

Relatório de Gestão

Previdenciária

PREVINIL

Março/2022

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 2022, 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.

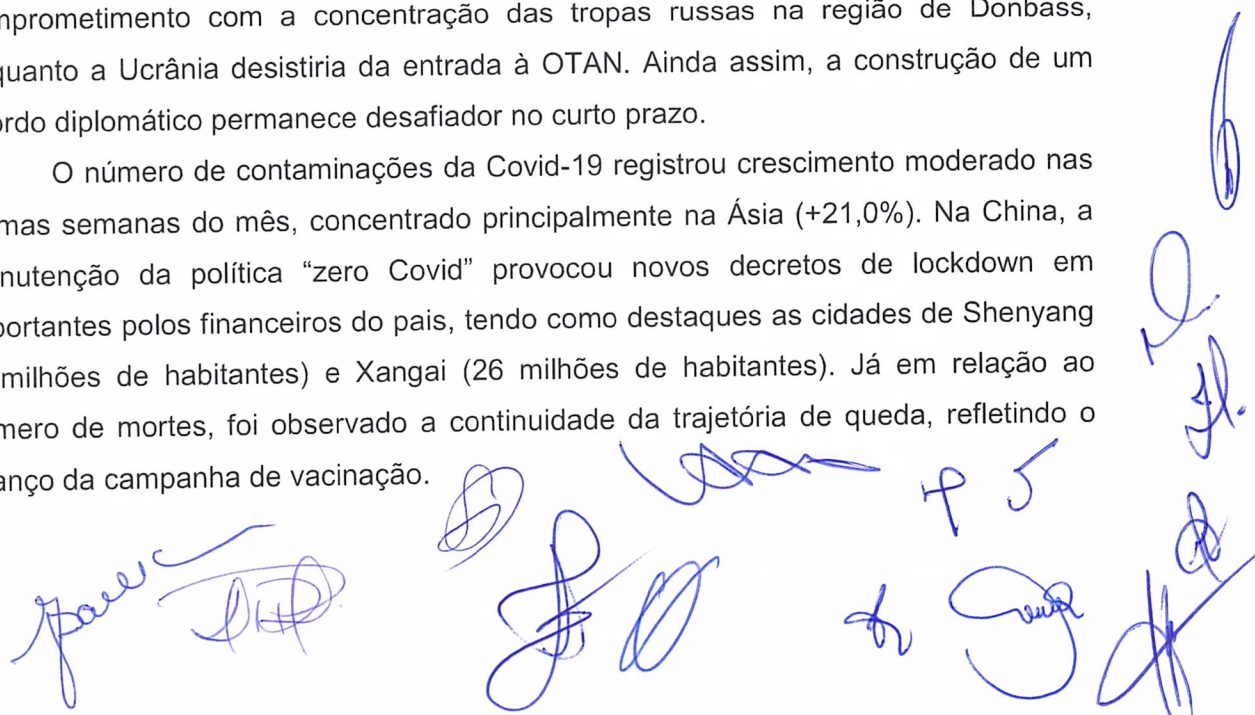
A estratégia de investimentos tem como ponto central o respeito às condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência dos ativos financeiros a serem escolhidos mediante avaliações criteriosas, tanto quantitativas quanto qualitativas.

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 março/2022.

2. ANÁLISE DE MERCADO *

No Cenário Internacional, as tropas Russas intensificaram ofensivas militares no território ucraniano, atingindo na capital de Kiev e outros pontos estratégicos, como a cidade portuária de Mariupol, a qual foi bastante devastada por bombardeios e enfrenta dificuldades severas de abastecimento. Neste contexto, as sanções econômicas impostas pelas principais economias desenvolvidas foram reforçadas ao longo do mês, culminando com a restrição à economia russa de vender suas reservas de ouro, conforme acordado no encontro dos G7 na sede da OTAN em Bruxelas. Após um mês de conflito, uma segunda rodada de negociações sinalizou algum comprometimento com a concentração das tropas russas na região de Donbass, enquanto a Ucrânia desistiria da entrada à OTAN. Ainda assim, a construção de um acordo diplomático permanece desafiador no curto prazo.

O número de contaminações da Covid-19 registrou crescimento moderado nas últimas semanas do mês, concentrado principalmente na Ásia (+21,0%). Na China, a manutenção da política “zero Covid” provocou novos decretos de lockdown em importantes polos financeiros do país, tendo como destaques as cidades de Shenyang (9 milhões de habitantes) e Xangai (26 milhões de habitantes). Já em relação ao número de mortes, foi observado a continuidade da trajetória de queda, refletindo o avanço da campanha de vacinação.

The bottom of the page features several handwritten signatures and initials in blue ink. On the left, there is a signature that appears to be 'Paulo' followed by a circular stamp. In the center, there are several overlapping signatures, including one that looks like 'J. J.' and another that is more stylized. On the right side, there are more signatures, including one that starts with 'P. J.' and another that is very stylized and vertical. The signatures are scattered across the bottom of the page, partially overlapping the text.

O governo americano mantém posicionamento rígido em relação à economia russa, ampliando as sanções econômicas direcionadas aos oligarcas, parlamentares e empresas de defesa. No início do mês, o presidente Joe Biden proibiu importações de petróleo e outras fontes de energia da Rússia, reconhecendo o potencial agravamento das pressões inflacionárias já existentes. Como forma de amenizar o impacto negativo, foi anunciada a liberação das reservas energéticas americanas em 1 milhão de barris de petróleo por dia para os próximos 6 meses.

Neste mês o destaque esteve no início do ciclo de altas da Fed Funds Rate (FFR), correspondendo ao 1º aumento desde 2018. Na decisão, o Fed elevou em 0,25p.p a taxa básica de juros, para o intervalo de 0,25% -0,50%, havendo uma dissidência a favor de uma elevação ainda maior, de 0,50 p.p. No comunicado, o Fed antevê aumentos contínuos de mesma magnitude nas próximas decisões, chegando ao intervalo de 1,75%-2,0% em dez/22, não descartando a possibilidade de aumentos ainda mais fortes ao longo do ano.

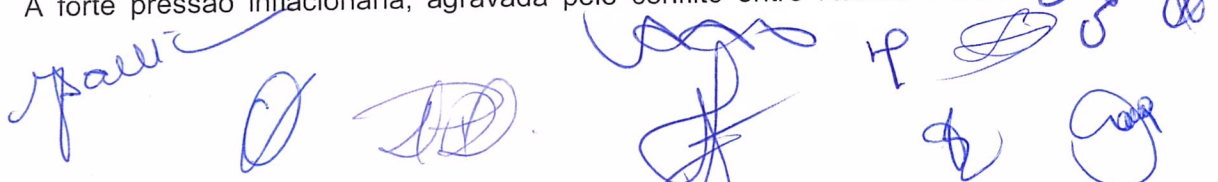
Os dados de atividade apresentaram desaceleração no mês de fevereiro, mas mantém recuperação robusta no 1º bimestre do ano. As vendas do varejo avançaram 0,3% (M/M) em fevereiro ante 4,9% (M/M) observado no mês anterior, permanecendo em nível significativamente acima do pré-pandemia. Neste mesmo sentido, a produção industrial cresceu 0,5% (M/M) ante 1,4% (M/M) em janeiro, acumulando forte crescimento de 4,2% desde janeiro/21.

Já o mercado de trabalho segue bastante aquecido, registrando 678 mil vagas de trabalho em fevereiro, resultado bastante acima da última medição (588 mil postos) e das expectativas do mercado (440 mil). A taxa de desemprego recuou para 3,8% ante 4,0% em janeiro, enquanto os rendimentos médios mensais permaneceram praticamente estáveis nesta leitura.

A persistência inflacionária continua reforçando preocupações no curto prazo ao avançar para 7,9% (A/A) em fevereiro, renovando a máxima histórica. O avanço permanece bastante disseminado entre seus componentes, com a medida de núcleo, a qual exclui itens mais voláteis como preços de alimentação e energia, atingindo 6,4% (A/A), equivalente ao maior avanço desde jan/1982.

Na Europa as novas sanções econômicas contra a Rússia também foram anunciadas pela União Europeia, ampliando restrições a oligarcas russos, impondo embargos às exportações do bloco europeu e proibindo investimentos no setor de energia. Os líderes do bloco discutem planos para reduzir a dependência energética com a Rússia, tendo como meta diminuir em quase 2/3 as importações de gás natural ainda neste ano.

