

Relatório de Gestão

Previdenciária

PREVINIL

Janeiro/2024

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 2024, 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 Janeiro/2024.

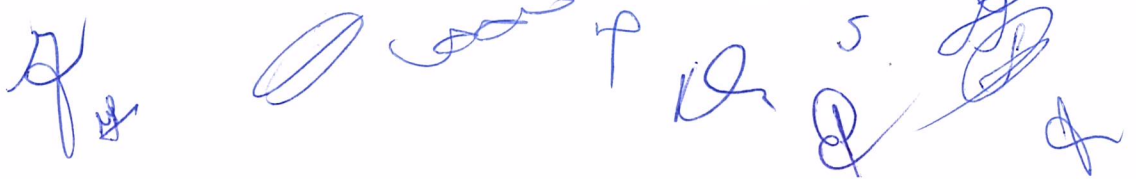
2. ANÁLISE DE MERCADO *

Analisando o Cenário Internacional, a Guerra da Ucrânia completou 23 meses continuando sem perspectivas de novas negociações diplomáticas.

A tensão no oriente médio continua com o conflito entre Israel e Hamas e a incursão de rebeldes "houthis" do Iêmen no Mar Vermelho, com reflexos no frete marítimo no canal e Suez, a principal via entre o principal porto do mundo (Roterdã) e a Ásia.

nos EUA, a inflação medida pelo índice CPI de dezembro acelerou o ritmo de avanço em relação a novembro ao registrar 0,3% (M/M) ante 0,1% (M/M). Com isso o índice acumulado em 12 meses aumentou de 3,1% para 3,4%. Enquanto isso o núcleo do CPI se manteve elevado, com crescimento de 0,3% no mês (M/M) ante 0,3% (M/M), mas houve redução do índice acumulado em 12 meses de 4,0% para 3,9%. Já a inflação medida pelo PCE de dezembro apresentou crescimento de 0,2% (M/M) ante – 0,1% (M/M), com estabilidade da inflação anualizada em 2,6%. O núcleo do PCE apresentou crescimento de 0,2%, enquanto desacelerou no acumulado em 12 meses de 3,2% para 2,9% (A/A), acima da projeção mediana de mercado (2,6% A/A).

A economia norte-americana criou 216 mil vagas líquidas de emprego não-agrícola em dezembro, vindo acima da expectativa de mercado (170 mil). Em relação ao mês anterior, houve uma aceleração na criação de empregos (173 mil revisado de 199 mil). Com base na Household Survey, a força de trabalho recuou 676 mil



indivíduos. As pessoas ocupadas recuaram 683 mil, enquanto a quantidade de pessoas desocupadas elevou 6 mil. Por fim, observou-se uma aumento de 6 mil nos indivíduos fora da força de trabalho. Os movimentos resultaram no aumento da taxa de participação (de 62,8% para 62,5%) enquanto a taxa de desemprego passou de 3,74% para 3,72%. O ganho salarial médio por hora ficou em 0,4% (M/M), enquanto na comparação anual o indicador aumentou de 4,0% pra 4,1%. Por fim, a média de horas trabalhadas recuou de 34,4h para 34,3h.

As vendas no varejo de dezembro avançaram 0,6% (M/M) em termos nominais, após apresentarem avanço (0,3%) na medição de novembro. O resultado veio acima das expectativas de mercado, que traziam um crescimento de 0,4% (M/M). As medidas de núcleo, que excluem itens mais voláteis, apresentaram avanço, de modo que o grupo de Vendas excluindo Alimentos variou 0,6% ante 0,1% no mês anterior, e as Vendas excluindo Automóveis tiveram variação de 0,4%, ante 0,2%. A produção industrial em dezembro nos EUA acelerou na margem ao registrar alta de 0,1% (M/M) ante 0,0% (revisado de 0,2%) observado no mês de novembro. O resultado veio acima das expectativas de mercado que apontavam estabilidade. Na comparação com o mesmo período do ano anterior, o indicador variou 0,9% após os -0,6% (A/A) no mês anterior. Na margem, os dados vieram mistos com destaque a variação negativa do grupo utilities (-1,0 ante -0,7%), enquanto por outro lado o grupo mineração apresentou alta variando 0,9% ante - 1,0%. Já a utilização da capacidade instalada (NUCI) se manteve aos 78,6%, abaixo das expectativas de mercado (78,7%).

No dia 31/01/2023 o FOMC decidiu novamente por manter os juros básicos estáveis no intervalo [5,25% a 5,50%] ao ano, em linha com a nossa expectativa e com o consenso do mercado. Com relação à conjuntura econômica, a reavaliação do Comitê indicou que a atividade econômica seguiu expandindo a um ritmo sólido, que os ganhos de empregos moderaram desde o início do ano passado, mas seguem fortes (mesma percepção da última reunião), mantendo a visão de que o desemprego permanece baixo. Sobre a inflação, foi reconhecido que arrefeceu ao longo do último ano, mas permanece elevada. Foram retiradas as menções à solidez do sistema bancário e ao aperto de condições financeiras. O FOMC segue comunicando que está altamente atento aos riscos e que irá continuar avaliando as novas informações disponíveis e suas implicações para a política monetária. Além disso, julga que os riscos ao redor dos seus objetivos de máximo emprego e inflação média de 2,0% estão se movendo na direção de um maior equilíbrio. Durante a conferência de imprensa após a decisão, o presidente do FED, Jerome Powell, trouxe a avaliação de que o Comitê está confiante de que a inflação está convergindo para o objetivo, mas que é

preciso ter uma confiança ainda maior para iniciar o ciclo de flexibilização. Nesse sentido, entende ser pouco provável adquirir essa confiança adicional até a reunião de março.

Na Zona do Euro, a inflação medida pelo do CPI de dezembro acelerou de 2,4% para 2,9% (A/A), abaixo das expectativas de mercado (3,0%). Os resultados demonstraram aceleração em bens de energia (-6,7% ante -11,5% A/A) embora uma desaceleração bem disseminada, com destaque para alimentos (6,1% ante 6,9% A/A), enquanto por outro lado a inflação de serviços se manteve aos 4,0% (A/A) . Em relação ao núcleo do CPI, houve desaceleração no crescimento e 3,6% para 3,4% (A/A). Entre os países, destaque para aceleração na Alemanha (3,8% ante 2,3% A/A) e na França (4,1% ante 3,9% A/A) .

