

Relatório de Gestão

Previdenciária

PREVINIL

Novembro/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.

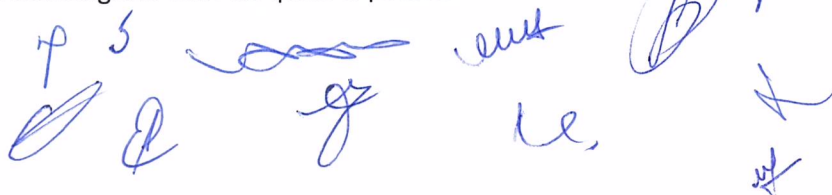
Destarte, o Gestor dos Recursos do Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Nilópolis – PREVINIL apresenta o relatório de Gestão dos Recursos Financeiros do PREVINIL referente ao mês de Novembro/2023.

2. ANÁLISE DE MERCADO *

Analisando o Cenário Internacional, a Guerra da Ucrânia completou 21 meses continuando sem perspectivas de novas negociações diplomáticas.

Em novembro houve uma trégua temporária no conflito entre o grupo palestino Hamas e o governo de Israel, reduzindo as tensões e preocupações de uma escalada do conflito envolvendo outras nações do mundo, o que contribuiu para o comportamento dos preços do petróleo.

Nos EUA, em sua reunião de novembro, o FOMC decidiu novamente por manter os juros básicos estáveis no intervalo entre 5,25% a 5,50% ao ano, em linha com a nossa expectativa e com o consenso do mercado. Com relação à conjuntura econômica, houve reavaliação do Comitê indicando que a atividade econômica se expandiu em um ritmo forte (ante sólido da última reunião) no 3º trimestre do ano, que os ganhos de empregos moderaram (ante a percepção de que os ganhos arrefeceram anteriormente) mas seguiram fortes, mantendo a visão de que o desemprego permanece baixo e a inflação elevada. Em relação ao sistema bancário, foi mantida a avaliação de que ele é sólido e resiliente. O FOMC seguiu comunicando que está altamente atento aos riscos e que irá continuar avaliando as novas informações disponíveis e suas implicações para a política monetária. O Comitê avaliará o nível de aperto adicional necessário, levando em consideração o efeito cumulativo da política contracionista já implementada, as defasagens com as quais a política monetária afeta



a atividade econômica e os desenvolvimentos econômicos e financeiros.

Com relação à atividade, as vendas no varejo de outubro recuaram -0,1% (M/M) em termos nominais ante 0,9% na medição de setembro. O resultado veio acima das expectativas de mercado (-0,3% M/M). As medidas de núcleo, que excluem itens mais voláteis, apresentaram variações distintas, de modo que o grupo que exclui Alimentos variou -0,2% ante 0,8% no mês anterior e as Vendas excluindo Automóveis tiveram variação de 0,1%, ante 0,8%. A produção industrial de outubro recuou, com variação de -0,6% (M/M) ante 0,1% observado no mês de setembro. Na comparação com o mesmo período do ano anterior, o indicador variou -0,8%, após os -0,1% A/A em setembro. Na margem, os únicos dados positivos vieram dos grupos construção (0,2%) e mineração (0,4%), enquanto as demais aberturas apresentaram movimento de queda, com destaque para utilities, que variou -1,6% ante -0,6%. Já a utilização da capacidade instalada (NUCI) recuou de 79,5% para 78,9%, abaixo das expectativas de mercado (79,4%).

No mercado de trabalho, o payroll indicou que no mês de outubro houve a criação de 150 mil vagas de trabalho, resultado abaixo da expectativa de mercado (criação de 188 mil). Já a taxa de desemprego subiu de 3,8% para 3,9%, com a taxa de participação se mantendo em 62,7%. A média dos ganhos salariais desacelerou para 4,0% (A/A) ante 4,3% (A/A).

Sobre a inflação, o índice de preços medido pelo CPI desacelerou em outubro ao registrar 0,0% (M/M) ante 0,4% (M/M) do mês de setembro. Já o índice acumulado em 12 meses variou de 3,7% para 3,2%. A medida de núcleo, que exclui alimentos e energia, avançou 0,2% (M/M). Ainda assim, a medida de núcleo acumulada em 12 meses desacelerou, passando de 4,1% para 4,0% (A/A). O índice de preços de gastos com consumo (PCE price index) de outubro apresentou estabilidade na margem (0,0% M/M ante 0,4% do mês anterior). Em 12 meses, o índice headline desacelerou de 3,4% para 3,0%. Já o núcleo, desacelerou para 3,5% ante 3,7% (A/A).

Na Zona do Euro, o CPI em setembro desacelerou de 4,3% para 2,9% (A/A), ficando abaixo das expectativas do mercado (3,1%), com destaque para energia (-11,2% ante -4,6% A/A), alimentos (7,4% ante 8,8% A/A) e serviços passando de 4,7% para 4,6% (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 4,2% ante 4,5% (A/A).

Com relação à atividade, em setembro o volume de vendas do comércio varejista na Zona do Euro apresentou variação de -0,3% (M/M), acelerando em relação ao resultado de -0,7% observado no mês anterior. O indicador veio abaixo das

Handwritten notes and signatures in blue ink:
p
vendas
3
[Signature]
[Signature]
[Signature]
[Signature]

expectativas de mercado que contavam com queda de -0,2%. Já no indicador anualizado, o volume de vendas no varejo para Zona do Euro, no dado ajustado pelo calendário, registrou variação de -2,9% (A/A), caindo em relação ao resultado do mês anterior (-1,8%) e acima da expectativa de mercado (-3,1%). Já a produção industrial na Zona do Euro variou -1,1% (M/M) no mês de setembro/23, desacelerando em relação aos 0,6% observados no mês anterior. O resultado mensal veio abaixo das expectativas do mercado (-1,0%). Quando comparado ao dado de setembro/22, o resultado registrou variação de -6,9% (A/A), intensificando a queda em relação aos -5,1% observados no mês anterior e abaixo das expectativas do mercado que contavam com variação de -6,3%.

