

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

**RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS**

**FEVEREIRO
2024**

13 de março de 2024

SUMÁRIO EXECUTIVO

O Sumário Executivo apresenta as principais informações do Relatório Mensal de Investimentos de 2024 do AGUASPREV.

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

Taxa de Juros (anual): 4,84% a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,39%

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 4,84% a.a. + IPCA a.a.

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 9,03%

Data Focal: 29/02/2024

MENSAL												
	JAN	FEV										
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,67%	0,66%										
TAXA DE JUROS	0,39%	0,39%										
VARIAÇÃO IPCA	0,42%	0,83%										
META ATUARIAL	0,81%	1,22%										
CDI	0,97%	0,80%										

ACUMULADO												
	JAN	FEV										
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,67%	1,33%										
TAXA DE JUROS	0,39%	0,79%										
VARIAÇÃO IPCA	0,42%	1,25%										
META ATUARIAL	0,81%	2,05%										
CDI	0,97%	1,78%										

SUMÁRIO (ÍNDICE)

1 – INTRODUÇÃO	4
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira	5
2.2 - PAI - Limite de Segmento	6
2.3 - PAI - Limite de Benchmark	7
3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	8
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
4 – RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)	14
5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO	15
6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	16
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
7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	22
8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	25
9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	33
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 2024	36
10 – ANÁLISE DO MERCADO	37
11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	41
12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	44

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 FEVEREIRO, 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 2024 - 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	13.444.667,80	787.529,78	(870.127,46)	-	96.993,86	(7.276,54)	89.717,32	13.451.787,44
2	FEVEREIRO	13.451.787,44	347.703,92	(397.544,70)	-	88.263,39	-	88.263,39	13.490.210,05
3	MARÇO	13.490.210,05	-	-	-	-	-	-	13.490.210,05
4	ABRIL	13.490.210,05	-	-	-	-	-	-	13.490.210,05
5	MAIO	13.490.210,05	-	-	-	-	-	-	13.490.210,05
6	JUNHO	13.490.210,05	-	-	-	-	-	-	13.490.210,05
7	JULHO	13.490.210,05	-	-	-	-	-	-	13.490.210,05
8	AGOSTO	13.490.210,05	-	-	-	-	-	-	13.490.210,05
9	SETEMBRO	13.490.210,05	-	-	-	-	-	-	13.490.210,05
10	OUTUBRO	13.490.210,05	-	-	-	-	-	-	13.490.210,05
11	NOVEMBRO	13.490.210,05	-	-	-	-	-	-	13.490.210,05
12	DEZEMBRO	13.490.210,05	-	-	-	-	-	-	13.490.210,05
13	ANO	13.444.667,80	1.135.233,70	(1.267.672,16)	-	185.257,25	(7.276,54)	177.980,71	13.490.210,05

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

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2024 - 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\$)	
RENDA FIXA								
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%	75,3%	95,0%	75,4%	10.175.754,01	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	95,0%	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%	24,7%	50,0%	24,6%	3.314.456,04	-
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	TOTAL - RENDA FIXA					100,0%	13.490.210,05	
RENDA VARIÁVEL								
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	TOTAL - RENDA VARIÁVEL					0,0%		
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
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	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS					0,0%		
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS					0,0%		
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
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	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR					0,0%		
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO					0,0%		
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,0%	1.591,95	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%		13.491.802,00

2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2024 - 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\$)	
RENDA FIXA						
1	DI	0,0%	100,0%	21,0%	2.829.720,20	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	6,0%	804.201,25	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	0,1%	10.389,18	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	24,2%	3.258.711,46	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	11,2%	1.511.337,96	-
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%	15,7%	2.123.909,94	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	21,9%	2.951.940,06	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
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%	1.591,95	-

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	1.511.337,96	11,20%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	75,42%	SIM
2	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	10.389,18	0,08%	SIM			
3	44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	214.186,98	1,59%	SIM			
4	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.737.753,08	20,29%	SIM			
5	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	3.258.711,46	24,15%	SIM			
6	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	2.123.909,94	15,74%	SIM			
7	42.592.315/0001-15	BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI	319.465,41	2,37%	SIM			
8	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	804.201,25	5,96%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	24,6%	SIM
9	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	2.351.306,74	17,43%	SIM			
10	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	158.948,05	1,18%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			13.490.210,05	99,99%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
11	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	1.591,95	0,01%
(2) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		1.591,95	0,01%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	13.490.210,05	99,99%
(2) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	1.591,95	0,01%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 2)	13.491.802,00	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO

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 títulos.	1	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1.511.337,96	5.326.196.241,75	0,028%	SIM
	2	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	10.389,18	4.190.498.364,43	0,0002%	SIM
	3	44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	214.186,98	3.561.512.884,88	0,006%	SIM
	4	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.737.753,08	6.585.276.803,86	0,042%	SIM
	5	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	3.258.711,46	5.237.322.277,24	0,062%	SIM
	6	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	2.123.909,94	5.893.692.124,08	0,036%	SIM
	7	42.592.315/0001-15	BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI	319.465,41	153.351.333.928,81	0,0002%	SIM
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	8	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	804.201,25	849.166.892,78	0,095%	SIM
	9	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	2.351.306,74	17.003.081.830,78	0,014%	SIM
	10	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	158.948,05	4.488.445.035,86	0,004%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				13.490.210,05			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				1.591,95			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				13.491.802,00			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO

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								
BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI	100,00%	319.465,41	2,37%	153.351.333.928,81	0,0002%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	75,4%
BB TOP RF CP AUTOMÁTICO II FI	100,00%	319.455,83	2,37%	153.346.575.229,20	0,0002%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	100,00%	3.258.711,46	24,15%	5.237.322.277,24	0,062%	SIM		
BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	3.258.744,05	2,37%	6.947.525.682,70	0,05%	SIM		
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	100,00%	2.737.753,08	20,29%	6.585.276.803,86	0,042%	SIM		
BB TOP RF JUROS BRASIL FI LP	100,00%	2.737.725,70	2,37%	6.585.362.614,29	0,04%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	100,01%	158.948,05	1,18%	4.488.445.035,86	0,004%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	24,6%
BB TOP RENDA FIXA SIMPLES FI	100,01%	158.956,00	1,18%	92.862.657.053,43	0,0002%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	2.351.306,74	17,43%	17.003.081.830,78	0,014%	SIM		
BB TOP DI RENDA FIXA REF DI LP FI	100,00%	2.351.330,25	1,18%	29.515.411.197,63	0,01%	SIM		

3.4-MOVIMENTAÇÃO DAS COTAS APLICADAS NOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

N°	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	2,463769734	2,478730373	278323,622	0	20558,2649	257765,3571
2	6955-8	5359-7	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	13.077.415/0001-05	2,742893358	2,76285147	17261,1523	0	0	17261,1523
3	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	03.543.447/0001-03	26,56203744	26,71494292	121980,8506	0	0	121980,8506
4	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	7,620845271	7,65421261	1357,315315	0	0	1357,315315
5	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	07.442.078/0001-05	7,874911039	7,916704563	190904,9337	0	0	190904,9337
6	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,721734207	3,738290184	568150,0995	0	0	568150,0995
7	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	13.077.415/0001-05	5,485787026	5,525702567	46396,836	126422,7815	132550,3308	40269,28669
8	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	3,092805365	3,117644286	754193,3988	0	0	754193,3988
9	6955-8	130098-9	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	35.292.588/0001-89	1,35902346	1,369535119	1999038,244	0	0	1999038,244
10	6955-8	130098-9	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	44.345.590/0001-60	1,220616728	1,229583565	179173,0319	0	4978,299533	174194,7324
11	0718	715053	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	19.196.599/0001-09	2,438202111	2,457038511	327305,1058	0	0	327305,1058

* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (31/01/2024).

** Informação baseada no último dia útil do mês (29/02/2024).

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.	12.686.008,80	1.559.935.014.673,21	0,0008%	SIM
2	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	804.201,25	116.573.039.715,17	0,0007%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		13.490.210,05			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		1.591,95			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		13.491.802,00			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO

4-RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)

RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ) - PAI/2024

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)	5.720.000,00	43,8%

*POSIÇÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 29/09/2023.

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)	3.266.766,04	24,2%

Referência: FEVEREIRO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	4.840.000,00	35,9%

Referência: FEVEREIRO

A Política de Investimento determina que parte dos recursos acumulados sejam separados por **RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)**. 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 (repasso e outras receitas).

5-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

PLANEJAMENTO FINANCEIRO (ORGANIZAÇÃO DOS RECURSOS)

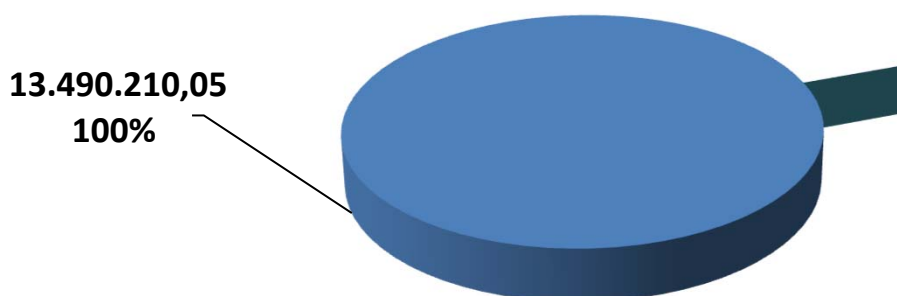
Nº	FINALIDADE		AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS
1	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS A LONGO PRAZO	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	3.258.711,46	24,16%	9.856.288,60	73,06%
2			6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	10.389,18	0,08%		
3			6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1.511.337,96	11,20%		
4			6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	2.123.909,94	15,74%		
5			6955-8	130098-9	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.737.753,08	20,29%		
6			6955-8	130098-9	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	214.186,98	1,59%		
7		RECURSOS DE CURTO PRAZO	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	111.258,05	0,82%	3.266.766,04	24,22%
8			6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	2.351.306,74	17,43%		
9			0718	715053	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	804.201,25	5,96%		
10	RESERVA ADMINISTRATIVA	UTILIZADO / CONSTITUÍDO PRÓXIMOS 12 MESES	6955-8	6142-5	BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI	319.465,41	2,37%	367.155,41	2,72%
11			6955-8	5359-7	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	47.690,00	0,35%		
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS						13.490.210,05	100%	13.490.210,05	100%

