	0,00	523.170,18	5.019,27	0,97%	0,97%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	0,00	250.000,00	0,00	242.398,84	-7.601,16	-3,04%	-2,38%
Total Renda Fixa	27.601.834,63	13.288.025,56	12.058.925,30	29.427.142,19	596.207,30	2,07%	

25

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2023
VARIÁVEL

FUNDOS DE RENDA

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Insit
CAIXA VALE DO RIO DOCE FI AÇÕES	358.179,63	0,00	0,00	386.039,22	27.859,59	7,78%	7,78%
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	808.979,25	0,00	0,00	831.494,63	22.515,38	2,78%	2,78%
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	732.889,85	0,00	0,00	753.231,71	20.341,86	2,78%	2,78%
ITAU INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	636.490,72	0,00	0,00	656.359,39	19.868,67	3,12%	3,12%
Total Renda Variável	2.536.539,45	0,00	0,00	2.627.124,95	90.585,50	3,57%	

Handwritten signature and initials

Handwritten signature and initials

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2023
EXTERIOR

FUNDOS

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Insitt
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NIVEL ...	354.727,40	0,00	0,00	360.539,91	5.812,51	1,64%	1,64%
Total Exterior	354.727,40	0,00	0,00	360.539,91	5.812,51	1,64%	

[Handwritten signatures and initials in blue ink, including 'ma', 'S', and '85']



**CRÉDITO
& MERCADO**

Disclaimer

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 CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhum 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 momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

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 o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link:
<https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

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

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 de 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, sendosua 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 (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das aliquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e demais providências.

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NILÓPOLIS - PREVINIL
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/09/2023