Em novembro, em sua ata da última reunião do Banco Central Europeu (BCE), a taxa de depósito foi mantida em 4,00% a.a. Os membros do Conselho de Diretores trouxeram a avaliação de que a economia permaneceu fraca e com perspectiva de deterioração adicional. Na avaliação dos membros, a demanda externa deprimida e as condições financeiras mais apertadas estão pesando cada vez mais sobre o investimento e o consumo, indicando que os riscos baixistas identificados na reunião de setembro, se materializaram. O mercado de trabalho seguiu sendo avaliado como apertado, performando melhor que o esperado, em que pese tenha sido levantado o risco de que uma maior desaceleração da demanda externa seja transmitida de maneira mais abrupta para o mercado de trabalho. Em sua decisão, os membros consideraram importante evitar uma flexibilização indesejada das condições financeiras e argumentaram em favor de manter a porta aberta para uma possível nova elevação dos juros, mesmo que esse não seja o cenário base atual, mantendo a ênfase na dependência de dados. Por fim, todos os membros concordaram em manter a flexibilidade nos reinvestimentos do PEPP (Pandemic Emergency Purchase Programme).

Na China, as vendas no varejo de outubro apresentaram aceleração, passando de 5,5% para 7,6% (A/A), acima do esperado pelo mercado (7,0%). Na produção industrial, tivemos a mesma dinâmica, com aceleração de 4,5% para 4,6% (A/A), resultado também acima do esperado (4,4%). 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.

No cenário doméstico o volume de serviços de setembro contraiu 0,3% (M/M). Entre os vetores de setembro, destaque para (i) Serviços profissionais, administrativos e complementares (-1,1%), puxado por Serviços técnicos (-3,7%), para (ii) Serviços de

Handwritten notes and signatures in blue ink at the bottom of the page, including the word "out 5" and several illegible signatures.

informação, e comunicação (-0,7%) e para (iii) Transportes (-0,2%), refletindo o aumento dos combustíveis (R\$5,38 em junho para R\$5,83 em setembro (ANP - Agência Nacional do Petróleo). Nas aberturas de Transportes, que tem o maior peso no setor, destaque negativo para Transporte aéreo (-2,5%) e Transporte terrestre (-0,3%). No 3T23, o volume de serviços cresceu 0,1% (T/T).

Em setembro, o varejo restrito cresceu 0,6% (M/M), com destaque para Móveis e eletrodomésticos (2,1%) e Hipermercados, supermercados, produtos alimentícios, bebidas e fumo (1,6%). No conceito ampliado, que inclui veículos (-0,9%) e material para construção (-2,0%), houve alta de 0,2% (M/M). No comparativo interanual, o varejo restrito avançou, de 2,4% em agosto para 3,3% em setembro, enquanto o varejo ampliado reduziu seu crescimento de 3,7% para 2,9%. No geral, foi um desempenho levemente positivo, mas vale lembrar que houve bastante efeito das revisões dos dados anteriores. Os itens relacionado à renda foram os principais impulsionadores do varejo neste mês. Já os itens ligados ao crédito continuaram mostrando fraqueza, com destaque para material de construção e veículos.

A produção industrial cresceu 0,1% (M/M) em setembro, dado acima da estimativa da DITER Macro e da mediana de projeções apurada pela Agência Estado (-0,1%). Entre as categorias, destaque para bens intermediários (0,3%), a única variação positiva entre as categorias. Na média móvel trimestral, houve variação nula na margem mensal da produção industrial. No comparativo interanual, houve aceleração de 0,5% para 0,6%. No acumulado 12 meses, o setor industrial saiu de -0,1% para 0,0%. No geral, apesar do desempenho positivo e acima das expectativas da produção industrial de setembro, avaliamos como uma performance preocupante. Dá suporte a essa avaliação, a fraca disseminação de taxas positivas, com apenas 1 das 4 categorias principais apresentando avanço. Além disso, as relevantes quedas em bens de capital (-2,2%) e bens duráveis (-4,3%) evidenciam que está ocorrendo a intensificação dos efeitos negativos da política monetária em nível contracionista.

O IBC-Br de setembro recuou 0,1% (M/M). Destaque negativo para serviços (-0,3%), com a deterioração da confiança e a intensificação dos efeitos negativos defasados da política monetária em nível contracionista. O índice com ajuste sazonal atingiu o menor nível desde janeiro de 2023. No 3T23, o IBC-Br recuou 0,6% (T/T). No comparativo interanual, o IBC-Br desacelerou de 1,2% para 0,3%. No acumulado em 12 meses, o IBC-Br desacelerou de 2,8% para 2,5%.

A taxa de desemprego, sem ajuste sazonal, recuou de 7,7% para 7,6% em outubro, o que representou a menor taxa desde fevereiro de 2015. Destaque para o

17 out 5
g
e
A
re
H.


avanço da população ocupada (+368 mil indivíduos). Outros vetores que formaram a composição do resultado foram a redução da população desocupada (-57 mil pessoas) e a queda da população fora da força de trabalho (-188 mil indivíduos). Já a taxa de participação cresceu para 61,9% ante 61,8% do mês anterior. Entre os setores, destaque para a geração de vagas líquidas no setor de outros serviços (+107 mil pessoas), no setor da construção (+70 mil pessoas) e na indústria geral (+61 mil pessoas).

Segundo o Ministério do Trabalho e Emprego, o saldo de empregos formais (CAGED) foi de 190.366 em outubro (ante 211.764 de setembro). Entre os setores, destaque, novamente, para serviços (202.132), enquanto nos demais setores houve destaque, novamente, para serviços (109.939), comércio (49.647), indústria (20.954) e construção civil (11.480). A única exceção foi o setor agropecuário, com -1.656 postos de trabalho.