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	13.490.210,05	100,0%
RENDA VARIÁVEL	-	0,0%
INVESTIMENTO ESTRUTURADO	-	0,0%
IMOBILIÁRIO	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
TOTAL	13.490.210,05	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

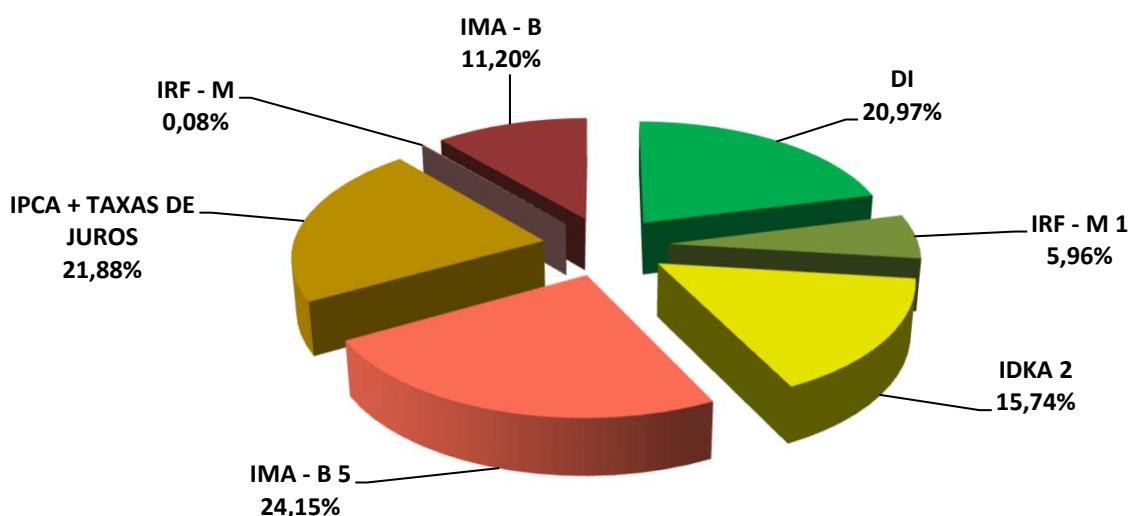


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

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	2.829.720,20	20,97%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	3.633.921,45	26,93%
IRF - M 1	804.201,25	5,96%			
IDKA 2	2.123.909,94	15,74%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	5.382.621,40	39,90%
IMA - B 5	3.258.711,46	24,15%			
IPCA	2.737.753,08	20,29%	IPCA + TAXAS DE JUROS	2.951.940,06	21,88%
IPCA + 5,00% a.a.	214.186,98	1,59%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	1.521.727,14	11,28%
IRF - M	10.389,18	0,08%			
IMA - B	1.511.337,96	11,20%			
IRF - M 1+	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	-	0,00%
IMA - B 5+	-	0,00%			
MULTIMERCADO	-	0,00%	MULTIMERCADO	-	0,00%
IBOVESPA	-	0,00%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	-	0,00%
IBR - X	-	0,00%			
IGC	-	0,00%			
STANDARD & POOR'S 500 (BR)	-	0,00%			
PETROBRÁS	-	0,00%			
SMALL CAPS	-	0,00%	AÇÕES - BRASIL SETOR	-	0,00%
ENERGIA	-	0,00%			
SETOR FINANCEIRO	-	0,00%			
CONSTRUÇÃO CIVIL	-	0,00%			
INFRAESTRUTURA	-	0,00%			
TECNOLOGIA	-	0,00%			
ELETOBRAS	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%	SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%			
BDR - NÍVEL I	-	0,00%	AÇÕES - EXTERIOR	-	0,00%
S&P 500 (BOLSA EUA)	-	0,00%			
TECNOLOGIA - BDR	-	0,00%			
TOTAL	13.490.210,05	99,99%		13.490.210,05	99,99%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

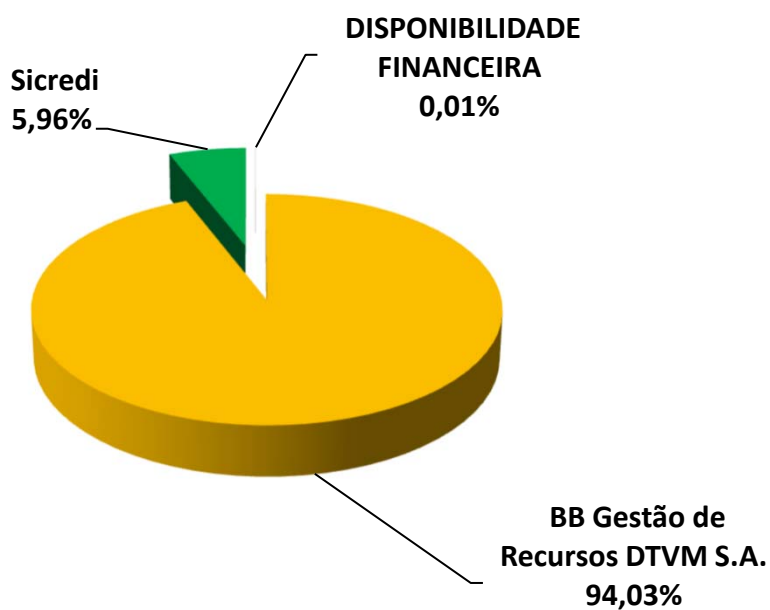


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	12.686.008,80	94,03%
Sicredi	804.201,25	5,96%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	1.591,95	0,01%
TOTAL	13.491.802,00	100,00%