A forte pressão inflacionária, agravada pelo conflito entre Rússia e Ucrânia,

Pauli 

também mantém o Banco Central Europeu (BCE) em alerta. Na última decisão da autoridade monetária, o anúncio da redução no programa de compras de ativos mais rápido do que o esperado pelo mercado decorreu de uma piora nas expectativas para a inflação no horizonte relevante. Sendo assim, o BCE levará o programa de compras de ativos (APP) para 30,0 bi em mai/22 e 20,0 bi em jun/22, contrastando com a expectativa deste movimento ocorrer apenas a partir do 3T22. Ainda que o comunicado mantém sinalização para um aumento da taxa básica de juros após algum tempo do término do APP, a decisão pareceu corroborar para um ciclo de altas antes de dez/22.

Já os dados de atividade referentes a janeiro refletiram o impacto negativo da variante Ômicron. As vendas do varejo avançaram 0,2% (M/M), resultado significativamente abaixo das expectativas (+1,3%, M/M), tendo como destaque negativo para as vendas de combustíveis automotivos (-1,3%, M/M). Neste mesmo sentido, a produção industrial se manteve estável na margem, com queda generalizada entre os segmentos, com exceção de bens não duráveis (+3,1%, M/M).

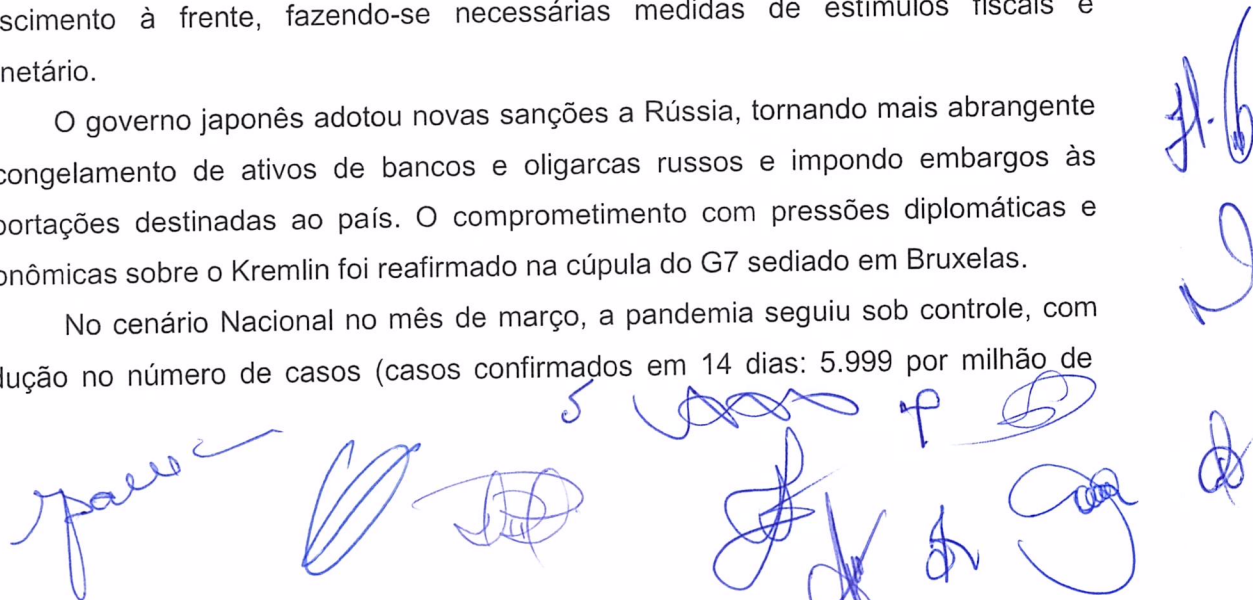
Para as sondagens prévias da indústria e do setor de serviços referentes ao mês de março, o recuo foi bastante limitado, mantendo ambos os indicadores em território expansionista. O PMI industrial registrou queda de 1,2 pontos chegando a 57,0 em março, enquanto o PMI de serviços recuou 0,7 pontos para 54,8 nesta leitura. Os resultados indicam, por ora, impacto restrito da guerra entre Rússia e Ucrânia sobre a atividade no bloco europeu, no entanto o aumento nos custos de produção - sobretudo nos preços de energia - devem pressionar mais negativamente à frente.

No Reino Unido, o Banco Central elevou pela 3ª vez consecutiva a taxa básica de juros para 0,75% em resposta às expectativas elevadas para a inflação ao longo do ano, atingindo 8,0% no 2T22 e podendo ganhar ainda mais força no 2S22.

Na China, o governo definiu meta de crescimento para 2022 ao redor de 5,5% (A/A), representando o menor ritmo nos últimos 25 anos. A desaceleração recente da atividade chinesa e a tensão geopolítica entre Rússia e Ucrânia devem limitar o crescimento à frente, fazendo-se necessárias medidas de estímulos fiscais e monetário.

O governo japonês adotou novas sanções a Rússia, tornando mais abrangente o congelamento de ativos de bancos e oligarcas russos e impondo embargos às exportações destinadas ao país. O comprometimento com pressões diplomáticas e econômicas sobre o Kremlin foi reafirmado na cúpula do G7 sediado em Bruxelas.

No cenário Nacional no mês de março, a pandemia seguiu sob controle, com redução no número de casos (casos confirmados em 14 dias: 5.999 por milhão de

The bottom of the page contains several handwritten signatures and initials in blue ink. On the left, there is a signature that appears to be 'Paulo'. To its right are several other signatures, some of which are more stylized and less legible. On the far right, there are vertical initials, including 'A.B.' and 'R', and a small circular mark.

habitante para 1.957 por milhão de habitante) e mortes (mortes confirmadas em 14 dias: 49 por milhão de habitante para 16 por milhão de habitante).

Entretanto, em relação à confiança dos agentes econômicos de março, mais uma vez, houve predomínio de deterioração, refletindo a contração da renda, o desemprego ainda alto e a trajetória de juros ascendente.

A produção industrial de janeiro recuou 2,4% (M/M), com queda generalizada entre as categorias. Destaque para Bens de Consumo Duráveis (-11,5%), prejudicada por veículos (-17,4%), e, Bens de Capital (-5,6%). Além disso, vale citar a fraca produção da indústria extrativa (-5,2%).

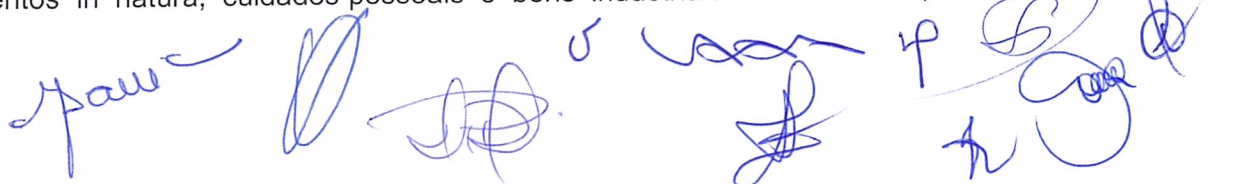
No comércio varejista, o conceito restrito avançou 0,8% (M/M) em janeiro, sendo impulsionado por artigos farmacêuticos (3,8%) e outros artigos de uso pessoal e doméstico (9,4%). No conceito ampliado, que inclui veículos e material para construção, houve queda de 0,3% (M/M) em janeiro, refletindo a piora no comércio de veículos (-1,9%) e de material para construção (-0,3%).

O volume de serviços de janeiro teve contração de 0,1% (M/M), influenciado por Serviços de informação e comunicação (-4,7%), Serviços prestados às famílias (-1,4%) e Outros serviços (-1,1%). • Diante dos dados, o IBC-Br de janeiro recuou 1,0% (M/M), refletindo a forte disseminação da Ômicron pelo mundo (Brasil, Zona do Euro, China e EUA) e seus efeitos na cadeia produtiva de suprimentos de bens (China).