A produção industrial na Zona do Euro variou -0,3% (M/M) no mês de novembro/23, acelerando em relação aos -0,7% observados no mês anterior. O resultado mensal veio em linha com as expectativas do mercado. Na variação anual o resultado registrou queda de - 6,8%, abaixo das expectativas de mercado (-5,9%). Enquanto o volume de vendas do comércio varejista apresentou variação de -0,3% (M/M), desacelerando em relação ao resultado de 0,4% (revisado de 0,1%) observado no mês anterior. O indicador veio em linha com as expectativas de mercado. Já no indicador anualizado, o volume de vendas no varejo para Zona do Euro, no dado ajustado pelo calendário, registrou variação de -1,1% (A/A) ante -0,8% do mês anterior e acima da expectativa de mercado (-1,5%).

o Banco Central Europeu manteve suas três taxas de juros referenciais, em linha com a expectativa da DITER Macro e do mercado. No comunicado, a autoridade monetária avaliou que as informações recentes confirmaram sua avaliação prévia sobre o panorama inflacionário. Excluindo a pressão altista sobre a inflação “cheia” oriunda do efeito base altista provocado pela queda dos preços de energia no início de 2023, houve continuidade da tendência de declínio da inflação subjacente. Além disso, as altas de juros passadas seguem sendo transmitidas de maneira forte para as condições financeiras, comprimindo a demanda e ajudando a reduzir a inflação. O Conselho do BCE considera que as taxas de juros diretoras atingiram os níveis que darão uma contribuição substancial para o retorno da inflação ao objetivo. Na conferência de imprensa, a presidente do BCE, Christine Lagarde, tentou não fazer sinalizações acerca do momento de início do ciclo de flexibilização e que o BCE acompanha um conjunto amplo de dados econômicos.

Na Ásia , o PBoC (People's Bank of China) informou a manutenção da taxa de referência para empréstimos (LPR) de um ano em 3,45%, e de 5 anos, em 4,20%.

O BoJ (Bank of Japan) decidiu manter sua taxa de juros de curto prazo em -0,1% a.a, sinalizando a manutenção de uma política monetária expansionista até que inflação exceda a meta de 2% de forma estável.

No cenário doméstico em janeiro, a confiança seguiu melhorando, com destaque para a confiança de serviços (2,0%, M/M) e indústria (1,9%, M/M). Entre a situação atual e expectativas, destaque para a melhora das expectativas.

O volume de serviços cresceu 0,4% (M/M) em novembro, puxada por Outros serviços (3,6%) e Serviços prestados às famílias (2,2%). Houve disseminação importante de taxa positivas. No comparativo anual, o setor de serviços apresentou manutenção do ritmo de -0,3% (A/A). No acumulado em 12 meses, o setor mostrou desaceleração de 3,6% para 3,0%.

Em novembro, o varejo restrito aumentou 0,1% (M/M). Entre os vetores, destaque para Tecido, vestuário e calçados (3,0% ante -1,5%), para Móveis e Eletrodomésticos (0,8% ante 1,4%) e para Equipamentos e materiais para escritório, informática e comunicação (18,6% ante -7,1%). No comparativo interanual, houve aceleração de 0,2% para 2,2% (A/A). No acumulado em 12 meses, houve manutenção do ritmo em 1,5%. No conceito ampliado, que inclui veículos (4,0% ante 0,4%) e material para construção (0,4% ante 2,0%), houve alta de 1,3% (M/M). Acerca das revisões, destaque para o varejo ampliado de outubro (-0,4% para -0,2%). No comparativo anual, houve aceleração de 2,6% para 4,3%. No acumulado em 12 meses, houve aceleração de 1,8% para 2,3%.

Na passagem de outubro para novembro, a produção industrial avançou 0,5% (M/M). Essa foi a quarta alta seguida. Entre as aberturas, destaque para Bens Intermediários (1,6%), que tem o maior peso entre as categorias, e, na indústria geral, destaque para a indústria extrativa (3,4%). No comparativo interanual, a indústria cresceu 1,3% (A/A). No acumulado em 12 meses, houve a manutenção de ritmo em 0,1%.

O IBC-Br de outubro teve variação nula, na margem mensal. Destaque para o varejo ampliado (1,3%), indústria (0,5%), serviços (0,4%) e a melhora da confiança. Na média móvel trimestral, houve queda de 0,1%. No comparativo interanual, houve aceleração de 1,3% para 2,2% (A/A). No acumulado em 12 meses, houve manutenção do ritmo em 2,3%.

Em dezembro, a taxa de desemprego recuou de 7,5% para 7,4%, mesmo com

o aumento de 0,2pp da taxa de participação. Essa é a menor taxa de desemprego desde janeiro de 2015. Com ajuste sazonal, a taxa de desemprego caiu de 7,9% para 7,8%. Quanto aos números da renda, a massa de rendimento habitual real continuou acelerando (4,8% para 5,0%).

O saldo de empregos formais de dezembro foi de -430.159. Um número negativo já era esperado por causa da sazonalidade fraca de dezembro devido à dispensa de empregados temporários contratados para atender a típica demanda incremental de fim de ano, mas a magnitude do número chamou atenção e decepcionou um pouco o mercado.

O IPCA acelerou de 0,28% para 0,56% (M/M) em dezembro. Essa foi a maior variação mensal desde abril de 2023. A maior contribuição para a variação do índice, como esperado, partiu do grupo Alimentação e bebidas (+1,11%) influenciado pelo aumento dos itens de Alimentação no domicílio, com destaque para Tubérculos, raízes e legumes. Os preços administrados avançaram +0,31% em dezembro ante +0,16% de novembro, influenciados principalmente pelo avanço dos preços do item Metrô (+3,72% ante -3,58% na leitura anterior). Já os preços livres aceleraram (+0,31% para +0,65%). Nas aberturas dos preços livres, produtos industriais e alimentos foram de -0,54% para +0,28% e de +0,75% para +1,34%, respectivamente. A média dos núcleos acelerou na comparação mensal (+0,18% para +0,45%), enquanto quando observada a variação acumulada em 12 meses desacelerou (+4,57% para +4,35%). Na margem, tivemos aceleração tanto da medida subjacente de industriais (-0,58% para +0,41%), quanto do núcleo de serviços (+0,27% para +0,51%). O índice de difusão passou de 51,72% em novembro para 65,25% em dezembro. O índice acumulou alta de +4,62% em 12 meses (ante +4,68% em novembro).