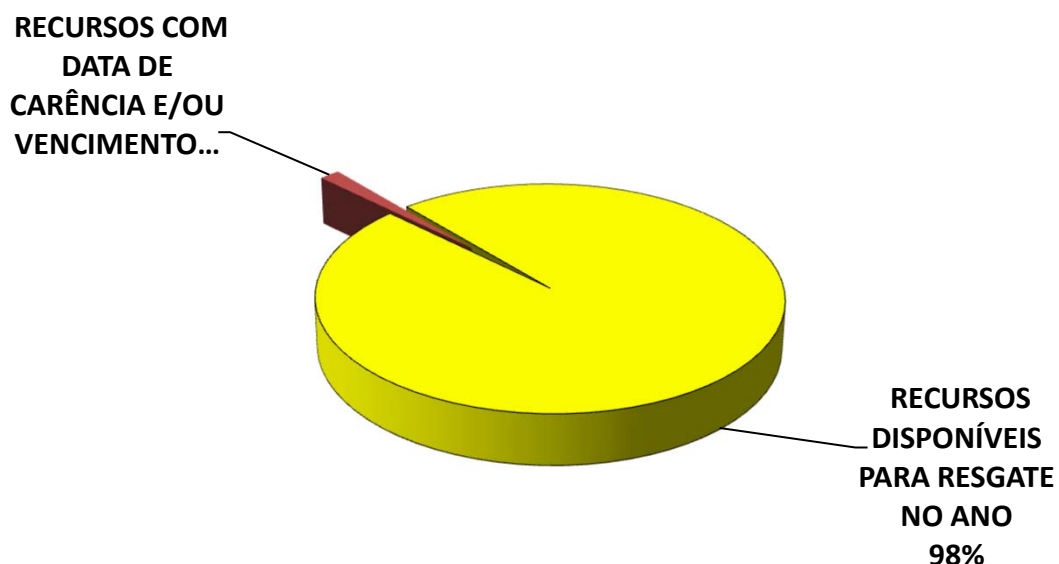
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	13.277.615,02	98,41%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	214.186,98	1,59%
TOTAL	13.491.802,00	100,00%

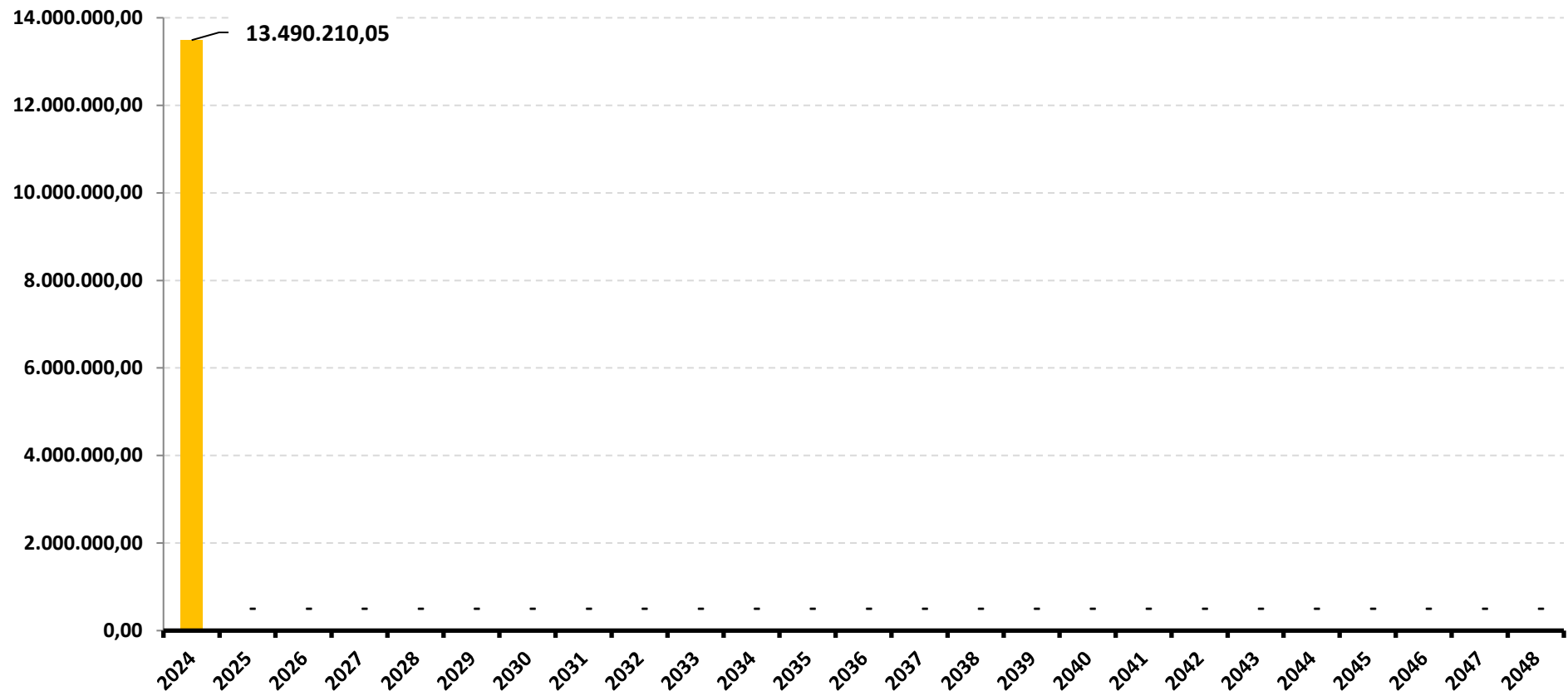
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

