

Relatório de Gestão

Previdenciária

PREVINIL

Dezembro/2023

---

## 1. OBJETIVO

O Relatório de Gestão é o instrumento que apresenta os resultados alcançados com a execução da Política de Investimentos aprovada para o exercício de 2023, contemplando a comprovação da aplicação dos recursos do Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Nilópolis – PREVINIL.

Os resultados alcançados são apurados, com base no conjunto de indicadores, que foram definidos para acompanhar o cumprimento das metas anuais.

A estratégia de investimentos tem como ponto central o respeito às condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência dos ativos financeiros a serem escolhidos mediante avaliações criteriosas, tanto quantitativas quanto qualitativas.

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

## 2. ANÁLISE DE MERCADO \*

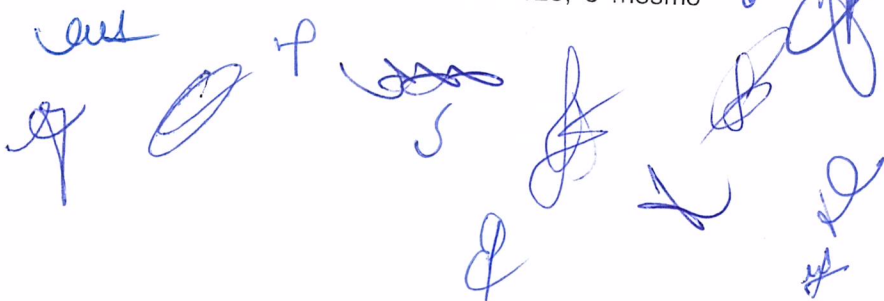
Analisando o Cenário Internacional, nos EUA, após o terceiro trimestre de 2023 apresentar um histórico aumento da curva de juros, o maior aumento em 15 anos, as taxas das treasuries tiveram queda no quarto trimestre majoritariamente pelo acaloramento da discussão de uma possível recessão econômica dos Estados Unidos para o decorrer de 2024.

Após atingirem os 5% em outubro, o ano de 2023 fechou com uma taxa de 3,86% no final de dezembro, retornando quase que para o ponto de onde começou no início do ano

Como consequência direta sobre o Brasil, é sabido que toda a estrutura de juros americana possui forte influência sobre a moeda brasileira, o real, e portanto, patamares mais baixos de juros da maior economia mundial permite com que o Banco Central brasileiro atue de maneira mais estimulante para a economia doméstica, trazendo maior condição para crescimento econômico, sem contar outros fatores como a atração de investidores estrangeiros para o mercado doméstico através do surgimento de oportunidades no mercado financeiro, em especial, em renda variável.

Com esse arrefecimento a curva, outros indicadores também fecharam o ano de maneira mais neutra, como o índice DXY (Dollar Index), índice que mostra a força da moeda americana em relação a outras moedas de países desenvolvidos.

Após o índice atingir 107 em outubro, patamar recorde em 2023, o mesmo



indicador fechou dezembro em 101, com a perda da força do dólar por conta da expectativa de corte de juros ganhando tração nos debates econômicos no mercado.

Quanto aos dados do mercado de trabalho, os dados vieram mistos e com algumas surpresas como por exemplo o Nonfarm Payroll, importantíssimo relatório econômico que registra o número de postos de trabalho criados, que registrou em dezembro uma criação de empregos bem acima do esperado pelos analistas. Enquanto a projeção do mercado era na casa das 170 mil vagas, o resultado foi de 216 mil vagas formalmente criadas.

Como destaque, vale mencionar que uma grande fatia desse número (mais de 50 mil vagas) se refere a vagas criadas pelo governo.

Por sua vez, o relatório Jolts, responsável por informar o número de vagas abertas, trouxe um dado em linha com o esperado de acordo com o último resultado divulgado, porém mostrando uma evidente tendência de queda em número de vagas abertas. O resultado de 8,8 milhões de vagas é o menor desde março de 2021, somado que é o terceiro mês consecutivo de queda do número.

Dentre outros fatores, esse dado corrobora para que o FED possa reavaliar sua posição em manter a taxa básica de juros nos atuais patamares entre 5,25% e 5,5%, pois com uma materialização do enfraquecimento do mercado de trabalho e por consequência, da inflação, o Banco Central possui espaço para atuação em uma frente mais estimulante no mercado.

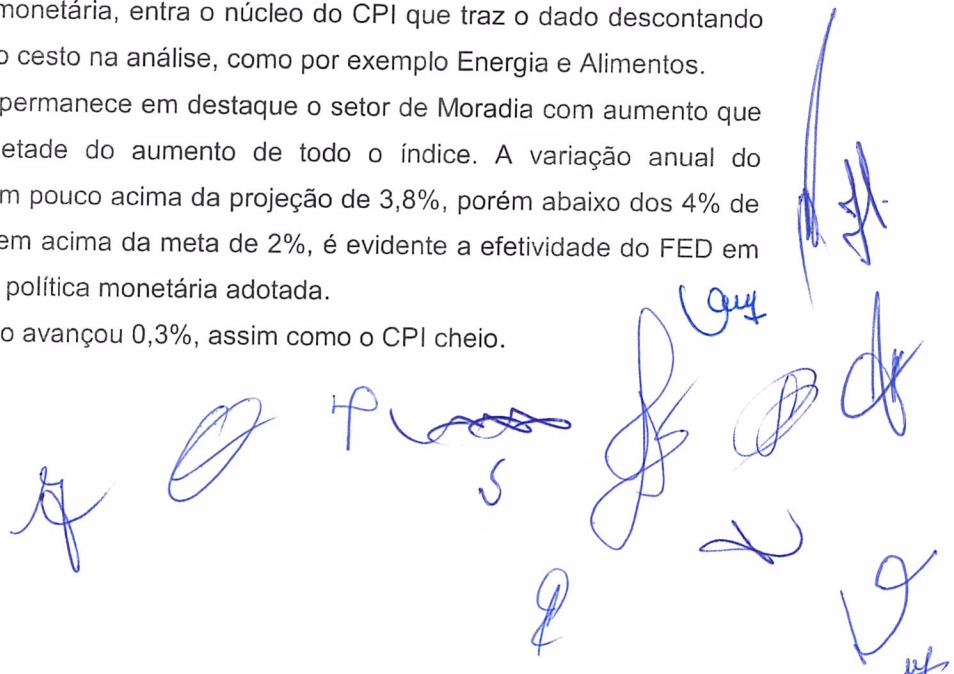
E trazendo o tema à tona, o Consumer Price Index (CPI) de dezembro veio levemente superior ao consenso projetado, em 0,3% versus 0,2% de projeção para o último mês do ano. Dentre os destaques, vale citar o grupo de Moradia, que foi responsável por mais da metade do aumento seguido pelo subitem de Energia que aumentou 0,4%. O grupo de Alimentos manteve a alta que no mês anterior de 0,2%.

No ano, o dado veio em 3,4% ante o ajustado 3,1% de novembro e versus projeção de 3,2% esperado pelo mercado.

E como métrica ainda mais observada pelo FED para embasamento nas discussões de política monetária, entra o núcleo do CPI que traz o dado descontando os itens mais voláteis do cesto na análise, como por exemplo Energia e Alimentos.

Nessa métrica, permanece em destaque o setor de Moradia com aumento que representa mais da metade do aumento de todo o índice. A variação anual do indicador foi de 3,9%, um pouco acima da projeção de 3,8%, porém abaixo dos 4% de novembro. Ainda que bem acima da meta de 2%, é evidente a efetividade do FED em reduzir a inflação com a política monetária adotada.

No mês, o núcleo avançou 0,3%, assim como o CPI cheio.

A collection of handwritten signatures and initials in blue ink, scattered across the bottom right portion of the page. Some are large and stylized, while others are smaller and more compact. The ink is a vibrant blue color.

Em relação aos Juros, com os dados colhidos até o momento, a discurso do Federal Reserve se mantém mais cauteloso do que o esperado pelo mercado. Os indicadores de atividade econômica mostram que a economia americana segue resiliente e que a inflação ainda que com tendência de queda, segue consideravelmente acima da meta além de ter vindo acima do projetado.

Até o momento, a Fed Funds Rate segue na janela entre 5,25% e 5,5%.