A pesquisa IBGE-PNAD Contínua divulgou que a taxa de desemprego de fevereiro ficou estável em 11,1%. Entretanto, com ajuste sazonal, a taxa de desemprego recuou de 11,5% para 11,2%. Entre os vetores, destaque para a queda na taxa de participação (62,3% para 62,2%) e seu nível ainda abaixo do observado no período pré-Covid19, evidenciando uma volta bem lenta, muito em função dos baixos salários ofertados, a oferta de auxílios não recorrentes (auxílio Brasil, liberação de FGTS, antecipação de 13º salário...) e o, ainda, temor da Covid19. No que se refere a renda, o rendimento habitual real aumentou de R\$2.508 para R\$2.511, mas ainda se situa bem próximo ao pior nível histórico.

O saldo do Caged de fevereiro (Ministério do Trabalho e Emprego) foi de 328.507 vagas, refletindo a metodologia nova, que infla os números quando comparado aos dados de antes de 2020, e, alguma melhora da economia, pós forte disseminação da Ômicron em janeiro. Destaque para saldo de vagas formais no setor de serviços (203.708).

Em março, o IPCA-15 desacelerou de 0,99% para 0,95% (M/M). Destaque para serviços (1,36% para 0,31%), por causa da dissipação dos reajustes das mensalidades escolares. Limitando o movimento descendente, destaque para os alimentos in natura, cuidados pessoais e bens industriais. Com o dado, o índice



acumulou alta de 10,79% em 12 meses, ganhando força em relação à leitura de fevereiro.

O IGP-M de fevereiro desacelerou de 1,83% para 1,74% (M/M), acumulando avanço de 14,77% em 12 meses. Entre as aberturas, destaque para os produtos agropecuários (4,18% para 3,22%, M/M) e produtos industriais (1,63% para 1,59%). Como limitador do alívio, destaque para o encarecimento da gasolina, in natura, grãos (Soja) e pressão nos custos da construção civil (mão de obra).

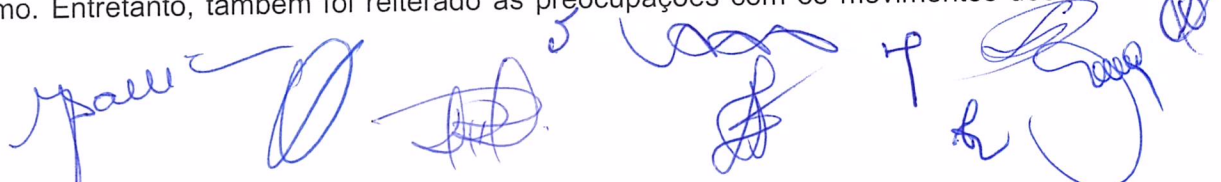
Em março houve medidas fiscais importantes, como a redução do IPI e zeragem dos tributos federais sobre o diesel (PL 11/20, ICMS dos combustíveis). O impacto fiscal dessa última medida deverá ser de R\$20 bi para a União e R\$9 bi para os Estados em 2022.

Em 22/3, houve a publicação do relatório de avaliação de receitas e despesas primárias do 1º bimestre. No documento, a expectativa de déficit primário do Governo Central apresentou melhora (R\$66,9 bi, 0,7% do PIB), com destaque para o forte desempenho esperado das receitas decorrentes de exploração de recursos naturais.

Houve reunião do COPOM em 17/3. No encontro, foi decidido elevar a Selic de 10,75% para 11,75% aa e sinalizado mais uma elevação de 100 bps. No comunicado, destaque para os efeitos inflacionários oriundos da guerra Rússia/Ucrânia, especialmente em commodities (petróleo, trigo...). A projeção de inflação do BCB no cenário de referência foi revisada (2022: 5,4% para 7,1% | 2023: 3,2% para 3,4%). O BCB também apresentou um cenário alternativo para a inflação, no qual o preço do petróleo teria uma trajetória mais benigna (seguindo a curva futura de mercado até dez/22, US\$100/ barril e passando a aumentar 2% aa a partir de jan/23). Nesse cenário, a inflação ficaria em 6,3% em 2022 e 3,1% em 2023 (meta 3,25%). Na avaliação do COPOM, esse 2º cenário teria, no momento (17/3), uma probabilidade maior do que o próprio cenário de referência.

Em 22/3, houve a publicação da Ata do COPOM. Na seção C, o BCB detalhou os parâmetros de seus cenários, principalmente as premissas para os preços internacionais do barril do petróleo. Nesse sentido, foi mantida a indicação de que o BCB entende como mais provável o cenário alternativo, no qual os preços de petróleo se mostram menos pressionados, fazendo com que as projeções para a inflação de 2023 permaneçam ao redor da meta. Diante das grandes incertezas do cenário e da maior probabilidade atribuída ao cenário alternativo, o BCB sugeriu que poderia encerrar o ciclo de altas em maio (+100 bps).

Em março, tivemos a publicação do Relatório Trimestral de Inflação do 1T22, ratificando a sinalização de que o encerramento do ciclo de altas de juros está próximo. Entretanto, também foi reiterado as preocupações com os movimentos dos



preços internacionais do petróleo, mantendo aberta a possibilidade de uma alta residual em junho na Selic. Outro ponto importante foram as probabilidades atribuídas, (i) de 50% para o pass-through (repasse de preços internacionais para os preços domésticos), com viés de ser mais, (ii) de 90% que em 2022 a inflação fique acima do limite superior da meta, e, (iii) de 12% que em 2023 a inflação fique acima do limite superior da meta. Por fim, vale citar, mais uma vez, o desejo demonstrado em encerrar o ciclo de altas na reunião de maio, apesar de não ter sido descartado mais altas.

3. RECEITAS E DESPESAS

No mês de março de 2022, a receita **arrecadada** do Instituto foi de **R\$ 5.408.949,15**, assim discriminados:

RECEITA PREVIDENCIÁRIA

| | |
|--|-------------------------|
| Contribuição previdenciária patronal e dos servidores ativos | R\$ 1.894.659,27 |
| Contribuição previdenciária dos aposentados e pensionistas | R\$ 41.351,97 |
| Rendimentos sobre as aplicações financeiras | R\$ 183.820,25 |
| Parcelamentos firmados com o Município (incluindo acréscimos legais) | R\$ 2.857.689,23 |
| Compensação Previdenciária | R\$ 315.820,87 |
| Transferência Financeira Ibascamn | R\$ 114.308,76 |
| Receitas diversas | R\$ 1.298,80 |
| TOTAL | R\$ 5.408.949,15 |

DESPESA PREVIDENCIÁRIA

Na competência março/2022 a Despesa Previdenciária (Total gasto com aposentadorias e pensões) e outros benefícios não previdenciários (IBASCAMN), foi de **R\$ 4.813.030,62**, discriminados da forma abaixo:

| | |
|---|-------------------------|
| Aposentadorias PMN e CMN (competência março) | R\$ 3.980.382,20 |
| Pensões PMN e CMN (competência março) | R\$ 718.339,66 |
| Benefício Especial IBASCAMN (competência março) | R\$ 114.308,76 |
| TOTAL | R\$ 4.813.030,62 |

DESPESA ADMINISTRATIVA

A Despesa Administrativa (despesas com folha de pagamento do pessoal do quadro próprio e manutenção e funcionamento das atividades) no mês de março de 2022 foi de R\$ 187.095,63, discriminados da seguinte forma:

Fau

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

5 [Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

Putra

[Handwritten signature]

| CREADOR | ASSUNTO | PROCESSO Nº | COMPETÊNCIA MARÇO |
|--|--|-------------|-------------------|
| FOPAG PREVINIL | FOLHA DE PAGAMENTO 03/2022 valor bruto para empenho | 2022/03/106 | 110.601,77 |
| FOPAG BOLSA ESTÁGIO | FOLHA DE PAGAMENTO 03/2022 | 2022/03/112 | 1.678,45 |
| PREVINIL | CONTRIBUIÇÃO PATRONAL 03/2022 | 2022/03/111 | 4.100,74 |
| PREVINIL | CONT. PREVIDENCIÁRIA PATRONAL 03/2022 | 2022/03/111 | 8.563,96 |
| SECRETARIA DA RECEITA PREVIDENCIÁRIA | INSS PATRONAL EXPRESSO NA GUIA | 2022/02/73 | 9.535,68 |
| SECRETARIA DA RECEITA FEDERAL | PASEP ATIVO FOLHA 02/2022 | 2022/03/95 | 1.185,85 |
| LIGHT | ENERGIA ELÉTRICA | 2022/03/113 | 4.303,93 |
| TELEMAR | TELEFONE | 2022/03/114 | 916,96 |
| GVT | CONTA TV E INTERNET | 2022/03/121 | 686,70 |
| PREFEITURA MUNICIPAL DE NILOPOLIS | IPTU 2022 | 2022/03/82 | 2.696,36 |
| FUNESBOM | TAXA DE ICENDDIO 2022 | 2022/03/96 | 278,56 |
| NAGIB YOUSSEJ NAJJAR | ALUGUEL E CONDOMÍNIO | 2022/02/78 | 3.985,09 |
| CREDITO E MERCADO | CONSULTORIA FINANCEIRA NF30813 parcela 08 /12 | 2022/03/87 | 600,00 |
| COMITÊ DE INVESTIMENTO (5MEMBROS) | PAGAMENTO DE JETONS | 2022/03/93 | 4.850,00 |
| CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO (6 MEMBROS) | PAGAMENTO DE JETONS | 2022/03/100 | 5.820,00 |
| CONSELHO FISCAL (3 MEMBROS) | PAGAMENTO DE JETONS | 2022/03/99 | 2.910,00 |
| AGENCIA BAIÃO DAS ARTES | MANUTENÇÃO SITE PREVINIL NF. 036 | 2022/03/103 | 600,00 |
| ACTUARY SERVIÇOS DE INFORMÁTICA | SIST.CONCESSÃO DE BENEFÍCIOS, FOPAG, PROTOCOLO NF. 104 | 2022/03/104 | 10.500,00 |
| EDITORIA E GRÁFICA A VOZ DOS MUNIC. | PUBLICAÇÃO DE ATOS OFICIAIS nf 594 | 2022/03/90 | 3.446,45 |
| DS TECH COMERCIO E SERVIÇO DE INFOR. | SISTEMA DE CONTABILIDADE, ALMOXARIFADO E PATRIMÔNIO NF 442 | 2022/03/101 | 6.553,32 |
| ALL TECH | PAGAMENTO DE LOCAÇÃO DE IMPRESSORAS | 2022/03/105 | 474,56 |
| EC2G ASSESSORIA E CONSULTORIA | CONSULTORIA ATUARIAL NF.919 PARCELA02/12 | 2022/03/88 | 2.593,75 |
| ZELE DISTRIBUIDORA | PAGAMENTO DE ITENS DE USO E CONSUMO | 2022/03/86 | 169,60 |
| LEXNEWS DATA MINING RECORTE ELETRONICO DE DIÁRIOS OFICIAIS | PUBLICAÇÕES EM PERIÓDICO NF 143 | 2022/03/83 | 43,90 |
| TOTAL | | | 187.095,63 |

4. BENEFÍCIOS CONCEDIDOS E DADOS DOS BENEFICIÁRIOS

O PREVINIL possui os seguintes segurados e beneficiários:

| | Quantidade | Remuneração/Proventos/Pensões |
|-----------------|-------------|-------------------------------|
| Ativos PMN | 1806 | R\$ 5.968.826,12 |
| Ativos PREVINIL | 22 | R\$ 110.601,77 |
| Ativos CMN | 28 | R\$ 156.935,26 |
| Aposentados | 1219 | R\$ 3.980.382,20 |
| Pensionistas | 290 | R\$ 718.339,66 |
| Ibascamn | 15 | R\$ 114.308,76 |
| TOTAL | 3380 | R\$ 11.049.393,77 |

O Instituto processa a folha de pagamento de um total de **1524** beneficiários, sendo **1219** servidores inativos do Poder Executivo e Poder Legislativo, **290** 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 **março/2022**, foi concedido **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 2022:

| | Aposentadorias concedidas no mês | Pensões concedidas no mês | Total de benefícios concedidos no mês |
|--------------|-------------------------------------|---------------------------------|--|
| Janeiro | 02 | 00 | 02 |
| Fevereiro | 03 | 03 | 06 |
| Março | 02 | 00 | 02 |
| Abril | | | |
| Maio | | | |
| Junho | | | |
| Julho | | | |
| Agosto | | | |
| Setembro | | | |
| Outubro | | | |
| Novembro | | | |
| Dezembro | | | |
| TOTAL | 07 | 03 | 10 |

No mês de **março/2022** , **07** benefícios foram encerrados pelo motivo abaixo:

| Tipo de Benefício | Benefício encerrado | Motivo |
|----------------------|---------------------|--------|
| Aposentadoria | 06 | Óbito |
| Pensão | 01 | Óbito |
| TOTAL | 07 | |

5. RELATÓRIO ANALÍTICO DOS INVESTIMENTOS **

O PREVINIL encerrou o mês de **março/2022** com um ativo disponível de **R\$ 16.621.021,92**, A carteira de investimentos do Instituto estava concentrada da seguinte forma, em 31/03/2022:

[Handwritten signatures and scribbles in blue ink]

| Produto / Fundo | Resgate | Carência | Saldo | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | Enquadramento |
|---|---------|-----------------|----------------------|--------------------|----------|------------------|-------------------------------------|
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATEGICA FIC RENDA FIXA | D+0 | Não há | 409.609,52 | 3,03% | 921 | 0,00% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | D+0 | Não há | 2.380.755,56 | 17,61% | 1.062 | 0,02% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | D+0 | Não há | 2.361.953,28 | 17,47% | 1.024 | 0,02% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | D+0 | Não há | 2.428.433,06 | 17,97% | 1.220 | 0,04% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | D+0 | Não há | 808.612,87 | 5,98% | 237 | 0,09% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | D+0 | Não há | 1.825.845,04 | 13,51% | 294 | 0,20% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | D+1 | Não há | 589.200,69 | 4,36% | 247 | 0,02% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| ITAÚ INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI | D+0 | Não há | 1.037.500,04 | 7,68% | 265 | 0,05% | Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' |
| CAIXA VALE DO RIO DOCE FIC AÇÕES | D+4 | Não há | 503.945,70 | 3,73% | 18.766 | 0,05% | Artigo 8º, Inciso I |
| BB AÇÕES ESG FIC AÇÕES BDR NÍVEL I | D+4 | Não há | 355.308,04 | 2,63% | 151 | 0,02% | Artigo 9º, Inciso III |
| BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP | D+1 du | Não há | 240.680,77 | 1,78% | 182.142 | 0,00% | Artigo 10º, Inciso I |
| ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP | D+1 | Não há | 575.105,22 | 4,25% | 25 | 1,21% | Artigo 10º, Inciso I |
| DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS | D+0 | | 3.104.072,13 | 22,96% | | 0,00% | DF - Artigo 6º |
| Total para cálculo dos limites da Resolução | | | 13.516.949,79 | | | | |
| DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS | | | 3.104.072,13 | | | | Artigo 6º |
| | | PL Total | 16.621.021,92 | | | | |

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 3.922 e na Política de Investimentos para o ano de 2022, 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

Paulo

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

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 e 2021.

