

Relatório de Gestão

Previdenciária

PREVINIL

Dezembro/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 Dezembro/2024.

2. ANÁLISE DE MERCADO *

Analizando o Cenário Global, A Guerra da Ucrânia completou 34 meses, com aumento da escalada bélica e a intensificação dos esforços pela captura de territórios estratégicos.

Depois de meio século em que a família Assad governou a Síria, forças rebeldes derrubaram o presidente Bashar al-Assad após 13 anos de guerra civil. A queda do governo sírio impacta todo o Oriente Médio por ser um campo de disputa de poder tanto de potências regionais, como Israel e Irã, quanto globais, como EUA e Rússia .

Nos Estados Unidos A inflação medida pelo índice CPI em novembro variou 0,3% (M/M) em novembro após registrar 0,2% (M/M) em outubro. Com o índice acumulado em 12 meses aumentando de 2,6% para 2,7% (A/A). Enquanto isso o núcleo do CPI, apresentou crescimento de 0,3% (M/M), após avançar 0,3% em outubro, e o índice acumulado em 12 meses permaneceu elevado (3,3% (A/A), estável com relação ao mês anterior). Já a inflação medida pelo PCE de outubro apresentou desacelerou para 0,1% M/M, ante 0,2% M/M no mês anterior, com aumento da inflação anualizada de 2,3% para 2,4%. O núcleo do PCE apresentou crescimento de 0,1% (M/M), com o índice acumulado em 12 meses se mantendo em 2,8%.

A economia norte-americana criou +227 mil vagas líquidas de emprego não-agrícola em novembro, acima da expectativa de mercado (202 mil). Em relação ao mês

anterior, houve uma forte alta na criação de empregos (36 mil revisado de 12 mil). Com base na Household Survey, a força de trabalho recuou -193 mil indivíduos, passando de 168.479 mil para 168.286 mil. As pessoas ocupadas recuaram -355 mil, enquanto a quantidade de pessoas desocupadas aumentou em 161 mil. Por fim, 368 mil indivíduos ficaram fora da força de trabalho. Os movimentos resultaram em queda na taxa de participação da força de trabalho, que passou de 62,6% para 62,5%, ao passo que a taxa de desemprego passou de 4,15% para 4,25% (expectativa de 4,2%). O ganho salarial médio por hora passou de US\$ 35,4 para US\$ 35,5, avançando 4,1%(A/A) no dado sem ajuste sazonal. A média de horas trabalhadas avançou de 34,2h para 34,3h.

As vendas no varejo de novembro apresentaram crescimento de 0,7% em termos nominais, após variarem 0,5% na medição de outubro. O resultado veio acima das expectativas de mercado, que esperavam por uma variação de 0,6% (M/M). As medidas de núcleo, que excluem itens mais voláteis, também apresentaram aceleração. A produção industrial de outubro variou -0,1% (M/ M) em novembro ante -0,4% (revisado de -0,3%) observado em outubro. O resultado veio aquém das expectativas de mercado. Na comparação com o mesmo período do ano anterior, o indicador variou -0,9% ante -0,5%. A maioria dos principais grupos de mercado registraram recuos na margem, com destaque para Utilities (-1,3% M/M). Já o Nível de Utilização da Capacidade Instalada (NUCI) desacelerou ao registrar 76,8% ante 77,0% (revisado de 77,1%), abaixo das expectativas (77,3%).

O Federal Open Market Committee (FOMC) decidiu reduzir a Fed Funds Rate em 25 bps para o intervalo [4,50% a 4,25%] ao ano na reunião de dezembro, em linha com a expectativa da CAIXA Asset Macro Research e o consenso do mercado. A decisão, porém, não foi unânime, contando um voto pela estabilidade dos juros (Beth M. Hammack – Fed Cleveland). O comunicado da decisão permaneceu praticamente inalterado, somente com a inclusão da menção à extensão e ao timing de eventuais ajustes adicionais, que pode ser interpretada como aumento da probabilidade de uma pausa antes de eventuais novos cortes. As projeções do FOMC tiveram atualizações importantes. As projeções para o PIB foram revisadas majoritariamente para cima, ao passo que as projeções para desemprego, revisadas para baixo. Esses movimentos podem ser considerados como inflacionários, resultando em revisão para cima nas projeções para o núcleo do PCE (de 2,6% para 2,8% em 2024, de 2,2% para 2,5% em 2025 e de 2,0% para 2,2% em 2026) e em maior cautela na indicação para a condução da política monetária, com revisão para cima na mediana das projeções dos dirigentes para a Fed Funds Rate (de 3,4% para 3,9% em 2025, de 2,9% para 3,4% em 2026 e de 2,9% para 3,1%).

3

Na Zona do Euro, a inflação medida pelo do CPI de novembro acelerou de 2,0% para 2,2% (A/A), ficando abaixo da leitura prévia e das expectativas do mercado (2,3%). Considerando os principais grupos, destaque para a aceleração nos preços dos bens industriais não energéticos (0,6%, ante 0,5% A/A) e energia (-2,0%, ante -4,6% A/A). Os preços dos serviços mostraram leve desaceleração, passando de 4,0% para 3,9% (A/A). Para os dados mensais, houve queda do indicador cheio, que registrou -0,3% ante 0,3% (M/M), enquanto o resultado de núcleo, excluindo energia, alimentos, álcool e tabaco, variou -0,6% ante 0,2% (M/M), com a taxa anual mantendo a variação de 2,7%, mesma observada em outubro.

A taxa de desemprego na Zona do Euro registrou 6,3% no mês de outubro/24, em linha com expectativas do mercado. Entre as principais economias do bloco, observou-se manutenção da taxa de desemprego na Alemanha (3,4%) e Espanha (11,2%). A França registrou alta, passando de 7,5% para 7,6%, ao passo que o indicador recuou na Itália, passando de 6,0% para 5,8%.

A produção industrial na Zona do Euro permaneceu estável em outubro de 2024, vindo em linha com as estimativas de mercado (0,0%) e acima do resultado do mês anterior -1,5% (revisado de -1,8%). Quando comparado ao dado de out/23, o resultado registrou variação de -1,2% em relação aos -2,2% observados no mês anterior (revisado de -2,8%) vindo acima das expectativas de mercado (-1,9%), mantendo, assim, o nível da produção industrial da Zona do Euro abaixo do pré-pandemia (3,32%). Já o volume de vendas do comércio varejista na Zona do Euro o recuou -0,5% na margem, desacelerando em relação ao resultado do mês anterior, quando cresceu 0,5% (M/M). O indicador veio abaixo das expectativas de mercado (-0,4%). Dentre as aberturas, destaque positivo para as vendas de alimentos, bebidas e tabaco, que cresceram 0,1% ante -0,7% (M/M). Por outro lado, os produtos não alimentares (exceto combustível) recuaram -0,9 ante 1,3% (M/M), assim como as compras por correio e internet (-1,6% ante 2,7% M/M). No dado anualizado, o indicador registrou crescimento de 1,9% ante 3,0% em setembro, revisado de 2,9% (A/A), acima das expectativas do mercado (1,7%). Entre as principais economias do bloco, destaque positivo para a França (3,6% ante 3,2% (A/A)).

O Comitê de Política Monetária (MPC) do Bank of England (BoE) manteve sua taxa básica de juros inalterada em 4,75% a.a na reunião de dezembro, em decisão não-unânime. Dos seus nove membros, seis votaram pela manutenção em 4,75% e três por uma redução de 25 bps. O comunicado destacou que a maioria dos indicadores da atividade de curto prazo do Reino Unido diminuiu e o staff da instituição espera crescimento zero para o PIB no último trimestre, menor que o projetado no

4

último Relatório de Política Monetária (0,3%). De acordo com a instituição, tem havido importante avanço do processo desinflacionário, em especial à medida que os anteriores choques externos diminuíram, contudo, as pressões inflacionárias internas estão se dissipando mais lentamente.

