

Relatório de Gestão

Previdenciária

PREVINIL

Outubro/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 Outubro/2023.


## 2. ANÁLISE DE MERCADO \*

Analisando o Cenário Internacional, a Guerra da Ucrânia completou 20 meses continuando sem perspectivas de novas negociações diplomáticas.

Em 07 de outubro iniciou um novo conflito na ordem global após atentados terroristas desferidos pelo grupo palestino Hamas contra Israel. O país, por sua vez, iniciou a incursão armada atacando a Faixa de Gaza, elevando as preocupações não só de uma escalada no conflito envolvendo outras nações do mundo, como também, do comportamento dos preços do petróleo.

Em outubro, o Fundo Monetário Internacional (FMI) atualizou seu relatório World Economic Outlook (WEO), revisando a sua perspectiva para o cenário econômico global. De acordo com as novas projeções, o crescimento mundial foi mantido em 3,0% para em 2023 e reduzindo de 3,0% para 2,9% em 2024, enquanto a inflação apresentou uma tendência de alta, de 6,8% para 6,9% em 2023 e de 5,2% para 5,8% em 2024.

Nos EUA, em outubro na ata da última reunião do FOMC, na qual os juros foram mantidos no intervalo [5,25% - 5,50%], indicou que os membros do Comitê passaram a avaliar que a atividade econômica se expandiu em um ritmo sólido, mantendo a avaliação de que, em que pese o mercado de trabalho siga forte, os ganhos de emprego desaceleraram nos últimos meses. Ainda assim, entendem que os ganhos nominais de salários continuam acima do ritmo consistente com o objetivo de



inflação da autoridade monetária. Além disso, concordaram que o sistema bancário é sólido e resiliente. Os membros do FOMC também concordaram que a política monetária segue contracionista e, de maneira geral, parece estar restringindo a atividade da maneira esperada. Adicionalmente, avaliaram que o aperto de condições financeiras provavelmente afetará a atividade econômica, mas em magnitude incerta. Por fim, a maioria dos membros continuou julgando que a trajetória futura da economia é altamente incerta e a volatilidade dos dados e eventuais revisões, assim como a dificuldade de se estimar a taxa neutra de juros, dão suporte à avaliação de que é necessário prosseguir cuidadosamente na determinação da magnitude adicional de restrição que é apropriada.

Com relação à atividade, as vendas no varejo de setembro avançaram 0,7% (M/M), em termos nominais ante 0,8% na medição de agosto. O resultado veio acima das expectativas de mercado (0,3% M/M). As medidas de núcleo, que excluem itens mais voláteis, apresentaram variação positiva, de modo que o grupo de Vendas excluindo Alimentos variou 0,7% ante 0,8% do mês anterior e as Vendas excluindo Automóveis tiveram variação de 0,6% ante 0,9%. A produção industrial em setembro acelerou, com variação de 0,3% (M/M) ante 0,0% observado no mês de agosto. Na comparação com o mesmo período do ano anterior, o indicador variou 0,1%, após os -0,4% A/A em agosto. Na margem, os únicos dados negativos vieram dos grupos Bens de Capital (-0,7%) e Utilities (-0,3%), enquanto as demais aberturas apresentaram movimento de alta, com destaque para Mineração, que variou 0,4% ante 0,2%. Já a utilização da capacidade instalada (NUCI) avançou de 79,5% para 79,7%, acima das expectativas de mercado (79,6%).

No mercado de trabalho, o payroll indicou que no mês de setembro houve a criação de 336 mil vagas de trabalho, resultado acima da expectativa de mercado (criação de 170 mil). Já a taxa de desemprego se manteve em 3,8%, com a taxa de participação se mantendo em 62,8%. A média dos ganhos salariais desacelerou em 4,1% (A/A) ante 4,3% (A/A).

Sobre a inflação, o CPI desacelerou em setembro ao registrar 0,4% (M/M) ante 0,6% (M/M) do mês de agosto. Já o índice acumulado em 12 meses se manteve em 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 4,3% para 4,1% (A/A). O índice de preços de gastos com consumo (PCE Price Index) de setembro apresentou crescimento na margem de 0,4% M/M, mesmo resultado do mês anterior. Em 12 meses, o índice headline se manteve em 3,4% conforme o mês anterior. Já o núcleo acumulou alta de 3,7% ante 3,8% (A/A).

Handwritten signatures and initials in blue ink, including the name "Paoli" and various initials such as "AL", "R", "P", "S", "K", and "A".

Na Zona do Euro, o CPI em setembro desacelerou de 5,2% para 4,3% (A/A), ficando em linha com as expectativas do mercado. Com destaque para os bens de energia (-4,6% ante -3,3% A/A), alimentos (8,8% ante 9,7% A/A) e serviços passando de 5,5% para 4,7% (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 4,5% ante 5,3% (A/A).

Com relação à atividade, em agosto o volume de vendas do comércio varejista na Zona do Euro apresentou variação de -1,2% (M/M), recuando em relação ao resultado de -0,1% observado no mês anterior. O indicador veio abaixo das expectativas de mercado que contavam com queda de -0,3%). Já no indicador anualizado, o volume de vendas no varejo para Zona do Euro, no dado ajustado pelo calendário, registrou variação de -2,1% (A/A), caindo em relação ao resultado do mês anterior (-1,0%) e abaixo da expectativa de mercado (-1,2%). Já a produção industrial na Zona do Euro variou 0,6% (M/M) no mês de agosto/23, acelerando em relação aos -1,1% observados no mês anterior. O resultado mensal veio acima das expectativas do mercado (0,1%). Quando comparado ao dado de agosto/22, o resultado registrou variação de -5,1% (A/A), intensificando a queda em relação aos -2,2% observados no mês anterior e significativamente abaixo das expectativas do mercado que contavam com variação de -3,5%.

Em decisão unânime, o Banco Central Europeu (BCE) manteve suas três taxas de juros referenciais, em linha com a expectativa da DITER Macro e do mercado. 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. 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". Na conferência de imprensa, a presidente do BCE, Christine Lagarde, indicou que o BCE permanecerá data dependent, não fornecendo guidances.