CUSTO PREVIDENCIÁRIO TOTAL

| | | |
|---|---------------------------|--------------------------|
| Custo Previdenciário Total em 31/12/2021 | R\$ 933.910.219,31 | Evolução: 39,25% |
| Custo Previdenciário Total em 31/12/2020 | R\$ 670.669.706,07 | Evolução: 9,97% |
| Custo Previdenciário Total em 31/12/2019 | R\$ 609.875.035,07 | Evolução: 0,97% |
| Custo Previdenciário Total em 31/12/2018 | R\$ 604.003.251,51 | Evolução: 70,82% |
| Custo Previdenciário Total em 31/12/2017 | R\$ 53.590.781,75 | Evolução: -47,87% |
| Custo Previdenciário Total em 31/12/2016 | R\$ 678.506.923,41 | Evolução: -6,96% |
| Custo Previdenciário Total em 31/12/2015 | R\$ 729.281.981,81 | |

EVOLUÇÃO DO RESULTADO RELATIVO AO EQUILÍBRIO FINANCEIRO E ATUARIAL – em R\$

| | Custo Previdenciário | Ativos do Plano | Créditos a receber | Resultado Atuarial |
|------------|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 31/12/2015 | R\$ 729.281.981,81 | R\$ 13.642.615,02 | R\$ 97.302.115,24 | R\$ 618.337.251,55 |
| 31/12/2016 | R\$ 678.506.923,41 | R\$ 9.004.589,70 | R\$ 107.304.202,91 | R\$ 562.198.130,80 |
| 31/12/2017 | R\$ 353.590.781,75 | R\$ 4.755.810,45 | R\$ 132.014.013,39 | R\$ 216.820.957,92 |
| 31/12/2018 | R\$ 604.003.251,51 | R\$ 3.388.501,99 | R\$ 152.902.427,35 | R\$ 447.712.322,17 |
| 31/12/2019 | R\$ 609.875.035,07 | R\$ 175.491.474,14 | R\$ 225.072.666,06 | R\$ 384.802.368,41 |
| 31/12/2020 | R\$ 670.669.706,07 | R\$ 188.762.762,84 | R\$ 215.970.963,46 | R\$ 454.698.472,61 |
| 31/12/2021 | R\$ 933.910.219,31 | R\$ 217.194.346,22 | R\$ 208.843.410,12 | R\$ 725.066.809,19 |

EVOLUÇÃO DO PLANO DE CUSTEIO – EM %

| | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|--------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Alíquota Patronal | 22% | 22% | 22% | 22% | 22% | 22% | 28% | 28% |
| Alíquota Servidor | 11% | 11% | 11% | 11% | 11% | 11% | 14% | 14% |
| Custo Total | 33% | 33% | 33% | 33% | 33% | 33% | 42% | 42% |

[Handwritten signatures and notes in blue ink]

7. CONCLUSÃO

Demonstra-se através deste relatório que os investimentos do Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Nilópolis – PREVINIL buscam atingir a meta atuarial, evidenciando o comprometimento da Autarquia em assegurar o pagamento dos benefícios previdenciários já concedidos e o pagamento dos benefícios a conceder.

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

* Fonte: Relatório Boletim RPPS Caixa março de 2022 – Caixa Econômica Federal

** Fonte: Extraído do relatório março de 2022 – Consultoria Crédito e Mercado

***Fonte: Avaliações atuariais


Rodrigo Serpa Florêncio
Presidente do Previnil
Certificação CGRPPS

Nilópolis, 28 de abril de 2022.



Declaração de Conformidade

Considerando as atribuições a mim investidas, na qualidade de Analista de Conformidade, conforme Portaria PREVINIL nº 184/2018, alterada pela Portaria PREVINIL nº 112/2019.

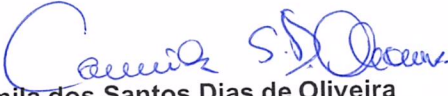
Considerando o exame dos dados contábeis, extratos bancários e informações extraídas dos processos administrativos relativos às informações contidas neste relatório, relativo à prestação de contas do mês de **março/2022**

Manifesto-me pela sua:

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

Obs.: _____

Nilópolis, 28 de abril de 2022.


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 2022 pelo Conselho de Administração do PREVINIL, os membros do Comitê de Investimentos aprovam a prestação de contas relativa à competência **março/2022**, na forma do presente relatório.

Nilópolis, 09 de maio de 2022.



Alberto Zampaglione

Diretor Administrativo e Financeiro
Certificação CGRPPS - APIMEC




Solange Dutra

Diretora de Benefícios
Certificação CGRPPS - APIMEC



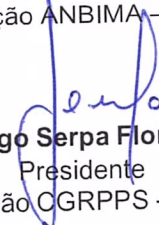
Maurício Abranches Alves

Membro
Certificação CGRPPS - APIMEC



Danielle Villas Bôas Agero Corrêa

Membro
Certificação ANBIMA – CPA-20



Rodrigo Serpa Florêncio

Presidente
Certificação CGRPPS - APIMEC

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 2022 pelo Conselho de Administração do PREVINIL, a Diretoria Executiva aprova a prestação de contas relativa à competência **março/2022**, na forma do presente relatório.

Nilópolis, 10 de maio de 2022.



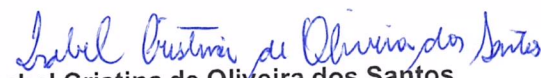
Alberto Zampaglione

Diretor Administrativo e Financeiro
Certificação CGRPPS - APIMEC



Solange Dutra

Diretora de Benefícios
Certificação CGRPPS - APIMEC



Isabel Cristina de Oliveira dos Santos
Diretora Jurídica



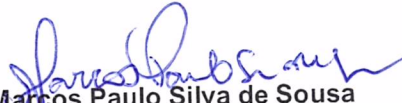
Rodrigo Serpa Florêncio

Presidente
Certificação CGRPPS - APIMEC

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 **março/2022**, 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 **março/2022**.

Nilópolis, 11 de maio de 2022



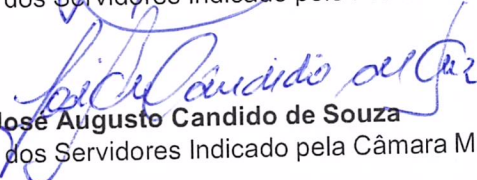
Marcos Paulo Silva de Sousa
Presidente do Conselho Fiscal

Representante indicado pelos Servidores através de Assembleia Geral



Jaime Herculano 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 **março/2022**, na forma do presente relatório.

Nilópolis, 12 de maio de 2022



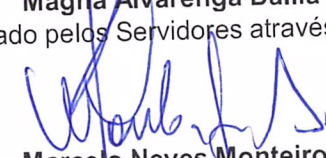
Fagner Luiz Domingos da Silva

Presidente do Conselho de Administração Representante indicado pelos Servidores através de Assembleia Geral



Magna Alvarenga Dallia

Representante indicado pelos Servidores através de Assembleia Geral



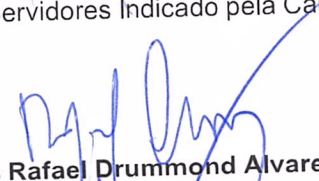
Marcelo Neves Monteiro

Representante dos Servidores Indicado pelo Prefeito Municipal

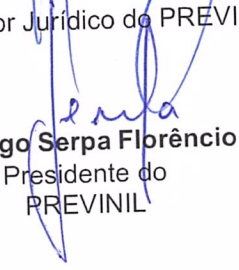


Luiz Paulo Ribeiro Monteiro

Representante dos Servidores Indicado pela Câmara Municipal



Carlos Rafael Drummond Alvarez
Procurador Jurídico do PREVINIL



Rodrigo Serpa Florêncio
Presidente do
PREVINIL




CRÉDITO
& MERCADO

Relatório Analítico dos Investimentos

em março e 1º trimestre de 2022

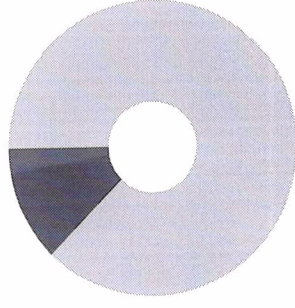
Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2022)

| Produto / Fundo | Resgate | Carência | Saldo | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | Enquadramento |
|---|---------|----------|----------------------|--------------------|----------|------------------|---|
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA | D+0 | Não há | 409.609,52 | 3,03% | 921 | 0,00% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE... | D+0 | Não há | 2.380.755,56 | 17,61% | 1.062 | 0,02% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0 | Não há | 2.361.953,28 | 17,47% | 1.024 | 0,02% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0 | Não há | 2.428.433,06 | 17,97% | 1.220 | 0,04% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ... | D+0 | Não há | 808.612,87 | 5,98% | 237 | 0,09% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | D+0 | Não há | 1.825.845,04 | 13,51% | 294 | 0,20% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F... | D+1 | Não há | 589.200,69 | 4,36% | 247 | 0,02% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' |
| ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | D+0 | Não há | 1.037.500,04 | 7,68% | 265 | 0,05% | Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' |
| CAIXA VALE DO RIO DOCE FI AÇÕES | D+4 | Não há | 503.945,70 | 3,73% | 18.766 | 0,05% | Artigo 8º, Inciso I |
| BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I | D+4 | Não há | 355.308,04 | 2,63% | 151 | 0,02% | Artigo 9º, Inciso III |
| BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP | D+1 du | Não há | 240.680,77 | 1,78% | 182.142 | 0,00% | Artigo 10º, Inciso I |
| ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCA... | D+1 | Não há | 575.105,22 | 4,25% | 25 | 1,21% | Artigo 10º, Inciso I |
| DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS | D+0 | | 3.104.072,13 | 22,96% | | 0,00% | DF - Artigo 6º |
| Total para cálculo dos limites da Resolução | | | 13.516.949,79 | | | | |
| DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS | | | 3.104.072,13 | | | | Artigo 6º |
| PL Total | | | 16.621.021,92 | | | |  |