O Conselho de Política Monetária do Banco Central Europeu (BCE) decidiu reduzir em 25 bps suas três taxas de juros diretoras. Assim, a taxa de juros de depósito, que define a orientação da política monetária, as taxas de operações principais de refinanciamento e de cedência liquidez alcançaram o patamar de 3,00%, 3,15% e 3,40%, respectivamente. A autoridade monetária justificou a decisão com base na avaliação atualizada das perspectivas de inflação, da dinâmica da inflação subjacente e da força da transmissão da política monetária. Com relação às projeções, o núcleo da inflação se manteve estável em 2024 e 2025, com revisão para baixo em 2026 (2024: 2,9% | 2025: 2,3% | 2026: de 2,0% para 1,9% | 2027: 1,9%). Já as projeções para o crescimento do PIB foram novamente revisadas para baixo (2024: de 0,8% para 0,7% | 2025: de 1,3% para 1,1% | 2026: de 1,5% para 1,4% | 2027: 1,3%).

Na Ásia o Politiburo, principal órgão de liderança política da China, anunciou um novo guidance para a política monetária, mudando de uma postura de política "prudente" para "moderadamente flexível". Além disso, o Comitê se comprometeu em implementar uma política fiscal "mais proativa", no sentido de estimular a demanda interna de maneira mais incisiva. O anúncio representou a primeira grande mudança no direcionamento da política monetária em 14 anos.

No cenário doméstico, em dezembro, a confiança mostrou sinais mistos. Do lado positivo, destaque para a confiança da indústria (1,0%), após forte e seguidas quedas. Do lado negativo, destaque para a confiança do consumidor (-3,8%) e de serviços (-0,6%).

A incerteza de dezembro aumentou bastante (4,5%), refletindo o cenário fiscal cada vez mais desafiador e conflitos geopolíticos.

A produção industrial de outubro recuou 0,2% (M/M), puxado por produção de petróleo (-2,0%), fumo (-1,8%) e máquinas e equipamentos (-1,6%). Com esse resultado a produção industrial está 2,6% acima do nível de fevereiro de 2020 (pré-pandemia) e 14,4% abaixo de maio de 2011 (auge da série histórica). No acumulado em 12 meses, a indústria acelerou de 2,5% em setembro para 2,8% em outubro.

Em outubro de 2024 o volume do varejo restrito avançou 0,4% (M/M). Destaque para Móveis e eletrodomésticos (7,5%), Equipamentos e materiais para escritório, informática e comunicação (2,7%) e Tecidos, vestuário e calçados (1,7%). Com esse resultado o varejo restrito está 9,8% acima do nível de fevereiro de 2020

(pré-pandemia) e registrou o maior nível da série histórica. No conceito ampliado, que inclui veículos, motos, partes e peças e material de construção, o volume de vendas subiu 0,9% (M/M). Entre os vetores positivos, destaque para Veículos (8,1%). No acumulado em 12 meses o varejo ampliado acelerou de 3,8% em setembro para 4,3% em outubro.

No setor de serviços, houve aumento de 1,1% (M/M), impulsionado por Transportes, serviços auxiliares aos transportes e correio (4,1%) e Serviços profissionais, administrativos e complementares (1,6%). Com esse resultado o setor de serviços está 17,8% acima do nível de fevereiro de 2020 (pré-pandemia) e está no auge da série histórica. No acumulado em 12 meses, o volume de serviços acelerou de 2,2% em setembro para 2,6% em outubro.

No mercado de trabalho, os dados continuam positivos, apesar do número de empregos formais (CAGED) decpcionar.

Segundo o Ministério do Trabalho e Emprego, o saldo de empregos formais (CAGED) de novembro foi de 106.625 vagas, bem abaixo do esperado. Como destaque positivo, vale citar o setor de comércio (94.572), inibindo, um pouco, o longo período de protagonismo de geração de vagas do setor de serviços (67.717). Como destaque negativo, vale mencionar construção civil (-30.091), agropecuária (- 18.887) e indústria (-6.678).

A taxa de desemprego de novembro recuou de 6,2% para 6,1%. Esse dado renovou a mínima da taxa histórica de desemprego. Caso o setor da construção civil não tivesse adiado suas contratações, seria provável a taxa de desemprego chegar à 6%. Entre os vetores do movimento, destaque para a expansão da população ocupada (+293 mil indivíduos)

O IPCA de novembro desacelerou de 0,56% para 0,39% (M/M), puxado por Transportes (0,89%) e pelo item de Energia elétrica residencial (4,74% para -6,27%). A média dos núcleos desacelerou na comparação mensal (de +0,44% para +0,39%). Na margem, também foi observado desaceleração tanto da medida subjacente de industriais (de +0,34% para -0,14%), quanto do núcleo de serviços (de +0,76% para +0,6%). O índice de difusão passou de 61,54% em outubro para 57,82% em novembro. Com a divulgação do dado de novembro do IPCA, o índice, em 12 meses, acelerou de 4,76% para 4,87%.

Em dezembro, o IGP-M desacelerou de 1,30% para 0,94% (M/M). Nas aberturas, destaque para a queda do arroz, leite, da tarifa de eletricidade residencial e da conta de energia na construção. Em 12 meses, o índice acelerou de 6,33% para

6,54%.

Em 26/12, o estoque Dívida Pública Federal (DPF) apresentou aumento de 1,85% (M/M) em novembro, o equivalente a R\$131,2 bilhões, resultando em um estoque de R\$ 7,2 trilhões, dentro da banda do Plano Anual de Financiamento (PAF), de R\$ 7,0 a 7,4 trilhões em 2024. Os vetores para a variação do estoque em novembro foram a emissão líquida da DPF de R\$56,4 bilhões (R\$83,3 bilhões de emissões e R\$26,9 bilhões de regates) e os juros apropriados de R\$74,8 bilhões. A composição da DPF encerrou o mês com 46,1% do volume de títulos indexados em taxa flutuante (na margem do limite do PAF), 27,0% em índice de preços, 22,1% em prefixados e 4,7% em câmbio. O prazo médio de vencimento do estoque da DPF reduziu de 4,16 anos em outubro para 4,12 anos em novembro. O custo médio das emissões da DPMFi acumulado em 12 meses reduziu de 10,78% a.a. em outubro para 10,86% a.a. em novembro. O custo médio do estoque da DPF acumulado em 12 meses aumentou de 11,17% a.a. em outubro para 11,53 % a.a. em novembro. Entre janeiro e novembro, a DPF acumulou crescimento de R\$ 683 bilhões (+10,5%). O custo médio do estoque da DPF acumulado em 12 meses aumentou de 11,17% a.a. em outubro para 11,53% a.a. em novembro. No geral, a composição da DPF piorou qualitativamente nos últimos 12 meses. A participação de títulos indexados a taxa flutuante aumentou de 39,6% para 46,1% entre dez/23 e nov/24. Dada a mudança na composição, espera-se que o custo do estoque da DPF aumente ao longo de 2025 em função das expectativas de juros elevados por um período prolongado. A reserva de liquidez aumentou 4,09% em novembro (R\$856 bilhões), com índice de cobertura de 7,25 meses.

Em 11/12, ocorreu o principal evento do mês, a reunião do Copom. No encontro, o comitê decidiu, de forma unânime, elevar a taxa básica de juro da economia (Selic) de 11,25% para 12,25% aa, número acima do esperado pelo mercado (12,0%). Além disso, vale citar que tom do comunicado foi considerado duro. Outro ponto importante e que surpreendeu foi que o comitê sinalizou que 'em se confirmado o cenário esperado, ajustes de mesma magnitude nas próximas reuniões', o que levaria a Selic à 14,25% a.a. De acordo com o comunicado, a "magnitude total do ciclo de aperto monetário será ditada pelo firme compromisso de convergência da inflação à meta e dependerá (i) da evolução da dinâmica da inflação, em especial dos componentes mais sensíveis à atividade econômica e à política monetária, (ii) das projeções de inflação, (iii) das expectativas de inflação, (iv) do hiato do produto e (v) do balanço de riscos". Sobre ambiente externo, a autoridade monetária voltou afirmar que ela segue desafiadora. Em relação ao ambiente doméstico, houve avaliação de que o conjunto dos indicadores de atividade econômica e do mercado de trabalho segue

[Assinatura]

7

[Assinatura] *T* *S* *B* *7* *[Assinatura]*
[Assinatura] *J* *A* *M* *E* *C* *D* *R* *7* *[Assinatura]*
[Assinatura] *G* *J* *A* *M* *E* *C* *D* *R* *7* *[Assinatura]*

apresentando dinamismo, adicionando que a divulgação do PIB do terceiro trimestre indicou um hiato do produto mais inflacionário. Acerca da inflação, chamou atenção a elevação do IPCA (2T26, horizonte relevante: 4,0% ante 3,6% no último Copom) e das medidas de núcleo e das expectativas (expectativas de inflação "elevaram-se de forma relevante"). O Comitê também reforçou a assimetria altista em seu balanço de riscos. O recente anúncio pacote fiscal também foi destaque, com desdobramento, de forma relevante, nos preços dos ativos, nas expectativas dos agentes e, especialmente, no prêmio de risco. Por fim, o comitê concluiu afirmado que o cenário está marcado por "desancoragem adicional das expectativas de inflação, elevação das projeções de inflação, dinamismo acima do esperado na atividade e maior abertura do hiato do produto", conjuntura que exige uma política monetária ainda mais contracionista.