Após ter avançado 0,74% na leitura de dezembro, o IGP-M mostrou avanço de 0,07% em janeiro. Entre as influências altistas, destaque para a batata (23,42% para 35,62%) e o arroz (7,70% para 7,78%). Em relação aos preços aos consumidores, o IPC acelerou de 0,14% para 0,59%, com influência sazonal do grupo Educação (+2,11%, M/M). O INCC passou de 0,26% para 0,23% (M/M). Houve perda de ritmo nos preços de Materiais, Equipamentos e Serviços (0,28% para 0,10%) e aumento dos custos de mão-de-obra (0,23% para 0,42%). Com esse resultado, o índice acumulou queda de 3,32% em 12 meses (ante queda de 3,18% em dezembro).

No âmbito fiscal, destaque para o resultado primário em 2023, com -R\$230,8 bilhões, o que correspondeu à -2,1% do PIB. Entre os principais fatores, destaque para o efeito de despesas extraordinárias para pagamento do estoque de precatórios e

compensações pelas perdas de ICMS de combustíveis aos estados e municípios.

Em dezembro, a arrecadação das receitas federais totalizou R\$231,2 bilhões. Na comparação interanual, A/A, esse número representa um aumento real de 5,1% no mês. Com relação aos indicadores macroeconômicos geradores de arrecadação no mês de dezembro, houve um crescimento da massa salarial (5,0%, A/A), venda de bens (4,3%, A/A) e produção industrial (1,0%, A/A). A arrecadação federal acumulada no ano (janeiro-dezembro) totalizou R\$2.318 bilhões. Na comparação interanual, A/A, esse número representa uma queda real de -0,12 % no ano. Os destaques para o aumento na arrecadação no ano foram: a receita previdenciária (+5,0% = +29,5 bilhões, real, A/A), IRRF-Rendimentos de Capital (+21,6% = +21,9 bilhões, real, A/A), COFINS/PIS-PASEP (+2,4% = +10,2 bilhões, real, A/A) e IRRF-Rendimentos do Trabalho (+3,36% = +6,2 bilhões, real, A/A). Entre os principais destaques negativos na arrecadação entre janeiro-dezembro, tem-se: Imposto de Importação (-12,3% = -10,9 bilhões, real, A/A), IPI (-7,5% = -3,2 bilhões, real, A/A) e IRPJ/CSLL (-9,0% = -46,0 bilhões, real, A/A).

Em 31/01, houve a reunião do Copom. Nela, o Banco Central do Brasil decidiu reduzir a taxa básica de juro de 11,75% para 11,25% a.a. Acerca do conteúdo do comunicado, praticamente não houve mudanças relevantes, números de projeções praticamente iguais ao do penúltimo comunicado e a sinalização é que a autoridade monetária continue cortando 0,5pp, com destaque para alta probabilidade de mais dois cortes 0,5pp nas duas próximas reuniões. Sobre o cenário externo, ainda há preocupação com inflação, por causas das pressões oriundas do mercado de trabalho na inflação de serviços. No cenário doméstico, houve avaliação de que o cenário de desaceleração e desinflação seguiu sendo visto. Além disso, o Comitê ressaltou que, em seus cenários para a inflação, permanecem fatores de risco em ambas as direções. Entre os riscos de alta para o cenário inflacionário e as expectativas de inflação, destacam-se (i) uma maior persistência das pressões inflacionárias globais; e (ii) uma maior resiliência na inflação de serviços do que a projetada em função de um hiato do produto mais apertado. Entre os riscos de baixa, o Banco Central do Brasil ressaltou (i) uma desaceleração da atividade econômica global mais acentuada do que a projetada; e (ii) os impactos do aperto monetário sincronizado sobre a desinflação global se mostrarem mais fortes do que o esperado.

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

3. RECEITAS E DESPESAS

No mês de Janeiro de 2024, a receita **arrecadada** do Instituto foi de R\$, 8.759.378,33, assim discriminados:

RECEITA PREVIDENCIÁRIA

Contribuição previdenciária patronal e dos servidores ativos	R\$4.683.126,35
Contribuição previdenciária dos aposentados e pensionistas	R\$ 45.561,14
Rendimentos sobre as aplicações financeiras	R\$215.057,69
Parcelamentos firmados com o Município (incluindo acréscimos legais)	R\$3.695.871,00
Receitas diversas	R\$ 224,91
Compensação Previdenciária	R\$ 8.662,24
Transferência Financeira IBASCAMN	R\$ 110.875,00
TOTAL	R\$ 8.759.378,33

DESPESA PREVIDENCIÁRIA

Na competência Janeiro/2024 a Despesa Previdenciária (Total gasto com aposentadorias e pensões) e outros benefícios não previdenciários (IBASCAMN), foi de **R\$6.465.248,74**, discriminados da forma abaixo:

Aposentadorias PMN e CMN (competência Dezembro/2023)	R\$ 5.439.395,50
Pensões PMN e CMN (competência Dezembro/2023)	R\$ 914.978,24
Benefício Especial IBASCAMN (competência Dezembro/2023)	R\$ 110.875,00
TOTAL	R\$ 6.465.248,74

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 Janeiro de 2024 foi de R\$234.758,59, discriminados da seguinte forma:

CREDOR	ASSUNTO		COMPETÊNCIA JANEIRO
FOPAG PREVINIL	FOLHA DE PAGAMENTO 01/2024 valor bruto para empenho	2024/01/16	138.158,30
FOPAG BOLSA ESTÁGIO	FOLHA DE PAGAMENTO 01/2024	2024/01/17	1.514,57
PREVINI	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL 01/2024	2024/01/18	4.457,56
PREVINIL	CONT. PREVIDENCIÁRIA PATRONAL 01/2024	2024/01/18	10.334,40
SECRETARIA DA RECEITA PREVIDENCIÁRIA	INSS PATRONAL EXPRESSO NA GUIA	2023/12/468	8.642,39
SECRETARIA DA RECEITA FEDERAL	PASEP ATIVO FOLHA 12/2023	02/01/2024	2.263,39
LIGHT	ENERGIA ELÉTRICA	2024/01/08	3.626,49
TELEMAR	CONTA FIBRA INTERNET E DIGITRONCO	09/01/2024	718,28
VIVO	CONTA TELEFONES MOVEIS E INTERNET	19/01/2024	448,71
EDITORA E GRÁFICA A VOZ DOS MUNIC.	PUBLICAÇÃO DE ATOS OFICIAIS nf 869	2023/12/461	6.114,55