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Março / 2022)

| Artigos - Renda Fixa | Resolução Pró Gestão - Nível 1 | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - 2022 | | | GAP Superior |
|-----------------------------------|-----------------------------------|----------------------|---------------|-------------------------------|---------------|----------------|-----------------|
| | | | | Inf | Alvo | Sup | |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a' | 100,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 30,00% | 4.055.084,94 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' | 100,00% | 10.804.410,02 | 79,93% | 20,00% | 42,00% | 70,00% | -1.342.545,17 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' | 65,00% | 1.037.500,04 | 7,68% | 15,00% | 21,00% | 65,00% | 7.748.517,32 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'b' | 65,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 65,00% | 8.786.017,36 |
| Artigo 7º, Inciso IV | 20,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 25,00% | 3.379.237,45 |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a' | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 20,00% | 2.703.389,96 |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b' | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 20,00% | 2.703.389,96 |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'c' | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 20,00% | 2.703.389,96 |
| Total Renda Fixa | 100,00% | 11.841.910,06 | 87,61% | 35,00% | 63,00% | 315,00% | |



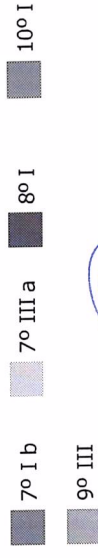
RENDA FIXA 11.841.910,06
RENDA VARIÁVEL 1.319.731,69
EXTERIOR 355.308,04

ⓘ ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.695/18 em seus Artigo 7º § 10º e Artigo 8º § 10º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

X

**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Março / 2022)**

| Artigos - Renda Variável | Resolução Pró Gestão - Nível 1 | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - 2022 | | | GAP Superior |
|--------------------------|-----------------------------------|--------------|----------|-------------------------------|--------|--------|-----------------|
| | | | | Inf | Alvo | Sup | |
| Artigo 8º, Inciso I | 35,00% | 503.945,70 | 3,73% | 2,00% | 20,50% | 35,00% | 4.226.986,73 |
| Artigo 10º, Inciso I | 10,00% | 815.785,99 | 6,04% | 2,00% | 9,50% | 10,00% | 535.908,99 |
| Total Renda Variável | 35,00% | 1.319.731,69 | 9,76% | 4,00% | 30,00% | 45,00% | |



| Artigos - Exterior | Resolução Pró Gestão - Nível 1 | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - Limite - 2022 | | | GAP Superior |
|-----------------------|-----------------------------------|-------------|----------|--|-------|----------|-----------------|
| | | | | Inferior | Alvo | Superior | |
| Artigo 9º, Inciso II | 10,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% | 1.351.694,98 |
| Artigo 9º, Inciso III | 10,00% | 355.308,04 | 2,63% | 3,00% | 5,00% | 10,00% | 996.386,94 |
| Total Exterior | 10,00% | 355.308,04 | 2,63% | 3,00% | 5,00% | 20,00% | |



Enquadramento por Gestores - base (Março / 2022)

| Gestão | Valor | % S/ Carteira | % S/ PL Gestão |
|----------------------------|---------------|---------------|----------------|
| CAIXA DTVM | 10.719.155,03 | 79,30 | - |
| ITAÚ UNIBANCO | 2.201.805,95 | 16,29 | 0,00 |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 595.988,81 | 4,41 | 0,00 |

Artigo 14º - 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)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

| Artigos | Estratégia de Alocação - 2022 | | Limite Inferior (%) | Limite Superior (%) |
|-----------------------------------|-------------------------------|------------|---------------------|---------------------|
| | Carteira \$ | Carteira % | | |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a' | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 30,00 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' | 10.804.410,02 | 79,93 | 15,55 | 70,00 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' | 1.037.500,04 | 7,68 | 13,13 | 65,00 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'b' | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 65,00 |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a' | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 20,00 |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b' | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 20,00 |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'c' | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 20,00 |
| Artigo 8º, Inciso I | 503.945,70 | 3,73 | 2,00 | 35,00 |
| Artigo 9º, Inciso III | 355.308,04 | 2,63 | 3,00 | 10,00 |
| Artigo 10º, Inciso I | 815.785,99 | 6,04 | 2,00 | 10,00 |
| Artigo 12º | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5,00 |

**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2022 - RENDA FIXA**

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|---|-------|-------|-------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark) | 2,54% | 3,88% | 3,88% | 5,80% | 9,10% | 18,45% | - | - |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 2,63% | 3,82% | 3,82% | 5,71% | 8,69% | 17,87% | 1,46% | 0,04% |
| IRF-M 1+ (Benchmark) | 0,81% | 0,79% | 0,79% | 1,73% | 0,56% | 2,39% | - | - |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 0,82% | 0,73% | 0,73% | 1,59% | 0,17% | 1,78% | 3,01% | 0,05% |
| IRF-M 1 (Benchmark) | 0,89% | 2,28% | 2,28% | 3,43% | 5,14% | 7,77% | - | - |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 0,87% | 2,22% | 2,22% | 3,33% | 4,92% | 7,31% | 0,33% | 0,01% |
| IMA-B 5 (Benchmark) | 2,61% | 3,81% | 3,81% | 5,92% | 8,72% | 17,96% | - | - |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 2,59% | 3,76% | 3,76% | 5,80% | 8,48% | 17,37% | 1,34% | 0,04% |
| IRF-M (Benchmark) | 0,84% | 1,35% | 1,35% | 2,35% | 2,19% | 4,49% | - | - |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 0,85% | 1,38% | 1,38% | 2,36% | 2,00% | 4,12% | 1,92% | 0,04% |
| CDI (Benchmark) | 0,92% | 2,42% | 2,42% | 4,31% | 6,41% | 8,78% | - | - |
| ITAU INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 0,91% | 2,75% | 2,75% | 4,82% | 7,41% | 9,68% | 0,05% | 0,01% |
| IPCA (Benchmark) | 1,62% | 3,20% | 3,20% | 6,25% | 11,30% | 18,09% | - | - |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA | 0,82% | 2,32% | 2,32% | 3,41% | 2,39% | 7,61% | 0,34% | 0,03% |



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2022 - RENDA FIXA

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|---|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---------|------------------|
| ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 1,16% | 2,64% | 2,64% | 4,85% | 6,92% | 9,12% | 0,19% | 0,02% |



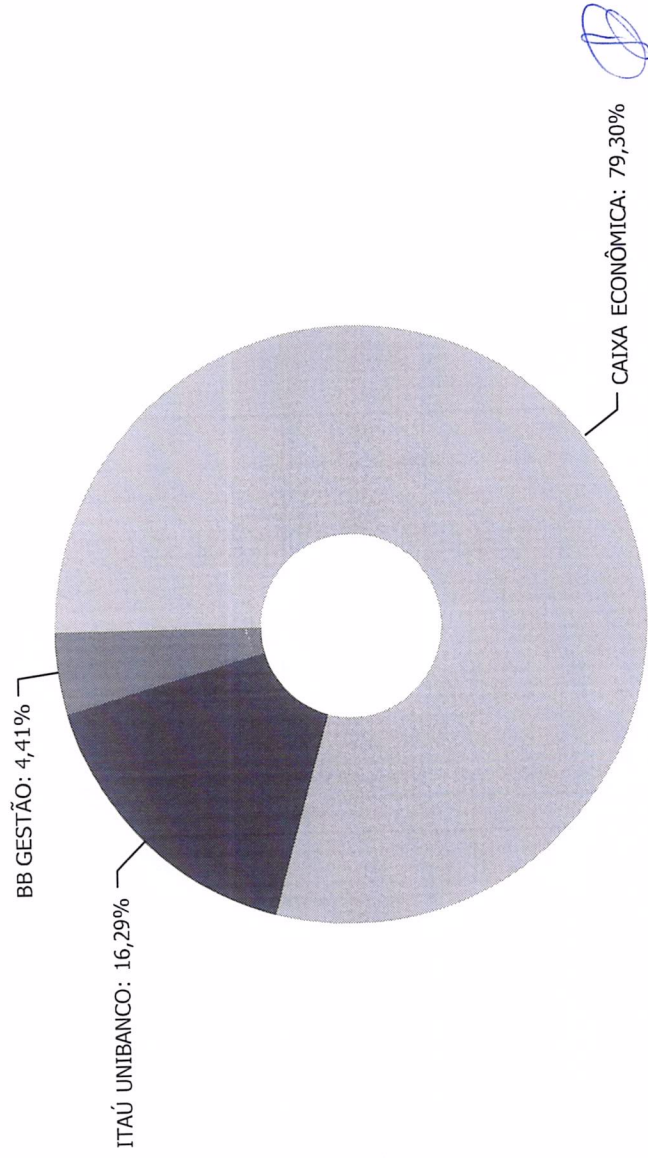
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2022 - RENDA VARIÁVEL