O IPCA avançou +0,24% (M/M) em outubro, desacelerando em relação ao avanço de +0,26% (M/M) observado no mês anterior, sendo que a variação foi inferior a projeção da DITER Macro de +0,32%. Com isso, o índice acumulou alta de +4,82% em 12 meses (ante +5,19% em setembro), desacelerando assim nessa base comparação. A maior contribuição para a variação do índice partiu do grupo Transportes influenciado pelo expressivo aumento dos itens de Transporte público. A média dos núcleos acelerou na comparação mensal (de +0,21% para +0,26%), enquanto quando observada a variação acumulada em 12 meses desacelerou (de +5,02% para +4,72%). Na margem, tivemos aceleração da medida subjacente de industriais (de -0,16% para +0,1%), entretanto, o núcleo de serviços perdeu ritmo (de +0,33% para +0,19%). O índice de difusão passou de 42,71% em setembro para 52,52% em outubro.

Após um crescimento de 0,45% em setembro, o IGP-M de outubro avançou 0,51% (M/M), em linha com a estimativa DITER Macro (0,50%). O Índice de Preços ao Produtor Amplo (IPA) acelerou, passando de 0,51% em setembro para 0,57% em outubro, influenciado pela aceleração dos produtos agropecuários (de -2,24% para 0,32%). Já os preços industriais recuaram de 1,52% para 0,66%. Nas aberturas por produtos, pelo lado do IPA, destaque para a alta em bovinos (de -6,22% para 8,33%), carne bovina (de -3,23% para 4,70%) e cana-de-açúcar (de -0,14% para 2,30%).

A arrecadação federal em outubro foi de R\$ 215,6 bilhões. Na comparação interanual, houve alta real de 0,1% (A/A). A arrecadação federal acumulada no ano



(janeiro-outubro) totalizou R\$ 1.907,5 bilhões. Na comparação interanual, A/A, esse número representa uma queda real de -0,68% até o mês. Os destaques para a arrecadação no ano são: a receita previdenciária (+5,43% = +25,0 bilhões, real, A/A), IRRFRendimentos de Capital (+23,9% = +17,4 bilhões, real, A/A) e IRRF-Rendimentos do Trabalho (+4,54% = +6,8 bilhões, real, A/A). Entre os principais destaques negativos na arrecadação entre janeiro-outubro, tem-se: Imposto de Importação (-12,0% = -9,0 bilhões, real, A/A), IPI (-11,0% = -3,9 bilhões, real, A/A) e IRPJ/CSLL (-8,6% = -38,5 bilhões, real, A/A).

O resultado primário do governo central foi de um superávit de R\$ 18,3 bilhões em outubro. A receita líquida totalizou R\$ 180,1 bilhões (+0,6%, real, A/A) e as despesas primárias totalizaram R\$ 161,8 bilhões (+10,1%, real, A/A). No resultado acumulado entre janeiro e outubro de 2023, a receita líquida totalizou R\$ 1.575,3 bilhões (-3,3%, real, A/A) e a despesa primária totalizou R\$ 1.650,5 bilhões (+10,5%, real, A/A). Portanto, até o mês de outubro, o Governo Central tem consolidado um déficit primário de R\$ 75,0 bilhões.

Em linha com o esperado, o Copom reduziu a taxa Selic em 0,50 ponto percentual (p.p.), para 12,25% ao ano. A ata trouxe tom mais hawk que o do comunicado, reforçando as preocupações com os impactos do cenário externo para a condução da política monetária doméstica e sinalizou um aumento dos riscos fiscais. Além disso, se somam a esse tom mais duro, as dúvidas relacionadas aos vetores da segunda fase do processo de desinflação, uma vez que alguns fatores que contribuíram para a queda inicial da inflação, tais como a pressão baixista de preços industriais no atacado e a queda dos preços de commodities agrícolas, podem apresentar comportamento menos benigno daqui para frente.

3. RECEITAS E DESPESAS

No mês de Novembro de 2023, a receita **arrecadada** do Instituto foi de **R\$7.450.360,89**, assim discriminados:

RECEITA PREVIDENCIÁRIA

Contribuição previdenciária patronal e dos servidores ativos	R\$2.975.460,51
Contribuição previdenciária dos aposentados e pensionistas	R\$ 39.182,77
Rendimentos sobre as aplicações financeiras	R\$681.819,65
Parcelamentos firmados com o Município (incluindo acréscimos legais)	R\$3.641.284,96
Receitas diversas	R\$ 460,52
Compensação Previdenciária	R\$1.277,48

[Handwritten signatures and notes in blue ink, including "out 5" and various initials]

Transferência Financeira IBASCAMN	R\$ 110.875,00
TOTAL	R\$ 7.450.360,89

DESPESA PREVIDENCIÁRIA

Na competência Novembro/2023 a Despesa Previdenciária (Total gasto com aposentadorias e pensões) e outros benefícios não previdenciários (IBASCAMN), foi de **R\$4.942.875,57**, discriminados da forma abaixo:

Aposentadorias PMN e CMN (competência Outubro/2023)	R\$ 3.995.868,65
Pensões PMN e CMN (competência Outubro/2023)	R\$ 836.131,92
Benefício Especial IBASCAMN (competência Outubro/2023)	R\$ 110.875,00
TOTAL	R\$ 4.942.875,57

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 Novembro de 2023 foi de R\$ 192.753,90, discriminados da seguinte forma:

CREDOR	ASSUNTO		Competência Novembro
FOPAG PREVINIL	FOLHA DE PAGAMENTO 11/2023 valor bruto para empenho	2023/11/422	109.893,04
FOPAG BOLSA ESTÁGIO	FOLHA DE PAGAMENTO 11/2023	2023/11/421	987,76
PREVINI	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL 11/2023	2023/11/427	4.457,56
PREVINIL	CONT. PREVIDENCIÁRIA PATRONAL 11/2023	2023/11/427	7.077,84
SECRETARIA DA RECEITA PREVIDENCIÁRIA	INSS PATRONAL EXPRESSO NA GUIA	2023/10/391	9.359,89
SECRETARIA DA RECEITA FEDERAL	PASEP ATIVO FOLHA 10/2023	2023/11/408	1.063,93
LIGHT	ENERGIA ELÉTRICA	2023/11/429	3.292,66
TELEMAR	CONTA FIBRA INTERNET E DIGITRONCO	2023/11/428	703,35
VIVO	CONTA TELEFONES MOVEIS E INTERNET	2023/11/430	436,19
EDITORA E GRÁFICA A VOZ DOS MUNIC.	PUBLICAÇÃO DE ATOS OFICIAIS nf		
NAGIB YOUSSEJ NAJJAR	ALUGUEL E CONDOMÍNIO OUTUBRO	2023/11/402	4.764,57
CREDITO E MERCADO	CONSULTORIA FINANCEIRA NF 3852 parcela 03 /12	2023/11/404	1.083,33
COMITÊ DE INVESTIMENTO (5MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	2023/11/405	7.744,50
CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO (6 MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	2023/11/408	9.293,40
CONSELHO FISCAL (3 MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	2023/11/407	4.646,70
AGENCIA BAIÃO DAS ARTES	MANUTENÇÃO SITE PREVINIL NF. 100 E 109	2023/10/374	1.200,00
EC2G ASSESSORIA E CONSULTORIA	CONSULTORIA ATUARIAL NF 1466 PARCELAS 10/12	2023/10/365	2.593,75
CAMILA SANTOS CASEMIRO	PAGAMENTO DE DESPESAS MIÚDAS E PRONTO ATENDIMENTO		
ACTUARY SERVIÇOS DE INFORMATICA	SIST.CONCESSÃO DE BENEFÍCIOS, FOPAG, PROTOCOLO NF. 7462	2023/11/417	15.900,00
EMPRESA DE TECNOLOGIA E INFORMAÇÃO ** DATAPREV ***	PAGAMENTO DE OPERACIONALIZAÇÃO DO COMPREV		
EMBRAS EMPRESA BRASILEIRA DE TECNOLOGIA	SISTEMA DE CONTABILIDADE, ALMOXARIFADO E PATRIMÔNIO NF 8228	2023/11/414	6.746,43
ALL TECH	PAGAMENTO DE LOCAÇÃO DE IMPRESSORAS	2023/10/397 E 398	1.300,00
QUALITYCERT BRASIL LTDA	PAGAMENTO DE CERTIFICAÇÃO DIGITAL	2023/10/383	209,00
TOTAL			192.753,90

4. BENEFÍCIOS CONCEDIDOS E DADOS DOS BENEFICIÁRIOS

O PREVINIL possui os seguintes segurados e beneficiários:

	Quantidade	Remuneração/Proventos/Pensões
Ativos PMN	2.331	R\$ 8.286.612,05
Ativos PREVINIL	19	R\$ 109.893,04
Ativos CMN	22	R\$ 121.410,00
Aposentados	1.215	R\$ 3.995.868,65
Pensionistas	302	R\$ 836.131,92
Ibascamn	15	R\$110.875,00
TOTAL	3.904	R\$ 13.460.790,66

O Instituto processa a folha de pagamento de um total de **1.532** beneficiários, sendo **1.215** servidores inativos do Poder Executivo e Poder Legislativo, **302** pensionistas e **15** beneficiários do Ibascamn.

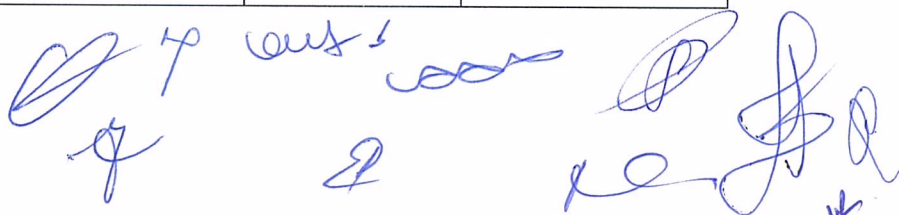
O PREVINIL deu continuidade à tarefa de análise e concessão de benefícios previdenciários, compreendendo, de um lado, a aposentadoria dos servidores civis do Poder Executivo e do Poder Legislativo, e, de outro, a pensão dos beneficiários dos servidores do Poder Executivo e Legislativo.

A par da concessão de benefícios, durante o mês de **Novembro/2023**, foram concedidos 03 novos benefícios.

Tipo de Benefício	Quantidade
Aposentadoria	01
Pensão por morte	02
TOTAL	03

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

	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
Mai	01	02	03



Junho	02	03	05
Julho	01	00	01
Agosto	00	00	00
Setembro	03	01	04
Outubro	02	01	03
Novembro	01	02	03
Dezembro			
TOTAL	18	13	32

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

Tipo de Benefício	Benefícios encerrados	Motivo
Aposentadoria	02	Óbito
Pensão	00	XX
TOTAL	02	

5. RELATÓRIO ANALÍTICO DOS INVESTIMENTOS **

O PREVINIL encerrou o mês de **Novembro/2023** com um ativo de **R\$40.064.947,56**, a carteira de investimentos do Instituto estava concentrada da seguinte forma, em 30-11-2023:

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	759.453,11	2,09%	34	0,84%	Artigo 10º, Inciso I
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	3.664.326,27	10,08%	392	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	535.653,66	1,47%	216	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA VALE DO RIO DOCE FI AÇÕES	D+4	Não há	433.704,90	1,19%	14.643	0,06%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	766.886,66	2,11%	2.708	0,06%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	369.380,13	1,02%	438	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.201.363,06	14,31%	434	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.250.939,65	11,70%	243	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	6.755.752,72	18,59%	1.187	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B.5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	248.155,71	0,68%	281	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B.5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.009.617,13	13,78%	918	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.623.238,57	12,72%	860	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	375.658,33	1,03%	788	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	317.837,25	0,87%	992	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC LP	D+0	Não há	1.269.465,68	3,49%	102.843	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	849.475,91	2,34%	180.419	0,01%	Artigo 10º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	537.490,99	1,48%	2.541	0,11%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	376.545,89	1,04%	144	0,03%	Artigo 9º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			36.344.945,62				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			3.720.001,94				Artigo 6º
		PL Total	40.064.947,56				

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

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 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, 2021 e 2022.