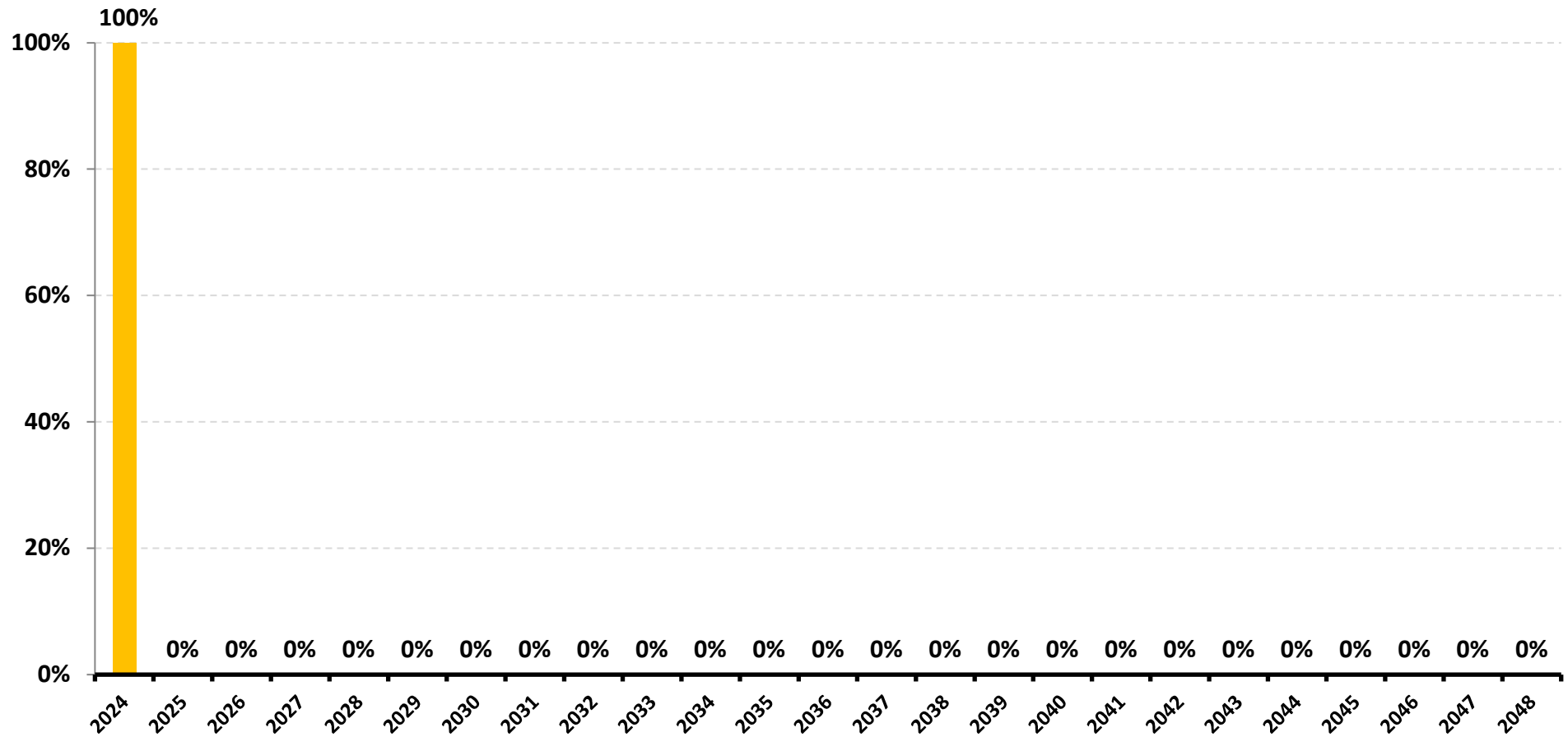
6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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



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

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



**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	CDI	CDI	CDI	IDKA 2
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 *	1 - Muito Baixo	2 - Baixo	1 - Muito Baixo	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	4.488.445.035,86	17.003.081.830,78	153.351.333.928,81	5.893.692.124,08
NÚMERO DE COTISTAS **	1015	1139	92215	884
VALOR DA COTA **	2,762851294	3,117644281	1,239365186	3,738290181
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. 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.

Continuação.....