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|--|-------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|------------------|
| Ibovespa (Benchmark) | 6,06% | 14,48% | 14,48% | 8,13% | 2,89% | 64,34% | - | - |
| CAIXA VALE DO RIO DOCE FI AÇÕES | 7,63% | 26,93% | 26,93% | 29,14% | 12,62% | 168,32% | 22,43% | 0,31% |
| CDI (Benchmark) | 0,92% | 2,42% | 2,42% | 4,31% | 6,41% | 8,78% | - | - |
| BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP | 0,95% | 2,39% | 2,39% | 4,25% | 6,26% | 10,94% | 0,10% | 0,01% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO | 1,15% | 2,83% | 2,83% | 4,71% | 7,03% | 9,55% | 0,12% | 0,01% |

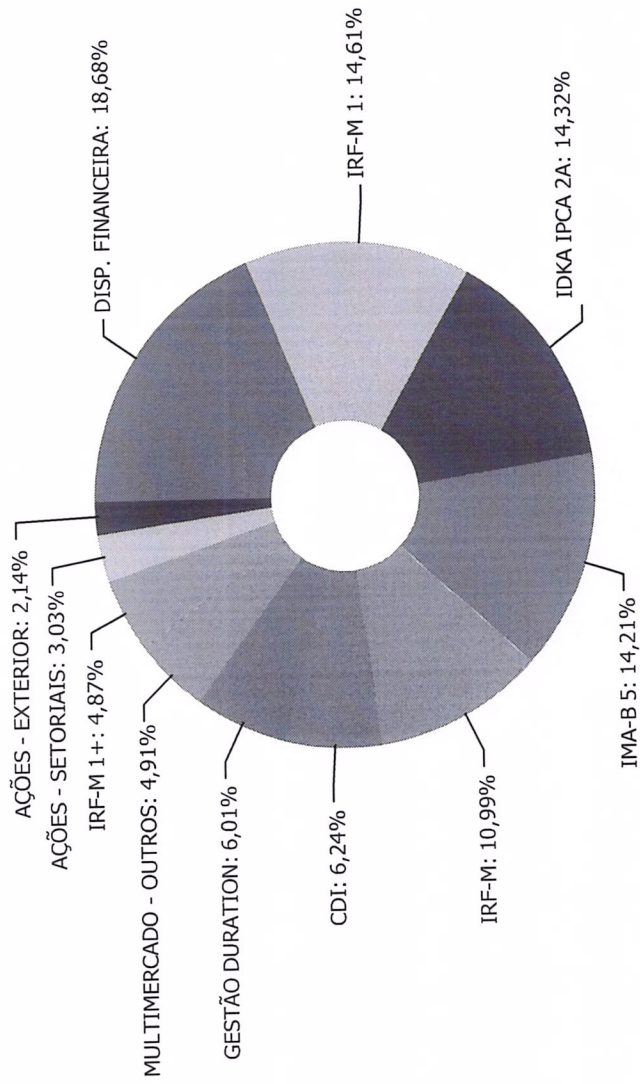


Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2022 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|-----------------------------------|--------|---------|---------|--------|--------|--------|---------|------------------|
| Global BDRX (Benchmark) | -3,98% | -19,32% | -19,32% | -9,41% | -5,15% | 56,83% | - | - |
| BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I | -4,24% | -19,26% | -19,26% | -9,18% | -5,10% | 50,91% | 11,07% | 0,19% |



| | |
|-----------------|---------------|
| CAIXA ECONÔMICA | 10.719.155,03 |
| ITAÚ UNIBANCO | 2.201.805,95 |
| BB GESTÃO | 595.988,81 |



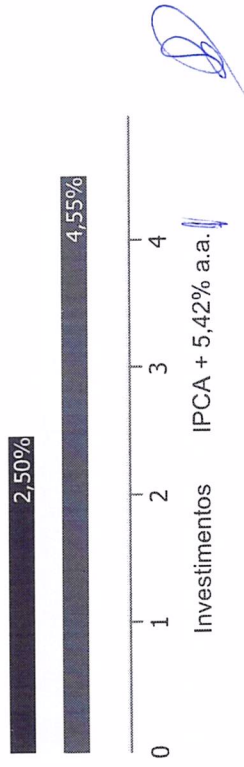
| Sub-Segment | Value |
|-----------------------|--------------|
| DISP. FINANCEIRA | 3.104.072,13 |
| IRF-M 1 | 2.428.433,06 |
| IDKA IPCA 2A | 2.380.755,56 |
| IMA-B 5 | 2.361.953,28 |
| IRF-M | 1.825.845,04 |
| CDI | 1.037.500,04 |
| GESTÃO DURATION | 998.810,21 |
| MULTIMERCADO - OUTROS | 815.785,99 |
| IRF-M 1+ | 808.612,87 |
| AÇÕES - SETORIAIS | 503.945,70 |
| AÇÕES - EXTERIOR | 355.308,04 |



Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2022

| Mês | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo no Mês | Retorno | Retorno Acum | Retorno Mês | Retorno Acum | Meta Mês | Meta Acum | Gap Acum | VaR |
|-----------|----------------|--------------|--------------|---------------|------------|--------------|-------------|--------------|----------|-----------|----------|-------|
| Janeiro | 8.636.598,67 | 5.593.162,74 | 1.270.000,03 | 12.965.980,07 | 6.218,69 | 6.218,69 | 0,05% | 0,05% | 0,98% | 0,98% | 4,88% | 1,65% |
| Fevereiro | 12.965.980,07 | 1.370.986,31 | 2.622.690,95 | 11.851.228,88 | 136.953,45 | 143.172,14 | 1,06% | 1,10% | 1,41% | 2,41% | 45,84% | 1,91% |
| Março | 11.851.228,88 | 1.481.900,66 | 0,00 | 13.516.949,79 | 183.820,25 | 326.992,39 | 1,38% | 2,50% | 2,09% | 4,55% | 54,92% | 2,15% |

