

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE  
ÁGUAS DA PRATA - SP / AGUASPREV**

**RELATÓRIO MENSAL  
DE  
INVESTIMENTOS**

**OUTUBRO  
2023**

**14 de novembro de 2023**

## SUMÁRIO EXECUTIVO

O Sumário Executivo apresenta as principais informações do Relatório Mensal de Investimentos de 2023 do AGUASPREV.

**Índice Inflacionário:** IPCA – Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo

**Taxa de Juros (anual):** 4,79% a.a.

**Taxa de Juros (mensal):** 0,39%

**Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice):** 4,79% a.a. + IPCA a.a.

**Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice):** 9,85%

Data Focal: 31/10/2023

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT		
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	1,06%	1,19%	1,59%	1,02%	1,14%	1,34%	0,94%	0,77%	0,40%	0,24%		
TAXA DE JUROS	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%		
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	0,84%	0,71%	0,61%	0,23%	-0,08%	0,12%	0,23%	0,26%	0,24%		
<b>META ATUARIAL</b>	0,92%	1,23%	1,10%	1,00%	0,62%	0,31%	0,51%	0,62%	0,65%	0,63%		
<b>CDI</b>	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%		

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT		
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	1,06%	2,27%	3,89%	4,95%	6,15%	7,57%	8,58%	9,42%	9,85%	10,11%		
TAXA DE JUROS	0,39%	0,78%	1,18%	1,57%	1,97%	2,37%	2,77%	3,17%	3,57%	3,98%		
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	1,37%	2,09%	2,72%	2,95%	2,87%	2,99%	3,23%	3,50%	3,75%		
<b>META ATUARIAL</b>	0,92%	2,16%	3,29%	4,32%	4,97%	5,29%	5,83%	6,49%	7,18%	7,86%		
<b>CDI</b>	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%	7,63%	8,85%	9,91%	11,01%		

## SUMÁRIO (ÍNDICE)

<b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>	<b>4</b>
<b>2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS .....</b>	<b>5</b>
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira .....	5
2.2 - PAI - Limite de Segmento .....	6
2.3 - PAI - Limite de Benchmark .....	7
<b>3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021 .....</b>	<b>8</b>
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento .....	8
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento .....	9
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento .....	10
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas .....	11
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento .....	12
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores .....	13
<b>4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA .....</b>	<b>14</b>
<b>5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO .....</b>	<b>15</b>
<b>6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA .....</b>	<b>16</b>
6.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável) .....	16
6.2 - Distribuição por índice (Benchmark) .....	17
6.3 - Distribuição por Instituição Financeira .....	18
6.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado .....	19
6.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos .....	20
<b>7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>	<b>22</b>
<b>8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>25</b>
<b>9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>33</b>
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos .....	33
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos .....	34
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos .....	36
9.4 - Meta Atuarial .....	36
9.4.1 - Projeção da Carteira para Fechamento de 2023 .....	36
<b>10 – ANÁLISE DO MERCADO .....</b>	<b>37</b>
<b>11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA .....</b>	<b>41</b>
<b>12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA .....</b>	<b>44</b>

## 1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o parecer econômico referente ao mês de OUTUBRO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do AGUASPREV.

Este Relatório contém uma análise do enquadramento de suas aplicações frente à Resolução CMN 4.963/2021, um resumo do Regulamento dos fundos de investimento, uma análise sobre o comportamento mensal das rentabilidades ao longo do ano, uma análise do retorno da carteira de investimento quanto a Meta Atuarial e uma projeção sobre o cumprimento da Meta.

O RPPS atenderá aos princípios da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, previstos na resolução CMN e no Art. 87º § da Portaria MTP 1.467/2022, através dos Relatórios Mensais de investimentos.

**Art. 87.** *Os recursos dos RPPS serão aplicados no mercado financeiro e de capitais em conformidade com regras estabelecidas pelo Conselho Monetário Nacional - CMN.*

**Parágrafo único.** *A aplicação dos recursos deverá, com o objetivo de alcançar a meta atuarial, atender aos princípios da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, previstos em resolução do CMN, e observar também os parâmetros gerais relativos à gestão de investimentos dos RPPS previstos neste Capítulo.*

## 2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - AGUASPREV

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	12.709.815,57	1.261.798,04	(1.374.063,26)	-	133.913,07	(142,51)	133.770,56	12.731.320,91
2	FEVEREIRO	12.731.320,91	400.747,98	(368.971,40)	-	151.962,44	-	151.962,44	12.915.059,93
3	MARÇO	12.915.059,93	476.685,42	(624.460,75)	-	202.944,76	-	202.944,76	12.970.229,36
4	ABRIL	12.970.229,36	341.769,01	(409.664,13)	-	131.366,44	-	131.366,44	13.033.700,68
5	MAIO	13.033.700,68	461.050,06	(730.276,49)	-	145.424,32	(18,81)	145.405,51	12.909.879,76
6	JUNHO	12.909.879,76	767.823,64	(911.773,88)	-	171.248,99	-	171.248,99	12.937.178,51
7	JULHO	12.937.178,51	369.721,10	(334.321,40)	-	121.932,86	-	121.932,86	13.094.511,07
8	AGOSTO	13.094.511,07	981.542,48	(1.147.320,91)	-	106.871,49	(7.453,51)	99.417,98	13.028.150,62
9	SETEMBRO	13.028.150,62	351.256,43	(381.819,59)	-	65.626,75	(14.114,59)	51.512,16	13.049.099,62
10	OUTUBRO	13.049.099,62	324.047,18	(406.940,95)	-	57.225,19	(26.583,43)	30.641,76	12.996.847,61
11	NOVEMBRO	12.996.847,61	-	-	-	-	-	-	12.996.847,61
12	DEZEMBRO	12.996.847,61	-	-	-	-	-	-	12.996.847,61
13	ANO	12.709.815,57	5.736.441,34	(6.689.612,76)	-	1.288.516,31	(48.312,85)	1.240.203,46	12.996.847,61

\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

## 2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023 - LIMITE DE SEGMENTO - AGUASPREV

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.963/2021	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
<b>RENDA FIXA</b>								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	73,9%	94,0%	75,6%	9.830.463,67	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	94,0%	0,0%	-	-
4	Operações Compromissadas	Art. 7, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
5	F.I. de Renda Fixa	Art. 7, III, a (60%)	0,0%	26,1%	50,0%	24,4%	3.166.383,94	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	50,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
8	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado'	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	<b>TOTAL - RENDA FIXA</b>					<b>100,0%</b>	<b>12.996.847,61</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	<b>TOTAL - RENDA VARIÁVEL</b>	Art. 8º (30%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	<b>TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	Art. 10 (15%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	<b>TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>	Art. 11 (5%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
24	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>	Art. 9º (10%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	<b>TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>	Art. 12 (5%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,0%	2.052,46	
29	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>12.998.900,07</b>	

## 2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023 - LIMITE DE BENCHMARK - AGUASPREV

Nº	ÍNDICES DE BENCHMARK	Limites do PAI		Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
		Mínimo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
<b>RENDA FIXA</b>						
1	DI	0,0%	100,0%	18,4%	2.391.015,88	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	6,0%	775.368,06	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	3,0%	393.947,40	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	24,0%	3.117.269,65	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	11,0%	1.432.930,90	-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	15,6%	2.033.960,98	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	21,9%	2.852.354,74	-
<b>RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,0%	2.052,46	-

Os demais índices (Benchmark) não listados acima, e que por ventura o RPPS venha aplicar, não possuem limitação de aplicação conforme PAI em vigor.