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\$ 604.003.251,51	R\$ 3.388.501,99	R\$ 152.902.427,35	R\$ 447.712.322,17
31/12/2019	R\$609.875.035,07	R\$ 175.491.474,14	R\$ 225.072.666,06	R\$ 384.802.368,41
31/12/2020	R\$ 670.669.706,07	R\$ 188.762.762,84	R\$ 215.970.963,46	R\$ 454.698.472,61

Handwritten signatures and initials in blue ink are present at the bottom of the page, including a large signature on the right side and several smaller initials and marks below the table.

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.

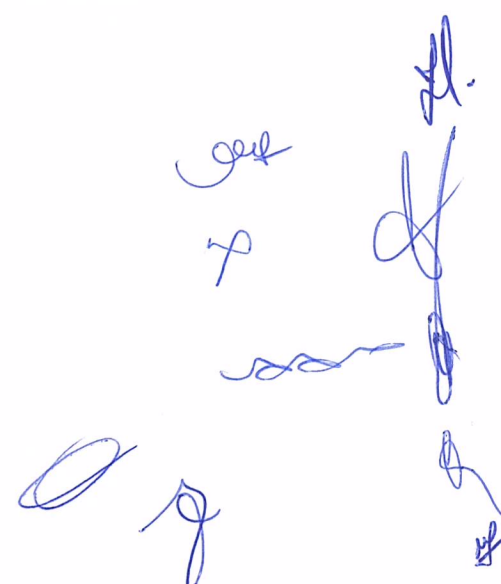
* Fonte: Relatório mensal da Caixa Econômica Federal - Novembro de 2023

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

***Fonte: Avaliações atuariais

Nilópolis, 28 de dezembro 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 **Novembro/2023**

Manifesto-me pela sua:

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

INCONFORMIDADE, tendo em vista que:

Obs.: _____

Nilópolis, 28 de Dezembro 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 **Novembro/2023**, na forma do presente relatório.

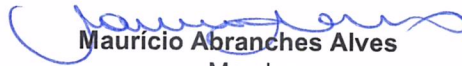
Nilópolis, 08 de janeiro de 2024.



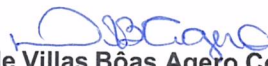
Alberto Zampaglione
Diretor Administrativo e Financeiro
Certificação SPREV



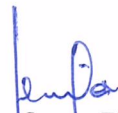
Solange Dutra
Diretora de Benefícios
Certificação SPREV



Mauricio Abranches Alves
Membro
Certificação SPREV



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

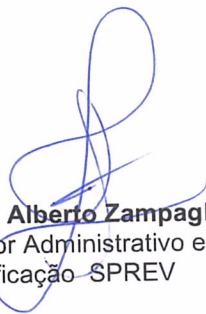


Rodrigo Serpa Florêncio
Presidente
Certificação SPREV

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

Nilópolis, 08 de Janeiro de 2024.



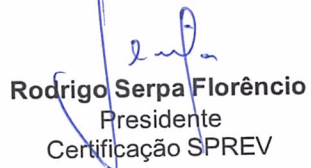
Alberto Zampaglione
Diretor Administrativo e Financeiro
Certificação SPREV



Solange Dutra
Diretora de Benefícios
Certificação SPREV



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

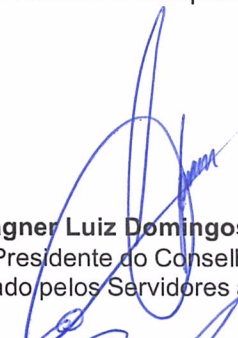


Rodrigo Serpa Florêncio
Presidente
Certificação SPREV

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 **Novembro/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 **Novembro/2023**.

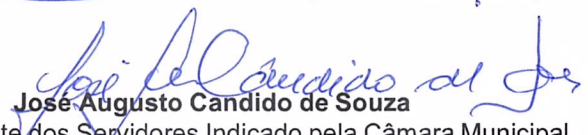
Nilópolis, 10 de Janeiro de 2024



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



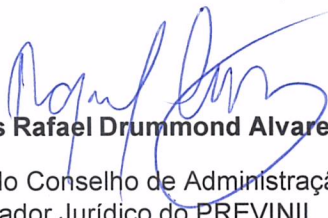
José Augusto Candido de Souza
Representante dos Servidores Indicado pela Câmara Municipal

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

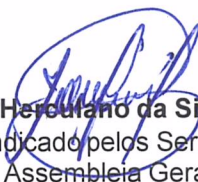
Nilópolis, 11 de Janeiro de 2024



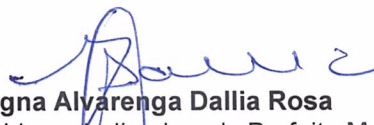
Carlos Rafael Drummond Alvarez
Presidente do Conselho de Administração
Procurador Jurídico do PREVINIL



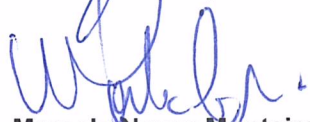
Marcos Antonio da Silva Santos
Representante dos Servidores Indicado pela Câmara Municipal



Jaime Heroldiano 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 novembro de 2023

Out

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



Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 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	1.269.465,68	3,49%	102.843	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	375.658,33	1,03%	788	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	4.623.238,57	12,72%	860	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	5.009.617,13	13,78%	918	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	248.155,71	0,68%	281	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	6.755.752,72	18,59%	1.187	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	4.250.939,65	11,70%	243	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	5.201.363,06	14,31%	434	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	535.653,66	1,47%	216	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	317.837,25	0,87%	992	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	369.380,13	1,02%	438	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAU INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	3.664.326,27	10,08%	392	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	537.490,99	1,48%	2.541	0,11%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA VALE DO RIO DOCE FIC AÇÕES	D+4	Não há	433.704,90	1,19%	14.643	0,06%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVE...	D+4	Não há	376.545,89	1,04%	144	0,03%	Artigo 9º, Inciso III
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	849.475,91	2,34%	180.419	0,01%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	766.886,66	2,11%	2.708	0,06%	Artigo 10º, Inciso I
ITAU INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCA...	D+1	Não há	759.453,11	2,09%	34	0,84%	Artigo 10º, Inciso I



**CRÉDITO
& MERCADO**

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
Total para cálculo dos limites da Resolução							
			36.344.945,62				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS							
		PL Total	3.720.001,94				Artigo 6º
			40.064.947,56				