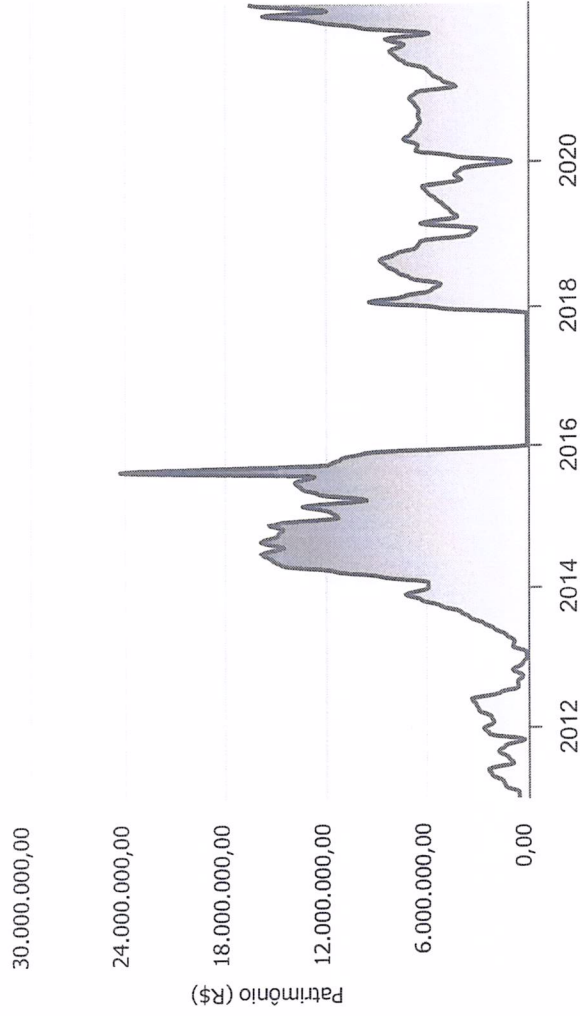
Investimentos x Meta de Rentabilidade





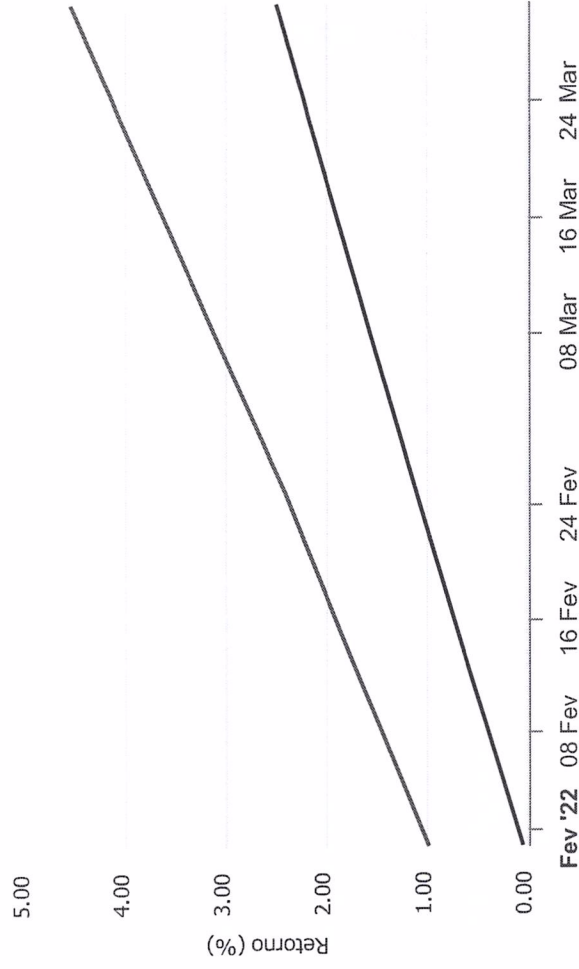
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO



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



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Março/2022

FUNDOS DE RENDA FIXA

| Ativos Renda Fixa | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit | Var - Mês |
|---|----------------------|---------------------|-------------|----------------------|-------------------|--------------|------------|--------------|
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND... | 2.028.584,92 | 300.000,00 | 0,00 | 2.380.755,56 | 52.170,64 | 2,24% | 2,63% | 1,46% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 1.816.534,63 | 500.000,00 | 0,00 | 2.361.953,28 | 45.418,65 | 1,96% | 2,59% | 1,34% |
| ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX... | 582.425,60 | 0,00 | 0,00 | 589.200,69 | 6.775,09 | 1,16% | 1,16% | 0,19% |
| ITAU INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 1.028.101,22 | 0,00 | 0,00 | 1.037.500,04 | 9.398,82 | 0,91% | 0,91% | 0,05% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA | 406.261,16 | 0,00 | 0,00 | 409.609,52 | 3.348,36 | 0,82% | 0,82% | 0,34% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI... | 802.048,32 | 0,00 | 0,00 | 808.612,87 | 6.564,55 | 0,82% | 0,82% | 3,01% |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ... | 1.629.827,63 | 181.900,66 | 0,00 | 1.825.845,04 | 14.116,75 | 0,78% | 0,85% | 1,92% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 1.911.212,76 | 500.000,00 | 0,00 | 2.428.433,06 | 17.220,30 | 0,71% | 0,87% | 0,33% |
| Total Renda Fixa | 10.204.996,24 | 1.481.900,66 | 0,00 | 11.841.910,06 | 155.013,16 | 1,33% | | 1,16% |



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Março/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

| Ativos Renda Variável | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit | Var - Mês |
|--|---------------------|-------------|-------------|---------------------|------------------|--------------|------------|--------------|
| CAIXA VALE DO RIO DOCE FIAÇÕES | 468.221,44 | 0,00 | 0,00 | 503.945,70 | 35.724,26 | 7,63% | 7,63% | 22,43% |
| ITAU INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO | 568.546,83 | 0,00 | 0,00 | 575.105,22 | 6.558,39 | 1,15% | 1,15% | 0,12% |
| BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP | 238.415,89 | 0,00 | 0,00 | 240.680,77 | 2.264,88 | 0,95% | 0,95% | 0,10% |
| Total Renda Variável | 1.275.184,16 | 0,00 | 0,00 | 1.319.731,69 | 44.547,53 | 3,49% | | 8,64% |



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Março / 2022) FUNDOS EXTERIOR

| Ativos Exterior | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Insttit | Var - Mês |
|----------------------------------|-------------------|-------------|-------------|-------------------|-------------------|---------------|-------------|---------------|
| BB AÇÕES ESG FIAÇÕES BDR NÍVEL I | 371.048,48 | 0,00 | 0,00 | 355.308,04 | -15.740,44 | -4,24% | -4,24% | 11,07% |
| Total Exterior | 371.048,48 | 0,00 | 0,00 | 355.308,04 | -15.740,44 | -4,24% | | 11,07% |



Retorno dos investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2022

FUNDOS DE RENDA FIXA

| Ativos Renda Fixa | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit |
|---|----------------|--------------|--------------|--------------|-------------------|--------------|------------|
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND... | 1.585.434,05 | 769.021,55 | 50.000,00 | 2.380.755,56 | 76.299,96 | 3,24% | 3,82% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 1.633.378,49 | 1.307.141,19 | 650.000,00 | 2.361.953,28 | 71.433,60 | 2,43% | 3,76% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 858.296,12 | 2.500.000,00 | 972.690,95 | 2.428.433,06 | 42.827,89 | 1,28% | 2,22% |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ... | 1.637.989,90 | 2.252.886,97 | 2.100.000,00 | 1.825.845,04 | 34.968,17 | 0,90% | 1,38% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 679.296,00 | 452.000,00 | 120.000,03 | 1.037.500,04 | 26.204,07 | 2,32% | 2,75% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX... | 345.864,98 | 229.000,00 | 0,00 | 589.200,69 | 14.335,71 | 2,49% | 2,64% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA | 400.341,20 | 0,00 | 0,00 | 409.609,52 | 9.268,32 | 2,32% | 2,32% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI... | 99.614,05 | 700.000,00 | 0,00 | 808.612,87 | 8.998,82 | 1,13% | 0,73% |
| Total Renda Fixa | | | | | 284.336,54 | 2,46% | |



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

| Ativos Renda Variável | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Insttit |
|--|----------------|------------|----------|-------------|-------------------|---------------|-------------|
| CAIXA VALE DO RIO DOCE FI AÇÕES | 397.021,03 | 0,00 | 0,00 | 503.945,70 | 106.924,67 | 26,93% | 26,93% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO | 559.280,91 | 0,00 | 0,00 | 575.105,22 | 15.824,31 | 2,83% | 2,83% |
| BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP | 0,00 | 236.000,00 | 0,00 | 240.680,77 | 4.680,77 | 1,98% | 2,39% |
| Total Renda Variável | | | | | 127.429,75 | 10,69% | |



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2022

FUNDOS EXTERIOR

| Ativos Exterior | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit |
|----------------------------------|----------------|------------|----------|-------------|-------------------|----------------|------------|
| BB AÇÕES ESG FIAÇÕES BDR NÍVEL I | 440.081,94 | 0,00 | 0,00 | 355.308,04 | -84.773,90 | -19,26% | -19,26% |
| Total Exterior | | | | | -84.773,90 | -19,26% | |



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 empresa. As informações aqui contidas são somente com 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 os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

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

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.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º 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 nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021 e suas alterações, 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.