### 3.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

#### RENDA FIXA

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1.432.930,90	11,02%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	75,63%	SIM
2	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	393.947,40	3,03%	SIM			
3	44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	212.655,40	1,64%	SIM			
4	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.639.699,34	20,31%	SIM			
5	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	3.117.269,65	23,98%	SIM			
6	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	2.033.960,98	15,65%	SIM			
7	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	775.368,06	5,96%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	24,4%	SIM
8	42.592.315/0001-15	BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI	26.333,65	0,20%	SIM			
9	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	2.268.836,08	17,45%	SIM			
10	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	95.846,15	0,74%	SIM			
<b>(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA</b>			<b>12.996.847,61</b>	<b>99,98%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

### 3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
11	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	2.052,46	0,02%
<b>(2) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>2.052,46</b>	<b>0,02%</b>

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
<b>(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA</b>	<b>12.996.847,61</b>	<b>99,98%</b>
<b>(2) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>	<b>2.052,46</b>	<b>0,02%</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL ( 1 + 2 )</b>	<b>12.998.900,07</b>	<b>100,00%</b>

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

### 3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 19, § 3º - Não se aplica o disposto neste artigo aos fundos de investimento que apliquem seus recursos exclusivamente em títulos definidos na alínea "a" do inciso I do art. 7º ou em compromissadas lastreadas nesses	1	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1.432.930,90	5.052.854.726,15	0,028%	-
	2	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	393.947,40	3.620.971.555,98	0,011%	-
	3	44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	212.655,40	3.536.045.684,72	0,006%	-
	4	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.639.699,34	6.082.622.569,66	0,043%	-
	5	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	3.117.269,65	5.252.934.178,04	0,059%	-
	6	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	2.033.960,98	5.824.441.376,72	0,035%	-
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	7	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	775.368,06	723.610.534,87	0,107%	SIM
	8	42.592.315/0001-15	BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI	26.333,65	128.687.941.798,74	0,0000%	SIM
	9	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	2.268.836,08	15.296.039.303,73	0,015%	SIM
	10	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	95.846,15	3.689.670.141,46	0,003%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>				<b>12.996.847,61</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>				<b>2.052,46</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>				<b>12.998.900,07</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

### 3.3-ENQUADRAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS QUE RECEBEM COTAS DE FI

FIC - Fundo de Investimento em Cotas	Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento								
<b>BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.639.699,34</b>	<b>20,31%</b>	<b>6.082.622.569,66</b>	<b>0,043%</b>	<b>SIM</b>	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	75,6%
BB TOP RF JUROS BRASIL FI LP	100,00%	2.639.699,34	20,31%	6.082.449.210,60	0,043%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.117.269,65</b>	<b>23,98%</b>	<b>5.252.934.178,04</b>	<b>0,059%</b>	<b>SIM</b>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	24,4%
BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	3.117.269,65	23,98%	6.874.796.472,49	0,05%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.268.836,08</b>	<b>17,45%</b>	<b>15.296.039.303,73</b>	<b>0,015%</b>	<b>SIM</b>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	24,4%
BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	2.268.836,08	17,45%	28.258.373.276,04	0,01%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>95.846,15</b>	<b>0,74%</b>	<b>3.689.670.141,46</b>	<b>0,003%</b>	<b>SIM</b>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	24,4%
BB TOP RF SIMPLES FI	100,00%	95.846,15	0,74%	85.919.720.688,08	0,0001%	SIM		
<b>BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>26.333,65</b>	<b>0,20%</b>	<b>128.687.941.798,74</b>	<b>0,0000%</b>	<b>SIM</b>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	24,4%
BB TOP RF CP AUTOMÁTICO II FI	100,00%	26.333,65	0,20%	128.684.701.665,75	0,0000%	SIM		

### 3.4-MOVIMENTAÇÃO DAS COTAS APLICADAS NOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

Nº	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
1	6955-8	6142-5	BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI	42.592.315/0001-15	2,3932404	2,4118959	51876,701971	0,000000	30040,228650	21836,473321
2	6955-8	5359-7	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	13.077.415/0001-05	2,6506465	2,6745639	8492,562041	0,000000	0,000000	8492,562041
3	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	03.543.447/0001-03	25,6384664	25,5554018	121980,850580	0,000000	0,000000	121980,850580
4	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	07.442.078/0001-05	7,5569188	7,5059920	190904,933729	0,000000	0,000000	190904,933729
5	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,5918148	3,5799712	568150,099512	0,000000	0,000000	568150,099512
6	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	13.077.415/0001-05	5,3012938	5,3491278	44223,916777	121879,984659	138760,284886	27343,616550
7	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	2,9788568	3,0082948	754193,398773	0,000000	0,000000	754193,398773
8	6955-8	130098-9	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	35.292.588/0001-89	1,3093445	1,3204847	1999038,243967	0,000000	0,000000	1999038,243967
9	6955-8	130098-9	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	44.345.590/0001-60	1,1817194	1,1868717	179173,031944	0,000000	0,000000	179173,031944
10	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	7,2571240	7,2827648	54093,110248	0,000000	0,000000	54093,110248
11	0718	715053	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	19.196.599/0001-09	2,3470109	327,3051076	327305,105824	0,000000	0,000000	2368,945800

\* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (29/09/2023).

\*\* Informação baseada no último dia útil do mês (31/10/2023).

### 3.5-ENQUADRAMENTO SOBRE OS RECURSOS DE TERCEIROS DOS GESTORES

Nº	Gestor de Recursos	Recursos do RPPS aplicado no Gestor	Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR	Enquadrado?
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	12.221.479,55	1.495.057.598.151,84	0,001%	SIM
2	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	775.368,06	95.916.049.561,88	0,001%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>		<b>12.996.847,61</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>2.052,46</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>12.998.900,07</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

## 4-SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA

### PROVISÃO DE CAIXA DEFINIDA NO PAI/2023?

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
PROVISÃO DE CAIXA CONTIDA NO PAI/2023?	4.162.221,01	32,8%

\*POSIÇÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 31/10/2022.

### ATUALIZAÇÃO DOS VALORES EM PROVISÃO DE CAIXA

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
Valor Atualizado em Fundos para Provisão de Caixa (Curto Prazo)	3.117.336,39	24,0%

Referência: OUTUBRO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	960.512,54	7,4%

Referência: OUTUBRO

A Política de Investimento determina que parte dos recursos acumulados sejam separados por **PROVISÃO DE CAIXA**. Essa separação tem o intuito de amenizar os efeitos da volatilidade do mercado, sobre os recursos utilizados no curto prazo, em casos de interrupção no Fluxo de caixa (repasse e outras receitas).