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

NAGIB YOUSSEJ NAJJAR	ALUGUEL E CONDOMÍNIO DEZEMBRO E JANEIRO	2023/12/480 E 2024/01/23	9.529,14
CREDITO E MERCADO	CONSULTORIA FINANCEIRA NF 4691 parcela 05 /12	2024/01/482	1.083,33
COMITÊ DE INVESTIMENTO (5MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	2024/01/483	8.065,10
CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO (6 MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	2024/01/03	9.678,12
CONSELHO FISCAL (3 MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	2024/01/01	4.839,06
PRÓ GESTÃO (3MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	2024/01/06	1.612,95
EC2G ASSESSORIA E CONSULTORIA	CONSULTORIA ATUARIAL NF 1515 PARCELAS 11/12	2023/12/462	2.593,75
ACTUARY SERVIÇOS DE INFORMÁTICA	SIST.CONCESSÃO DE BENEFÍCIOS, FOPAG, PROTOCOLO NF.7583 PARCELA 03	2023/12/465	15.900,00
EMPRESA DE TECNOLOGIA E INFORMAÇÃO ** DATAPREV ***	PAGAMENTO DE OPERACIONALIZAÇÃO DO COMPREV	2023/12/476 E 2024/01/21	2.400,00
PREFEITURA MUNICIPAL DE NILOPOLIS	PAGAMENTO DE IPTU	2024/01/22	2.612,06
COMPREV NITEROI	PAGAMENTO FLUXO MENSAL DE COMPENSAÇÃO PREVIDENCIARIA	2023/12/475	166,44
TOTAL			234.758,59

4. BENEFÍCIOS CONCEDIDOS E DADOS DOS BENEFICIÁRIOS

O PREVINIL possui os seguintes segurados e beneficiários:

	Quantidade	Remuneração/Proventos/Pensões
Ativos PMN	2.295	R\$ 6.923.541,33
Ativos PREVINIL	19	R\$ 138.158,30
Ativos CMN	22	R\$ 121.410,00
Aposentados	1.219	R\$ 5.439.395,50
Pensionistas	303	R\$914.978,24
Ibascamn	15	R\$110.875,00
TOTAL	3.873	R\$ 13.648.358,37

O Instituto processa a folha de pagamento de um total de **1.537** beneficiários, sendo **1.219** servidores inativos do Poder Executivo e Poder Legislativo, **303** 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 **Janeiro/2024**, foram concedidos 06 novos benefícios.

Tipo de Benefício	Quantidade
Aposentadoria	05
Pensão por morte	01
TOTAL	06

(Handwritten signatures and initials in blue ink are present around the table, including names like 'cel', 'P 5', and various initials.)

Abaixo demonstramos os benefícios concedidos desde início do ano de 2024:

	Aposentadorias concedidas no mês	Pensões concedidas no mês	Total de benefícios concedidos no mês
Janeiro	05	01	06
Fevereiro			
Março			
Abril			
Maió			
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
TOTAL	05	01	06

No mês de **Janeiro/2024**, benefícios foram encerrados:

Tipo de Benefício	Benefícios encerrados	Motivo
Aposentadoria	03	Óbito
Pensão	00	xx
TOTAL	03	

5. RELATÓRIO ANALÍTICO DOS INVESTIMENTOS **

O PREVINIL encerrou o mês de **Janeiro/2024** com um ativo de **R\$,42.433.149,46** a carteira de investimentos do Instituto estava concentrada da seguinte forma, em 31-01-2024:

Produto / Fundo	Disponibilidade e Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
<u>BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP</u>	D+0	Não há	1.956.616,32	4,83%	105.181	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
<u>CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA</u>	D+0	Não há	382.684,63	0,94%	791	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '

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

Produto / Fundo	Disponibilidade e Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
<u>CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP</u>	D+0	Não há	4.736.352,75	11,69%	850	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	4.641.451,03	11,45%	914	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	643.767,14	1,59%	284	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
<u>CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA</u>	D+0	Não há	5.900.509,99	14,56%	1.190	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
<u>CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP</u>	D+0	Não há	5.005.031,34	12,35%	251	0,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
<u>CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP</u>	D+0	Não há	6.087.270,91	15,02%	450	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
<u>ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA</u>	D+1	Não há	1.150.597,10	2,84%	217	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
<u>CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP</u>	D+0	Não há	625.770,55	1,54%	989	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
<u>CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA</u>	D+0	Não há	820.226,84	2,02%	439	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
<u>ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI</u>	D+0	Não há	3.184.809,26	7,86%	397	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
<u>BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES</u>	D+4	Não há	873.590,78	2,16%	2.611	0,16%	Artigo 8º, Inciso I
<u>CAIXA VALE DO RIO DOCE FI AÇÕES</u>	D+4	Não há	396.719,85	0,98%	14.527	0,06%	Artigo 8º, Inciso I
<u>BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I</u>	D+4	Não há	604.256,02	1,49%	142	0,04%	Artigo 9º, Inciso III
<u>BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP</u>	D+1 du	Não há	1.855.397,93	4,58%	174.744	0,01%	Artigo 10º, Inciso I
<u>CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP</u>	D+0	Não há	879.975,01	2,17%	2.597	0,07%	Artigo 10º, Inciso I
<u>ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO</u>	D+1	Não há	773.988,51	1,91%	35	0,75%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			40.519.015,96				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			1.914.133,50				Artigo 6º
PL Total			42.433.149,46				

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 2024, 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.

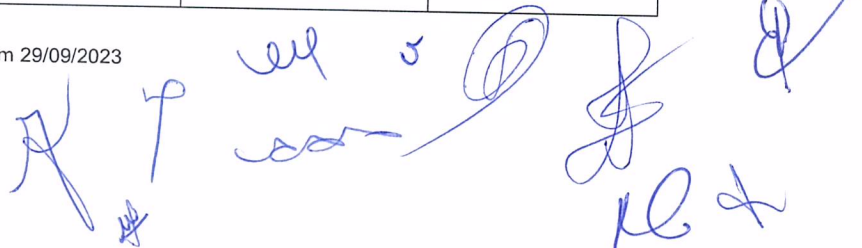
CUSTO PREVIDENCIÁRIO TOTAL

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
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

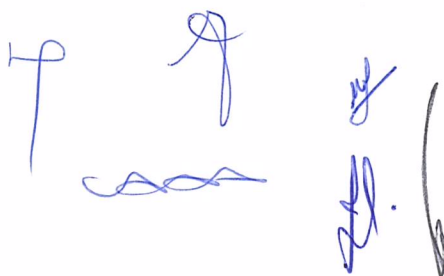
Demonstra-se através deste relatório que os investimentos do Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Nilópolis – PREVINIL buscam atingir a meta atuarial, evidenciando o comprometimento da Autarquia em assegurar o pagamento dos benefícios previdenciários já concedidos e o pagamento dos 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 Consultoria Crédito e Mercado - Janeiro de 2024
** Fonte: Extraído do Relatório Janeiro de 2024 – Consultoria Crédito e Mercado
***Fonte: Avaliações atuariais


Rodrigo Serpa Florêncio
Presidente do Previnil
Certificação Profissional SPREV

Nilópolis, 29 de Fevereiro de 2024.