Mostrando resiliência, o PMI de serviços, indicador que mensura as expectativas dos gestores de grandes companhias para o futuro, realizou a maior pontuação em cinco meses, alcançando 51,40 pontos em dezembro ante 50,80 pontos de novembro.

Por outro lado, enquanto o setor de serviços mostra sinais de atividade um pouco mais intensificada, o mesmo não pode ser dito do setor industrial manufatureiro americano, que sob reflexo de um freio da globalização, frente a conflitos ao redor do mundo, se mostra mais pessimista visto a pontuação ainda mais baixa de 47,90 pontos em dezembro, a pontuação mais baixa em três meses.

Na composição entre os índices, o cenário segue pouco superior em relação ao mês de novembro, porém mostra uma neutralidade frente as expectativas de crescimento econômico futuro.

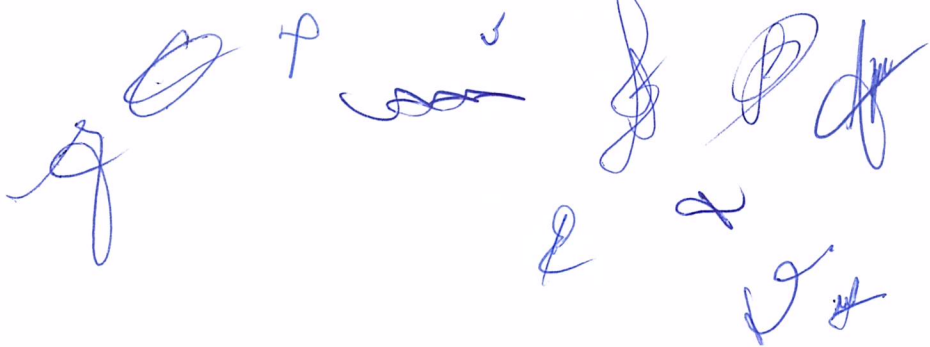
A pontuação de dezembro fechou em 50,90 ante 50,70 de novembro, vindo na casa dos 50 pontos desde agosto de 2023.

Sob reflexo dessa mista composição de fatores, o mercado de renda variável americano obteve um mês de dezembro bastante volátil, porém fechando o último dia do ano em queda e com uma valorização considerável dos índices sob a janela anual.

O índice S&P 500 subiu 24% em 2023, aproximando-se do seu topo histórico aos 4.769,83 pontos. É válido mencionar que a sequência de altas do índice foi de nove semanas seguidas, melhor sequência desde 2004, e as empresas que mais se destacaram estão ligadas ao setor de tecnologia, setor esse que ao longo do ano foram muito impulsionadas pelas inovações vinculadas à inteligência artificial.

Além do S&P500, o índice Nasdaq, vinculado a empresas de tecnologia, subiu 43,4% ao longo de 2023 aos 15.011,35 pontos, impulsionado principalmente por empresas como a Nvidia e a Microsoft. O índice Dow Jones fechou 2023 em 37.689,54 com alta acumulada de 13,7%. *aus*

Na Zona do Euro a inflação em dezembro de 2023 fechou abaixo das expectativas de mercado, que previam em torno de 3%, anualizada, porém acima dos 2,4% de novembro, o que preocupou o mercado que ansiava por uma redução mais antecipada dos juros. *sl.*



O CPI anual de dezembro fechou em 2,9%, e os principais itens responsáveis por essa subida foram Energia, Alimentos, Álcool, Tabaco e Bens Industriais não Energéticos.

No mês, a variação veio em 0,2%, acima de novembro em que a retração foi de -0,6%.

E após eliminar os itens voláteis da cesta de bens do CPI, o seu núcleo registrou em dezembro uma aceleração de 3,4%, o menor patamar desde março de 2022, e em linha com as expectativas.

Em relação aos Juros, mantendo o discurso, Christine Lagarde, presidente do Banco Central Europeu (BCE), manteve a taxa de juros inalterada pela segunda reunião consecutiva na janela entre 4,25% e 4,50% mantendo a sinalização de setembro que esse patamar de juros seria mantido.

A estrutura de juros na zona do Euro segue da seguinte forma: taxa de refinanciamento em 4,50%, a taxa de depósitos em 4,0% e a taxa de empréstimos marginais (lending rate) em 4,75%.

O destaque, como esperado, veio com a divulgação do PIB de 2023 da Alemanha, teve retração de -0,3% em 2023 em relação a 2022.

Essa queda do PIB se deve a alguns fatores já conhecidos como a taxa de juros elevada, baixas exportação e desempenho industrial, e inflação elevada. A expectativa do mercado era que essa contração do PIB fosse ainda maior, entre -0,5% e -0,7%.

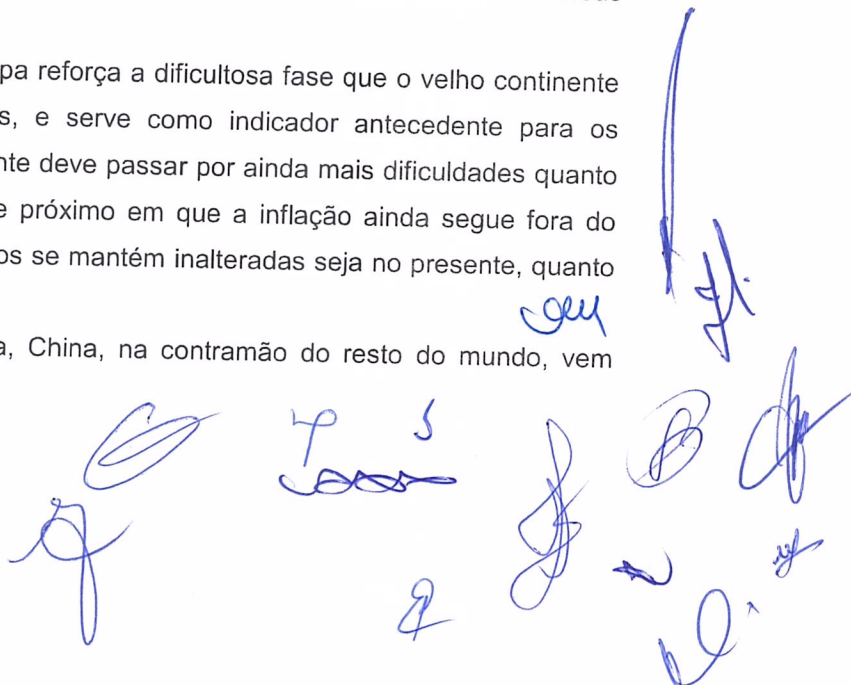
O PMI composto de dezembro 2023 replicou o resultado de 47,60 pontos de novembro, permanecendo pelo sétimo mês consecutivo em campo contracionista.

O setor manufatureiro registrou mais um mês consecutivo de contração, aos 44,40 pontos ante 44,20 pontos de novembro. Todo esse sentimento contracionista se deve principalmente pelo baixo número de pedidos de bens ligados ao setor.

E para finalizar, quanto ao setor de serviços, este por sua vez trouxe o 5º mês consecutivo de retração de PMI de serviços aos 48,80 pontos em dezembro versus 48,70 de novembro.

A fotografia do PMI da Europa reforça a dificultosa fase que o velho continente vem passando nos últimos meses, e serve como indicador antecedente para os próximos meses, em que o continente deve passar por ainda mais dificuldades quanto ao futuro econômico num horizonte próximo em que a inflação ainda segue fora do patamar desejado e as taxas de juros se mantêm inalteradas seja no presente, quanto nos discursos de movimento futuro

Na Ásia , A gigante asiática, China, na contramão do resto do mundo, vem

The bottom of the page contains several handwritten signatures and initials in blue ink. On the right side, there is a large, vertical signature that appears to be 'cel'. Below it, there are several smaller, more stylized signatures and initials, including one that looks like 'B' and another that looks like 'J'. The signatures are scattered across the bottom right and center of the page.

enfrentando curiosamente outro problema monetário relacionado aos preços de seus bens e serviços: a deflação.

Enquanto a inflação dos preços, fenômeno monetário que desvaloriza a moeda e infla o preço dos bens e serviços dispostos na economia, a deflação dos preços, que é a valorização monetária e diminuição dos preços dos bens e serviços, pode ser tão maléfica quanto a inflação, porém resultando em um problema diferente.