## 5-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

### PLANEJAMENTO FINANCEIRO (ORGANIZAÇÃO DOS RECURSOS)

Nº	FINALIDADE		AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS
1	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS A LONGO PRAZO	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	3.117.269,65	23,98%	9.830.463,67	72,61%
2			6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1.432.930,90	11,03%		
3			6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	2.033.960,98	15,65%		
4			6955-8	130098-9	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.639.699,34	20,31%		
5			6955-8	130098-9	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	212.655,40	1,64%		
6			6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	393.947,40	3,03%		
7		PROVISÃO DE CAIXA	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	73.132,25	0,56%	3.117.336,39	23,99%
8			6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	2.268.836,08	17,46%		
9			0718	715053	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	775.368,06	5,97%		
10		SOBRA DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	6955-8	6142-5	BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI	26.333,65	0,20%	49.047,55	0,38%
11			6955-8	5359-7	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	22.713,90	0,17%		
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS</b>						<b>12.996.847,61</b>	<b>100%</b>	<b>12.996.847,61</b>	<b>97%</b>

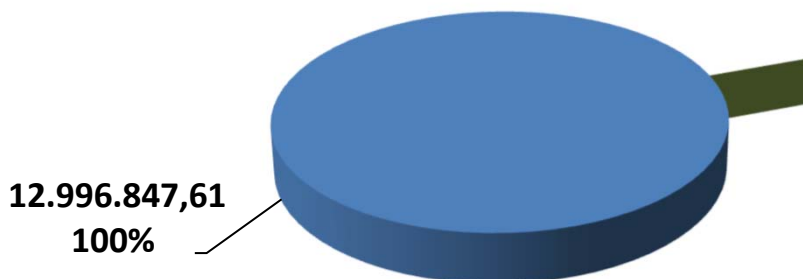
## 6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

### 6.1-DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO (RENDA FIXA e RENDA VARIÁVEL)

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	12.996.847,61	100,0%
RENDA VARIÁVEL	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
<b>TOTAL</b>	<b>12.996.847,61</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

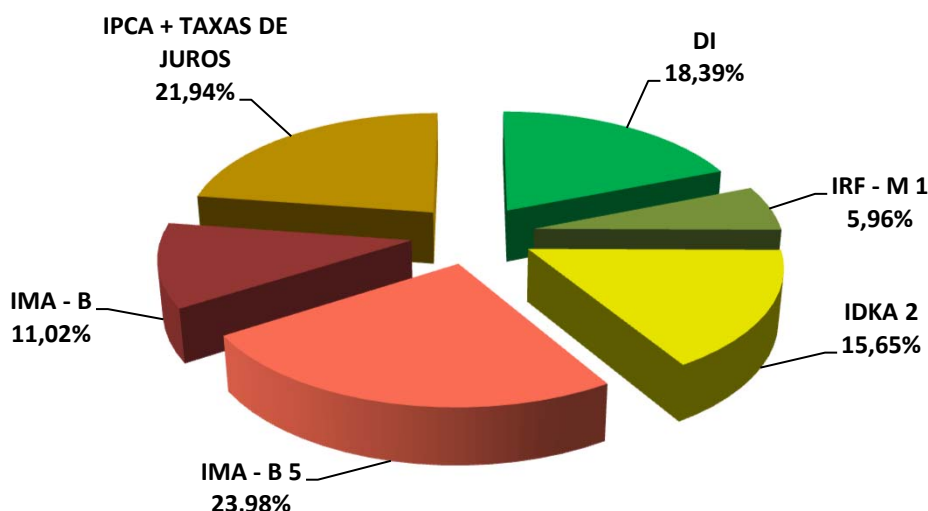


*\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

## 6.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	(%) sobre PL RPPS	ÍNDICES AGRUPADOS	VALOR TOTAL (R\$)	(%) TOTAL sobre PL RPPS
DI	2.391.015,88	18,39%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	3.166.383,94	24,36%
IRF - M 1	775.368,06	5,96%			
IDKA 2	2.033.960,98	15,65%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	5.151.230,63	39,63%
IDKA 3	-	0,00%			
IMA - B 5	3.117.269,65	23,98%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	1.826.878,30	14,05%
IRF - M	393.947,40	3,03%			
IMA - B	1.432.930,90	11,02%			
IRF - M 1+	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	-	0,00%
IMA - B 5+	-	0,00%			
IPCA	2.639.699,34	20,31%	IPCA + TAXAS DE JUROS	2.852.354,74	21,94%
IPCA + 5,00% a.a.	212.655,40	1,64%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%			
IPCA + 7,50% a.a.	-	0,00%			
IPCA + 8,00% a.a.	-	0,00%			
MULTIMERCADO	-	0,00%	MULTIMERCADO	-	0,00%
IBOVESPA	-	0,00%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	-	0,00%
IBR - X	-	0,00%			
STANDARD & POOR'S 500 (BR)	-	0,00%			
PETROBRÁS	-	0,00%	AÇÕES - BRASIL SETOR	-	0,00%
VALE	-	0,00%			
EXPORTAÇÃO	-	0,00%			
SMALL CAPS	-	0,00%			
ENERGIA	-	0,00%			
SETOR FINANCEIRO	-	0,00%			
INFRAESTRUTURA	-	0,00%			
BDR - NÍVEL I	-	0,00%			
S&P 500 (BOLSA EUA)	-	0,00%	AÇÕES - EXTERIOR	-	0,00%
TECNOLOGIA - BDR	-	0,00%			
MSCI ACWI	-	0,00%			
<b>TOTAL</b>	<b>12.996.847,61</b>	<b>99,98%</b>		<b>12.996.847,61</b>	<b>99,98%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

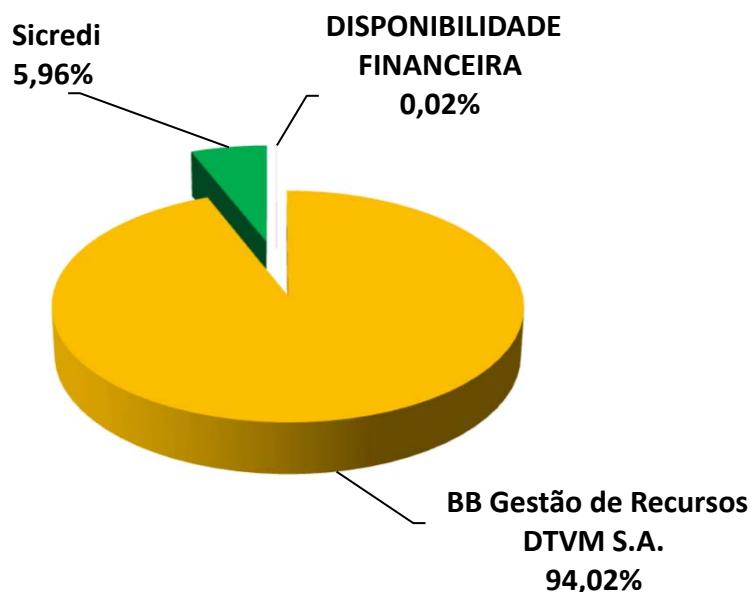


\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

### 6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	12.221.479,55	94,02%
Sicredi	775.368,06	5,96%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	2.052,46	0,02%
<b>TOTAL</b>	<b>12.998.900,07</b>	<b>100,00%</b>