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 **	5.237.322.277,24	6.585.276.803,86	3.561.512.884,88	4.190.498.364,43
NÚMERO DE COTISTAS **	795	709	370	645
VALOR DA COTA **	26,71494292	1,369535119	1,22958357	7,654214161
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.

Continuação.....

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 **	5.326.196.241,75	849.166.892,78		
NÚMERO DE COTISTAS **	650	444		
VALOR DA COTA **	7,916704563	2,4570385		
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.

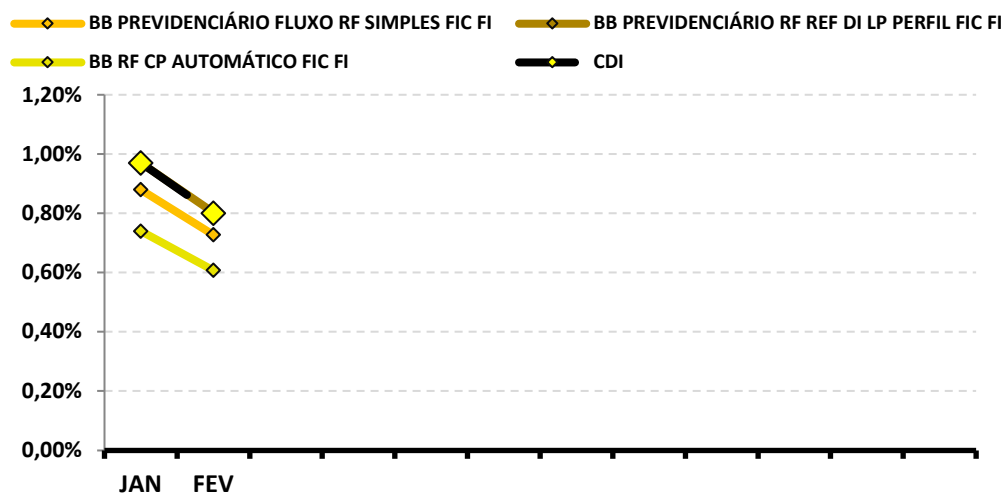
** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

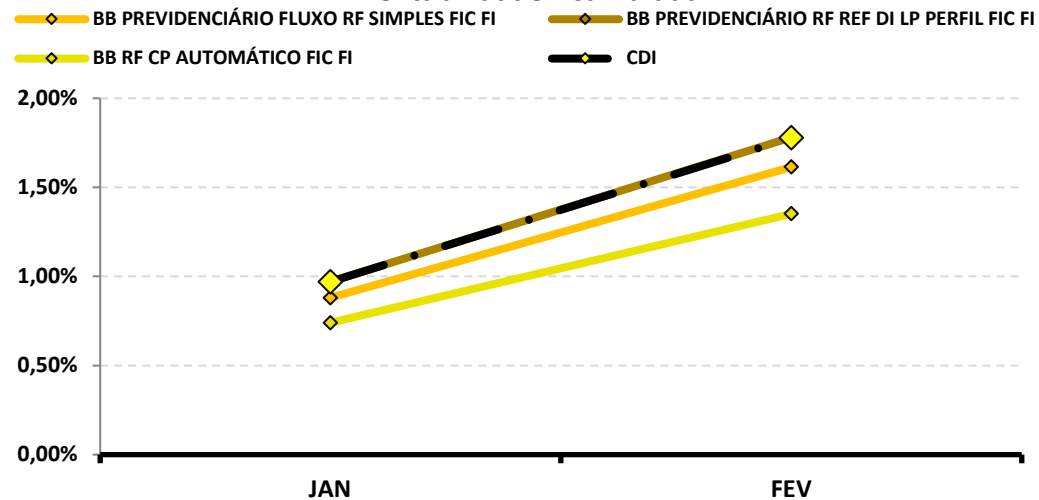
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV										(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	0,88%	0,73%										2.620,14	1,61%	5.754,68
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,97%	0,80%										18.733,35	1,78%	41.067,28
BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI	0,74%	0,61%										2.061,86	1,35%	3.940,74
CDI	0,97%	0,80%											1,78%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

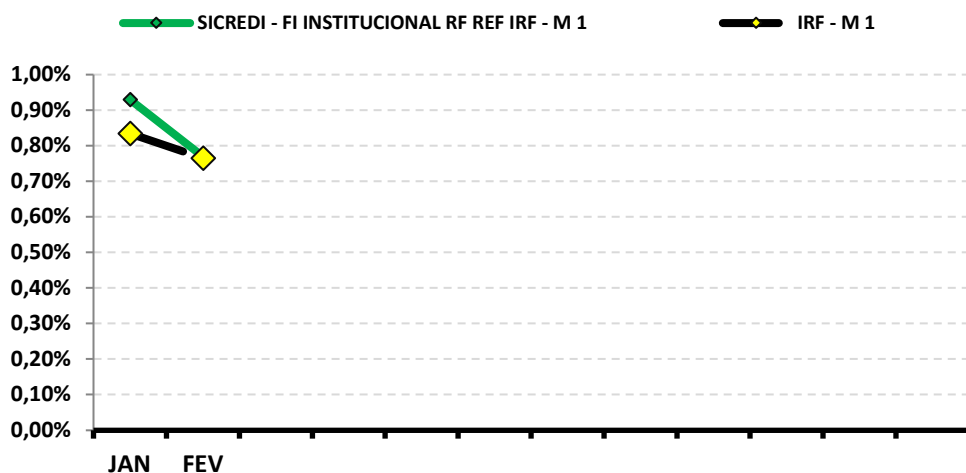


Continuação....