O risco da deflação está ligado a “espiral deflacionária”, e possível “recessão econômica”, pois uma vez que os agentes econômicos veem que os preços dos bens estão caindo, estes por sua vez, tendem a postergar o consumo de bens com a expectativa que estes preços caiam ainda mais no futuro.

Essa constante espera para consumo, extrapolada para a maior parte dos bens e serviços econômicos possui o potencial de gerar uma forte desaceleração econômica a ponto de se tornar uma recessão.

Atualmente, esta é a preocupação que o Banco Popular da China (PBoC, sigla em inglês) possui atualmente.

Em dezembro, o CPI chinês registrou uma queda de -0,3% na janela anual, ante -0,5% do mês de novembro, -0,2% de outubro, entre outras baixíssimas variações dos meses anteriores.

Até o momento, a estrutura de juros da China segue inalterada em toda sua curva.

Segundo o primeiro-ministro chinês, Li Qiang, em 2023 a gigante asiática cresceu 5,2%, 0,2% superior à meta de 5%. O Escritório Nacional de Estatística (NSB, em inglês). O resultado oficial ainda será divulgado na 2ª quinzena de janeiro de 2024.

Avançando no campo otimista, o PMI de serviços chinês trouxe uma medição de 52,90 pontos para dezembro frente 51,50 pontos de novembro superando as expectativas do mercado.

O número ganhou força principalmente pelo número de surgimento de novos negócios, além de encomendas e exportações voltando a crescer no setor.

E embalando com essa expectativa de melhora, o setor industrial apresentou um tímido avanço, porém valioso, para o PMI manufatureiro.

Em dezembro, o indicador registrou 50,80 pontos ante 50,70 de novembro, superando a projeção de 50,40 pontos do mercado, além de ser a pontuação mais elevada desde agosto do mesmo ano.

Os principais fatores que impulsionaram essa melhora na projeção são o número de pedidos que cresceram a um ritmo elevado que não se via desde fevereiro.

A síntese dos dois indicadores representada pelo PMI composto apresentou

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

uma pontuação que não se via desde junho, aos 52,60 pontos versus 51,60 de novembro

No cenário doméstico seguindo o que havia sido alinhado pelo Banco Central (Bacen), o Comitê de Política Monetária (COPOM) realizou outro corte de 0,5 p.p na Taxa Selic, chegando ao final de 2023 aos 11,75% ao ano.

Em comunicado junto à decisão, a instituição presidida por Roberto Campos Neto apresentou um discurso mais "dovish" e otimista para o país frente aos desafios internos que estão sendo, sob ótica da instituição, cumpridos com êxito e frente à melhora de perspectiva inflacionária no Brasil e ao redor do mundo.

A decisão do percentual de corte foi unânime em todo o comitê, além de terem enfatizado que cortes de mesma magnitude devem ocorrer nas próximas reuniões.

Dentro da meta, o IPCA de 2023 fechou em 4,62% no mês de dezembro. No mês, os preços aceleraram 0,56% segundo divulgação do IBGE versus 0,28% de novembro.

O trabalho do Banco Central em relação aos juros, surtiu o efeito desejado, trazendo a inflação para dentro da meta estabelecida pelo CMN pela primeira vez desde 2020, ano de pandemia.

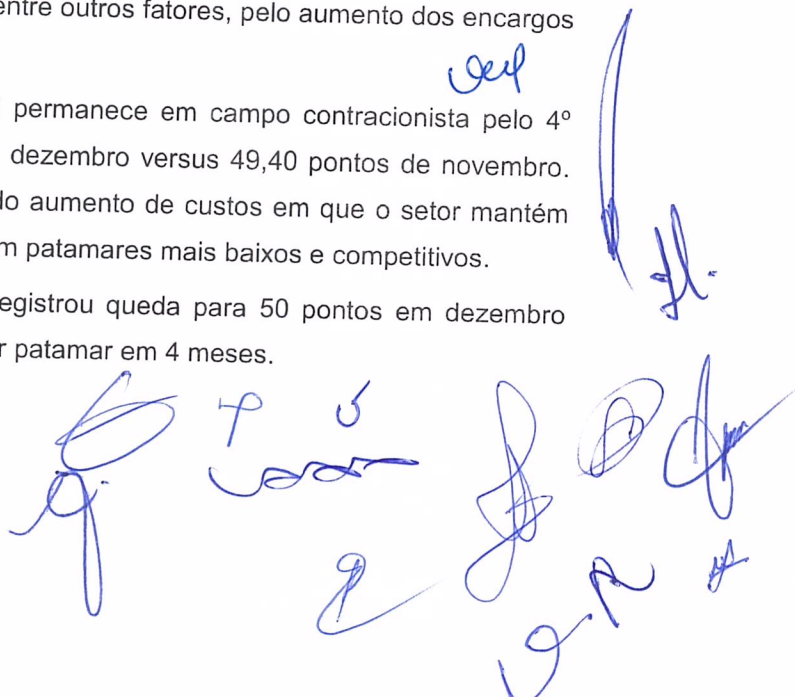
A projeção do mercado era de 0,49% para o mês, sintetizando em 4,55% na janela anual.

Como divulgado pelo IBGE, todos os grupos do cesto tiveram altas no mês. O destaque foi para Alimentos e Bebidas (1,11%). Ao decompor o grupo, a batata-inglesa foi a que mais subiu de preço (19,09%), seguido pelo feijão, arroz e frutas (13,79%), (5,81%) e (3,37%) respectivamente.

Em moderada queda, porém ainda em campo expansionista, o PMI de serviços brasileiro fechou dezembro em 50,50 pontos ante 51,20 pontos de novembro. O reflexo dessa deterioração se deve, entre outros fatores, pelo aumento dos encargos das empresas.

Na outra via, o setor industrial permanece em campo contracionista pelo 4º mês consecutivo aos 48,40 pontos em dezembro versus 49,40 pontos de novembro. Essa deterioração se deve à pressão do aumento de custos em que o setor mantém os esforços para manterem os preços em patamares mais baixos e competitivos.

Em síntese, o PMI composto registrou queda para 50 pontos em dezembro frente 50,70 pontos de novembro, menor patamar em 4 meses.



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

Conforme as incertezas do rumo fiscal foram gradativamente se acalmando ao longo de 2023, e sob o benefício do diferencial de juros entre o Brasil e outros países estrangeiros, o câmbio doméstico ganhou força e fechou 2023 com queda de 8% aos R\$ 4,8525.

Com influencia principalmente dos movimentos de corte dos juros, a B3, bolsa de valores brasileira, representada pelo índice IBOVESPA fechou o ano de 2023 com valorização superior a 22% no ano e pontuação de 134.185 pontos.

Além do fator Selic, o movimento do mercado acionário também não deixou de ser incentivado pelo fator externo que trouxe uma perspectiva de melhora dos rumos inflacionários ao redor do mundo, que por sua vez favorece a possibilidade de cortes de juros num horizonte cada vez mais próximo, permitindo, portanto, uma continua redução dos juros na economia interna.

Frente ao cenário de queda de juros e controle inflacionária, e ainda com a oscilação da curva de juros futura, no ano, os índices ANBIMA performaram da seguinte maneira: IMAB 5+ (19,28%), IMA-B (16,05%), IMA Geral (14,80%) e IMA-B 5 (12,13%).

No grupo dos prefixados, as performances ficaram sob a seguinte sequência, sob janela anual: IRF-M 1+ (18,52%), IRF-M (16,51%) e IRF-M 1 (13,25%).