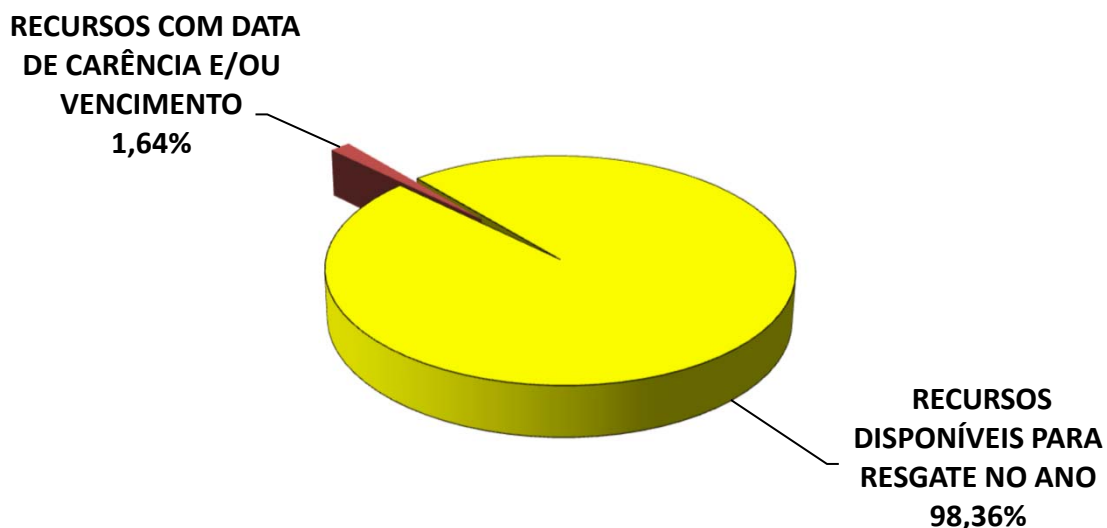
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



## 6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	12.786.244,67	98,36%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	212.655,40	1,64%
<b>TOTAL</b>	<b>12.998.900,07</b>	<b>100,00%</b>

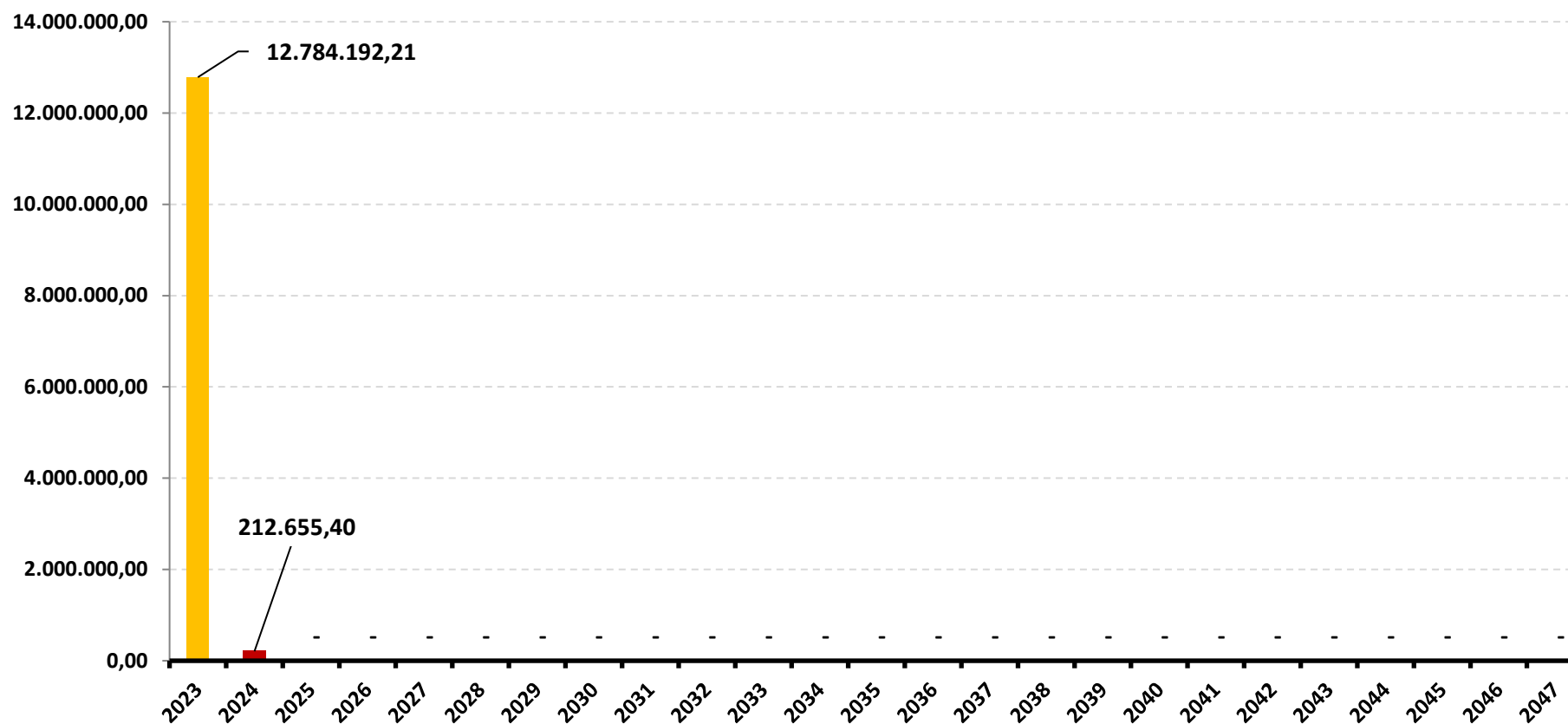
### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



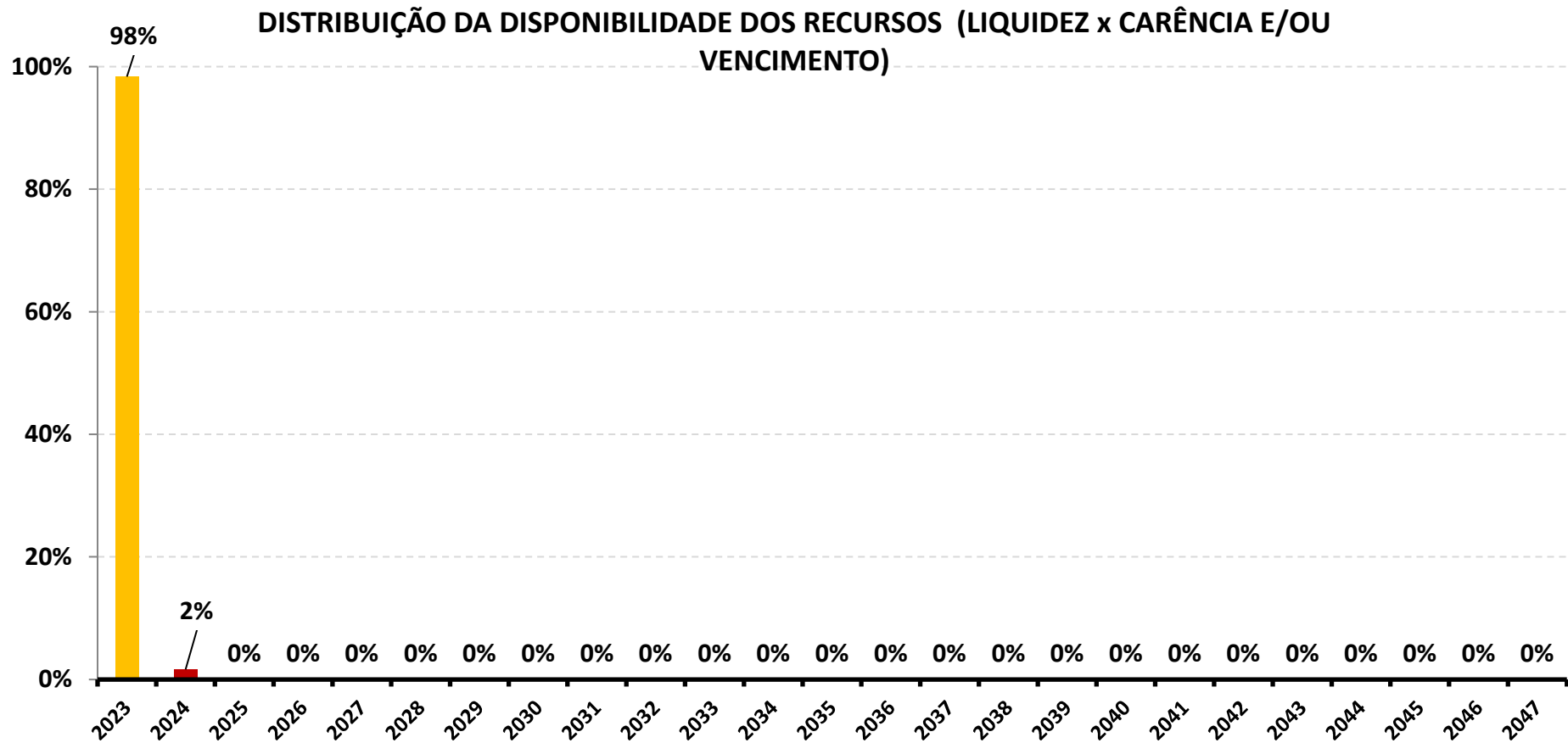
## 6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