Na China, o PIB do terceiro trimestre cresceu 4,9% (A/A) ante 6,3% (A/A) do trimestre imediatamente anterior. O resultado veio acima da expectativa do mercado (4,4%). Com o resultado, o PIB chinês alcançou uma expansão de 1,3% (T/T) ante 0,5% (T/T) (revisado de 0,8%) no segundo trimestre de 2023. O resultado veio acima das expectativas do mercado (1,0% T/T). As Vendas no varejo de setembro apresentaram aceleração, passando de 4,6% para 5,5% (A/A), ficando acima do esperado pelo mercado (4,9%). A produção industrial manteve o ritmo de 4,5% (A/A),

*gallie* *Q. P. S.* *B* *est* *A* *J* *H* *W*

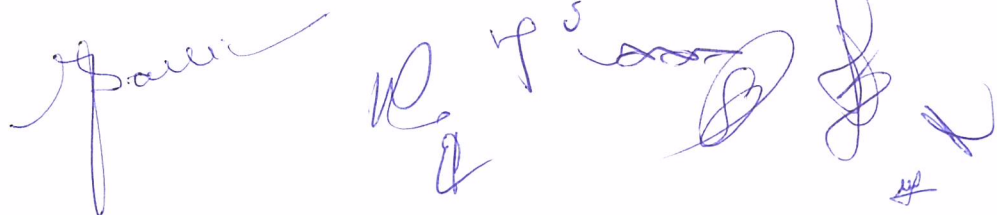
resultado também acima do esperado (4,3%).

No cenário doméstico, em outubro, a confiança se deteriorou, puxada pela deterioração das expectativas. Destaque para confiança do consumidor (-3,9% | índice de expectativas: -5,4%) e do comércio (-3,3% | índice de expectativas: -4,2%).

O volume de serviços de agosto contraiu 0,9% (M/M). Destaque para a queda de serviços prestados às famílias (-3,8%), após relevantes taxas positivas, e, transportes (-2,1%) devido ao encarecimento dos combustíveis e exaustão dos ganhos extraordinários decorrentes do escoamento e armazenagem da safra recorde. Nas aberturas de transportes, destaque para a contração do volume de armazenagem, serviços auxiliares aos transportes e correio (-5,5%), o que evidencia o efeito negativo dos fatores descritos acima no setor de serviços. No que tange às revisões, houve leve viés positivo, com destaque para a atualização do dado de agosto de 2022 (1,2% para 1,7%). Na média móvel trimestral, o setor de serviços recuou 0,1%. No comparativo interanual, o volume de serviços desacelerou de 3,5% para 0,9%. No acumulado em 12 meses, o setor de serviços mostrou arrefecimento (9,2% para 2,4%).

Em agosto, o varejo (18/10) restrito recuou 0,2% (M/M). Destaque para outros artigos de uso pessoal e doméstico (-4,8%), livros e papelaria (-3,2%) e móveis e eletrodomésticos (-2,2%). Na média móvel trimestral, houve avanço de 0,2% (M/M) no varejo restrito. No comparativo interanual, houve desaceleração de 2,4% para 2,3%. No acumulado 12 meses, houve aceleração de 1,6% para 1,7%. No conceito ampliado, que inclui veículos e material de construção, houve queda de 1,3% (M/M). Destaque para a taxa negativa do comércio da construção civil (-0,1%, M/M) e o menor ritmo do atacado alimentício (19,2% para 8,8%, A/A), uma nova abertura que foi incluída pelo IBGE recentemente (abr/2023). Na média móvel trimestral, houve alta de 0,2% no varejo ampliado. No comparativo anual, houve desaceleração de 6,6% para 3,6% (A/A). No acumulado em 12 meses, houve aceleração de 2,3% para 2,7%.

A produção industrial cresceu 0,4% (M/M) em agosto, dado acima da estimativa DITER Macro (-0,1%) e abaixo da mediana de projeções apurada pela Agência Estado (0,5%). Na indústria geral, destaque para a indústria de transformação (1,0%). Entre as categorias, destaque para bens duráveis (8,0%) e bens de capital (4,3%). Entre os produtos, destaque para produtos farmacêuticos (18,3%), equipamentos de informática (16,6%), veículos (5,2%), móveis (5,1%) e máquinas e equipamentos (4,2%). Na média móvel trimestral, houve queda de 0,1% na produção industrial. Em termos anuais, a variação passou de -1,1% para 0,5% (A/A). No acumulado em 12 meses, houve deterioração (0,0% para -0,1%, A/A). No geral, foi um



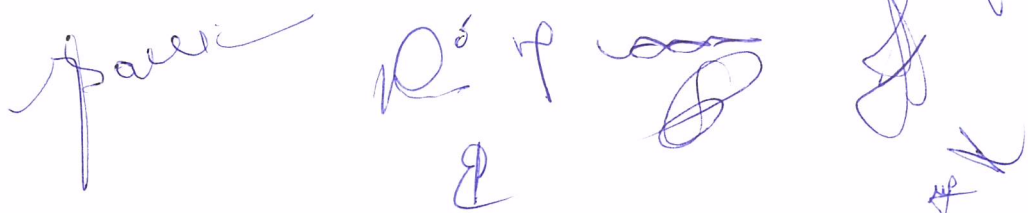
desempenho positivo, com destaque para a relevante disseminação de taxas positivas e a recomposição de estoque que foi exaurido em julho decorrente da demanda adicional trazida pelo benefício tributário para a compra de veículos novos.

O IBC-Br de agosto recuou 0,8% (M/M). Com o dado, o índice, com ajuste sazonal, saiu de 147,7 para 146,6, o que representou o pior índice desde janeiro de 2023. Entre os vetores, destaque para serviços (-0,9%), varejo ampliado (-1,3%), a piora da confiança, o aumento da incerteza e fraco desempenho de bens de capital. Entretanto, acerca das revisões houve leve viés positivo, com destaque para a atualização do dado de maio (-1,8% para -1,9%). No comparativo interanual, o IBC-Br mostrou aceleração, ao sair de 0,8% para 1,3% (A/A) em agosto. Contudo, no acumulado 12 meses, houve desaceleração, com o IBC-Br passando de 3,2% para 2,8%.