Em 17/12, houve a Ata do Copom. No documento, houve destaque para a conjuntura dos EUA, o que suscita maiores dúvidas sobre o ritmo da desaceleração, da desinflação e, consequentemente, sobre a postura do Fed. No que concerne à inflação brasileira, houve a menção de que a inflação cheia e as medidas subjacentes têm se situado acima da meta para a inflação e apresentaram elevação nas divulgações mais recentes. As expectativas de inflação para 2024 e 2025 apuradas pela pesquisa Focus elevaram-se de forma relevante e encontram-se em torno de 4,8% e 4,6%, respectivamente. No que tange à atividade econômica, a robustez permanece, especialmente da demanda agregada, sendo beneficiada por um mercado de trabalho robusto, política fiscal expansionista e vigor nas concessões de crédito amplo. No entanto, para a atividade futura, há tendência de desaceleração, em razão do maior aperto das condições financeiras. No balanço de risco, persiste uma assimetria altista para os cenários prospectivos da inflação. Entre os riscos de alta para o cenário inflacionário e as expectativas de inflação, destacam-se (i) uma desancoragem das expectativas de inflação por período mais prolongado, (ii) uma maior resiliência na inflação de serviços do que a projetada em função de um hiato do produto mais positivo e (iii) uma conjunção de políticas econômicas externa e interna que tenham impacto inflacionário, por exemplo, por meio de uma taxa de câmbio persistentemente mais depreciada. Entre os riscos de baixa, ressaltam-se (i) uma desaceleração da atividade econômica global mais acentuada do que a projetada e (ii) os impactos do aperto monetário sobre a desinflação global se mostrarem mais fortes do que o esperado.

The image shows several handwritten signatures and initials in blue ink, arranged in a loose cluster. The signatures appear to be in cursive script and are somewhat overlapping. Some recognizable letters include 'F', 'B', 'M', 'E', 'P', 'G', 'S', 'R', 'D', 'L', 'N', and 'W'. There are also some smaller, less distinct marks and numbers like '3' and '8'.

3. RECEITAS E DESPESAS

No mês de Dezembro de 2024, a receita arrecadada do Instituto foi de R\$ 9.738.656,20, assim discriminados:

RECEITA PREVIDENCIÁRIA

Contribuição previdenciária patronal e dos servidores ativos	R\$ 5.995.609,00
Contribuição previdenciária dos aposentados e pensionistas	R\$ 87.543,02
Rendimentos sobre as aplicações financeiras	- R\$ 58.331,21
Parcelamentos firmados com o Município (incluindo acréscimos legais)	R\$ 3.051.123,77
Receitas diversas	R\$ 7.147,13
Compensação Previdenciária	R\$ 388.876,99
Transferência Fincenceira (IBASCANM)	R\$ 266.687,50
TOTAL	R\$ 9.738.656,20

DESPESA PREVIDENCIÁRIA

Na competência Dezembro/2024 a Despesa Previdenciária (Total de gasto com aposentadorias e pensões, considerando a segunda metade do décimo terceiro) e outros benefícios não previdenciários (IBASCAMN), foi de R\$ 8.287.410,01 discriminados da forma abaixo:

Aposentadorias PMN e CMN (competência dezembro/2024 e segunda parcela do 13º salário)	R\$ 6.753.204,29
Pensões PMN e CMN (competência dezembro/2024 e segunda parcela do 13º salário)	R\$ 1.368.553,94
Benefício Especial IBASCAMN (competência dezembro/2024 e segunda parcela do 13º salário)	R\$ 165.479,17
Pagamento Fluxo de Comprev	R\$ 172,61
TOTAL	R\$ 8.287.410,01

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 Dezembro de 2024 foi de R\$ 256.724,30, discriminados da seguinte forma:

CREDOR	ASSUNTO		COMPETÊNCIA DEZEMBRO
FOPAG PREVINIL	FOLHA DE PAGAMENTO 12/2024 valor bruto para empenho	2024/12/496	129.619,26
FOPAG BOLSA ESTÁGIO	FOLHA DE PAGAMENTO 12/2024	2024/12/497	3.995,20
PREVINI	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL 12/2024	2024/12/498	2.946,90
PREVINIL	CONT. PREVIDENCIARIA PATRONAL 12/2024	2024/12/498	9.345,28
SECRETARIA DA RECEITA PREVIDENCIARIA	INSS PATRONAL EXPRESSO NA GUIA	2024/11/440	12.710,00
SECRETARIA DA RECEITA FEDERAL	PASEP ATIVO FOLHA 11/2024	2024/12/477	1.231,68
LIGHT	ENERGIA ELÉTRICA	2024/12/491	3.355,08

9
S
H
L
R
H
L
R

TELEMAR	CONTA FIBRA INTERNET E DIGITRONCO	2024/12/489	592,84
VIVO	CONTA TELEFONES MOVEIS E INTERNET	2024/12/503	410,18
EDITORIA E GRÁFICA A VOZ DOS MUNIC.	PUBLICAÇÃO DE ATOS OFICIAIS nf 958 e954	2024/12/481 e 502	9.867,00
NAGIB YOUSSEJ NAJJAR	ALUGUEL E CONDOMÍNIO NOVEMBRO	2024/11/454	4.764,57
COMITÉ DE INVESTIMENTO (5MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	2024/12/476	8.064,75
CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO (6 MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	2024/12/482	9.677,70
CONSELHO FISCAL (3 MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	2024/12/476	4.838,85
PRÓ GESTÃO (3MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	2024/12/462	1.612,95
EC2G ASSESSORIA E CONSULTORIA	CONSULTORIA ATUARIAL NF 1856 PARCELA 11/12	2024/12/464	2.593,75
ALL TECH	PAGAMENTO DE LOCAÇÃO DE IMPRESSORAS	2024/12/486 E 487	1.330,00
CAMILA SANTOS CASEMIRO	PAGAMENTO DE DESPESAS MÍUDAS E PRONTO ATENDIMENTO	2024/11/458	760,14
ACTUARY SERVIÇOS DE INFORMATICA NPI BRAIL CORPORATIVE SOLUTIONS LTDA	SIST.CONCESSÃO DE BENEFÍCIOS, POPAG, PROTOCOLO NF 8266 e 8324 PARCELA 02 e 03/12	2024/12/479 e 2024/12/478 PARCELA 10 E 11/12	31.800,00
EMPRESA DE TECNOLOGIA E INFORMAÇÃO ** DATAPREV ***	PAGAMENTO DE OPERACIONALIZAÇÃO DO COMPREV NF 75880	20254/12/484 E 485	3.400,00
EMBRAS EMPRESA BRASILEIRA DE TECNOLOGIA	SISTEMA DE CONTABILIDADE, ALMOXARIFADO E PATRIMÔNIO NF 9548 PARCELA 04/12	2024/11/456	1.173,00
ALBERTO ZAMPAGLIONE E KANANDA CARLA CONCEIÇÃO	PAGAMENTO DE DIARIAS PARA EVENTO ANEPREM	2024/12/461	6.995,89
QUALITYCERT CERTIFICAÇÃO LTDA	CERTIFICADO E CNPJ PREVINIL	2024/11/431	4.838,86
RODRIGO SERPA FLORENCIO	DIARIA PARA PERTICIPAÇÃO EM REUNIAO AEPREMERJ	2024/12/483	209,00
TOTAL			591,42
			256.724,30

4. BENEFÍCIOS CONCEDIDOS E DADOS DOS BENEFICIÁRIOS

O PREVINIL possui os seguintes segurados e beneficiários:

	Quantidade	Remuneração/Proventos/Pensões
Ativos PMN (base Previnil)	2.357	R\$ 7.073.075,06
Ativos PREVINIL	05	R\$ 31.656,69
Ativos CMN	22	R\$ 121.410,00
Aposentados	1.206	R\$ 4.514.068,29
Pensionistas	307	R\$ 919.263,63
Ibascamn	15	R\$ 110.875,00
TOTAL	3.912	R\$ 12.770.348,67

O Instituto processa a folha de pagamento de um total de 1.528 beneficiários, sendo 1.206 servidores inativos do Poder Executivo e Poder Legislativo, 307 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 Dezembro/2024 foram concedidos 02 novos benefícios.