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 **janeiro/2024**.

Manifesto-me pela sua:

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

INCONFORMIDADE, tendo em vista que:

Obs.: _____

Nilópolis, 29 de fevereiro de 2024.

Camila S.D. Oliveira

Camila dos Santos Dias de Oliveira
Controladora
PREVINIL

Camila Santos Dias de Oliveira
Superintendente de Controle
Interno Previnil
Mat. 071

A

7

4

d

re

fl.

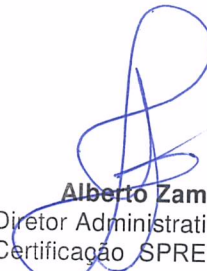
2

1


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 2024 pelo Conselho de Administração do PREVINIL, os membros do Comitê de Investimentos aprovam a prestação de contas relativa à competência **Janeiro/2024**, na forma do presente relatório.

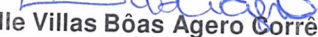
Nilópolis, 11 de Março de 2024.



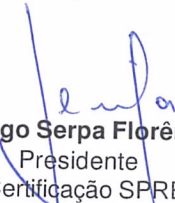
Alberto Zampaglione
Diretor Administrativo e Financeiro
Certificação SPREV



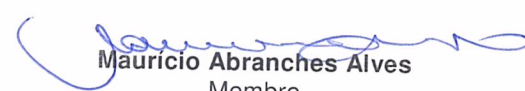
Solange Dutra
Diretora de Benefícios
Certificação SPREV



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



Rodrigo Serpa Florêncio
Presidente
Certificação SPREV



Maurício Abranches Alves
Membro
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 2024 pelo Conselho de Administração do PREVINIL, a Diretoria Executiva aprova a prestação de contas relativa à competência **Janeiro/2024**, na forma do presente relatório.

Nilópolis, 11 de Março de 2024.



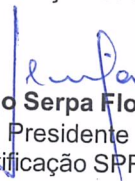
Alberto Zampaglione
Diretor Administrativo e Financeiro
Certificação SPREV



Solange Dutra
Diretora de Benefícios
Certificação SPREV



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



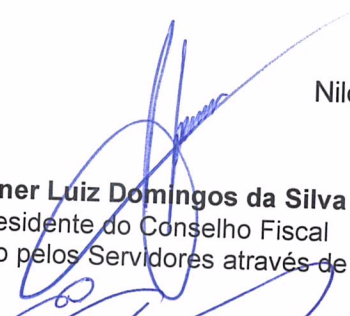
Rodrigo Serpa Florêncio
Presidente
Certificação SPREV

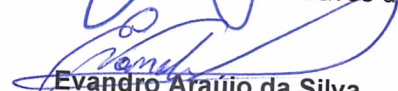



Aprovação do Conselho Fiscal

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 **Janeiro/2024**, 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 **Janeiro/2024**.

Nilópolis, 12 de Março 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.

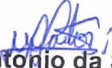
Considerando a aprovação dos balanços e das contas por parte do Conselho Fiscal. O Conselho de Administração do PREVINIL aprova a prestação de contas relativa à competência **Janeiro/2024**, na forma do presente relatório.

Nilópolis, 14 de Março 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



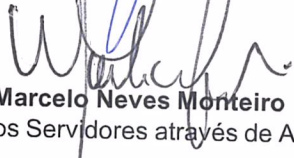
Jaime Herculano da Silva Filho

Representante indicado pelos Servidores através de
Assembleia Geral



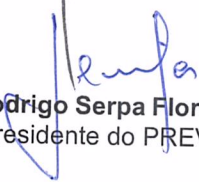
Magna Alvarenga Dália Rosa

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 janeiro de 2024

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC LP	D+0	Não há	1.956.616,32	4,83%	105.181	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	382.684,63	0,94%	791	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	4.736.352,75	11,69%	850	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	4.641.451,03	11,45%	914	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	643.767,14	1,59%	284	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	5.900.509,99	14,56%	1.190	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	5.005.031,34	12,35%	251	0,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	6.087.270,91	15,02%	450	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	1.150.597,10	2,84%	217	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	625.770,55	1,54%	989	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	820.226,84	2,02%	439	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	3.184.809,26	7,86%	397	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	873.590,78	2,16%	2.611	0,16%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA VALE DO RIO DOCE FIC AÇÕES	D+4	Não há	396.719,85	0,98%	14.527	0,06%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES BDR NÍVE...	D+4	Não há	604.256,02	1,49%	142	0,04%	Artigo 9º, Inciso III
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	1.855.397,93	4,58%	174.744	0,01%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	879.975,01	2,17%	2.597	0,07%	Artigo 10º, Inciso I
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCA...	D+1	Não há	773.988,51	1,91%	35	0,75%	Artigo 10º, Inciso I




Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
Total para cálculo dos limites da Resolução			40.519.015,96				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			1.914.133,50				
PL Total			42.433.149,46				Artigo 6º





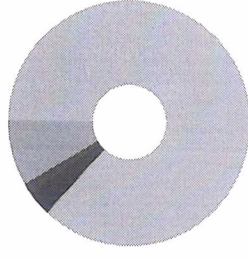







Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Janeiro / 2024)

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	30.504.281,21	75,28%	0,00%	0,00%	0,00%	-30.504.281,21
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	62,50%	100,00%	40.519.015,96
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	70,00%	4.630.806,65	11,43%	0,00%	0,00%	0,00%	-4.630.806,65
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	70,00%	0,00	0,00%	7,95%	17,00%	60,00%	24.311.409,58
Total Renda Fixa	100,00%	35.135.087,86	86,71%	37,95%	79,50%	160,00%	