### 6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

**DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO)**



\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).



\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

## 7-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI
CNPJ	13.077.415/0001-05	13.077.418/0001-49	42.592.315/0001-15	13.322.205/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	SELIC	CDI	CDI	IDKA IPCA 2A
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	28/04/2011	30/09/2021	28/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	0,20% a.a.	1,75% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	0,01	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>1 - Muito Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>1 - Muito Baixo</b>	<b>3 - Médio</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.689.670.141,46	15.296.039.303,73	128.687.941.798,74	5.824.441.376,72
NÚMERO DE COTISTAS **	1000	1125	16267	890
VALOR DA COTA **	2,674563924	3,008294795	1,205947993	3,579971182
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	02/09/2021	06/08/2018	21/09/2021	05/02/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI
CNPJ	03.543.447/0001-03	35.292.588/0001-89	44.345.590/0001-60	07.111.384/0001-69
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IMA - B 5	IPCA	IPCA + 5,00% a.a.	IRF-M
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	17/12/1999	16/03/2020	24/01/2022	08/12/2004
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	10000	100000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	1000	100000	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	1000	100000	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	1000	100000	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Até o dia 15/08/2024	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	5.252.934.178,04	6.082.622.569,66	3.536.045.684,72	3.620.971.555,98
NÚMERO DE COTISTAS **	785	690	370	608
VALOR DA COTA **	25,55540184	1,320484661	1,186871693	7,282764856
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	05/02/2020	02/03/2020	19/01/2022	09/10/2017
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

3

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1		
CNPJ	07.442.078/0001-05	19.196.599/0001-09		
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa		
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa		
ÍNDICE	IMA-B	IRF – M 1		
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral		
DATA DE INÍCIO	24/07/2005	27/02/2014		
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,18% a.a.		
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não possui		
APLICAÇÃO INICIAL	10000	50000		
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	5000		
RESGATE MÍNIMO	0,01	5000		
SALDO MÍNIMO	0,01	50000		
CARÊNCIA	Não possui	Não possui		
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)		
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	2 - Baixo		
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	5.052.854.726,15	723.610.534,87		
NÚMERO DE COTISTAS **	640	412		
VALOR DA COTA **	7,505991986	2,3689458		
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	11/10/2017	14/08/2020		
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)		

\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

















## 9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

### 9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - AGUASPREV

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT		
<b>RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA</b>	<b>1,06%</b>	<b>1,19%</b>	<b>1,59%</b>	<b>1,02%</b>	<b>1,14%</b>	<b>1,34%</b>	<b>0,94%</b>	<b>0,77%</b>	<b>0,40%</b>	<b>0,24%</b>		
<b>CDI</b>	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%		
<b>IBOVESPA</b>	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%	3,26%	-5,09%	0,71%	-2,94%		
<b>META ATUARIAL</b>	0,92%	1,23%	1,10%	1,00%	0,62%	0,31%	0,51%	0,62%	0,65%	0,63%		

**A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DA AGUASPREV NO MÊS DE OUTUBRO FOI DE:**

<b>R\$</b>	<b>30.641,76</b>
------------	------------------

**A META ATUARIAL NO MÊS DE OUTUBRO FOI DE:**

<b>R\$</b>	<b>82.295,77</b>
------------	------------------

## 9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - AGUASPREV

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT		
<b>RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA</b>	<b>1,06%</b>	<b>2,27%</b>	<b>3,89%</b>	<b>4,95%</b>	<b>6,15%</b>	<b>7,57%</b>	<b>8,58%</b>	<b>9,42%</b>	<b>9,85%</b>	<b>10,11%</b>		
<b>CDI</b>	<b>1,12%</b>	<b>2,05%</b>	<b>3,24%</b>	<b>4,19%</b>	<b>5,36%</b>	<b>6,49%</b>	<b>7,63%</b>	<b>8,85%</b>	<b>9,91%</b>	<b>11,01%</b>		
<b>IBOVESPA</b>	<b>3,37%</b>	<b>-4,37%</b>	<b>-7,16%</b>	<b>-4,83%</b>	<b>-1,27%</b>	<b>7,61%</b>	<b>11,12%</b>	<b>5,46%</b>	<b>6,21%</b>	<b>3,09%</b>		
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,92%</b>	<b>2,16%</b>	<b>3,29%</b>	<b>4,32%</b>	<b>4,97%</b>	<b>5,29%</b>	<b>5,83%</b>	<b>6,49%</b>	<b>7,18%</b>	<b>7,86%</b>		

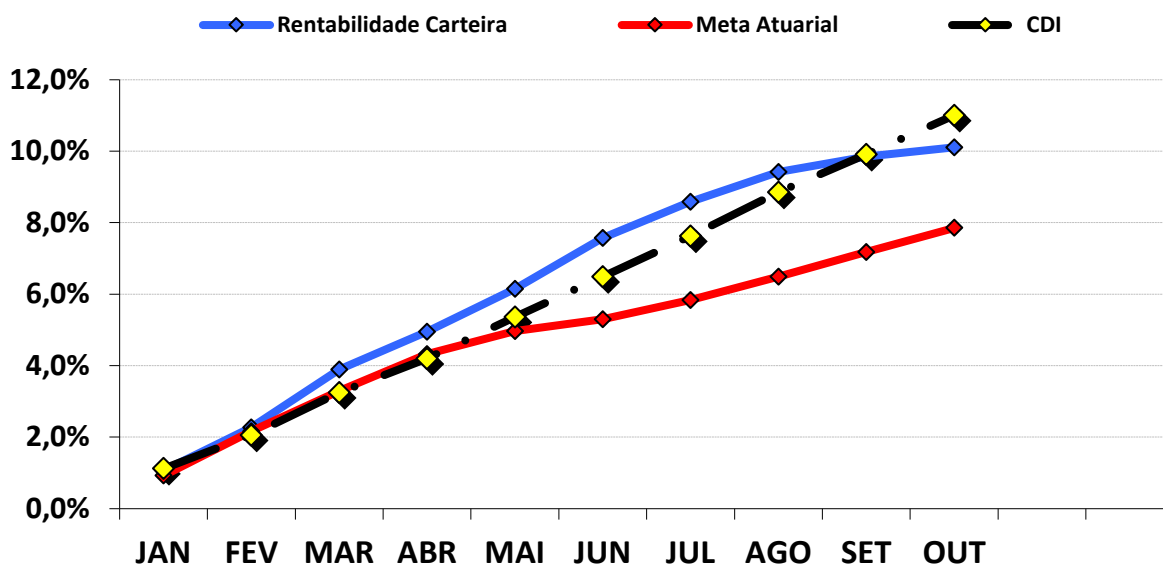
**RENTABILIDADE ACUMULADA DA AGUASPREV: R\$ 1.240.203,46**