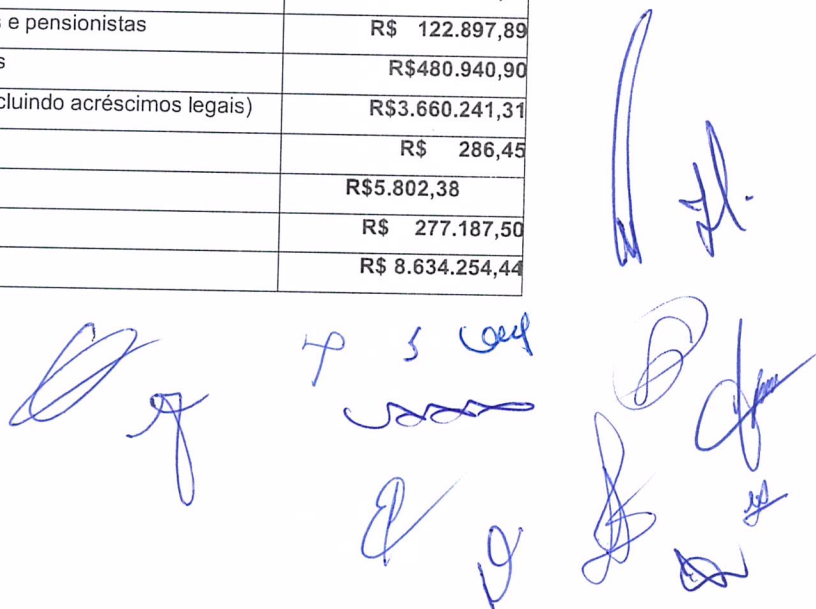
Quanto aos índices de prazos constantes, IDKA-Pré 2a teve variação de 17,03% no ano e 1,36% no mês enquanto o IDKA-IPCA 2a obteve oscilação também de 1,36% no mês e 12,13% no ano.

### 3. RECEITAS E DESPESAS

No mês de Dezembro de 2023, a receita **arrecadada** do Instituto foi de **R\$8.634.254,44**, assim discriminados:

#### RECEITA PREVIDENCIÁRIA

Contribuição previdenciária patronal e dos servidores ativos	R\$4.086.898,01
Contribuição previdenciária dos aposentados e pensionistas	R\$ 122.897,89
Rendimentos sobre as aplicações financeiras	R\$480.940,90
Parcelamentos firmados com o Município (incluindo acréscimos legais)	R\$3.660.241,31
Receitas diversas	R\$ 286,45
Compensação Previdenciária	R\$5.802,38
Tranferência Financeira IBASCAMN	R\$ 277.187,50
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 8.634.254,44</b>





## DESPESA PREVIDENCIÁRIA

Na competência Dezembro/2023 a Despesa Previdenciária (Total gasto com aposentadorias e pensões) e outros benefícios não previdenciários (IBASCAMN), foi de **R\$7.907.793,47**, discriminados da forma abaixo:

Aposentadorias PMN e CMN (competência Novembro/2023 e 2ª parcela do décimo terceiro)	R\$ 6.464.873,64
Pensões PMN e CMN (competência Novembro de 2023 e 2ª parcela do décimo terceiro)	R\$ 1.287.292,64
Benefício Especial IBASCAMN (competência Novembro/2023 e e 2ª parcela do décimo terceiro)	R\$ 155.627,19
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 7.907.793,47</b>

## DESPESA ADMINISTRATIVA

A Despesa Administrativa (despesas com folha de pagamento do pessoal do quadro próprio, somados aos custos de manutenção e funcionamento das atividades) no mês de Dezembro de 2023 foi de R\$ 280.095,77, discriminados da seguinte forma:

CREADOR	ASSUNTO		COMPETÊNCIA DEZEMBRO E 13º
FOPAG PREVINIL	FOLHA DE PAGAMENTO 12/2023 valor bruto para empenho	2023/12/448 e 472	174.391,95
FOPAG BOLSA ESTÁGIO	FOLHA DE PAGAMENTO 12/2023	2023/12/473	1.690,17
PREVINIL	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL 12/2023	2023/12/450	4.457,56
PREVINIL	CONT. PREVIDENCIÁRIA PATRONAL 12/2023	2023/12/450	6.711,14
SECRETARIA DA RECEITA PREVIDENCIÁRIA	INSS PATRONAL EXPRESSO NA GUIA	2023/11/426 E 449	17.464,14
SECRETARIA DA RECEITA FEDERAL	PASEP ATIVO FOLHA 11/2023	2023/12/444	1.098,93
LIGHT	ENERGIA ELÉTRICA	2023/12/459	3.563,97
TELEMAR	CONTA FIBRA INTERNET E DIGITRONCO	2023/12/460	719,75
VIVO	CONTA TELEFONES MOVEIS E INTERNET	2023/12/467	437,39
NAGIB YOUSSEJ NAJJAR	ALUGUEL E CONDOMÍNIO NOVEMBRO	2023/12/442	4.764,57
CREDITO E MERCADO	CONSULTORIA FINANCEIRA NF 4254 parcela 04/12	2023/12/451	1.083,33
COMITÊ DE INVESTIMENTO (5MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	2023/12/45	7.744,50
CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO (6 MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	2023/12/488	9.293,40
CONSELHO FISCAL (3 MEMBROS)	PAGAMENTO DE JETONS	2023/12/455	4.646,70
CAMILA SANTOS CASEMIRO	PAGAMENTO DE DESPESAS MIÚDAS E PRONTO ATENDIMENTO	2023/12/447	2.060,60
ACTUARY SERVIÇOS DE INFORMÁTICA	SIST.CONCESSÃO DE BENEFÍCIOS, FOPAG, PROTOCOLO NF. 7523	2023/12/464	15.900,00
EMPRESA DE TECNOLOGIA E INFORMAÇÃO ** DATAPREV ***	PAGAMENTO DE OPERACIONALIZAÇÃO DO COMPREV	2023/11/436	1.200,00
EMBRAS EMPRESA BRASILEIRA DE TECNOLOGIA	SISTEMA DE CONTABILIDADE, ALMOXARIFADO E PATRIMÔNIO NF 8285	2023/12/452	6.746,43
ALL TECH	PAGAMENTO DE LOCAÇÃO DE IMPRESSORAS	2023/11/418 e 433	1.300,00
D1LIMP COMÉRCIO LTDA	COMPRA DE MATERIAIS DE LIMPEZA E ALMOXARIFADO NF.: 46346, 46313 E 46314	2023/11/432, 431 E 438	14.821,24
<b>TOTAL</b>			<b>280.095,77</b>

## 4. BENEFÍCIOS CONCEDIDOS E DADOS DOS BENEFICIÁRIOS

O PREVINIL possui os seguintes segurados e beneficiários:

	Quantidade	Remuneração/Proventos/Pensões
Ativos PMN	2.325	R\$ 11.519.978,57
Ativos PREVINIL	19	R\$ 174.391,95
Ativos CMN	22	R\$ 121.410,00
Aposentados	1.215	R\$ 4.006.136,15
Pensionistas	302	R\$850.711,81
Ibascamn	15	R\$110.875,00
<b>TOTAL</b>	<b>3.898</b>	<b>R\$ 16.783.503,48</b>

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

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

A par da concessão de benefícios, durante o mês de **Dezembro/2023**, foi concedido 01 novo benefício.

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

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

	Aposentadorias concedidas no mês	Pensões concedidas no mês	Total de benefícios concedidos no mês
Janeiro	03	00	03
Fevereiro	00	01	01
Março	01	03	04
Abril	04	01	05
Maio	01	02	03
Junho	02	03	05
Julho	01	00	01

*[Handwritten signatures and notes in blue ink, including the number '5' and various illegible signatures.]*

Agosto	00	00	00
Setembro	03	01	04
Outubro	02	01	03
Novembro	01	02	03
Dezembro	00	01	01
<b>TOTAL</b>	<b>18</b>	<b>14</b>	<b>33</b>

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

Tipo de Benefício	Benefícios encerrados	Motivo
Aposentadoria	01	Óbito
Pensão	01	Óbito
<b>TOTAL</b>	<b>02</b>	

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

O PREVINIL encerrou o mês de **Dezembro/2023** com um ativo de **R\$ 34.722,505,08**, a carteira de investimentos do Instituto estava concentrada da seguinte forma, em 31-12-2023:

Fundo / Fundo	Duração/Resgate	Carência	Saldo	Particip. % Total	Qtde. Cotistas	% S/Pt. Fundo	Emparelhamento
<u>BR TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC LP</u>	D+0	Não há	1.280.019,27	4,32%	103.817	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
<u>CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA</u>	D+0	Não há	380.194,09	1,28%	768	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
<u>CAIXA BRASIL IDSA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP</u>	D+0	Não há	4.203.467,69	14,17%	850	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
<u>CAIXA BRASIL IMA-6 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP</u>	D+0	Não há	3.912.230,22	13,19%	914	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
<u>CAIXA BRASIL IMA-6 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP</u>	D+0	Não há	257.912,84	0,87%	262	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
<u>CAIXA BRASIL IRI-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA</u>	D+0	Não há	4.282.692,96	14,43%	1.190	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
<u>CAIXA BRASIL IRI-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP</u>	D+0	Não há	3.320.927,70	11,20%	248	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
<u>CAIXA BRASIL IRI-M TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP</u>	D+0	Não há	4.276.312,65	14,41%	445	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
<u>ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA</u>	D+1	Não há	514.260,30	1,83%	216	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
<u>CAIXA BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP</u>	D+0	Não há	320.775,04	1,08%	988	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"
<u>CAIXA BRASIL MATSUZ FIC RENDA FIXA</u>	D+0	Não há	372.832,97	1,20%	437	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"
<u>ITAU INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI</u>	D+0	Não há	2.898.039,85	9,77%	395	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"
<u>BB DIVIDENDOS MIOCAPS FIC AÇÕES</u>	D+1	Não há	581.255,57	1,96%	2.603	0,11%	Artigo 8º, Inciso I
<u>CAIXA VALÉ DO RIO DECE FIC AÇÕES</u>	D+4	Não há	452.044,21	1,53%	14.594	0,06%	Artigo 8º, Inciso I
<u>BR AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL</u>	D+4	Não há	387.966,30	1,31%	143	0,03%	Artigo 8º, Inciso III

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

Produto / Plano	Disponibilidade Resposta	Carência	Saldo	Participação Total	Quota Cobrança	% do PL do Fundo	Enquadramento
FLAÇOES RDR NIVEL I							
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	D+1 dia	Não há	857.476,27	2,89%	177.065	0,04%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	573.556,25	1,93%	2.628	0,04%	Artigo 10º, Inciso I
ITAU INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	766.785,69	2,58%	34	0,79%	Artigo 10º, Inciso I
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>29.671.631,15</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			5.050.873,93				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>34.722.505,08</b>				

Em atendimento a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V, todos os relatórios demonstrativos de enquadramento na Resolução 4.963/2021 e na Política de Investimentos para o ano de 2023, estão anexados ao final deste relatório.

### 6. EVOLUÇÃO DA SITUAÇÃO ATUARIAL \*\*\*

A evolução atuarial baseia-se na Avaliação Atuarial periódica do plano de benefícios do PREVINIL.

Trata-se de uma exigência legal prevista na Lei Federal nº 9.717/1998 e nas Portarias MPS nº 204/2008, MPS nº 402/2008 e MPS nº 403/2008. Sendo 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	

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

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
<b>Alíquota Patronal</b>	22%	22%	22%	22%	22%	22%	28%	28%	28%
<b>Alíquota Servidor</b>	11%	11%	11%	11%	11%	11%	14%	14%	14%
<b>Custo Total</b>	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 - Dezembro de 2023  
 \*\* Fonte: Extraído do Relatório Dezembro de 2023 – Consultoria Crédito e Mercado  
 \*\*\*Fonte: Avaliações atuariais

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

Nilópolis, 30 de Janeiro 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 **Dezembro/2023**

Manifesto-me pela sua:

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

INCONFORMIDADE, tendo em vista que:

\_\_\_\_\_

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

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Nilópolis, 31 de Janeiro de 2024.



**Camila dos Santos Dias de Oliveira**  
Controladora  
PREVINIL

## Aprovação do Comitê de Investimentos

Considerando que as aplicações do Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Nilópolis - PREVINIL estão em conformidade com a Política Anual de Investimentos aprovada para o exercício de 2023 pelo Conselho de Administração do PREVINIL, os membros do Comitê de Investimentos aprovam a prestação de contas relativa à competência **Dezembro/2023**, na forma do presente relatório.

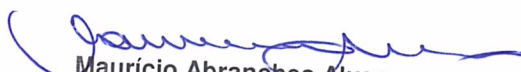
Nilópolis, 05 de Fevereiro de 2024.



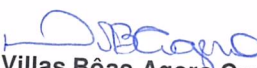
**Alberto Zampaglione**  
Diretor Administrativo e Financeiro  
Certificação SPREV



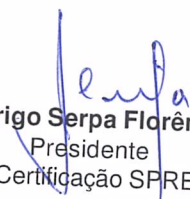
**Solange Dutra**  
Diretora de Benefícios  
Certificação SPREV



**Maurício Abranches Alves**  
Membro  
Certificação SPREV



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



**Rodrigo Serpa Florêncio**  
Presidente  
Certificação SPREV

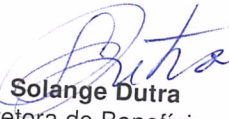
## Aprovação da Diretoria Executiva

Considerando que as aplicações do Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Nilópolis - PREVINIL estão em conformidade com a Política Anual de Investimentos aprovada para o exercício de 2023 pelo Conselho de Administração do PREVINIL, a Diretoria Executiva aprova a prestação de contas relativa à competência **Dezembro/2023**, na forma do presente relatório.

Nilópolis, 05 de Fevereiro de 2024.



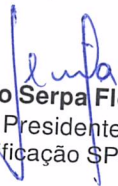
**Alberto Zampaglione**  
Diretor Administrativo e Financeiro  
Certificação SPREV



**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 **Dezembro/2023**, contidas nos Balanços Orçamentário, Financeiro, Patrimonial e a Demonstração das Variações Patrimoniais, concluiu após exame, que os dados apresentados refletem adequadamente a situação patrimonial e financeira do PREVINIL. Portanto, manifesta-se este Conselho Fiscal, favoravelmente à aprovação da prestação de contas relativa à competência **Dezembro/2023**.

Nilópolis, 06 de Fevereiro 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**

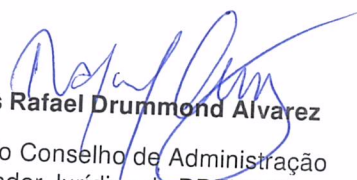
Representante dos Servidores Indicado pela Câmara Municipal

## **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.

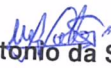
Considerando a aprovação dos balanços e das contas por parte do Conselho Fiscal. O Conselho de Administração do PREVINIL aprova a prestação de contas relativa à competência **Dezembro/2023**, na forma do presente relatório.

Nilópolis, 07 de Fevereiro de 2024



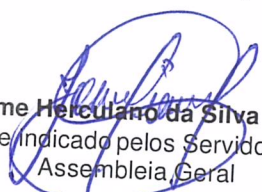
**Carlos Rafael Drummond Alvarez**

Presidente do Conselho de Administração  
Procurador Jurídico do PREVINIL



**Marcos Antonio da Silva Santos**

Representante dos Servidores Indicado pela Câmara Municipal



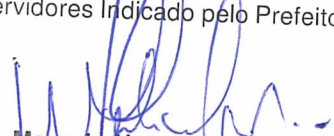
**Jaime Herculanio da Silva Filho**

Representante Indicado pelos Servidores através de  
Assembleia Geral



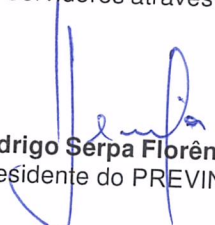
**Magna Alvarenga Dallia Rosa**

Representante dos Servidores Indicado pelo Prefeito Municipal



**Marcelo Neves Monteiro**

Representante indicado pelos Servidores através de Assembleia Geral



**Rodrigo Serpa Florêncio**

Presidente do PREVINIL



CRÉDITO  
& MERCADO

# Relatório Analítico dos Investimentos

em dezembro, 4º trimestre e ano de 2023

*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*

Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

*[Handwritten initials and marks]*



CRÉDITO  
& MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE  
NILÓPOLIS - PREVINIL

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2023)

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	1.280.619,27	4,32%	103.817	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	380.194,09	1,28%	788	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA...	D+0	Não há	4.203.457,69	14,17%	850	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	3.912.230,22	13,19%	914	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	257.912,84	0,87%	282	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	4.282.662,96	14,43%	1.190	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	3.322.627,79	11,20%	248	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	4.276.312,65	14,41%	445	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	544.280,30	1,83%	216	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	320.775,04	1,08%	988	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	372.832,97	1,26%	437	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	2.898.039,85	9,77%	395	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	581.256,57	1,96%	2.603	0,11%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
CAIXA VALE DO RIO DOCE FIAÇÕES	D+4	Não há	452.644,21	1,53%	14.594	0,06%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NIVE...	D+4	Não há	387.966,38	1,31%	143	0,03%	Artigo 8º, Inciso I
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	857.476,27	2,89%	177.665	0,01%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	573.556,25	1,93%	2.628	0,04%	Artigo 10º, Inciso I
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCÁ...	D+1	Não há	766.785,80	2,58%	34	0,79%	Artigo 10º, Inciso I