- RENTA FIXA 35.135.087,86
- RENTA VARIÁVEL 1.270.310,63
- EXTERIOR 604.256,02
- ESTRUTURADOS 3.509.361,45

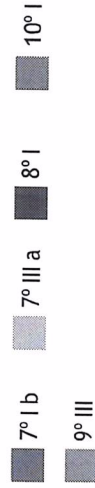
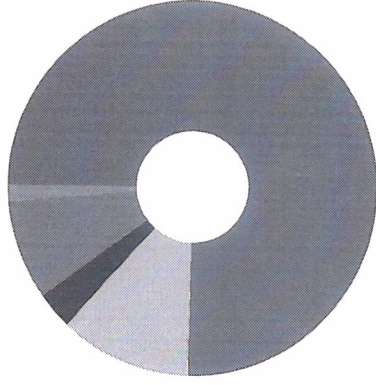
ⓘ ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão! X

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

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2024)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	40,00%	1.270.310,63	3,14%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.270.310,63
Artigo 8º, Inciso II	40,00%	0,00	0,00%	3,00%	8,00%	30,00%	12.155.704,79
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	3.509.361,45	8,66%	6,00%	8,50%	10,00%	542.540,15
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	40,00%	4.779.672,08	11,80%	9,00%	16,50%	40,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	604.256,02	1,49%	2,00%	4,00%	10,00%	3.447.645,58
Total Exterior	10,00%	604.256,02	1,49%	2,00%	4,00%	10,00%	



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2024		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'	0,00	0,00	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'b'	0,00	0,00	7,95	60,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	3,00	30,00
Artigo 9º, Inciso III	604.256,02	1,49	2,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	3.509.361,45	8,66	6,00	10,00

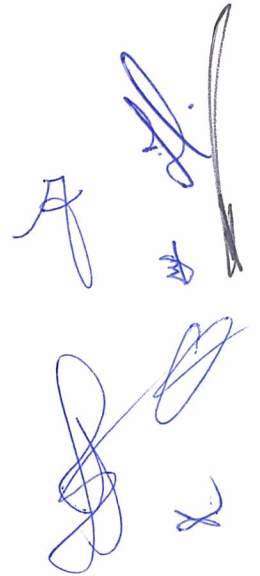
[Handwritten signatures and initials in blue ink]

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	30.119.760,04	74,33	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	5.289.861,05	13,06	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	5.109.394,87	12,61	0,00

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)





CRÉDITO
& MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE
NILÓPOLIS - PREVINIL

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,81%	0,81%	4,15%	4,81%	11,43%	23,53%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,73%	0,73%	3,91%	4,78%	11,15%	22,88%	0,53%	1,87%

IRF-M 1+ (Benchmark)	0,60%	0,60%	5,55%	6,14%	18,37%	28,70%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,59%	0,59%	5,52%	6,01%	18,02%	27,84%	1,08%	3,56%

IMA-B 5+ (Benchmark)	-1,47%	-1,47%	5,89%	1,54%	19,03%	23,38%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,46%	-1,46%	5,87%	1,60%	18,68%	22,73%	2,01%	6,40%

IRF-M 1 (Benchmark)	0,83%	0,83%	2,77%	5,92%	12,95%	27,12%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,91%	0,91%	2,80%	5,87%	12,79%	26,67%	0,11%	0,33%

IMA-B 5 (Benchmark)	0,68%	0,68%	3,99%	4,44%	11,33%	23,79%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,66%	0,66%	3,94%	4,34%	11,18%	23,49%	0,55%	1,85%

IRF-M (Benchmark)	0,67%	0,67%	4,68%	6,05%	16,31%	27,74%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,67%	0,67%	4,66%	5,95%	16,08%	27,41%	0,79%	2,44%

CDI (Benchmark)	0,97%	0,97%	2,81%	6,04%	12,87%	27,33%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,01%	1,01%	2,98%	6,53%	13,43%	28,71%	0,02%	0,11%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	0,95%	0,95%	2,74%	5,90%	12,57%	26,70%	0,00%	0,05%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,01%	1,01%	2,96%	6,31%	13,28%	28,05%	0,02%	0,09%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,00%	1,00%	2,92%	6,34%	13,22%	27,95%	0,01%	0,07%

IPCA (Benchmark)	0,42%	0,42%	1,27%	2,01%	4,51%	10,54%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,66%	0,66%	3,33%	4,67%	13,16%	25,72%	0,46%	1,30%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,48%	0,48%	4,75%	4,60%	15,81%	24,85%	0,65%	3,04%

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large scribble and the letters 'm' and 'r'.

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large scribble and the letters 'a' and 'B'.

Handwritten signature in blue ink.

Handwritten signature in blue ink.

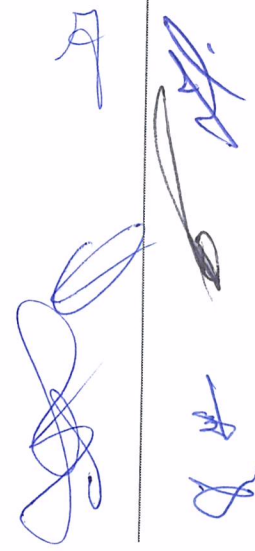
Handwritten signature in blue ink.

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2024 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,97%	0,97%	2,81%	6,04%	12,87%	27,33%	-	-
ITAU INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	0,94%	0,94%	2,91%	6,00%	13,08%	27,82%	0,13%	0,36%
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	0,89%	0,89%	3,25%	5,86%	12,71%	25,87%	0,05%	0,56%
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	0,93%	0,93%	2,81%	5,52%	12,33%	27,52%	0,09%	0,31%

Ibovespa (Benchmark)	-4,79%	-4,79%	12,91%	4,76%	12,63%	13,92%	-	-
CAIXA VALE DO RIO DOCE FIAÇÕES	-12,36%	-12,36%	0,82%	3,04%	-23,57%	-3,51%	8,15%	26,39%

IDIV (Benchmark)	-3,51%	-3,51%	14,18%	8,88%	15,58%	28,28%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIAÇÕES	-1,73%	-1,73%	16,81%	3,51%	19,32%	20,15%	7,01%	15,17%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2024 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