A taxa de desemprego, sem ajuste sazonal, recuou de 7,8% para 7,7% em setembro, o que representou a menor taxa desde fevereiro de 2015. Destaque para o avanço da população ocupada (+185 mil indivíduos). Outros vetores que ajudaram foram a redução da população desocupada (-101 mil pessoas) e, marginalmente, a expansão da população fora da força de trabalho (+40 mil indivíduos). Dessa vez, a taxa de participação ficou estável em 62,4%, interrompendo a trajetória ascendente vista desde maio de 2023. Entre os setores, destaque para a geração de vagas no setor de informação, comunicação e atividades financeiras, imobiliárias, profissionais e administrativas (+420 mil pessoas). Já na comparação anual, o maior aumento de ocupados foi observado na administração pública (685 mil), seguido pelo de informação, comunicação e atividades financeiras, imobiliárias, profissionais e administrativas (617 mil). No que concerne à renda real, houve avanço de R\$2.952,00 para R\$2.982,00 na margem mensal, mas houve desaceleração em termos anuais (4,5% para 4,2%, A/A). Sobre a massa salarial, houve expansão de R\$289,4 milhões para R\$293,0 milhões, porém ocorreu desaceleração em termos anuais (5,5% para 5,0%, A/A).

Segundo o Ministério do Trabalho e Emprego, o saldo de empregos formais (CAGED) foi de 211.764 em setembro (ante 220.844 de agosto). Entre os setores, destaque, novamente, para serviços (202.132). No ano, houve acúmulo de 1,6 milhão de vagas.

O IPCA-15 de outubro desacelerou de 0,35% para 0,21% (M/M), dado acima da estimativa DITER Macro (0,17%). A maior contribuição altista foi de Transportes, influenciado pelo expressivo aumento dos itens de Transporte público. Em relação às



Handwritten signatures in blue ink at the bottom of the page, including a large signature on the left and several smaller ones on the right.

surpresas altistas, destaque para Alimentação e bebidas (-0,31%, ante projeção de -0,49%) e Transportes (0,78%, ante projeção de 0,63%). Os preços administrados avançaram 0,27% em outubro ante 1,54% de setembro, influenciados, principalmente, pelo avanço do Pedágio (3,11% ante 0% na leitura anterior). Já os preços livres foram para cima (-0,06% para 0,2%). Nas aberturas dos preços livres, houve avanço de serviços de 0,53% para 0,63%, com alta 23,75% de passagens aéreas. Já os serviços subjacentes, que excluem esses itens, desaceleraram de 0,34% para 0,14%. Os preços de produtos industriais e alimentos foram de -0,16% para -0,01%, e, de -1,25% para -0,52%, respectivamente. A média dos núcleos desacelerou, tanto na comparação mensal (0,27% para 0,23%), quanto a inflação observada da variação acumulada em 12 meses (5,11% para 4,86%). Na margem, tivemos aceleração da medida subjacente de industriais (-0,1% para 0,02%), entretanto, o núcleo de serviços perdeu ritmo (de 0,34% para 0,14%). O índice de difusão passou de 41,69% para 47,14% em outubro. Em 12 meses, o IPCA-15 acelerou de 5,00% para 5,05%.

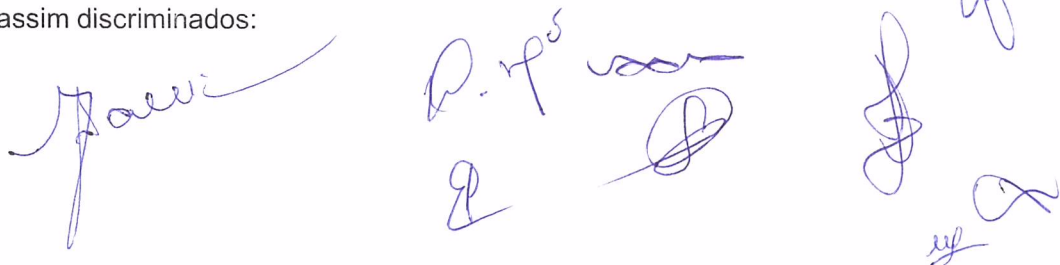
O IGP-M de outubro saiu de 0,37% para 0,50% (M/M), dado abaixo da estimativa DITER Macro (0,55%). A principal contribuição para a alta do índice veio dos preços industriais no atacado. Em 12 meses, o índice acumulou foi de -5,97% para -4,57% em setembro.

Em setembro, a arrecadação federal foi de R\$174,3 bilhões. Na comparação interanual, houve queda real de -0,3% (A/A). Entre os vetores, destaque para a massa salarial (13,29%, A/A), venda de bens (3,60%, A/A) e serviços (0,9%, A/A). A arrecadação federal acumulada no ano (janeiro-setembro) totalizou R\$ 1.691,9 bilhões. Os destaques para o aumento na arrecadação no ano são: a receita previdenciária (+5,67% = +23,5 bilhões, real, A/A), IRRF-Rendimentos de Capital (+23,7% = +15,6 bilhões, real, A/A) e IRRF-Rendimentos do Trabalho (+5,37% = +7,2 bilhões, real, A/A). Entre os principais destaques negativos na arrecadação entre janeiro-agosto, tem-se: Imposto de Importação (-11,87% = - 7,8 bilhões, real, A/A), IPI (-11,7% = -3,8 bilhões, real, A/A) e IRPJ/CSLL (-8,81% = -34,5 bilhões, real, A/A).

Diante da ausência de reunião do COPOM no mês, com a inflação cedendo e a liquidez global se deteriorando de forma incremental, a autoridade monetária brasileira continuou sinalizando que o ritmo de cortes de 0,5 pp devem permanecer ao longo das próximas decisões.

### 3. RECEITAS E DESPESAS

No mês de Outubro de 2023, a receita **arrecadada** do Instituto foi de **R\$6.790.635,10**, assim discriminados:



## RECEITA PREVIDENCIÁRIA

Contribuição previdenciária patronal e dos servidores ativos	R\$2.607.604,20
Contribuição previdenciária dos aposentados e pensionistas	R\$ 37.596,13
Rendimentos sobre as aplicações financeiras	R\$104.012,54
Parcelamentos firmados com o Município (incluindo acréscimos legais)	R\$3.621.504,89
Receitas diversas	R\$ 575,04
Compensação Previdenciária	R\$308.467,30
Transferência Financeira IBASCAMN	R\$ 110.875,00
<b>TOTAL</b>	<b>R\$6.790.635,10</b>

## DESPESA PREVIDENCIÁRIA

Na competência Outubro/2023 a Despesa Previdenciária (Total gasto com aposentadorias e pensões) e outros benefícios não previdenciários (IBASCAMN), foi de **R\$4.942.503,16**, discriminados da forma abaixo:

Aposentadorias PMN e CMN (competência Setembro/2023)	R\$ 3.999.070,94
Pensões PMN e CMN (competência Setembro/2023)	R\$ 832.557,22
Benefício Especial IBASCAMN (competência Setembro/2023)	R\$ 110.875,00
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 4.942.503,16</b>

## 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 Outubro de 2023 foi de R\$188.624,22, discriminados da seguinte forma:

CREADOR	ASSUNTO		COMPETÊNCIA OUTUBRO
FOPAG PREVINIL	FOLHA DE PAGAMENTO 10/2023 valor bruto para empenho	2023/10/387	106.393,02
FOPAG BOLSA ESTÁGIO	FOLHA DE PAGAMENTO 10/2023	2023/10/386	987,76
PREVINI	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL 10/2023	2023/10/392	4.457,56
PREVINIL	CONT. PREVIDENCIÁRIA PATRONAL 10/2023	2023/10/392	7.077,84
SECRETARIA DA RECEITA PREVIDENCIÁRIA	INSS PATRONAL EXPRESSO NA GUIA	2023/09/353	9.359,89
SECRETARIA DA RECEITA FEDERAL	PASEP ATIVO FOLHA 09/2023	2023/10/363	1.096,86
LIGHT	ENERGIA ELÉTRICA	2023/10/379	3.056,59
TELEMAR	CONTA FIBRA INTERNET E DIGITRONCO	2023/10/380	714,12
VIVO	CONTA TELEFONES MOVEIS E INTERNET	2023/10/385	421,39
EDITORA E GRÁFICA A VOZ DOS MUNIC.	PUBLICAÇÃO DE ATOS OFICIAIS nº 849-1	2023/10/382	4.156,10
CREDITO E MERCADO	CONSULTORIA FINANCEIRA NF 3429 parcela 02 /12	2023/10/359	1.083,33
COMITÊ DE INVESTIMENTO (5MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	2023/10/366	7.744,50
CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO (6 MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	2023/10/369	9.293,40

*galei*

*W. P. ...*

*[Handwritten signatures]*



CONSELHO FISCAL (3 MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	2023/10/367	4.646,70
EC2G ASSESSORIA E CONSULTORIA	CONSULTORIA ATUARIAL NF 1442 PARCELAS 09/12	2023/09/328	2.593,75
CAMILA SANTOS CASEMIRO	PAGAMENTO DE DESPESAS MIÚDAS E PRONTO ATENDIMENTO		1.694,98
ACTUARY SERVIÇOS DE INFORMÁTICA	SIST.CONCESSÃO DE BENEFÍCIOS, FOPAG, PROTOCOLO NF. 7398	2023/10/372	15.900,00
EMPRESA DE TECNOLOGIA E INFORMAÇÃO ** DATAPREV ***	PAGAMENTO DE OPERACIONALIZAÇÃO DO COMPREV	2023/10/358	1.200,00
EMBRAS EMPRESA BRASILEIRA DE TECNOLOGIA	SISTEMA DE CONTABILIDADE, ALMOXARIFADO E PATRIMÔNIO NF 8115	2023/10/357	6.746,43
<b>TOTAL</b>			<b>188.624,22</b>

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

O PREVINIL possui os seguintes segurados e beneficiários:

	Quantidade	Remuneração/Proventos/Pensões
Ativos PMN	2.318	R\$ 8.860.037,56
Ativos PREVINIL	19	R\$ 106.393,02
Ativos CMN	22	R\$ 121.410,00
Aposentados	1.216	R\$ 3.999.070,94
Pensionistas	301	R\$ 832.557,22
Ibascamn	15	R\$110.875,00
<b>TOTAL</b>	<b>3.891</b>	<b>R\$ 14.030.343,74</b>

O Instituto processa a folha de pagamento de um total de **1.532** beneficiários, sendo **1.216** servidores inativos do Poder Executivo e Poder Legislativo, **301** pensionistas e **15** beneficiários do Ibascamn.

O PREVINIL deu continuidade à tarefa de análise e concessão de benefícios previdenciários, compreendendo, de um lado, a aposentadoria dos servidores civis do Poder Executivo e do Poder Legislativo, e, de outro, a pensão dos beneficiários dos servidores do Poder Executivo e Legislativo.

A par da concessão de benefícios, durante o mês de **Outubro/2023**, foi concedido 04 novos benefícios.

Tipo de Benefício	Quantidade
Aposentadoria	02
Pensão por morte	01
<b>TOTAL</b>	<b>03</b>

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
Maio	01	02	03
Junho	02	03	05
Julho	01	00	01
Agosto	00	00	00
Setembro	03	01	04
Outubro	02	01	03
Novembro			
Dezembro			
<b>TOTAL</b>	<b>17</b>	<b>12</b>	<b>29</b>

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

Tipo de Benefício	Benefícios encerrados	Motivo
Aposentadoria	00	xx
Pensão	01	Óbito
<b>TOTAL</b>	<b>01</b>	

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

O PREVINIL encerrou o mês de **Outubro/2023** com um ativo de **R\$37.750.014,28**, a carteira de investimentos do Instituto estava concentrada da seguinte forma, em 31-10-2023:

*[Handwritten signatures and notes in blue ink, including the name "Galli" and various initials and scribbles.]*

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. % Total	Ordem. Cotistas	% do PL do Fundo	Enquadramento
<u>BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I</u>	D+4	Não há	354.854,76	1,05%	144	0,03%	Artigo 9º, Inciso III
<u>BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES</u>	D+4	Não há	488.969,69	1,44%	2.633	0,10%	Artigo 8º, Inciso I
<u>BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP</u>	D+1 du	Não há	837.845,90	2,47%	183.988	0,01%	Artigo 10º, Inciso I
<u>BB TESOUREIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP</u>	D+0	Não há	1.258.291,52	3,71%	101.113	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
<u>CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP</u>	D+0	Não há	314.794,13	0,93%	983	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
<u>CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA</u>	D+0	Não há	370.344,43	1,09%	791	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	4.544.583,23	13,39%	863	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
<u>CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP</u>	D+0	Não há	4.921.659,54	14,50%	926	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
<u>CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP</u>	D+0	Não há	240.066,82	0,71%	285	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
<u>CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA</u>	D+0	Não há	5.964.122,46	17,57%	1.186	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
<u>CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP</u>	D+0	Não há	4.121.354,58	12,14%	244	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
<u>CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP</u>	D+0	Não há	4.466.961,35	13,25%	433	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
<u>CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA</u>	D+0	Não há	365.774,02	1,08%	436	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
<u>CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP</u>	D+0	Não há	759.654,01	2,24%	2.785	0,06%	Artigo 10º, Inciso I
<u>CAIXA VALE DO RIO DOCE FI AÇÕES</u>	D+4	Não há	393.478,10	1,16%	14.750	0,06%	Artigo 8º, Inciso I
<u>ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA</u>	D+1	Não há	522.081,90	1,54%	214	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
<u>ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI</u>	D+0	Não há	3.330.499,97	9,81%	386	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
<u>ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO</u>	D+1	Não há	662.684,66	1,95%	34	0,77%	Artigo 10º, Inciso I
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>33.948.021,08</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			3.801.993,20				Artigo 6º
			<b>PL Total</b>				<b>37.750.014,28</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 2023, 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