Tipo de Benefício	Quantidade
Aposentadoria	02
Pensão por morte	00
TOTAL	02

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	03	02	05
Março	09	01	10
Abril	02	01	03
Maio	00	00	00
Junho	02	01	03
Julho	03	01	04
Agosto	01	01	02
Setembro	01	00	01
Outubro	01	00	01
Novembro	02	05	07
Dezembro	02	00	02
TOTAL	31	13	44

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

Tipo de Benefício	Benefícios encerrados	Motivo
Aposentadoria	05	Óbito
Pensão	02	Óbito
TOTAL	07	

5. RELATÓRIO ANALÍTICO DOS INVESTIMENTOS **

O PREVINIL encerrou o mês de **Dezembro/2024** com um ativo de R\$ 51.332.930,98, a carteira de investimentos do Instituto estava concentrada da seguinte forma, em 31-12-2024:

Handwritten signatures and initials are present in the bottom right corner of the page, appearing to be signatures of individuals involved in the review or approval of the report.

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carença	Saldo	Particip. S/ Total	Qtd de Clientes	% S/ Pt. do Fundo	Enquadramento
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIARIO	D+1	Não há	894.674,96	1,81%	775	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea b
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC LP	D+0	Não há	5.149.797,17	10,41%	111.725	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	1.272.972,70	2,57%	638	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.837.240,72	9,77%	741	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.452.221,97	9,00%	826	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	7.627.755,17	15,41%	1.130	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.726.051,12	7,53%	197	0,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.627.329,86	9,35%	338	0,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea b
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.910.818,15	3,86%	177	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea b
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	3.387.324,60	6,84%	1.144	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alinea a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	776.802,53	1,57%	554	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alinea a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	3.564.743,01	7,20%	458	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alinea a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	367.322,87	0,74%	490	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alinea a
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.009.065,47	2,04%	2.139	0,14%	Artigo 8º, Inciso I
BB FI AÇÕES	D+4	Não há	581.763,24	1,18%	36.346	0,12%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	1.295.943,32	2,62%	134	0,07%	Artigo 9º, Inciso III
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	2.516.249,35	5,08%	130.671	0,03%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	643.483,77	1,30%	1.858	0,07%	Artigo 10º, Inciso I
ITAU INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	849.634,20	1,72%	30	0,81%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			49.493.188,18				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			1.839.742,80				Artigo 6º
PL Total			51.332.930,98				

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

Oscar T. S. Soar
N. R. S. Soar
12

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, 2022 e 2023.

CUSTO PREVIDENCIÁRIO TOTAL

Custo Previdenciário Total em 31/12/2023	R\$ 817.333.039,42	Evolução: 2,5%
Custo Previdenciário Total em 31/12/2022*	R\$ 796.670.754,25	Evolução: -14,70%
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	-

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

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
31/12/2023	R\$ 817.333.039,42	R\$ 138.995.987,72	R\$ 176.623.169,18	R\$ 640.709.870,24

*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	2024
Alíquota Patronal	22%	22%	22%	22%	22%	22%	28%	28%	28%	28%
Alíquota Servidor	11%	11%	11%	11%	11%	11%	14%	14%	14%	14%
Custo Total	33%	33%	33%	33%	33%	33%	42%	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 emitido mensalmente pela Caixa Econômica Federal - Dezembro de 2024, extraído de <https://www.caixa.gov.br/fundos-investimento/rpps/Paginas/default.aspx>

** Fonte: Extraído do Relatório Dezembro de 2024 – Consultoria Crédito e Mercado

***Fonte: Avaliações atuariais.

Nilópolis, 30 de Janeiro de 2024.


Rodrigo Serpa Florêncio
 Presidente do Previnil
 Certificação Profissional SPREV

Declaração de Conformidade

Considerando as atribuições a mim investidas, na qualidade de Superintendente de Controle Interno do Previnil, conforme Portaria PREVINIL nº 012/2022.

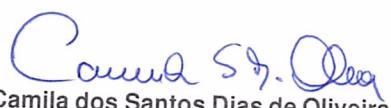
Considerando o exame dos dados contábeis, extratos bancários e informações extraídas dos processos administrativos relativos às informações contidas neste relatório, relativo à prestação de contas do mês de **Dezembro/2024**

Manifesto-me pela sua:

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

Obs.: _____

Nilópolis, 03 de Fevereiro de 2025.

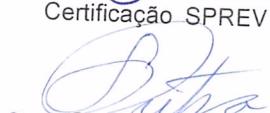

Camila dos Santos Dias de Oliveira
Controladora
PREVINIL

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

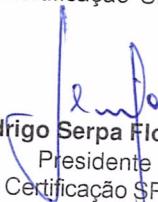
Nilópolis, 10 de Fevereiro de 2025.


Alberto Zampaglione
Diretor Administrativo e Financeiro
Certificação SPREV


Solange Dutra
Diretora de Benefícios
Certificação SPREV


Atos Gabriel Braga Ventura
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

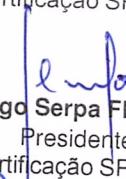
Considerando que as aplicações do Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Nilópolis - PREVINIL estão em conformidade com a Política Anual de Investimentos aprovada para o exercício de 2024 pelo Conselho de Administração do PREVINIL, a Diretoria Executiva aprova a prestação de contas relativa à competência **Dezembro/2024**, na forma do presente relatório.

Nilópolis, 10 de Fevereiro de 2025.


Alberto Zampaglione
Diretor Administrativo e Financeiro
Certificação SPREV


Selange Dutra
Diretora de Benefícios
Certificação SPREV

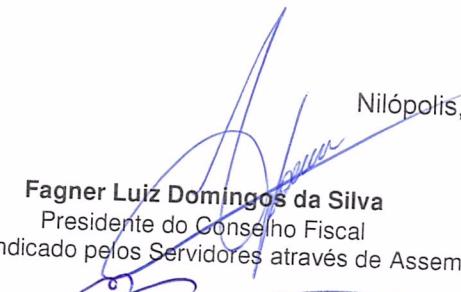

Isabel Cristina de Oliveira dos Santos
Diretora Jurídica
Certificação CGRPPS – APIMEC
Certificação SPREV


Rodrigo Serpa Florêncio
Presidente
Certificação SPREV

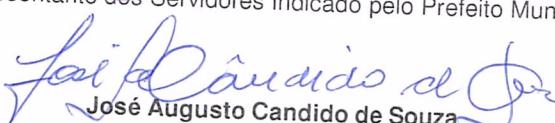
Aprovação do Conselho Fiscal

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 **Dezembro/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 **Dezembro/2024**.