T

5
[Signature]

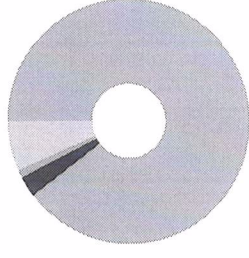
[Handwritten signatures and initials]



**CRÉDITO
& MERCADO**

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Novembro / 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%	32.710.451,06
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	28.269.844,51	77,78%	20,49%	52,50%	90,00%	4.440.606,55
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	70,00%	4.351.543,65	11,97%	13,00%	15,00%	60,00%	17.455.423,72
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	7.268.989,12
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.817.247,28
Total Renda Fixa	100,00%	32.621.388,16	89,75%	33,49%	82,50%	265,00%	



RENDA FIXA 32.621.388,16
RENDA VARIÁVEL 971.195,89
EXTERIOR 376.545,89
ESTRUTURADOS 2.375.815,68

ⓘ 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!



**CRÉDITO
& MERCADO**

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Novembro / 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%	971.195,89	2,67%	1,50%	5,00%	30,00%	9.932.287,80
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	2.375.815,68	6,54%	6,00%	7,50%	10,00%	1.258.678,88
Artigo 11º	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.817.247,28
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	40,00%	3.347.011,57	9,21%	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%	376.545,89	1,04%	1,00%	3,00%	10,00%	3.257.948,67
Total Exterior	10,00%	376.545,89	1,04%	1,00%	3,00%	10,00%	

7º I b 7º III a 8º I 10º I

9º III

(Handwritten signature and scribbles)

(Handwritten notes and signatures)



Enquadramento por Gestores - base (Novembro / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	28.352.534,11	78,01	-
ITAU ASSET MANAGEMENT	4.959.433,04	13,65	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	3.032.978,47	8,34	-

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'	28.269.844,51	77,78	20,49	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	4.351.543,65	11,97	13,00	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	971.195,89	2,67	1,50	30,00
Artigo 9º, Inciso III	376.545,89	1,04	1,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	2.375.815,68	6,54	6,00	10,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00



**CRÉDITO
& MERCADO**

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,83%	10,52%	1,71%	4,50%	11,89%	21,85%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,73%	10,35%	1,80%	4,60%	11,72%	21,20%	0,66%	0,02%
IRF-M 1+ (Benchmark)	3,14%	16,50%	3,11%	7,34%	18,39%	28,00%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,14%	16,20%	3,06%	7,20%	18,03%	27,11%	1,56%	0,04%
IMA-B 5+ (Benchmark)	3,39%	14,75%	0,42%	3,23%	13,39%	18,13%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,37%	14,40%	0,47%	3,23%	12,99%	17,49%	3,04%	0,07%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,00%	12,22%	2,91%	6,45%	13,55%	26,81%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,97%	12,03%	2,85%	6,32%	13,32%	26,24%	0,06%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,80%	10,51%	1,62%	4,32%	11,55%	22,27%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,79%	10,38%	1,57%	4,22%	11,39%	21,98%	0,73%	0,02%
IRF-M (Benchmark)	2,47%	14,81%	3,03%	6,96%	16,50%	27,30%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,47%	14,64%	2,97%	6,84%	16,30%	26,98%	1,09%	0,03%
CDI (Benchmark)	0,92%	12,04%	2,92%	6,33%	13,30%	26,87%	-	-
ITAU INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,99%	12,50%	3,14%	6,91%	13,77%	28,30%	0,03%	0,00%

[Handwritten signatures and initials in blue ink]



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL MATRIZ FIC RENDA FIXA	0,99%	12,34%	3,03%	6,70%	13,60%	27,62%	0,04%	0,00%
CAIXA BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,97%	12,28%	3,04%	6,68%	13,57%	27,46%	0,02%	0,00%
BB TESOUREIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	0,89%	11,76%	2,83%	6,19%	12,99%	26,28%	0,01%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,28%	4,04%	0,78%	1,05%	4,68%	10,86%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2,60%	14,00%	2,08%	5,68%	13,58%	23,99%	1,40%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,44%	12,23%	2,11%	5,85%	13,51%	25,27%	0,43%	0,01%

f

5

set

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



**CRÉDITO
& MERCADO**

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NILÓPOLIS - PREVINIL
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/11/2023

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,92%	12,04%	2,92%	6,33%	13,30%	26,87%	-	-
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	1,39%	11,69%	2,96%	6,26%	12,83%	25,38%	0,40%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	0,98%	12,21%	2,87%	6,55%	13,46%	27,32%	0,10%	0,00%
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	0,95%	11,51%	2,68%	5,92%	12,80%	27,50%	0,07%	0,00%
Ibovespa (Benchmark)	12,54%	16,04%	10,01%	17,53%	13,20%	24,94%	-	-
CAIXA VALE DO RIO DOCE FII AÇÕES	10,22%	-11,34%	16,48%	21,69%	-7,92%	21,47%	9,66%	0,27%
IDIV (Benchmark)	10,70%	18,65%	8,63%	18,08%	16,73%	35,80%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	9,92%	18,04%	2,72%	8,66%	16,74%	24,22%	8,85%	0,16%

7

ent



**CRÉDITO
& MERCADO**

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	6,46%	22,84%	1,17%	7,21%	17,66%	-10,11%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	6,11%	14,31%	1,01%	7,71%	8,84%	-11,88%	4,35%	14,967%