*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*



## 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.

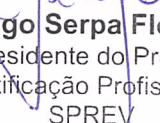
Diante do exposto, encaminho o presente relatório para análise de conformidade e posterior apreciação e aprovação da Diretoria Executiva, do Comitê de Investimentos, do Conselho Fiscal e do Conselho de Administração.

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

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

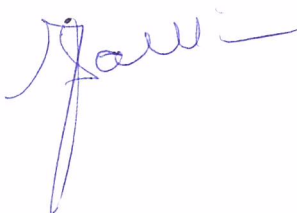
\*\*\*Fonte: Avaliações atuariais

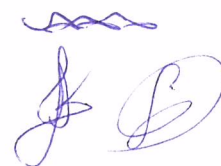
Nilópolis, 27 de novembro de 2023.

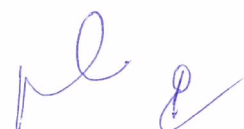
  
**Rodrigo Serpa Florêncio**  
Presidente do Previnil  
Certificação Profissional  
SPREV



















## 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 **Outubro/2023**

Manifesto-me pela sua:

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

INCONFORMIDADE, tendo em vista que:

\_\_\_\_\_

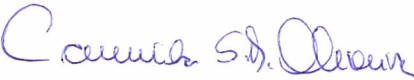
Obs.: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_


Nilópolis, 28 de Novembro de 2023.

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

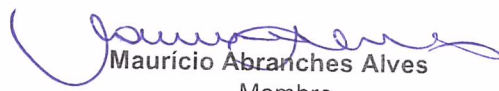
Nilópolis, 11 de Dezembro de 2023.




**Alberto Zampaglione**  
Diretor Administrativo e Financeiro  
Certificação SPREV




**Solange Dutra**  
Diretora de Benefícios  
Certificação SPREV



**Mauricio Abranches Alves**  
Membro  
Certificação SPREV



**Danielle Villas Boas Aguiar 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 **Outubro/2023**, na forma do presente relatório.

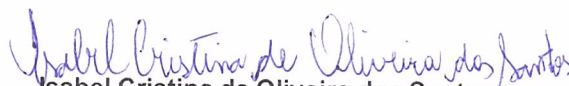
Nilópolis, 12 de Dezembro de 2023.



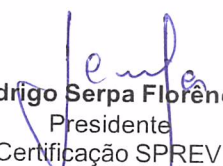
**Alberto Zampaglione**  
Diretor Administrativo e Financeiro  
Certificação SPREV




**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 **Outubro/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 **Outubro/2023**.

Nilópolis, 12 de Dezembro de 2023



**Fagner Luiz Domingos da Silva**

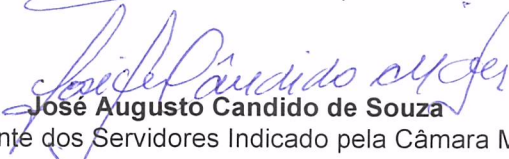
Presidente do Conselho Fiscal

Representante indicado pelos Servidores através de Assembleia Geral



**Evandro Araújo da Silva**

Representante dos Servidores Indicado pelo Prefeito Municipal



**José Augusto Candido de Souza**

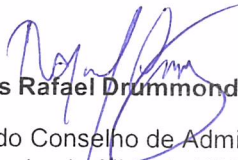
Representante dos Servidores Indicado pela Câmara Municipal

## **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 **Outubro/2023**, na forma do presente relatório.

Nilópolis, 14 de Dezembro de 2023



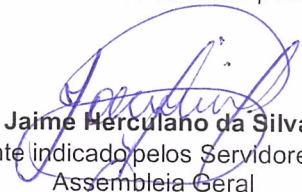
**Carlos Rafael Drummond Alvarez**

Presidente do Conselho de Administração  
Procurador Jurídico do PREVINIL



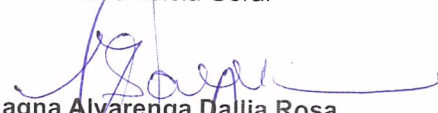
**Marcos Antonio da Silva Santos**

Representante dos Servidores Indicado pela Câmara Municipal



**Jaime Herculano da Silva**

Representante indicado pelos Servidores através de  
Assembleia Geral



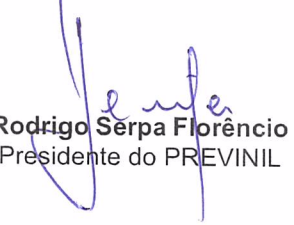
**Magna Alvarenga Dallia Rosa**

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

Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	D+0	Não há	1.258.291,52	3,71%	101.113	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	370.344,43	1,09%	791	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA ZA TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	4.544.583,23	13,39%	863	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	4.921.659,54	14,50%	926	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	240.066,83	0,71%	285	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	5.964.122,46	17,57%	1.186	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	4.121.354,58	12,14%	244	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	4.496.961,35	13,25%	433	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	522.081,90	1,54%	214	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	314.794,13	0,93%	983	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	365.774,02	1,08%	436	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	3.330.499,97	9,81%	386	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	488.969,69	1,44%	2.633	0,10%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA VALE DO RIO DOCE FI AÇÕES	D+4	Não há	393.478,10	1,16%	14.750	0,06%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVE...	D+4	Não há	354.854,76	1,05%	144	0,03%	Artigo 9º, Inciso III
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	837.845,90	2,47%	183.988	0,01%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	759.654,01	2,24%	2.785	0,06%	Artigo 10º, Inciso I
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCA...	D+1	Não há	662.684,66	1,95%	34	0,77%	Artigo 10º, Inciso I