**META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 981.038,03**

**GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 259.165,43**

## GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

### RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2023



### RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	1,06%	0,92%	1,12%
FEV	2,27%	2,16%	2,05%
MAR	3,89%	3,29%	3,24%
ABR	4,95%	4,32%	4,19%
MAI	6,15%	4,97%	5,36%
JUN	7,57%	5,29%	6,49%
JUL	8,58%	5,83%	7,63%
AGO	9,42%	6,49%	8,85%
SET	9,85%	7,18%	9,91%
OUT	10,11%	7,86%	11,01%

### 9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos da AGUASPREV, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 10,11% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 11,01% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 91,86% sobre o índice de referência do mercado.

### 9.4-META ATUARIAL

Conforme a Política Anual de Investimentos/2023, a Meta Atuarial é uma Taxa de Juros de 4,79% a.a. mais a variação do IPCA. Até outubro/2023, a AGUASPREV vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
OUT	10,11%	7,86%	128,70%

#### 9.4.1-PROJEÇÃO DA CARTEIRA PARA FECHAMENTO DE 2023

PROJEÇÃO - META ATUARIAL	PROJEÇÃO - RETORNO (Pessimista)	PROJEÇÃO - RETORNO (Otimista)
9,85%	10,17%	11,24%

Conforme o Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 10/11/2023, a inflação projetada (IPCA) para o final do ano deverá ficar em 4,59% e a Meta Atuarial no final de 2023 em 9,85%. Conforme nossa projeção de Retorno Pessimista e Otimista da carteira, a atual carteira da AGUASPREV deve cumprir a META ATUARIAL no ano de 2023. Essa Projeção da Carteira é melhor detalhada na página 44 do Relatório Mensal.

## 10-ANÁLISE DE MERCADO

### 10.1-TAXA SELIC

Nas reuniões nos dias 31 de outubro e 01 de novembro de 2023, o COPOM decidiu reduzir a Taxa Selic em 0,50 ponto percentual, para 12,25%. A decisão reflete na conjuntura internacional incerta, o conflito no Oriente Médio e as significativas oscilações nos preços dos ativos internacionais e as variações na taxa de câmbio. Assim, concluindo que a decisão seria compatível com a convergência da inflação para a meta nos cenários observados.

O COPOM tira como base a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno, os indicadores apontam para uma desaceleração no 2º semestre. Os últimos dados indicam desaceleração no setor de serviços, após um crescimento superior ao esperado no 1º semestre. É destacado a estabilidade na indústria, com setores mais dependentes de crédito mostrando desaceleração. O mercado de trabalho, a taxa de desocupação apresentou diminuição, embora a taxa de ocupação também tenha apresentado queda.

Em relação ao cenário internacional, ainda há incertezas na economia global diante da desinflação resultante da normalização das cadeias produtivas, medidas de aperto na política monetária e diminuição das pressões sobre commodities. Em meio ao cenário internacional incerto, com mercados de trabalho aquecidos e um estreitamento do hiato do produto nas economias avançadas, o Comitê enfatizou a importância de uma estratégia prolongada sobre o aperto monetário global para conter a inflação mundial e facilitar o controle inflacionário em países emergentes. No entanto, destaca-se que o aperto global pode causar pressões cambiais, assim, afetando ativos doméstico e contribuindo para o processo desinflacionário mais lento no curto prazo.

A principal mensagem que traz a ata de reunião é que o COPOM decidiu reduzir a Taxa Selic em 0,50 ponto percentual, para 12,25% a.a., após considerar que a alteração se encontra de acordo com a estratégia de levar a inflação para a meta ao longo do horizonte relevante. Levando em conta a conjuntura atual, é esperado que a política monetária seja conduzida com moderação diante do processo de desinflação que se espera que seja gradual. O Comitê enfatiza a importância de manter uma política monetária restritiva até que não apenas a desinflação se solidifique, mas também as expectativas de inflação se ajustem dentro das metas estabelecidas.

A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2022, projetava a taxa de juros finalizando 2023 em 11,75% a.a.. Atualmente, a projeção é de 11,75% a.a..

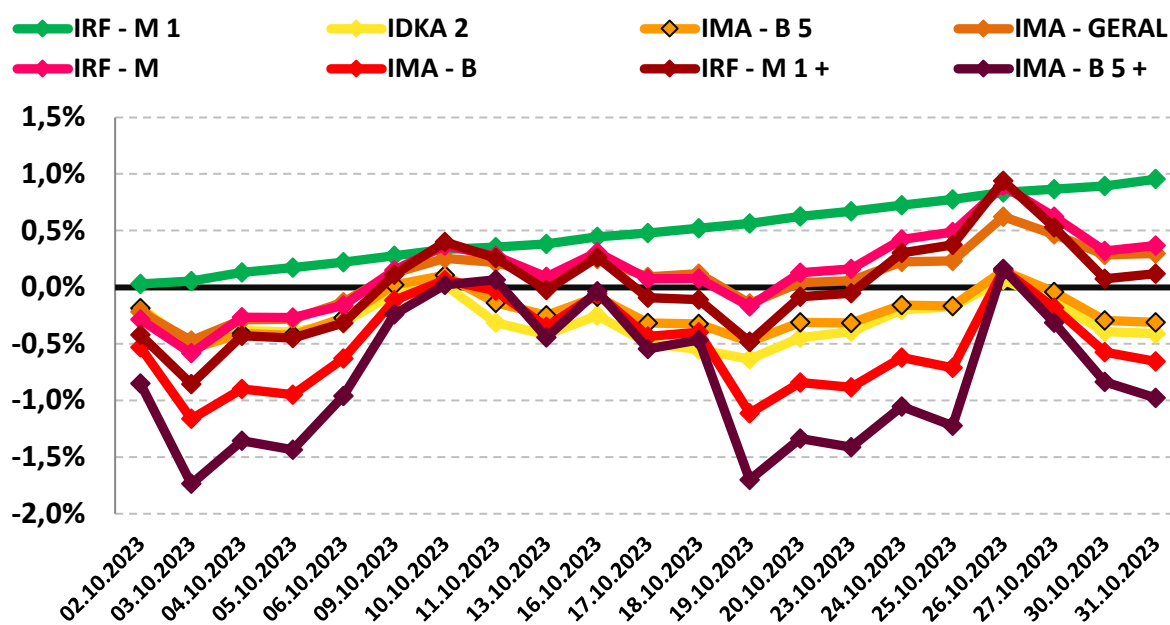
## 10.2-RENDA FIXA

O mês de outubro foi de muita oscilação dos Subíndices IMA. O mês iniciou com desvalorização, oscilando durante o mês, e, apesar de apresentar pequena valorização na última semana, acabou perdendo força no fechamento do mês, tendo a maioria dos índices rentabilizando negativamente.