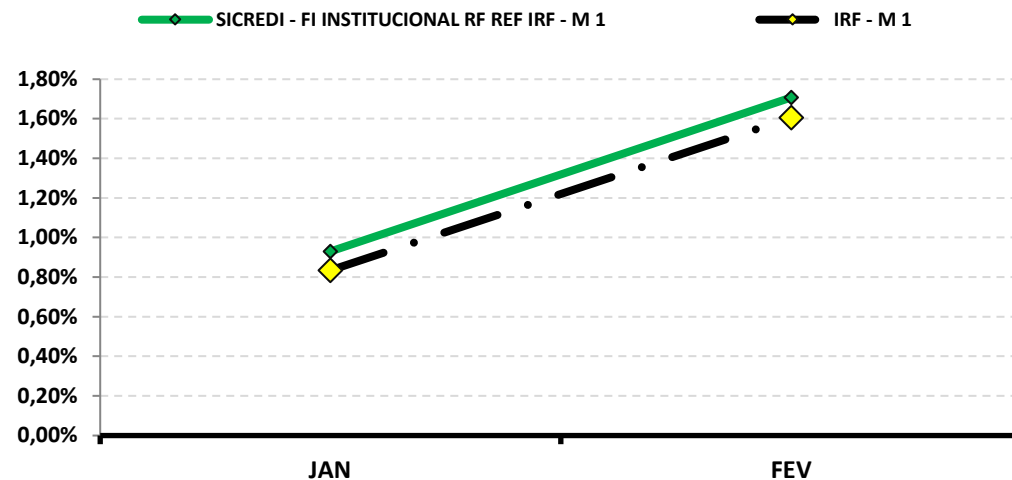
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV										(R\$)	(%)	(R\$)
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	0,93%	0,77%										6.165,25	1,71%	13.540,71
IRF - M 1	0,83%	0,77%											1,61%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

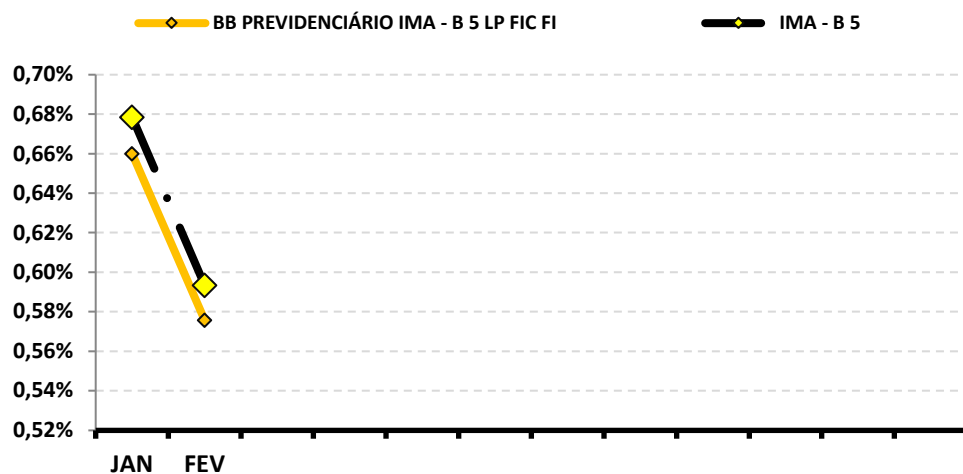


Continuação....

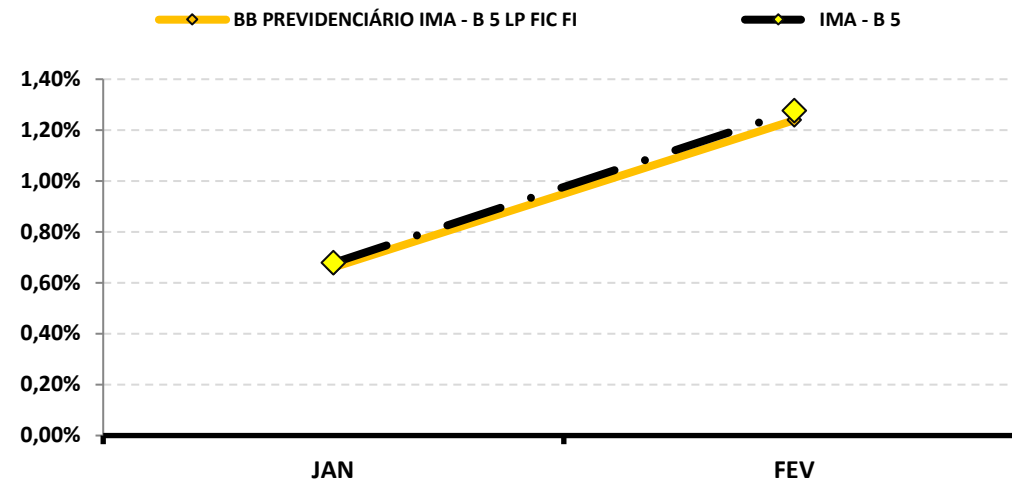
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV										(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,66%	0,58%										18.651,54	1,24%	39.902,63
IMA - B 5	0,68%	0,59%											1,28%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