Nilópolis, 11 de Fevereiro de 2025


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


Evandro Araújo da Silva
Representante dos Servidores Indicado pelo Prefeito Municipal

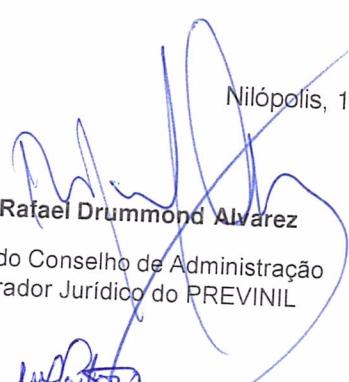

José Augusto Cândido de Souza
Representante dos Servidores Indicado pela Câmara Municipal

Aprovação do Conselho de Administração

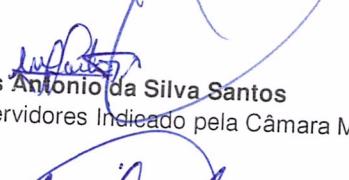
Considerando que as aplicações do Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Nilópolis – PREVINIL estão em conformidade com a Política Anual de Investimentos aprovada por este Órgão Colegiado.

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 **Dezembro/2024**, na forma do presente relatório.

Nilópolis, 13 de Fevereiro de 2025


Carlos Rafael Drummond Alvarez

Presidente do Conselho de Administração
Procurador Jurídico do PREVINIL


Marcos Antônio da Silva Santos

Representante dos Servidores Indicado pela Câmara Municipal


Jaime Herediano da Silva Filho

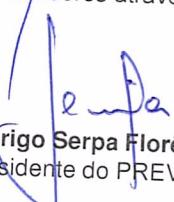
Representante indicado pelos Servidores através de
Assembleia Geral


Magna Alvarenga Dalla 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 dezembro, 4º trimestre e ano de 2024

Este relatório atende a Portaria MTP N° 1.467, de 2 de junho de 2022.

A series of handwritten signatures and initials in blue ink are scattered across the bottom right corner of the page. The signatures include: 'Mauricio' (with a long horizontal line), 'J. G. S.', 'R. K. G.', 'A. P. G.', 'L. A. S.', 'A. J. S.', 'A. J. S.', 'A. J. S.', and 'A. J. S.'.

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carença	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	894.674,96	1.81%	775	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea b
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC LP	D+0	Não há	5.149.797,17	10,41%	111.725	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	1.272.972,70	2,57%	636	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	4.837.240,72	9,77%	741	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea b
CAIXA BRASIL IMB-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	4.452.221,97	9,00%	826	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	7.627.755,17	15,41%	1.130	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	3.726.051,12	7,53%	197	0,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	4.627.329,86	9,35%	338	0,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea b
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	1.910.818,15	3,86%	177	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea b
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	3.387.324,60	6,84%	1.144	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alinea a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	778.802,53	1,57%	554	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alinea a
ITAU INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	3.584.743,01	7,20%	458	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alinea a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	367.322,87	0,74%	490	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alinea a
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.009.065,47	2,04%	2.139	0,14%	Artigo 8º, Inciso I
BB FIAÇÕES	D+4	Não há	581.763,24	1,18%	36.346	0,12%	Artigo 8º, Inciso I
BBAÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NIVE...	D+4	Não há	1.295.943,32	2,62%	134	0,07%	Artigo 9º, Inciso III
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	2.516.243,35	5,08%	130.671	0,03%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	643.453,77	1,30%	1.858	0,07%	Artigo 10º, Inciso I
ITAU INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCA...	D+1	Não há	849.634,20	1,72%	30	0,81%	Artigo 10º, Inciso I



CRÉDITO
& MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NILÓPOLIS - PREVINIL
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e

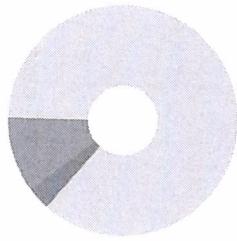
Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carença	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
Total para cálculo dos limites da Resolução			49.493.188,18				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			1.839.742,80				
PL Total			51.332.930,98				
			5				

*J. Paes
R. Costa
H. T. Costa
F. G. Costa*

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alinea b	100,00%	34.498.861,82	69,70%	30,00%	62,50%	100,00%	14.994.326,36
Artigo 7º, Inciso II, Alinea a	70,00%	8.098.193,01	16,36%	7,95%	17,00%	60,00%	21.597.719,90
Total Renda Fixa	100,00%	42.597.054,83	86,07%	37,95%	79,50%	160,00%	



RENDA FIXA	42.597.054,83
RENDA VARIÁVEL	1.590.828,71
EXTERIOR	1.295.943,32
ESTRUTURADOS	4.009.361,32

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 Pro-Gestão!

472

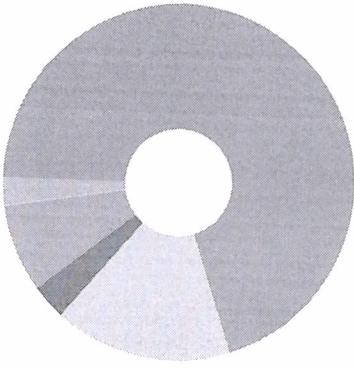
Credito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 - Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Dezembro / 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%	1.590.828,71	3,21%	3,00%	3,00%	30,00%	13.257.127,74
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	4.009.361,32	8,10%	6,00%	8,50%	10,00%	939.957,50
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	40,00%	5.600.190,03	11,32%	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%	1.295.943,32	2,62%	2,00%	4,00%	10,00%	3.653.375,50
Total Exterior	10,00%	1.295.943,32	2,62%	2,00%	4,00%	10,00%	



7º b 7º III a 8º I 10º I
9º III

(Handwritten signatures and initials follow)



CRÉDITO
& MERCADO

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2024			Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %	Límite		
Artigo 7º, Inciso I, Alinea b	34.498.861,82	69,70	30,00	100,00	
Artigo 7º, Inciso III, Alinea a	8.098.193,01	16,36	7,95	60,00	
Artigo 8º, Inciso I	1.590.828,71	3,21	3,00	30,00	
Artigo 9º, Inciso III	1.295.943,32	2,62	2,00	10,00	
Artigo 10º, Inciso I	4.009.361,32	8,10	6,00	10,00	



CRÉDITO
& MERCADO

Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTV/M	31.353.182,44	63,35	0,16
BB GESTÃO DE RECURSOS DTV/M	11.447.487,51	23,13	-
ITAU ASSET MANAGEMENT	6.325.195,36	12,78	0,00
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM..	367.322,87	0,74	0,00

5

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
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco -

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

Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)							
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,24%	5,84%	0,79%	2,55%	5,84%	18,67%	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,15%	6,08%	0,97%	2,88%	6,08%	18,52%	2,18%
IRF-M 1+ (Benchmark)							
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-2,96%	-1,81%	-4,20%	-2,02%	-1,81%	16,38%	-
IRF-M 1 (Benchmark)							
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,70%	9,46%	2,13%	4,74%	9,46%	23,96%	-
IMA-B 5 (Benchmark)							
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,28%	6,16%	0,82%	2,75%	6,16%	19,03%	-
IRF-M (Benchmark)							
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,31%	5,92%	0,75%	2,63%	5,92%	18,59%	2,25%
CDI (Benchmark)							
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC LP	-1,66%	1,86%	-1,97%	0,34%	1,86%	18,67%	-
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	-1,69%	1,59%	-2,03%	0,22%	1,59%	18,17%	2,11%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,63%	11,03%	2,57%	5,38%	11,03%	25,82%	0,06%

Página 7 de 24

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ITAU INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,86%	11,18%	2,61%	5,40%	11,18%	26,27%	0,03%	0,06%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	0,83%	10,87%	2,58%	5,35%	10,87%	25,70%	0,06%	0,09%
IPCA (Benchmark)								
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,52%	4,83%	1,48%	2,29%	4,83%	9,68%	-	-
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA...	0,20%	6,26%	1,60%	3,81%	6,26%	20,70%	1,18%	1,41%
	0,32%	5,99%	1,74%	4,01%	5,99%	22,78%	1,13%	1,79%





CRÉDITO
& MERCADO

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2024 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NILÓPOLIS - PREVINIL
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco -

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	VaR 12M
CDI (Benchmark)								
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	0,93%	10,87%	2,67%	5,37%	10,87%	25,34%	-	-
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	0,81%	9,43%	2,48%	4,96%	9,43%	23,12%	0,06%	0,38%
ITAU INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	0,71%	8,19%	1,93%	4,40%	8,19%	21,98%	0,16%	0,67%
Ibovespa (Benchmark)	0,93%	10,81%	2,70%	5,37%	10,81%	25,54%	0,16%	0,19%
BB FIACÕES	-4,28%	-10,36%	-8,75%	-2,92%	-10,36%	9,61%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	-1,80%	-5,26%	-8,97%	-5,55%	-5,26%	63,55%	10,00%	16,64%
IDIV (Benchmark)								
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	-4,89%	-2,62%	-6,59%	0,81%	-2,62%	23,51%	-	-
	-5,86%	-8,34%	-8,83%	-2,64%	-8,34%	17,01%	9,09%	14,27%



CRÉDITO
& MERCADO

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

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NILÓPOLIS - PREVINIL
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco -

Global BDRX (Benchmark)						
Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês
4,64%	70,59%	20,17%	20,93%	70,59%	115,52%	-
3,21%	55,74%	18,37%	19,64%	55,74%	83,43%	7,84%

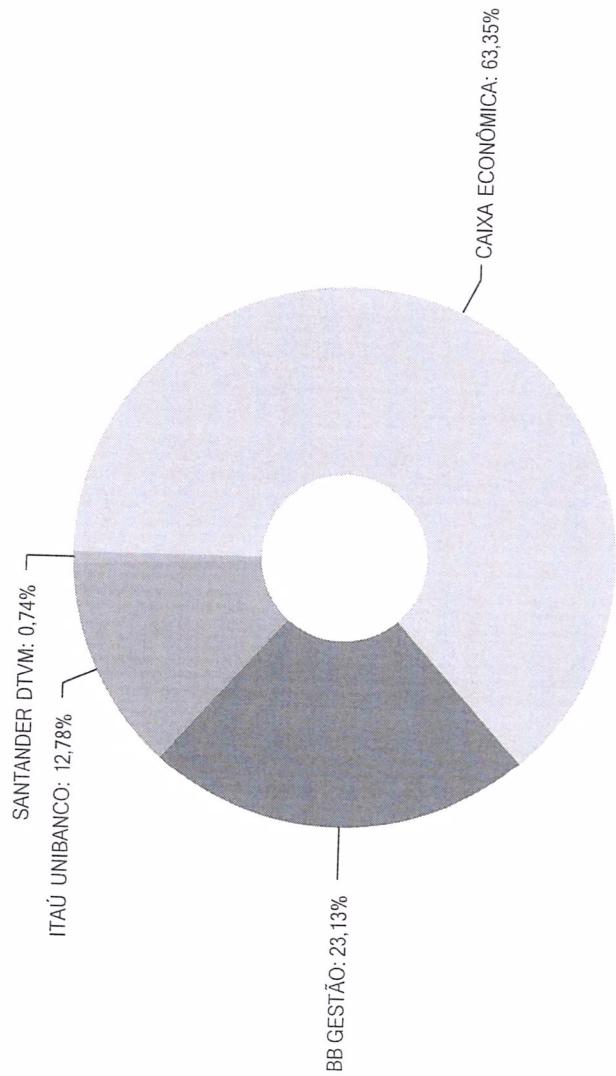
Ações Globais Institucionais BDR Nível I						
Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês
4,64%	70,59%	20,17%	20,93%	70,59%	115,52%	-
3,21%	55,74%	18,37%	19,64%	55,74%	83,43%	7,84%



CRÉDITO
& MERCADO

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

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NILÓPOLIS - PREVINIL
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco -

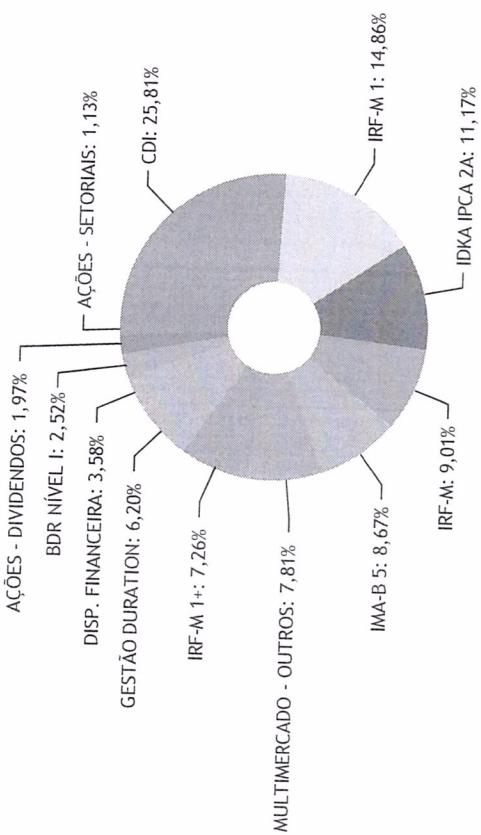


Assinaturas



CRÉDITO
& MERCADO

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

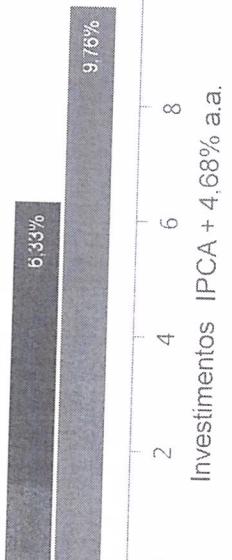


CDI	13.247.990,18	IRF-M 1	7.627.755,17	IDKA IPCA 2A	5.731.915,68	IRF-M	4.627.329,86
IMA-B 5	4.452.221,97	MULTIMERCADO - OUTROS	4.009.361,32	IRF-M 1+	3.726.051,12	GESTÃO DURATION	3.183.790,85
DISP. FINANCEIRA	1.839.742,80	BDR NÍVEL I	1.295.943,32	ACÕES - DIVIDENDOS	1.009.065,47	ACÕES - SETORIAIS	581.763,24

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	0,53%	0,53%	0,82%	0,82%	64,93%	0,77%	
Fevereiro	40.519.015,96	3.413.000,00	3.810.875,00	40.394.390,59	273.249,63	0,67%	1,21%	1,18%	2,01%	60,28%	0,83%	
Março	40.394.390,59	6.098.475,47	3.500.000,00	43.260.403,86	267.537,60	0,62%	1,84%	0,52%	2,54%	72,37%	0,67%	
Abril	43.260.403,86	4.342.521,25	6.028.117,94	41.499.933,03	-74.874,14	680.970,98	-0,17%	1,67%	0,78%	3,35%	49,76%	1,13%
Maiô	41.499.933,03	4.877.202,17	1.050.000,03	45.679.346,66	352.211,49	1.033.162,47	0,78%	2,46%	0,84%	4,22%	58,21%	0,97%
Junho	45.679.346,66	5.321.067,87	6.300.000,04	44.906.719,72	206.305,23	1.239.487,70	0,45%	2,92%	0,57%	4,82%	60,58%	1,13%
Julho	44.906.719,72	5.133.519,61	2.855.149,32	47.639.449,25	454.359,24	1.693.846,94	0,96%	3,91%	0,80%	5,66%	69,12%	1,08%
Agosto	47.639.449,25	5.428.115,36	6.148.000,03	47.353.696,80	434.132,22	2.127.979,16	0,91%	4,86%	0,38%	6,06%	80,17%	1,23%
Setembro	47.353.696,80	2.631.454,80	250.000,00	49.959.437,43	224.305,83	2.352.284,99	0,45%	5,33%	0,82%	6,93%	76,89%	0,96%
Outubro	49.959.437,43	3.795.993,05	2.920.000,00	51.168.839,81	333.389,33	2.685.674,32	0,66%	6,02%	0,98%	7,98%	75,44%	0,85%
Novembro	51.168.839,81	3.867.990,78	5.199.817,87	49.047.318,37	210.305,65	2.895.979,97	0,41%	6,46%	0,74%	8,77%	73,57%	1,12%
Dezembro	49.047.318,37	3.928.627,35	3.424.426,33	49.493.188,18	-58.331,21	2.837.648,76	-0,12%	6,33%	0,90%	9,76%	64,87%	1,74%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