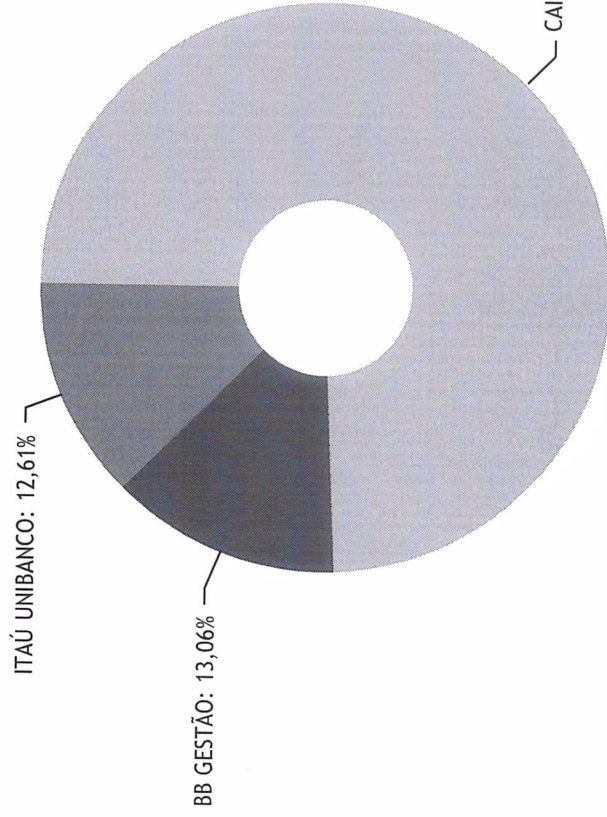
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	4,78%	4,78%	14,72%	12,57%	26,83%	5,62%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	4,34%	4,34%	14,07%	11,66%	20,51%	2,82%	5,46%	13,425%

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature on the left and several initials on the right.

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature on the left and several initials on the right.



Distribuição dos ativos por Administradores - base (Janeiro / 2024)

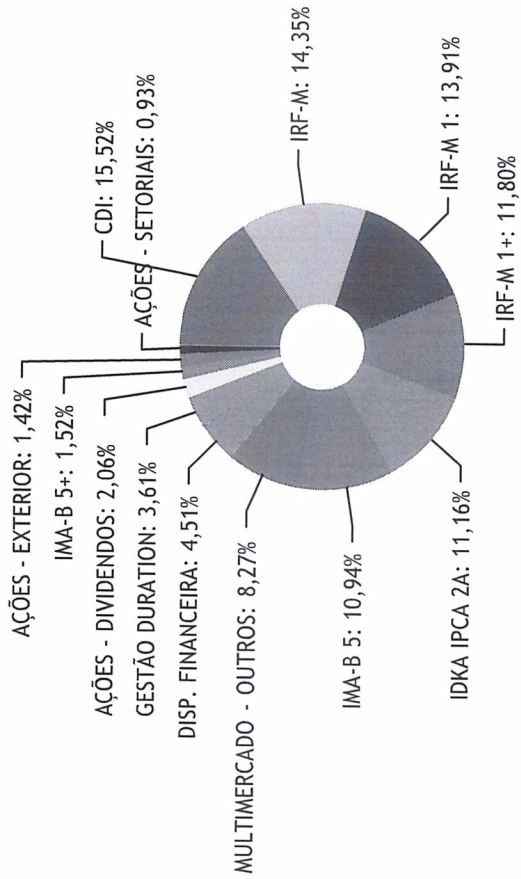


CAIXA ECONÔMICA	30.119.760,04
BB GESTÃO	5.289.861,05
ITAÚ UNIBANCO	5.109.394,87

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Janeiro / 2024)



■ CDI	6.587.422,97	■ IRF-M	6.087.270,91	■ IRF-M 1	5.900.509,99	■ IRF-M 1+	5.005.031,34
■ IDKA IPCA 2A	4.736.352,75	■ IMA-B 5	4.641.451,03	■ MULTIMERCADO - OUTROS	3.509.361,45	■ DISP. FINANCEIRA	1.914.133,50
■ GESTÃO DURATION	1.533.281,73	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	873.590,78	■ IMA-B 5+	643.767,14	■ AÇÕES - EXTERIOR	604.256,02
■ AÇÕES - SETORIAIS	396.719,85						

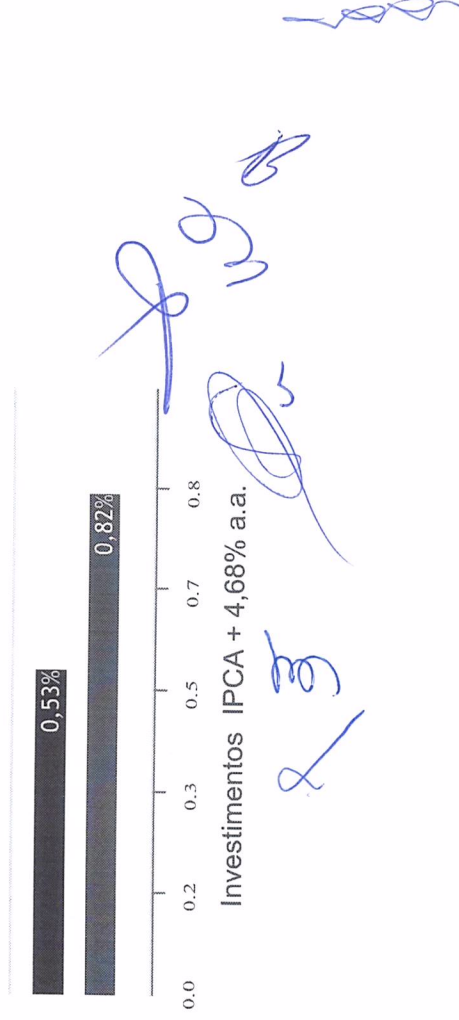
Handwritten signatures in blue ink, including a large signature on the left and several smaller ones on the right.