7

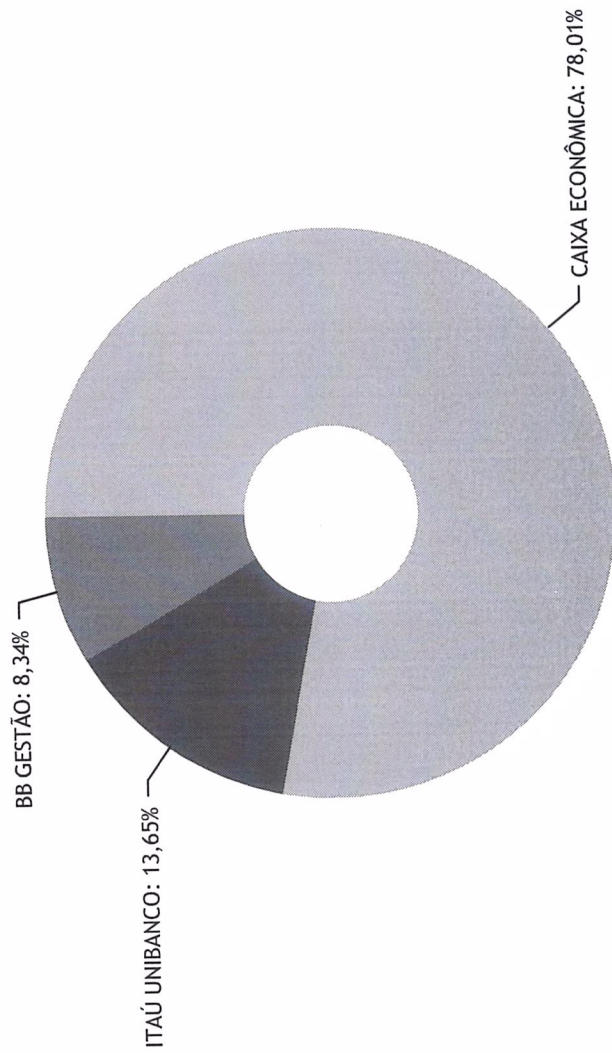
Handwritten signature

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



**CRÉDITO
& MERCADO**

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



CAIXA ECONÔMICA	28.352.534,11
ITAÚ UNIBANCO	4.959.433,04
BB GESTÃO	3.032.978,47

Handwritten signature and mark

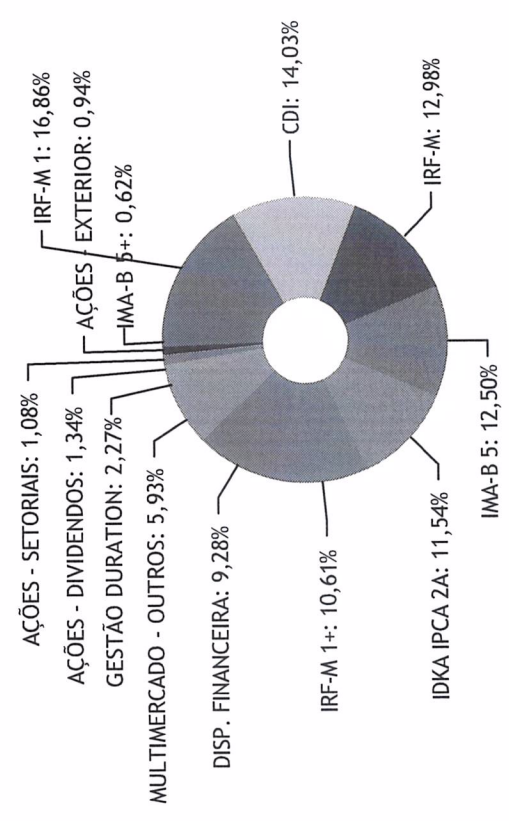
Handwritten mark

Handwritten notes and signatures



CRÉDITO & MERCADO

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



■ IRF-M 1	6.755.752,72	■ CDI	5.201.363,06	■ IMA-B 5	5.009.617,13
■ IDKA IPCA 2A	4.623.238,57	■ IRF-M 1+	3.720.001,94	■ MULTIMERCADO - OUTROS	2.375.815,68
■ GESTÃO DURATION	911.311,99	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	537.490,99	■ AÇÕES - EXTERIOR	376.545,89
■ IMA-B 5+	248.155,71				

[Handwritten signature]

[Handwritten signatures and initials]

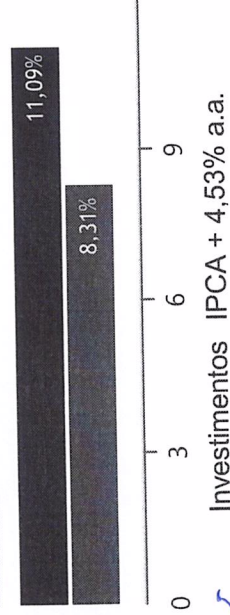


CRÉDITO
& MERCADO

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%	244.210,39	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%	405.839,87	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%	745.593,23	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%	926.195,35	0,93%	4,19%	88,78%	1,04%
Mai	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%	1.251.116,96	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%	1.683.284,86	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%	2.001.975,17	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%	2.253.475,32	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%	2.375.890,17	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%	2.479.902,71	0,61%	7,63%	118,04%	1,39%
Novembro	33.948.021,08	3.541.104,89	1.826.000,00	36.344.945,62	681.819,65	3.161.722,36	1,91%	3.161.722,36	0,63%	8,31%	133,43%	0,89%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Investimentos IPCA + 4,53% a.a.