*(Handwritten signatures and initials)*

*[Handwritten mark]*

**Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2023)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
Total para cálculo dos limites da Resolução			29.671.631,15				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			5.050.873,93				
PL Total			34.722.505,08				

Artigo 6º

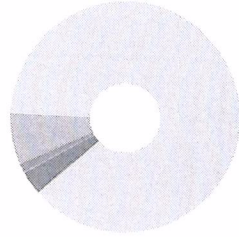
*[Handwritten mark]*

*[Handwritten signatures and initials]*



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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	15,00%	90,00%	26.704.468,04
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	22.460.297,81	75,70%	20,49%	52,50%	90,00%	4.244.170,23
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	70,00%	3.591.647,86	12,10%	13,00%	15,00%	60,00%	14.211.330,83
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	5.934.326,23
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.483.581,56
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>26.051.945,67</b>	<b>87,80%</b>	<b>33,49%</b>	<b>82,50%</b>	<b>265,00%</b>	

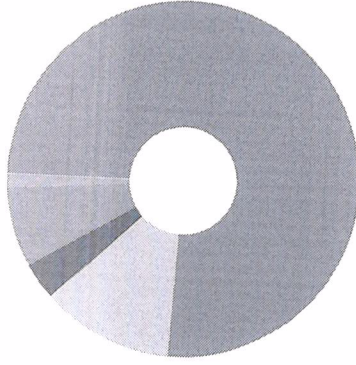


- RENDA FIXA 26.051.945,67
- RENDA VARIÁVEL 1.033.900,78
- EXTERIOR 387.966,38
- ESTRUTURADOS 2.197.818,32

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

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	40,00%	1.033.900,78	3,48%	1,50%	5,00%	30,00%	7.867.588,57
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	2.197.818,32	7,41%	6,00%	7,50%	10,00%	769.344,80
Artigo 11º	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.483.581,56
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	40,00%	3.231.719,10	10,89%	7,50%	12,50%	45,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	387.966,38	1,31%	1,00%	3,00%	10,00%	2.579.196,74
Total Exterior	10,00%	387.966,38	1,31%	1,00%	3,00%	10,00%	

*Handwritten notes and signatures in blue ink, including a large signature and some scribbles.*

*Handwritten notes and signatures in blue ink, including a signature and some scribbles.*



**Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2023)**

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	22.355.206,71	75,34	-
ITAU ASSET MANAGEMENT	4.209.105,95	14,19	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	3.107.318,49	10,47	-

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

**Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos**

Artigos	Estratégia de Alocação - 2023		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alinea 'a'	0,00	0,00	0,00	90,00
Artigo 7º, Inciso I, Alinea 'b'	22.460.297,81	75,70	20,49	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alinea 'a'	3.591.647,86	12,10	13,00	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alinea 'b'	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	1.033.900,78	3,48	1,50	30,00
Artigo 9º, Inciso III	387.966,38	1,31	1,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	2.197.818,32	7,41	6,00	10,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

*Cest*

*F*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>								
CAIXA BRASIL IDKA IPCA ZA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,45%	12,13%	2,89%	5,00%	12,13%	22,60%	-	-
	1,40%	11,90%	2,86%	4,97%	11,90%	22,02%	0,43%	0,02%
<b>IRF-M 1+ (Benchmark)</b>								
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,73%	18,52%	5,05%	6,37%	18,52%	27,30%	-	-
	1,71%	18,19%	5,00%	6,24%	18,19%	26,41%	0,94%	0,04%
<b>IMA-B 5+ (Benchmark)</b>								
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,94%	19,28%	6,42%	3,80%	19,28%	23,21%	-	-
	3,93%	18,90%	6,40%	3,87%	18,90%	22,63%	2,38%	0,07%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>								
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,91%	13,25%	2,89%	6,16%	13,25%	26,66%	-	-
	0,89%	13,02%	2,83%	6,04%	13,02%	26,29%	0,03%	0,00%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>								
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,46%	12,13%	2,97%	4,75%	12,13%	23,09%	-	-
	1,44%	11,96%	2,92%	4,64%	11,96%	22,79%	0,48%	0,02%
<b>IRF-M (Benchmark)</b>								
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,48%	16,51%	4,38%	6,28%	16,51%	26,79%	-	-
	1,46%	16,32%	4,33%	6,17%	16,32%	26,46%	0,66%	0,03%
<b>CDI (Benchmark)</b>								
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	0,90%	13,05%	2,84%	6,15%	13,05%	27,03%	-	-
	0,94%	13,39%	2,94%	6,46%	13,39%	27,85%	0,02%	0,00%



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



CRÉDITO  
& MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE  
NILÓPOLIS - PREVINIL

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,92%	13,32%	2,94%	6,48%	13,32%	27,68%	0,02%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,95%	13,57%	3,03%	6,68%	13,57%	28,48%	0,02%	0,00%
BB TESOUREIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	0,88%	12,75%	2,75%	5,99%	12,75%	26,46%	0,01%	0,00%
<b>IPCA (Benchmark)</b>								
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,56%	4,62%	1,08%	1,70%	4,62%	10,67%	-	
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,21%	13,59%	2,92%	4,92%	13,59%	25,74%	0,28%	0,01%
	1,61%	15,84%	4,04%	5,04%	15,84%	24,91%	0,78%	0,03%

to

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
<b>CDI (Benchmark)</b>								
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	0,90%	13,05%	2,84%	6,15%	13,06%	27,03%		
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	0,94%	12,74%	3,13%	6,00%	12,74%	25,64%	0,14%	0,01%
ITAU INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	0,90%	12,51%	2,73%	5,58%	12,51%	27,64%	0,05%	0,00%
	0,97%	13,30%	2,94%	6,15%	13,30%	27,56%	0,10%	0,00%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>								
CAIXA VALE DO RIO DOCE FIAÇÕES	5,38%	22,28%	15,12%	13,63%	22,28%	28,01%		
	4,37%	-7,47%	17,25%	26,37%	-7,47%	14,01%	8,32%	0,26%
<b>IDIV (Benchmark)</b>								
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	6,90%	26,84%	14,61%	16,04%	26,84%	42,88%		
	8,14%	27,65%	11,41%	6,37%	27,65%	29,90%	5,30%	0,16%

✓

Cor

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*



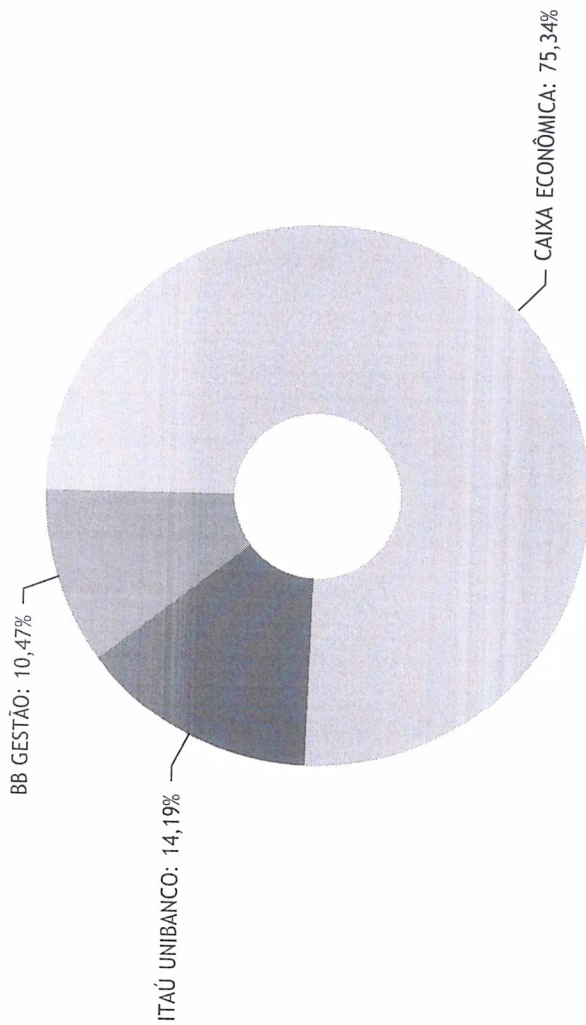
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2023 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