*Paulo Ricardo*  
*[Handwritten signatures and initials]*



CRÉDITO & MERCADO

Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
-----------------	---------	----------	-------	--------------------	----------	------------------	---------------

Total para cálculo dos limites da Resolução 33.948.021,08

DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS 3.801.993,20

PL Total 37.750.014,28

Artigo 6º

*Handwritten signature*

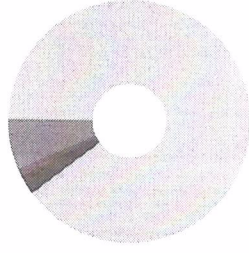
*Handwritten signature*

*Handwritten signatures and initials*



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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alinea 'a'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	15,00%	90,00%	30.553.218,97
Artigo 7º, Inciso I, Alinea 'b'	100,00%	26.439.465,84	77,88%	20,49%	52,50%	90,00%	4.113.753,13
Artigo 7º, Inciso III, Alinea 'a'	70,00%	4.011.068,12	11,82%	13,00%	15,00%	60,00%	16.357.744,53
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	6.789.604,22
Artigo 7º, Inciso V, Alinea 'b'	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.697.401,05
Total Renda Fixa	100,00%	30.450.533,96	89,70%	33,49%	82,50%	265,00%	



RENDA FIXA 30.450.533,96  
 RENDA VARIÁVEL 882.447,79  
 EXTERIOR 354.854,76  
 ESTRUTURADOS 2.260.184,57

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

*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*

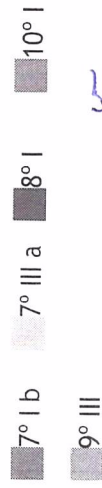
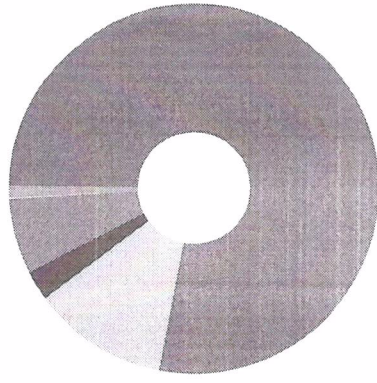


CRÉDITO & MERCADO

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	40,00%	882.447,79	2,60%	1,50%	5,00%	30,00%	9.301.958,53
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	2.260.184,57	6,66%	6,00%	7,50%	10,00%	1.134.617,54
Artigo 11º	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.697.401,05
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	40,00%	3.142.632,36	9,26%	7,50%	12,50%	45,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	354.854,76	1,05%	1,00%	3,00%	10,00%	3.039.947,35
Total Exterior	10,00%	354.854,76	1,05%	1,00%	3,00%	10,00%	



*Handwritten signatures and initials in blue ink, including 'L. Garcia', 'L. S.', 'L. P.', and 'L. R.'.*



Enquadramento por Gestores - base (Outubro / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	26.492.792,68	78,04	-
ITAU ASSET MANAGEMENT	4.515.266,53	13,30	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	2.939.961,87	8,66	-

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 Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	0,00	0,00	90,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	26.439.465,84	77,88	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	4.011.068,12	11,82	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	882.447,79	2,60	30,00
Artigo 9º, Inciso III	354.854,76	1,05	10,00
Artigo 10º, Inciso I	2.260.184,57	6,66	10,00
Artigo 11º	0,00	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	10,00

*Sauvi*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten mark]*





**CRÉDITO  
& MERCADO**

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NILÓPOLIS - PREVINIL

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/10/2023

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VAR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	-0,41%	8,53%	0,64%	2,92%	9,03%	22,65%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,29%	8,48%	0,84%	3,19%	9,04%	22,01%	1,24%	0,02%
<b>IRF-M 1+ (Benchmark)</b>	0,12%	12,95%	0,56%	7,03%	13,15%	26,82%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,09%	12,66%	0,46%	6,89%	12,72%	25,93%	2,54%	0,05%
<b>IMA-B 5+ (Benchmark)</b>	-0,98%	10,98%	-4,11%	3,97%	8,37%	19,37%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,96%	10,67%	-4,03%	3,84%	8,00%	18,61%	4,57%	0,08%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,96%	11,12%	3,06%	6,61%	13,48%	26,55%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,94%	10,95%	2,99%	6,48%	13,26%	26,00%	0,12%	0,00%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	-0,31%	8,55%	0,43%	3,06%	9,21%	23,11%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,32%	8,44%	0,39%	3,03%	9,06%	22,79%	1,43%	0,02%
<b>IRF-M (Benchmark)</b>	0,37%	12,04%	1,31%	6,68%	12,95%	26,45%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,35%	11,88%	1,23%	6,56%	12,79%	26,15%	1,78%	0,03%
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,00%	11,02%	3,14%	6,55%	13,42%	26,45%	-	-
ITAU INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,06%	11,40%	3,45%	7,09%	13,86%	27,84%	0,04%	0,00%

*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*

*[Handwritten signature in blue ink]*



# CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NILÓPOLIS - PREVINIL  
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/10/2023

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VAR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	0,99%	11,24%	3,26%	6,97%	13,64%	27,19%	0,03%	0,00%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,02%	11,21%	3,32%	6,91%	13,65%	27,03%	0,02%	0,00%
BB TESOUREIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	0,96%	10,78%	3,07%	6,43%	13,11%	25,88%	0,01%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,24%	3,75%	0,73%	1,00%	4,82%	11,60%	-	-
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,21%	11,12%	-0,14%	5,42%	9,56%	22,83%	2,29%	0,04%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,26%	10,64%	1,30%	6,24%	12,00%	24,61%	0,90%	0,02%

Handwritten mark resembling a stylized 'f' or '7'.

Handwritten signature in blue ink.

Handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Giacini'.



# CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NILOPÓLIS - PREVINIL  
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/10/2023

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,00%	11,02%	3,14%	6,55%	13,42%	26,45%	-	-
ITAU INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	0,96%	11,13%	3,00%	6,88%	13,31%	27,04%	0,08%	0,00%
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	0,85%	10,45%	2,63%	6,34%	12,57%	26,96%	0,14%	0,00%
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	0,76%	10,16%	2,53%	6,00%	12,26%	24,52%	0,53%	0,00%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	-2,94%	3,11%	-7,22%	8,34%	-2,49%	9,32%	-	-
CAIXA VALE DO RIO DOCE FIAÇÕES	1,93%	-19,56%	2,20%	-2,79%	6,45%	7,50%	12,58%	0,30%
<b>IDIV (Benchmark)</b>	-3,15%	7,18%	-4,65%	7,57%	6,28%	23,78%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIAÇÕES	-6,28%	7,38%	-11,39%	5,29%	-0,93%	10,47%	8,83%	0,18%

fo

2023

f



# CRÉDITO & MERCADO

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VAR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-1,57%	15,39%	-1,87%	6,65%	18,36%	-16,13%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	-1,58%	7,72%	-2,12%	4,68%	9,14%	-18,02%	7,88%	19,090%

*Handwritten notes:* 7, 10, 3

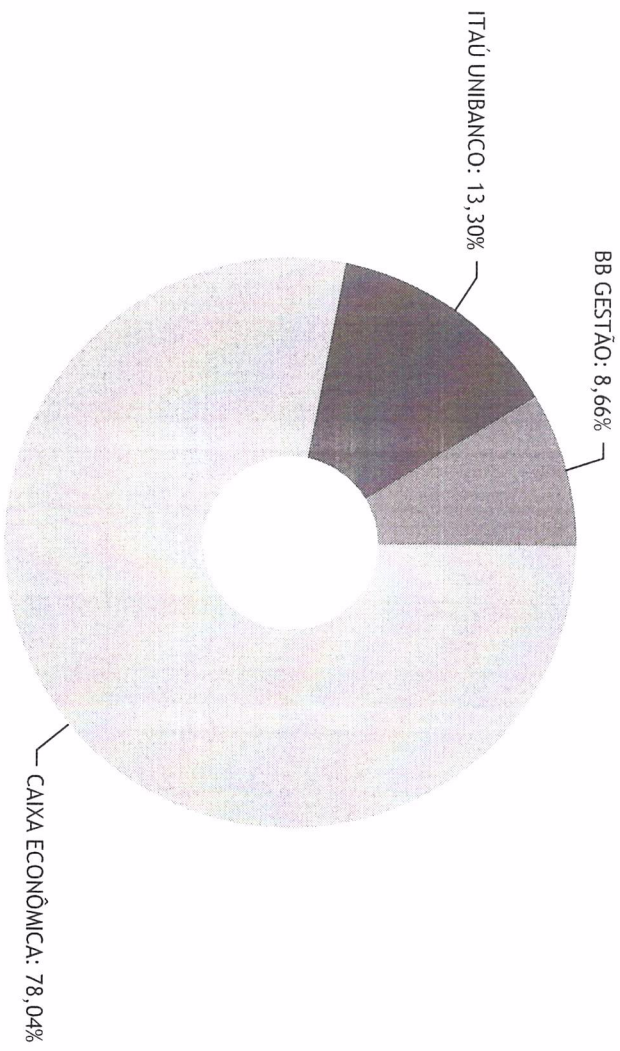
*Handwritten signatures and initials:* [Signature], [Signature], [Signature]

*Handwritten signatures:* [Signature], [Signature]

*Handwritten mark:* [Signature]



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



CAIXA ECONÔMICA	26.492.792,68
ITAÚ UNIBANCO	4.515.266,53
BB GESTÃO	2.939.961,87

*[Handwritten signatures]*

*[Handwritten signatures]*

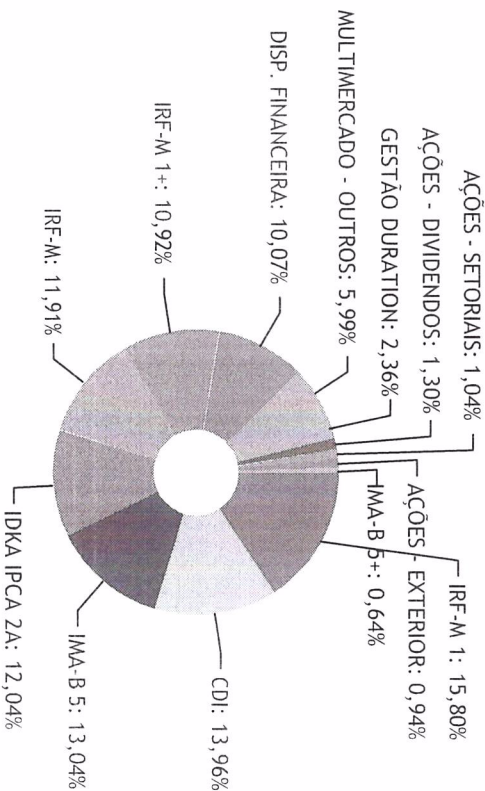
*[Handwritten mark]*

*[Handwritten mark]*

*[Handwritten mark]*



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



■ IRF-M 1	5.964.122,46	■ CDI	5.269.359,64	■ IMA-B 5	4.921.659,54	■ IDKA IPCA 2A	4.544.583,23
■ IRF-M	4.496.961,35	■ IRF-M 1+	4.121.354,58	■ DISP. FINANCEIRA	3.801.993,20	■ MULTIMERCADO - OUTROS	2.260.184,57
■ GESTÃO DURATION	892.426,33	■ ACÇÕES - DIVIDENDOS	488.969,69	■ ACÇÕES - SETORIAIS	393.478,10	■ ACÇÕES - EXTERIOR	354.854,76
■ IMA-B 5+	240.066,83						



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	1.650.000,00	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%
Outubro	32.414.807,05	6.303.201,49	4.874.000,00	33.948.021,08	104.012,54	2.479.902,71	0,31%	9,01%	0,61%	7,63%	118,04%	1,39%

**Investimentos x Meta de Rentabilidade**



Investimentos IPCA + 4,53% a.a.