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

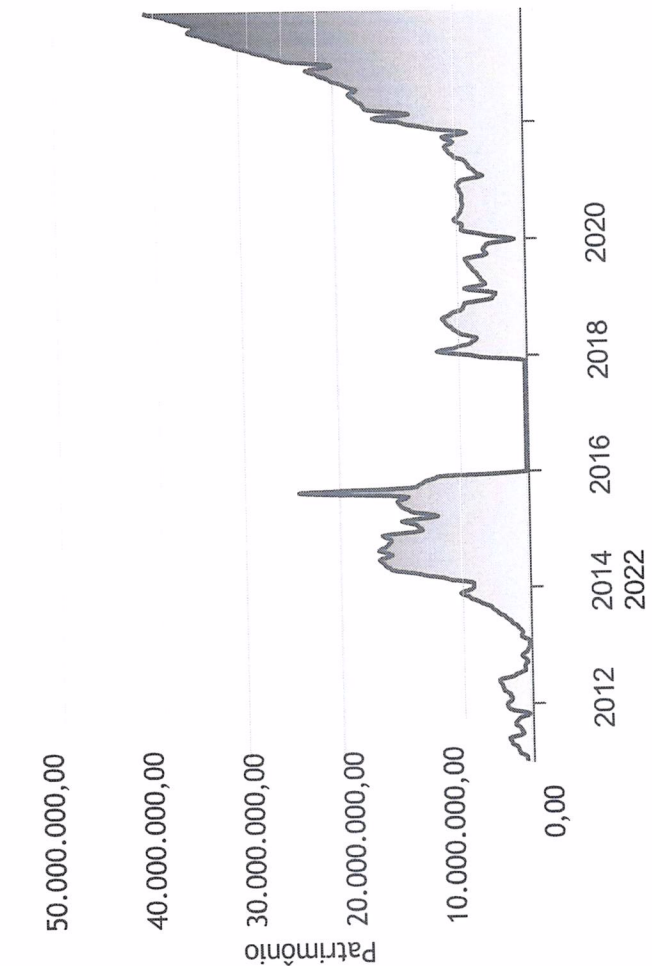


CRÉDITO & MERCADO

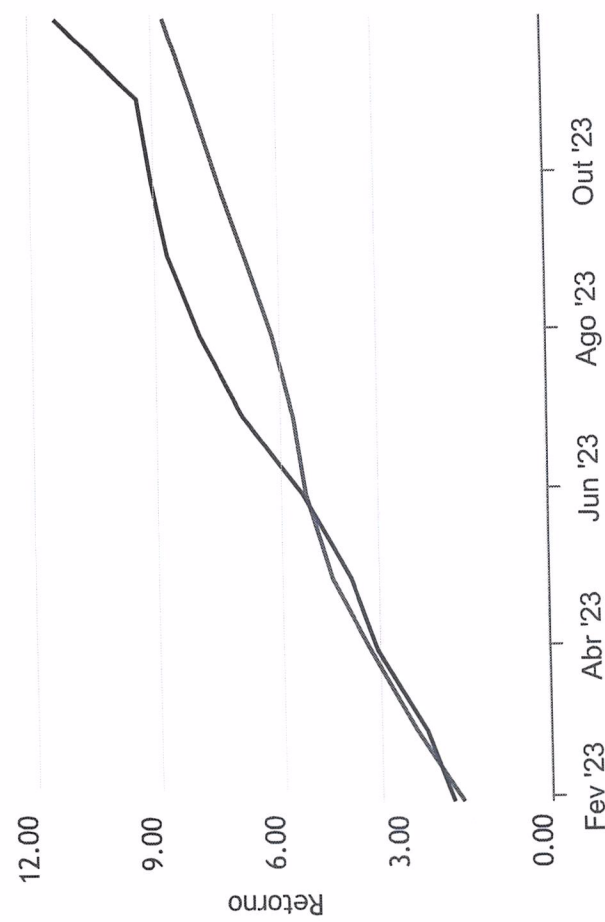
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

ANO

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- 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

[Handwritten signatures and initials in blue ink]



**CRÉDITO
& MERCADO**

FUNDOS DE RENDA

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

FIXA

	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Ativos Renda Fixa								
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	240.066,83	0,00	0,00	248.155,71	8.088,88	3,37%	3,37%	3,04%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	4.121.354,58	0,00	0,00	4.250.939,65	129.585,07	3,14%	3,14%	1,56%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	522.081,90	0,00	0,00	535.653,66	13.571,76	2,60%	2,60%	1,40%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	4.496.961,35	589.600,00	0,00	5.201.363,06	114.801,71	2,26%	2,47%	1,09%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.921.659,54	0,00	0,00	5.009.617,13	87.957,59	1,79%	1,79%	0,73%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	4.544.563,23	0,00	0,00	4.623.238,57	78.655,34	1,73%	1,73%	0,66%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	370.344,43	0,00	0,00	375.658,33	5.313,90	1,43%	1,43%	0,43%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	365.774,02	0,00	0,00	369.380,13	3.606,11	0,99%	0,99%	0,04%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	314.794,13	0,00	0,00	317.837,25	3.043,12	0,97%	0,97%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.330.499,97	300.000,00	0,00	3.664.326,27	33.826,30	0,93%	0,99%	0,03%
BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	1.258.291,52	0,00	0,00	1.269.465,68	11.174,16	0,89%	0,89%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.964.122,46	2.561.504,89	1.826.000,00	6.755.752,72	56.125,37	0,66%	0,97%	0,06%
Total Renda Fixa	30.450.533,96	3.451.104,89	1.826.000,00	32.621.388,16	545.749,31	1,70%		0,65%

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



**CRÉDITO
& MERCADO**

FUNDOS DE RENDA

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

VARIÁVEL

	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Ativos Renda Variável	393.478,10	0,00	0,00	433.704,90	40.226,80	10,22%	10,22%	9,66%
CAIXA VALE DO RIO DOCE FIAÇÕES	488.969,69	0,00	0,00	537.490,99	48.521,30	9,92%	9,92%	8,85%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	837.845,90	0,00	0,00	849.475,91	11.630,01	1,39%	1,39%	0,40%
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	759.654,01	0,00	0,00	766.886,66	7.232,65	0,95%	0,95%	0,07%
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	662.684,66	90.000,00	0,00	759.453,11	6.768,45	0,90%	0,98%	0,10%
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO								
Total Renda Variável	3.142.632,36	90.000,00	0,00	3.347.011,57	114.379,21	3,54%		2,81%

(Handwritten signature)

(Handwritten mark)

(Handwritten mark)

(Handwritten mark)

(Large handwritten signature)

(Handwritten signature and date: 10.11.23)



**CRÉDITO
& MERCADO**

FUNDOS

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

EXTERIOR

	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Ativos Exterior								
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL ...	354.854,76	0,00	0,00	376.545,89	21.691,13	6,11%	6,11%	4,35%
Total Exterior	354.854,76	0,00	0,00	376.545,89	21.691,13	6,11%		4,35%

(Handwritten signature)

(Handwritten mark)

(Handwritten mark)

(Handwritten mark)

(Handwritten signature)

(Handwritten signature)

(Handwritten signature)

(Handwritten mark)

(Handwritten mark)



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.

5



6



est