Global BDRX (Benchmark)	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	2,84%	26,33%	7,77%	9,72%	26,33%	-9,11%		
	3,03%	17,78%	7,61%	9,37%	17,78%	-11,84%	4,59%	14,099%

to

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

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

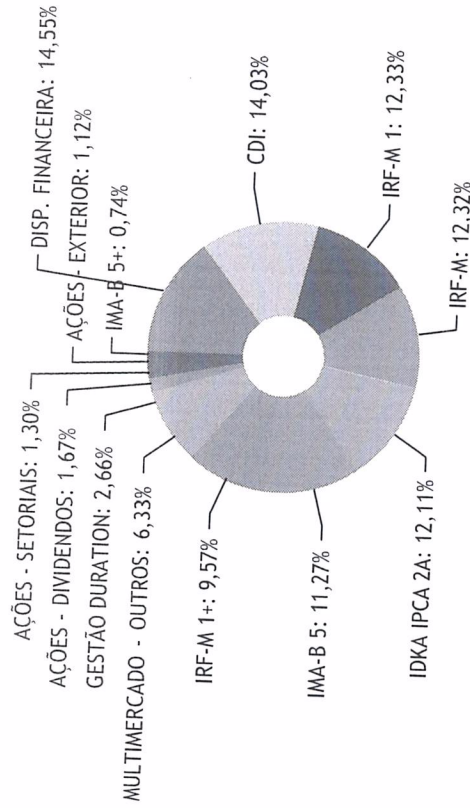


CAIXA ECONÔMICA	22.355.206,71
ITAÚ UNIBANCO	4.209.105,95
BB GESTÃO	3.107.318,49

7



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



■ DISP. FINANCEIRA	5.050.873,93	■ CDI	4.872.267,13	■ IRF-M 1	4.282.662,96	■ IRF-M	4.276.312,65
■ IDKA IPCA 2A	4.203.457,69	■ IMA-B 5	3.912.230,22	■ IRF-M 1+	3.322.627,79	■ MULTIMERCADO - OUTROS	2.197.818,32
■ GESTÃO DURATION	924.474,39	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	581.256,57	■ AÇÕES - SETORIAIS	452.644,21	■ AÇÕES - EXTERIOR	387.966,38
■ IMA-B 5+	257.912,84						

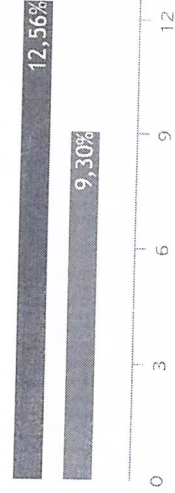
*Handwritten signatures and notes in blue ink, including the name 'Caetano' and various initials.*

*Handwritten signature and initials in blue ink at the bottom right of the page.*

## Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	19.813.126,30	2.280.900,00	1.144.499,98	21.193.736,71	244.210,39	244.210,39	1,17%	1,17%	0,92%	0,92%	126,76%	1,44%
Fevereiro	21.193.736,71	4.226.833,55	1.050.000,00	24.532.199,74	161.629,48	405.839,87	0,66%	1,84%	1,16%	2,09%	87,88%	1,43%
Março	24.532.199,74	7.257.437,36	3.651.689,00	28.477.701,45	339.753,36	745.593,23	1,21%	3,07%	1,12%	3,23%	94,89%	1,15%
Abril	28.477.701,45	3.311.280,47	5.161.996,38	26.867.587,66	180.602,12	926.195,35	0,63%	3,72%	0,93%	4,19%	88,78%	1,04%
Mai	26.807.587,66	3.348.124,18	2.090.931,36	28.389.702,09	324.921,61	1.251.116,96	1,16%	4,92%	0,62%	4,83%	101,78%	0,80%
Junho	28.389.702,09	2.965.231,52	1.294.000,03	30.493.101,48	432.167,90	1.683.284,86	1,44%	6,43%	0,29%	5,14%	125,13%	0,88%
Julho	30.493.101,48	2.972.736,11	1.680.000,00	32.104.527,90	318.650,31	2.001.975,17	1,00%	7,50%	0,49%	5,65%	132,59%	0,92%
Agosto	32.104.527,90	7.313.589,45	5.273.046,51	34.396.570,99	251.500,15	2.253.475,32	0,74%	8,29%	0,64%	6,33%	131,02%	0,94%
Setembro	34.396.570,99	3.001.700,00	5.105.878,79	32.414.807,05	122.414,85	2.375.890,17	0,36%	8,67%	0,61%	6,98%	124,30%	0,93%
Outubro	32.414.807,05	6.303.201,49	4.874.000,00	33.948.021,08	104.012,54	2.479.902,71	0,31%	9,01%	0,61%	7,63%	118,04%	1,39%
Novembro	33.948.021,08	3.541.104,89	1.825.000,00	36.344.945,62	681.819,65	3.161.722,36	1,91%	11,09%	0,63%	8,31%	133,43%	0,89%
Dezembro	36.344.945,62	0,00	7.154.255,37	29.671.631,15	480.940,90	3.642.663,26	1,32%	12,56%	0,91%	9,30%	135,03%	0,67%

## Investimentos x Meta de Rentabilidade



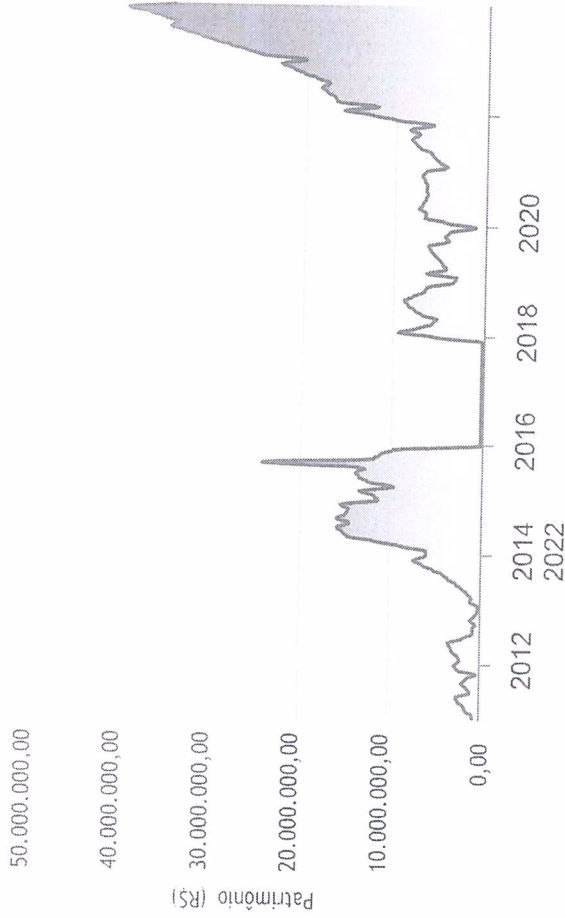
Investimentos IPCA + 4,53% a.a.