O destaque fica por conta dos Ativos Moderados de Médio e Ativos Arrojados de Longo Prazo. O índice IMA – GERAL iniciou o mês rentabilizando -0,22% conseguindo se recuperar e finalizando o mês com 0,30%. Já os índices IRF – M e IRF- M 1+, iniciaram rentabilizando -0,28% e -0,42%, tomando força durante o mês e conseguindo finalizar de forma positiva com 0,37% e 0,12%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	Moderado			(do menos) Arrojado (para o mais)			
ÍNDICE	IRF – M 1	IDKA 2	IMA – B 5	IMA – GERAL	IRF – M	IMA – B	IRF – M 1+	IMA – B 5+
OUTUBRO	0,96%	-0,41%	-0,31%	0,30%	0,37%	-0,66%	0,12%	-0,98%
Acumulado/2023	11,12%	8,53%	8,55%	10,92%	12,04%	10,06%	12,95%	10,98%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



### 10.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

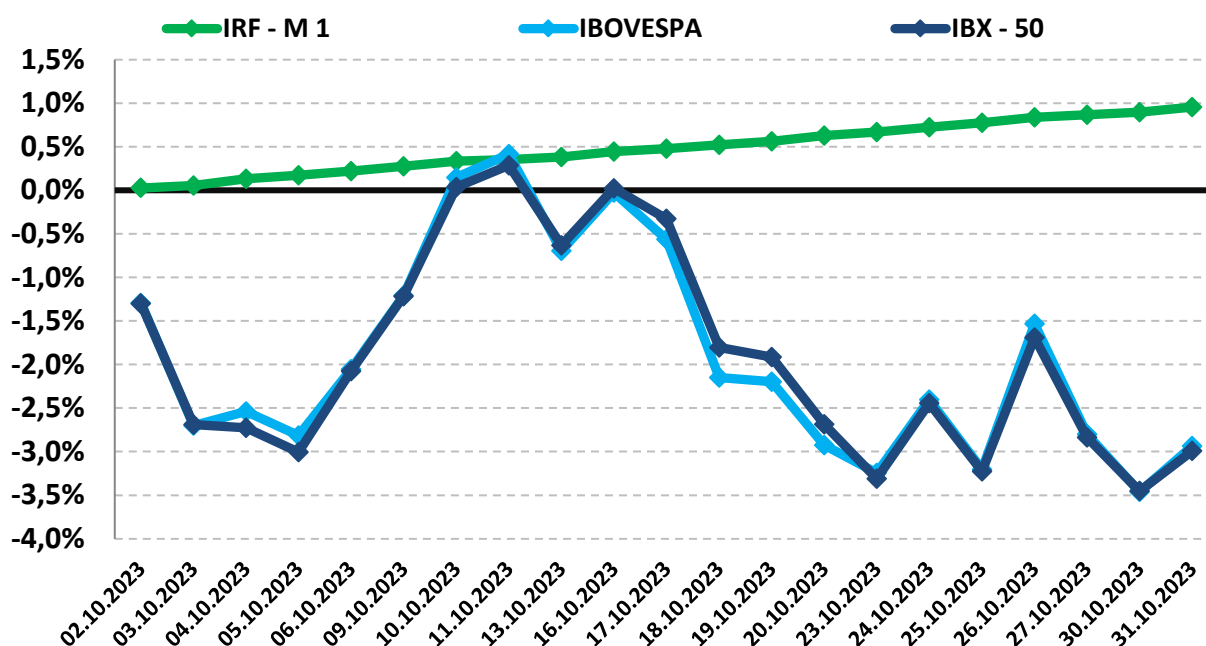
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de outubro com desvalorização, tomando força ainda na primeira semana do mês, mas, logo voltando a apresentar nova desvalorização e finalizando o mês de forma negativa. Com sinais de resiliência da economia dos EUA e as tensões no Oriente Médio foi gerado um aumento das taxas de juros globais e retornos negativos sobre índices de ações.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação negativa de -2,94% aos 113.143,67 pontos. O índice acumula a variação positiva de 3,09% no ano. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação negativa de -2,99% aos 19.714,74 pontos. O índice acumula uma variação positiva de 1,79% no ano.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela desvalorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas aos setores de Consumo e Small Caps (Pequenas Empresas) negociadas na B3, com desvalorização de -8,89% e -8,55%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF – M 1	IBOVESPA	MENORES DESEMPENHOS	
			CONSUMO	SMALL CAPS
OUTUBRO	0,96%	-2,94%	-8,89%	-8,55%
Acumulado/2023	11,12%	3,09%	-13,97%	-2,78%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



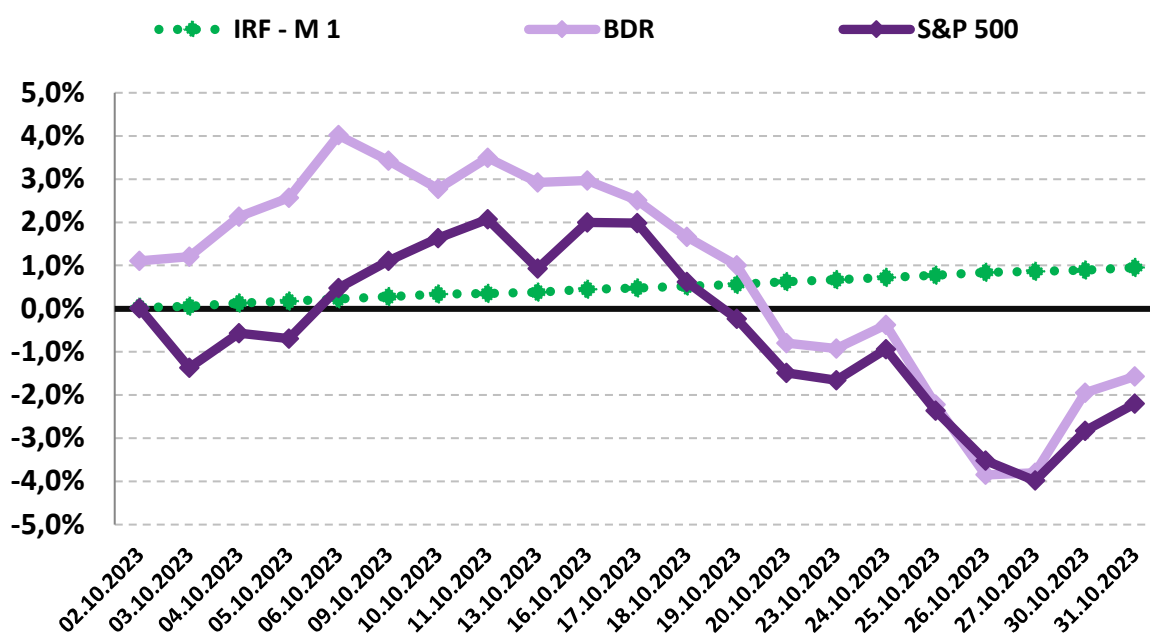
## 10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimento no Exterior apresentou desvalorização durante o mês de outubro. Os índices BDR e S&P 500 iniciaram a primeira semana de outubro de forma positiva, perdendo força durante o mês e ambos finalizando negativamente.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação negativa de -1,57% com cotação de R\$ 12.769,37. O índice acumula uma variação positiva de 15,37% no ano. O índice S&P 500 que representa as 500 maiores empresas negociadas na Bolsa mundialmente, finalizou o mês com uma variação negativa de -2,20% com cotação de R\$ 4.193,8. O índice acumula uma variação positiva de 9,23% no ano.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
OUTUBRO	0,96%	-1,57%	-2,20%
Acumulado/2023	11,12%	15,37%	9,23%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



## 11-ANÁLISE MACROECONÔMICA

### 11.1-IPCA

O IPCA de outubro/2023 (0,24%), apresentou diminuição da inflação em relação ao mês anterior (setembro/2023 = 0,26%).