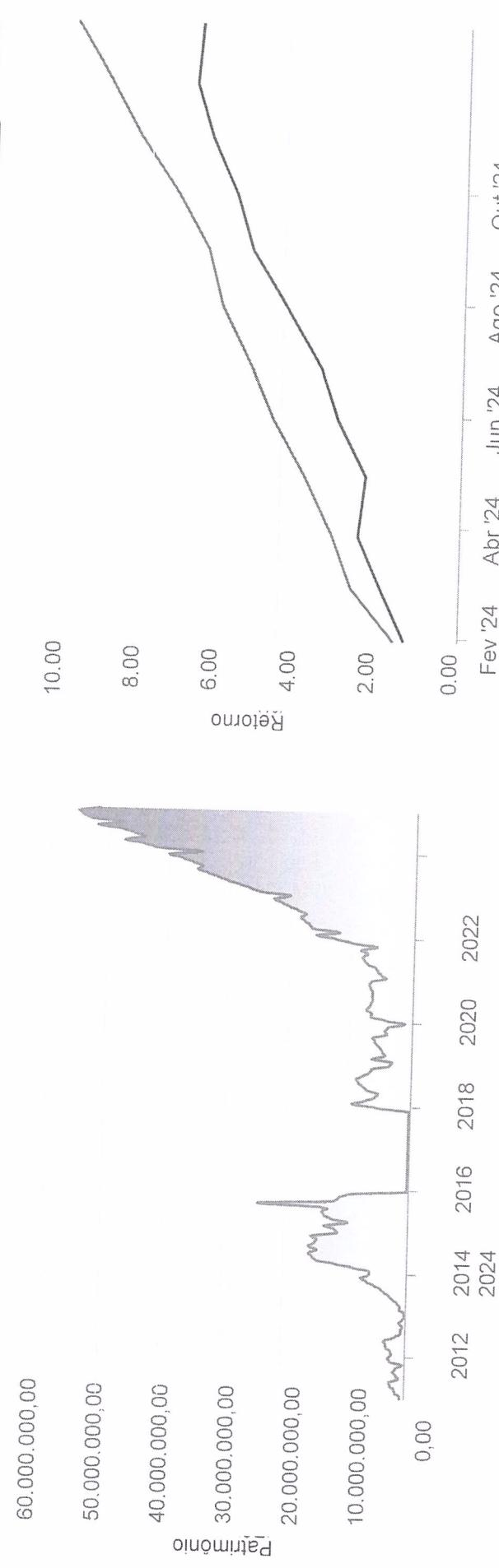


CRÉDITO
& MERCADO

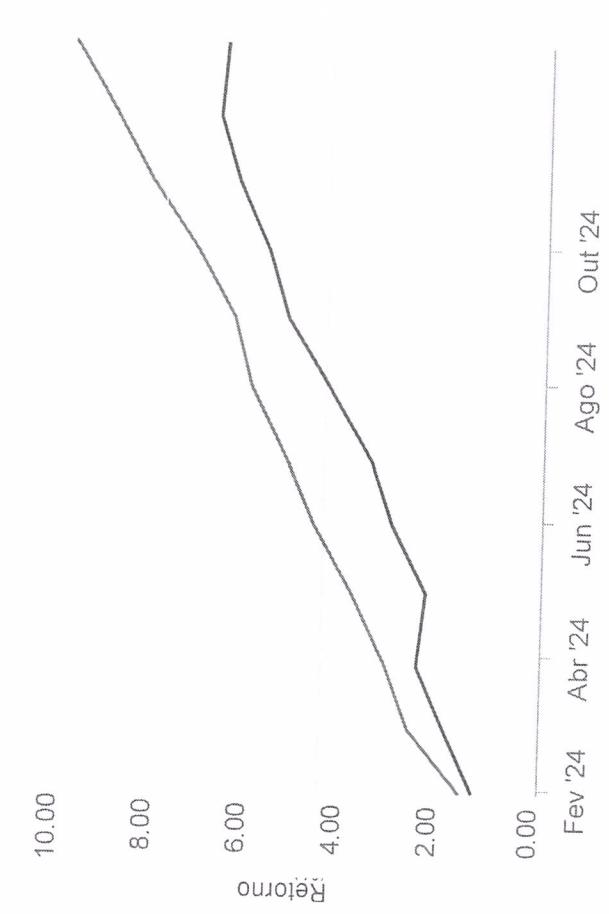
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NILÓPOLIS - PREVINIL
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade, Rentabilidade e Risco -

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



Investimentos Meta de Rentabilidade

- IMA-B 5
- IMA-B 5+
- IMA Geral
- IRF-M
- IRF-M 1
- IRF-M 1+
- Ibovespa
- IBX
- SMLL
- IDIV

CDI

IMA-B



CRÉDITO
& MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NILÓPOLIS - PREVINIL
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco -

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

FUNDOS DE RENDA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAU INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.742.846,62	0,00	210.000,02	3.564.743,01	31.896,41	0,85%	0,86%	0,03%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	390.085,21	0,00	26.000,00	367.322,87	3.237,66	0,83%	0,84%	0,05%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	772.427,09	0,00	0,00	778.802,53	6.375,44	0,83%	0,83%	0,06%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC LP	4.212.237,52	900.000,00	0,00	5.149.797,17	37.559,65	0,73%	0,87%	0,02%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2.684.156,46	928.627,36	250.000,00	3.387.324,60	24.540,78	0,68%	0,83%	0,06%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	8.464.655,70	800.000,00	1.688.426,31	7.627.755,17	51.525,78	0,56%	0,69%	0,23%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	1.904.668,59	0,00	0,00	1.910.818,15	6.149,56	0,32%	0,32%	1,13%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1.520.367,45	0,00	250.000,00	1.272.972,70	2.605,25	0,17%	0,20%	1,18%
BB IDKA 2 TÍTULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	395.310,51	500.000,00	0,00	894.674,96	-635,55	-0,07%	-0,15%	2,25%
CAIXA BRASIL IMAB 5 TÍTULOS PUBLICOS FI RENDA FIX...	4.867.810,65	599.999,99	1.000.000,00	4.452.221,97	-15.588,67	-0,29%	-0,31%	2,25%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	4.851.239,89	0,00	0,00	4.837.240,72	-13.999,17	-0,29%	-0,29%	2,40%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	4.706.846,26	0,00	0,00	4.637.329,86	-79.516,40	-1,69%	-1,69%	2,99%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PUBLICOS FI RENDA FI...	3.840.105,43	0,00	0,00	3.726.051,12	-114.054,31	-2,97%	-2,97%	4,57%
Total Renda Fixa	42.352.757,38	3.728.627,35	3.424.426,33	42.597.054,83	-59.903,57	-0,14%	1,42%	



CRÉDITO
& MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNÍCPIO DE NILÓPOLIS - PREVINIL
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco -

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

FUNDOS DE RENDA

Ativos Renda Variável						
	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)
ITAU INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	841.841,97	0,00	0,00	849.634,20	7.792,23	0,93%
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	638.348,16	0,00	0,00	643.453,77	5.135,61	0,80%
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	2.498.634,38	0,00	0,00	2.516.243,35	17.608,97	0,70%
BB FIACÕES	388.290,11	200.000,00	0,00	581.763,24	-6.526,87	-1,11%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	1.071.840,37	0,00	0,00	1.009.065,47	-62.774,90	-5,86%
Total Renda Variável	5.438.954,99	200.000,00	0,00	5.600.190,03	-38.764,96	-0,69%
						2,78%

[Handwritten signatures and initials in blue ink]



CRÉDITO
& MERCADO

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

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NILÓPOLIS - PREVINIL
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade, Rentabilidade e Risco -

FUNDOS

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIACÕES BDR NIVEL ...	1.255.606,00	0,00	0,00	1.295.943,32	40.337,32	3,21%	3,21%	7,84%
Total Exterior	1.255.606,00	0,00	0,00	1.295.943,32	40.337,32	3,21%	3,21%	7,84%

BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIACÕES BDR NIVEL ...