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

**Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores**

*[Handwritten signature]*

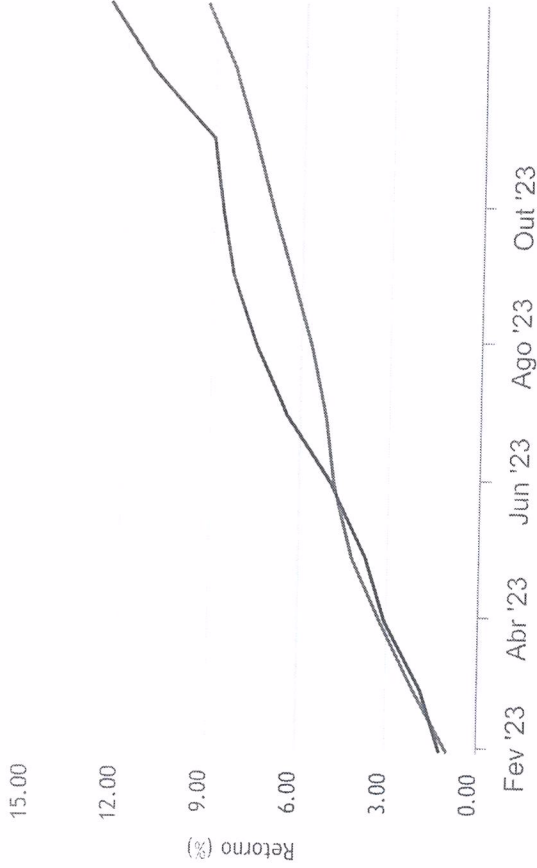
**Evolução do Patrimônio**



**Comparativo**

ANO

36M



Investimentos Meta de Rentabilidade  C  IMA-B  
DI

IMA-B 5  IMA-B 5+  IMA Geral  IRF-M 1

IRF-M 1+  Iboves pa  IBX  SM LL  IDIV

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*





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

**FIXA**

**FUNDOS DE RENDA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	248.155,71	0,00	0,00	257.912,84	9.757,13	3,93%	3,93%	2,38%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	4.250.939,65	0,00	1.000.000,00	3.322.627,79	71.688,14	1,69%	1,71%	0,94%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	535.653,66	0,00	0,00	544.280,30	8.626,64	1,61%	1,61%	0,78%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	5.201.363,06	0,00	1.000.000,00	4.276.312,65	74.949,59	1,44%	1,46%	0,66%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	4.623.238,57	0,00	480.000,00	4.203.457,69	60.219,12	1,30%	1,40%	0,43%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	375.658,33	0,00	0,00	380.194,09	4.535,76	1,21%	1,21%	0,28%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.009.617,13	0,00	1.155.000,00	3.912.230,22	57.613,09	1,15%	1,44%	0,48%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	369.380,13	0,00	0,00	372.832,97	3.452,84	0,93%	0,93%	0,02%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	317.837,25	0,00	0,00	320.775,04	2.937,79	0,92%	0,92%	0,02%
ITAU INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.664.326,27	0,00	800.000,01	2.898.039,85	33.713,59	0,92%	0,95%	0,02%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC LP	1.269.465,68	0,00	0,00	1.280.619,27	11.153,59	0,88%	0,88%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	6.755.752,72	0,00	2.519.255,36	4.262.662,96	46.165,60	0,68%	0,89%	0,03%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>32.621.388,16</b>	<b>0,00</b>	<b>6.954.255,37</b>	<b>26.051.945,67</b>	<b>384.812,88</b>	<b>1,18%</b>		<b>0,42%</b>

Handwritten notes and signatures in blue ink, including a large scribble at the top, a signature 'Ley', and several other signatures and initials.



CRÉDITO  
& MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE  
NILÓPOLIS - PREVINIL

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

FUNDOS DE RENDA

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	537.490,99	0,00	0,00	581.256,57	43.765,58	8,14%	8,14%	5,30%
CAIXA VALE DO RIO DOCE FIAÇÕES	433.704,90	0,00	0,00	452.644,21	18.939,31	4,37%	4,37%	8,32%
ITAU INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	759.453,11	0,00	0,00	766.785,80	7.332,69	0,97%	0,97%	0,10%
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	649.475,91	0,00	0,00	657.476,27	8.000,36	0,94%	0,94%	0,14%
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	766.886,66	0,00	200.000,00	573.556,25	6.669,59	0,87%	0,90%	0,05%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>3.347.011,57</b>	<b>0,00</b>	<b>200.000,00</b>	<b>3.231.719,10</b>	<b>84.707,53</b>	<b>2,53%</b>		<b>2,19%</b>

to

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

FUNDOS

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB.AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL ...	376.545,89	0,00	0,00	387.966,38	11.420,49	3,03%	3,03%	4,59%
Total Exterior	376.545,89	0,00	0,00	387.966,38	11.420,49	3,03%		4,59%

b u

cert



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2023  
**VARIÁVEL**

**FUNDOS DE RENDA**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	0,00	500.000,00	0,00	581.256,57	81.256,57	16,25%	11,41%
CAIXA VALE DO RIO DOCE FIC AÇÕES	386.039,22	0,00	0,00	452.644,21	66.604,99	17,25%	17,25%
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	831.494,63	0,00	0,00	857.476,27	25.981,64	3,12%	3,12%
ITAU INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	656.359,39	90.000,00	0,00	766.785,80	20.426,41	2,74%	2,93%
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	753.231,71	0,00	200.000,00	573.556,25	20.324,54	2,70%	2,73%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>2.627.124,95</b>	<b>590.000,00</b>	<b>200.000,00</b>	<b>3.231.719,10</b>	<b>214.594,15</b>	<b>7,11%</b>	

*to u*

*ued*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2023  
EXTERIOR**

**FUNDOS**



Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NIVEL ...	360.539,91	0,00	0,00	387.966,38	27.426,47	7,61%	7,61%
<b>Total Exterior</b>	<b>360.539,91</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>387.966,38</b>	<b>27.426,47</b>	<b>7,61%</b>	

*Geiz*

*to m*







**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2023  
FIXA**



**FUNDOS DE RENDA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	1.844.636,00	6.707.523,43	5.863.878,78	3.322.627,79	634.147,14	15,89%	18,18%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	3.473.991,75	10.714.004,26	10.516.996,38	4.276.312,65	605.313,02	12,74%	16,32%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA...	3.728.384,38	13.013.269,88	13.007.255,36	4.282.662,96	548.264,06	10,22%	13,02%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA...	2.371.658,33	7.399.810,11	6.331.484,61	3.912.230,22	472.256,39	10,04%	11,96%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	2.218.118,19	2.579.600,00	980.000,00	4.203.457,69	385.739,50	11,10%	11,90%
ITAU INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.259.143,20	2.140.000,00	1.859.241,03	2.898.039,85	358.137,68	12,98%	13,57%
BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	0,00	1.187.931,33	0,00	1.280.619,27	92.687,94	9,12%	12,75%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	669.529,26	0,00	200.000,00	544.280,30	74.751,04	15,71%	15,84%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	443.175,92	0,00	109.499,93	380.194,09	46.518,10	13,56%	13,59%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	0,00	340.000,00	0,00	372.832,97	32.832,97	9,66%	13,39%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	312.971,61	500.000,00	837.931,33	0,00	24.959,72	4,59%	13,43%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	300.000,00	0,00	320.775,04	20.775,04	6,94%	13,32%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	0,00	250.000,00	0,00	257.912,84	7.912,84	3,17%	18,90%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>33.453.597,14</b>	<b>0,00</b>	<b>7.792.186,70</b>	<b>26.051.945,67</b>	<b>390.635,23</b>	<b>1,17%</b>	

*Handwritten signature in blue ink.*

*Handwritten signature in blue ink.*

*Handwritten signature in blue ink.*

*Handwritten initials in blue ink.*

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2023  
VARIÁVEL

FUNDOS DE RENDA



Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	474.191,14	300.000,00	0,00	857.476,27	83.285,13	12,40%	12,74%
ITAU INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	893.910,93	90.000,00	300.000,00	766.785,80	82.874,87	13,09%	13,30%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	0,00	500.000,00	0,00	581.256,57	81.256,57	16,24%	27,65%
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	304.640,51	500.000,00	300.000,00	573.556,25	68.915,74	11,68%	12,51%
CAIXA VALE DO RIO DOCE FIAÇÕES	489.162,46	0,00	0,00	452.644,21	-36.518,25	-7,47%	-7,47%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>3.347.011,57</b>	<b>0,00</b>	<b>200.000,00</b>	<b>3.231.719,10</b>	<b>84.707,53</b>	<b>2,53%</b>	

*Handwritten signature in blue ink.*

*Handwritten signature in blue ink.*

*Handwritten signature in blue ink.*

*Handwritten signature in blue ink.*

*Handwritten signature in blue ink.*

*Handwritten signature in blue ink.*

*Handwritten signature in blue ink.*

*Handwritten signature in blue ink.*



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2023  
**EXTERIOR**

**FUNDOS**

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL ...	329.412,62	0,00	0,00	387.966,38	58.553,76	17,76%	17,78%
<b>Total Exterior</b>	<b>376.545,89</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>387.966,38</b>	<b>11.420,49</b>	<b>3,03%</b>	



CRÉDITO  
& MERCADO

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

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

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

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de 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 de outras providências.