No ano, o IPCA registra alta de 3,75%. Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de 4,82%, abaixo dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 5,12%.

Em outubro de 2022, o IPCA havia ficado em 0,59%.

#### *11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS*

Os grupos que apresentaram os maiores impactos de alta no IPCA, foram os grupos ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS e TRANSPORTES, cujos índices apresentaram inflação de 0,07%, influenciados pelo aumento da alimentação em domicílio e nos preços de passagens aéreas, respectivamente.

#### *11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS*

O grupo que apresentou menor impacto no IPCA foi o grupo COMUNICAÇÃO, cujo índice apresentou deflação de -0,01% do IPCA, influenciado pelo serviços de comunicação.

### *11.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS <sup>1</sup>*

No mês de outubro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,07%, uma elevação em relação ao mês anterior (setembro/2023 = -0,15%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Manga (13,05% a.m. e 60,71% a.a.), a Batata-inglesa (11,23% a.m. e -19,61% a.a.) e a Cebola (8,46% a.m. e -43,88% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram o Leite Longa vida (-5,48% a.m. e -6,11% a.a.), o Feijão-carioca (rajado) (-4,67% a.m. e -23,11% a.a.) e o Ovo de galinha (-1,14% a.m. e 1,16% a.a.).

### *11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO*

No mês, Goiânia - GO foi a capital que apresentou a maior inflação (0,80%), enquanto São Luís - MA apresentou deflação de -0,23%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,24%.

Em 2023, Brasília - DF é a capital que apresenta a maior inflação (4,27%), enquanto São Luiz - MA apresenta inflação de 1,66%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 3,75%.

---

1 O grupo Alimentação e Bebidas, que representa 25,84% do IPCA, é o maior peso entre os 9 grupos pesquisados pelo IBGE. 1% de alta dos preços deste grupo, tem uma representatividade maior do que o grupo Comunicação, por exemplo, que representa 3,74% do IPCA. Por isso, este grupo merece uma análise especial sobre o aumento de preços.

---

## 11.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

### INTERNACIONAL

O mês de outubro foi marcado pelas adversidades no cenário global. Nos EUA, a economia se mostra resiliente e refletindo sobre o crescimento do PIB, apesar do aperto monetário. Destaca-se o comportamento dos títulos públicos americanos, que apresentaram elevadas taxas de juros. O FED (Federal Reserve) indica o fim do ciclo do aumento das taxas de juros, esperando que as taxas permaneçam estáveis no longo prazo, seguindo com precaução sobre a abordagem utilizada em relação a trajetória inflacionária. Na Zona do Euro, é indicado desaceleração e possibilidade de pausa no aumento de juros pelo BCE. A demanda apresentou queda em toda a região, a indústria seguiu contraída e as projeções de sobre crescimento se mantiveram baixas. Na China, a economia mostrou recuperação. A demanda doméstica e o setor de serviços apresentaram bons desempenhos, apesar do setor imobiliário ainda não demonstrar melhores avanços. No final do mês, o governo anunciou estímulos aos títulos do governo central, tendo foco em investimentos de infraestrutura. Apesar disso, o cenário segue desafiador sobre o setor residencial e com os conflitos no cenário geopolítico. Na América Latina, a atividade sobre a inflação segue moderada. Na Argentina, o mercado ainda segue cauteloso sobre o período eleitoral, o que intensifica o cenário incerto sobre questões políticas e econômicas. No geral, as taxas básicas de juros devem permanecer acima das estimativas dos bancos centrais ao longo dos horizontes de política monetária. Embora juros mais altos possam impactar negativamente o crescimento, a resiliência da atividade e as perspectivas de crescimento nos principais parceiros comerciais, como China e EUA, podem mitigar esses efeitos ao longo do tempo. curvas de juros.

### BRASIL

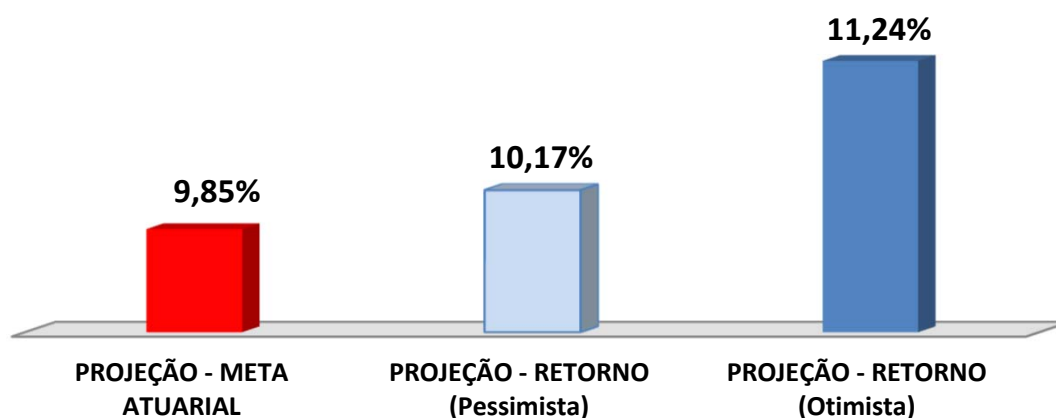
No mês de outubro, a atividade econômica segue direcionada a uma desaceleração depois dos resultados positivos do primeiro semestre, estando de acordo com a política monetária em vigor. Consequentemente, foi esperado que o PIB do terceiro trimestre tenha se mantido estável ou apresentado leve queda. Por sua vez, o IPCA demonstrou resultados positivos, destacando a tendência de desaceleração na inflação sobre serviços. De acordo com o COPOM, a situação atual justifica a continuidade do ritmo de redução de 0,5 ponto percentuais sobre a taxa de juros nas próximas reuniões. No cenário fiscal, o Brasil apresentou incertezas quanto a meta e a possibilidade de seu cumprimento de acordo com a arcabouço fiscal aprovado, o que pode gerar aumento sobre os juros futuros e das perspectivas sobre a inflação.

## 12-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 10/11/2023, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 4,59% e a Meta Atuarial aproximadamente em 9,85%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 17, a carteira deverá rentabilizar entre 10,17% a 11,24% no final do ano, conseguindo cumprir a Meta Atuarial Projetada.

### Projeção da Carteira



As recomendações e as análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 4.963/2021**, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação as obrigações previdenciárias e transparência.

É o Parecer.



Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA  
Consultor de Investimentos credenciado pela CVM