1.255.606,00

0,00

0,00

1.295.943,32

40.337,32

3,21%

3,21%

7,84%

Assinatura 1 *Assinatura 2* *Assinatura 3*
Assinatura 4 *Assinatura 5* *Assinatura 6*
Assinatura 7 *Assinatura 8* *Assinatura 9*

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2024
FIXA

FUNDOS DE RENDA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA...	8.346.538,25	1.900.000,00	2.788.426,31	7.627.755,17	169.643,23	1,66%	2,08%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.722.072,74	649.000,03	910.000,04	3.564.743,01	103.670,28	2,37%	2,61%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC LP	4.055.835,85	1.994.600,00	1.000.000,00	5.149.787,17	99.361,32	1,64%	2,59%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.971.194,81	2.677.618,14	1.330.000,00	3.387.324,60	68.511,65	1,47%	2,57%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA...	5.116.789,85	599.999,99	1.300.000,00	4.452.221,97	35.432,13	0,62%	0,75%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	1.878.181,94	0,00	0,00	1.910.818,15	32.636,21	1,74%	1,74%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA...	4.933.496,44	471.393,02	600.000,00	4.637.240,72	32.351,26	0,60%	0,67%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1.502.342,81	800.000,00	1.050.000,00	1.272.972,70	20.629,89	0,80%	1,60%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	669.234,25	800.000,00	1.119.000,00	367.322,87	17.083,62	1,16%	2,58%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	262.156,96	500.000,00	0,00	778.802,53	16.645,57	2,18%	2,58%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	390.910,53	500.000,00	0,00	894.674,96	3.764,43	0,42%	0,97%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	635.605,60	0,00	626.817,85	0,00	-8.787,75	-1,38%	-6,10%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	4.923.658,22	200.000,00	400.000,00	4.627.329,86	-96.328,36	-1,88%	-2,03%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	4.511.308,01	0,00	620.000,00	3.726.051,12	-165.256,89	-3,66%	-4,26%
Total Renda Fixa	42.919.326,26	11.092.611,18	11.744.244,20	42.597.054,83	329.361,59	0,61%	



CRÉDITO
& MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NILÓPOLIS - PREVINIL
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco -

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2024
VARIÁVEL

FUNDOS DE RENDA

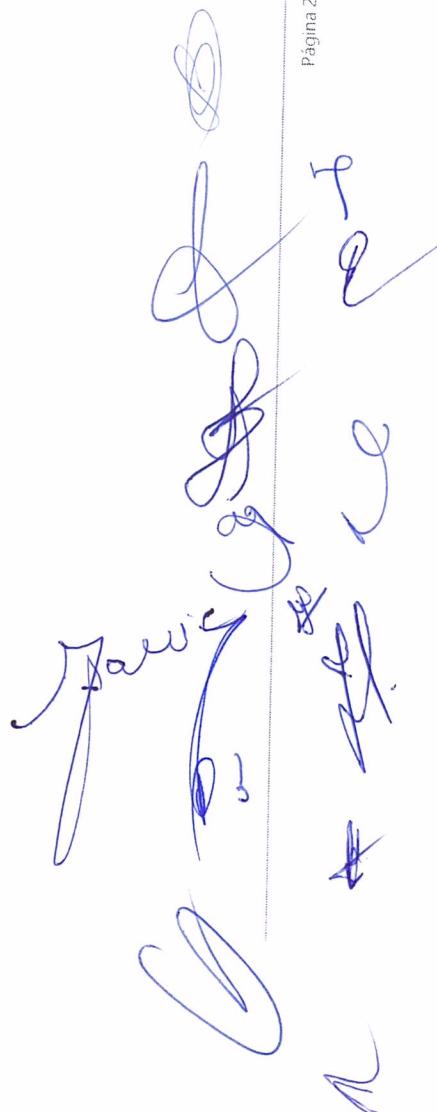
Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	2.468.491,64	0,00	0,00	2.516.243,35	47.751,71	1,93%	1,93%
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	827.280,90	0,00	0,00	849.634,20	22.353,30	2,70%	2,70%
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	1.123.883,35	300.000,00	300.000,00	643.483,77	19.600,42	1,38%	2,48%
BB FIACÕES	418.869,84	200.000,00	0,00	581.763,24	-37.195,60	-6,00%	-8,97%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	1.106.809,68	0,00	0,00	1.009.065,47	-97.744,21	-8,83%	-8,63%
Total Renda Variável	5.945.335,41	500.000,00	800.000,00	5.600.190,03	-45.145,38	-0,70%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2024
EXTERIOR

FUNDOS

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BBAÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL ...	1.094.795,76	0,00	0,00	1.295.943,32	201.147,56	18,37%	18,37%
Total Exterior	1.094.795,76	0,00	0,00	1.295.943,32	201.147,56	18,37%	18,37%

	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
	0,00	0,00	1.295.943,32	201.147,56	18,37%	18,37%





CRÉDITO
& MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NILÓPOLIS - PREVINIL
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco -

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2024 FIXA

FUNDOS DE RENDA

	Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA...	4.282.662,96	14.815.782,92	12.088.575,63	7.627.755,17	617.884,92	7.84%	9.33%	
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.998.039,85	2.598.000,03	2.337.000,20	3.564.743,01	405.703,33	10.73%	11.18%	
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC LP	1.280.619,27	4.554.600,00	1.000.000,00	5.149.797,17	314.577,90	9.61%	10.59%	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA...	3.912.230,22	6.971.439,80	6.705.000,00	4.452.221,97	273.551,95	5.26%	5,92%	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	4.203.457,69	3.169.663,06	2.800.000,00	4.387.240,72	264.119,97	5.37%	5.43%	
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	320.775,04	4.265.764,41	1.330.000,00	3.387.324,60	130.785,15	9.60%	11.03%	
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	544.280,30	1.280.000,00	0,00	1.910.818,15	86.537,85	5.85%	5.99%	
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA...	4.276.312,65	8.563.115,36	8.290.000,00	4.627.329,86	77.901,85	1.23%	1.59%	
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	372.832,97	1.332.000,00	1.000.000,00	778.802,53	73.969,56	9.15%	10.86%	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATEGICA FIC RENDA FIXA	380.194,09	1.900.000,00	1.050.000,00	1.272.972,70	42.778,61	5.41%	6.26%	
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	0,00	2.344.000,00	2.019.000,00	367.322,87	42.322,87	4,95%	11.18%	
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	0,00	878.081,44	0,00	894.674,96	16.593,52	4.49%	6,08%	
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	257.912,84	390.000,00	626.817,85	0,00	-21.094,99	-3.25%	-3,64%	
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	3.322.627,79	2.449.847,87	1.978.875,00	3.726.051,12	-67.549,54	-1.92%	-2,06%	
Total Renda Fixa	26.051.945,67	55.512.294,89	41.225.268,68	42.5597.054,83	2.258.082,95	5,60%		



CRÉDITO
& MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NILÓPOLIS - PREVINIL
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade, Rentabilidade e Risco -

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2024
VARIÁVEL

FUNDOS DE RENDA

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	857.476,27	1.485.000,00	0,00	2.516.243,35	173.767,06	7,93%	8,19%
ITAU INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	766.785,80	0,00	0,00	849.634,20	82.848,40	10,81%	10,80%
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	573.556,25	1.090.000,00	1.100.000,00	643.483,77	79.927,52	8,44%	9,43%
BB FIACÕES	0,00	600.000,00	0,00	581.763,24	-18.236,76	-4,01%	-5,26%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	581.256,57	500.000,00	0,00	1.009.065,47	-72.191,10	-7,27%	-8,34%
CAIXA VALE DO RIO DOCE FIACÕES	452.644,21	0,00	378.117,94	0,00	-74.526,27	-16,47%	-24,23%
Total Renda Variável	3.231.719,10	3.675.000,00	1.478.117,94	5.600.190,03	171.588,87	3,16%	



CRÉDITO
& MERCADO

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2024
EXTERIOR**

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL ...	387.966,38	500.000,00	0,00	1.295.943,32	407.976,94	50,52%	55,74%
Total Exterior	387.966,38	500.000,00	0,00	1.295.943,32	407.976,94	45,95%	

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NILÓPOLIS - PREVINIL
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade, Rentabilidade e Risco -

FUNDOS



CRÉDITO
& MERCADO

Disclaimer

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NILÓPOLIS - PREVINI
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2024

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 consubstancialadas 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 lais.

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 <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, independentemente 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.


Página 24 de 24