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

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024

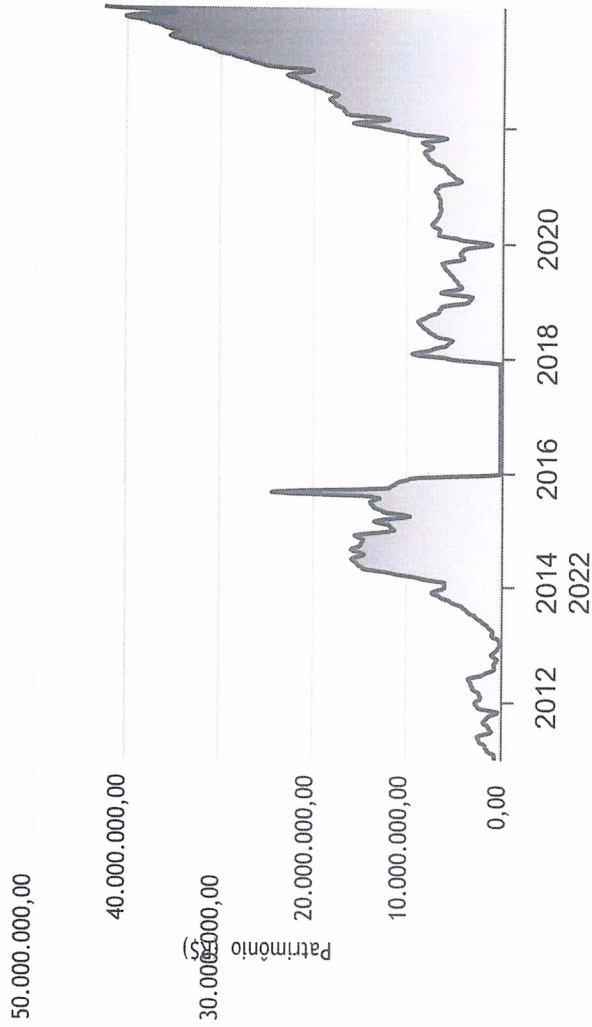
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	29.671.631,15	10.849.327,18	217.000,06	40.519.015,96	215.057,69	215.057,69	0,53%	0,53%	0,82%	0,82%	64,99%	0,77%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

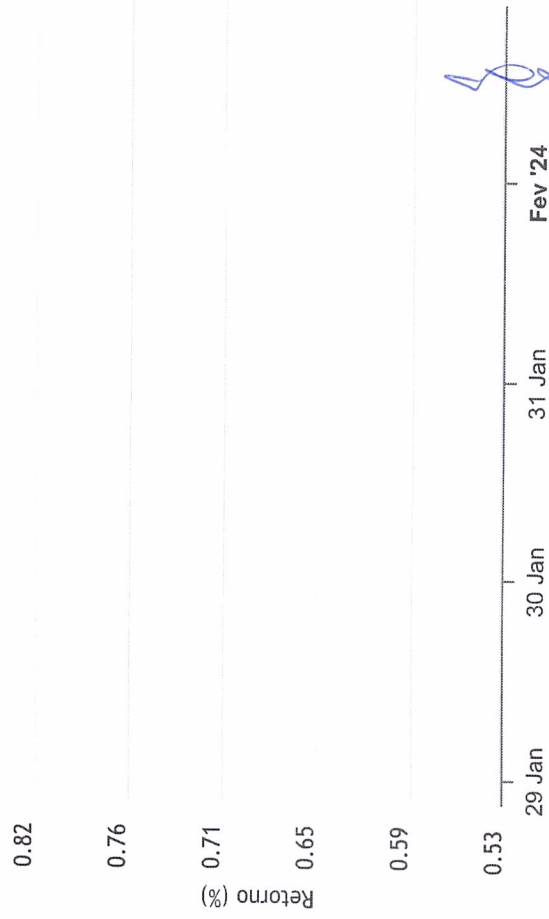
Evolução do Patrimônio



Comparativo

36M

ANO



Investimentos Meta de Rentabilidade

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

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

[Handwritten signatures and initials in blue ink]



**CRÉDITO
& MERCADO**

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE
NILÓPOLIS - PREVINIL

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro/2024
FIXA**

FUNDOS DE RENDA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.898.039,85	472.000,00	217.000,06	3.184.809,26	31.769,47	0,94%	1,01%	0,02%
BB TESOUREIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	1.280.619,27	660.000,00	0,00	1.956.616,32	15.997,05	0,82%	0,95%	0,00%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	320.775,04	300.000,00	0,00	625.770,55	4.995,51	0,80%	1,00%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.282.662,96	1.573.263,31	0,00	5.900.509,99	44.583,72	0,76%	0,91%	0,11%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	4.203.457,69	500.000,00	0,00	4.736.352,75	32.895,06	0,70%	0,73%	0,53%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	372.832,97	442.000,00	0,00	820.226,84	5.393,87	0,66%	1,01%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	380.194,09	0,00	0,00	382.684,63	2.490,54	0,66%	0,66%	0,46%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.912.230,22	700.000,00	0,00	4.641.451,03	29.220,81	0,63%	0,66%	0,55%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	4.276.312,65	1.773.000,00	0,00	6.087.270,91	37.958,26	0,63%	0,67%	0,79%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	3.322.627,79	1.654.063,87	0,00	5.005.031,34	28.339,68	0,57%	0,59%	1,08%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	544.280,30	600.000,00	0,00	1.150.597,10	6.316,80	0,55%	0,48%	0,65%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	257.912,84	390.000,00	0,00	643.767,14	-4.145,70	-0,64%	-1,46%	2,01%
Total Renda Fixa	26.051.945,67	9.064.327,18	217.000,06	35.135.087,86	235.815,07	0,68%		0,52%

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro/2024
VARIÁVEL

FUNDOS DE RENDA

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Institt	Var - Mês
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	766.785,80	0,00	0,00	773.988,51	7.202,71	0,94%	0,94%	0,13%
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	573.556,25	300.000,00	0,00	879.975,01	6.418,76	0,73%	0,93%	0,09%
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	857.476,27	985.000,00	0,00	1.855.397,93	12.921,66	0,70%	0,89%	0,05%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	581.256,57	300.000,00	0,00	873.590,78	-7.665,79	-0,87%	-1,73%	7,01%
CAIXA VALE DO RIO DOCE FIAÇÕES	452.644,21	0,00	0,00	396.719,85	-55.924,36	-12,36%	-12,36%	8,15%
Total Renda Variável	3.231.719,10	1.585.000,00	0,00	4.779.672,08	-37.047,02	-0,77%		2,02%

[Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature and the initials 'R B' and 'S']

[Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature and the initials 'M' and 'P']



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Janeiro / 2024)
EXTERIOR

FUNDOS

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL ...	387.966,38	200.000,00	0,00	604.256,02	16.289,64	2,77%	4,34%	5,46%
Total Exterior	387.966,38	200.000,00	0,00	604.256,02	16.289,64	2,77%		5,46%

[Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature and the number '5' in a circle.]

[Handwritten signatures and initials in blue ink.]



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 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 demais providências.