*Handwritten signatures and notes:*

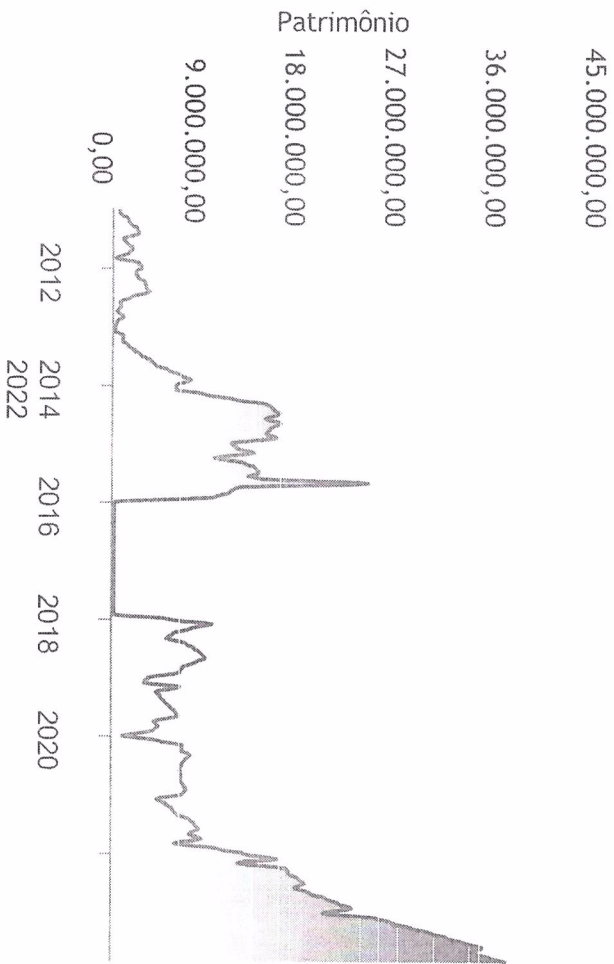
7  
5  
7,63%  
9,01%

*Handwritten mark:* 7

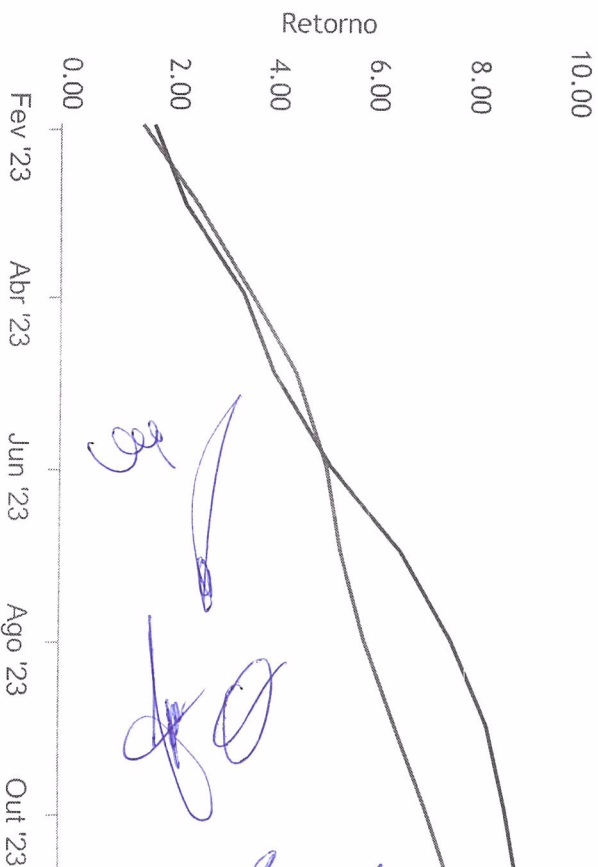


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e Indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



*[Handwritten signatures]*

- Investimentos    Meta de Rentabilidade     CDI     IMA-B
- IMA-B 5     IMA-B 5+     IMA Geral     IRF-M     IRF-M 1
- IRF-M 1+     Ibovespa     IBX     SMLL     IDIV    **3**





**CRÉDITO  
& MERCADO**

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

**FUNDOS DE RENDA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAU INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.106.934,93	190.000,00	0,00	3.330.499,97	33.565,04	1,02%	1,06%	0,04%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	311.625,04	0,00	0,00	314.794,13	3.169,09	1,02%	1,02%	0,02%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	362.184,43	0,00	0,00	365.774,02	3.589,59	0,99%	0,99%	0,03%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC LP	1.246.322,80	0,00	0,00	1.258.291,52	11.968,72	0,96%	0,96%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.798.142,17	4.146.201,49	4.037.000,00	5.964.122,46	56.778,80	0,57%	0,94%	0,12%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	3.715.562,74	767.000,00	0,00	4.496.961,35	14.398,61	0,32%	0,35%	1,78%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	369.396,38	0,00	0,00	370.344,43	948,05	0,26%	0,26%	0,90%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	4.958.240,48	0,00	837.000,00	4.121.354,58	114,10	0,00%	0,09%	2,54%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	523.170,18	0,00	0,00	522.081,90	-1.088,28	-0,21%	-0,21%	2,29%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.235.263,90	700.000,00	0,00	4.921.659,54	-13.624,36	-0,28%	-0,32%	1,43%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	4.557.880,30	0,00	0,00	4.544.583,23	-13.297,07	-0,29%	-0,29%	1,24%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	242.398,84	0,00	0,00	240.066,83	-2.332,01	-0,96%	-0,96%	4,57%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>29.427.142,19</b>	<b>5.803.201,49</b>	<b>4.874.000,00</b>	<b>30.450.533,96</b>	<b>94.190,28</b>	<b>0,31%</b>		<b>1,14%</b>

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature at the top left and several smaller ones at the bottom right.



# CRÉDITO & MERCADO

Relatório das Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Outubro/2023  
VARIÁVEL

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NILÓPOLIS - PREVINIL  
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/10/2023

## FUNDOS DE RENDA

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA VALE DO RIO DOCE FIAÇÕES	386.039,22	0,00	0,00	393.478,10	7.438,88	1,93%	1,93%	12,56%
ITAU INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	656.359,39	0,00	0,00	662.684,66	6.325,27	0,96%	0,96%	0,08%
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	753.231,71	0,00	0,00	759.654,01	6.422,30	0,85%	0,85%	0,14%
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	831.494,63	0,00	0,00	837.845,90	6.351,27	0,76%	0,76%	0,53%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	0,00	500.000,00	0,00	488.969,69	-11.030,31	-2,21%	-6,28%	8,83%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>2.627.124,95</b>	<b>500.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3.142.632,36</b>	<b>15.507,41</b>	<b>0,50%</b>		<b>3,14%</b>

*[Handwritten signatures]*

*[Handwritten signatures]*

*[Handwritten mark]*





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 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 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, 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 (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 alíquotas 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 dá outras providências.