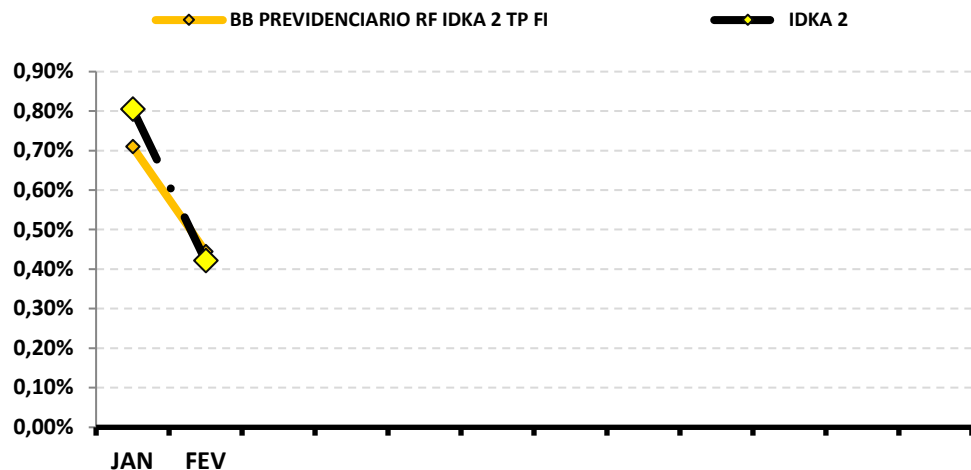


Continuação....

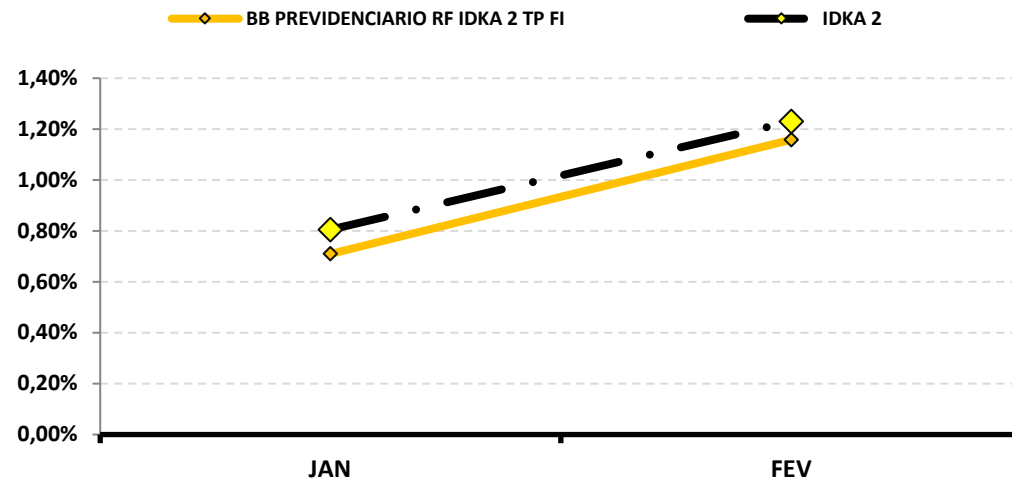
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IDKA 2

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV										(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	0,71%	0,44%										9.406,28	1,16%	24.351,61
IDKA 2	0,81%	0,42%											1,23%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

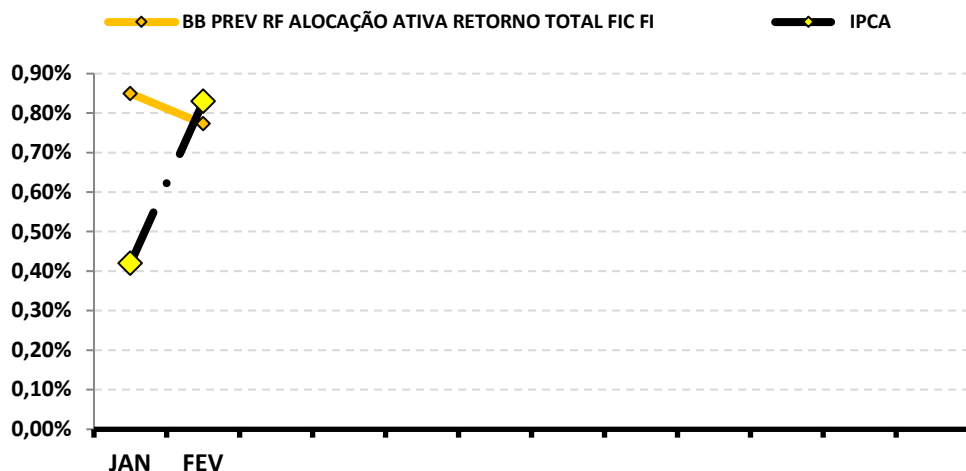


Continuação....

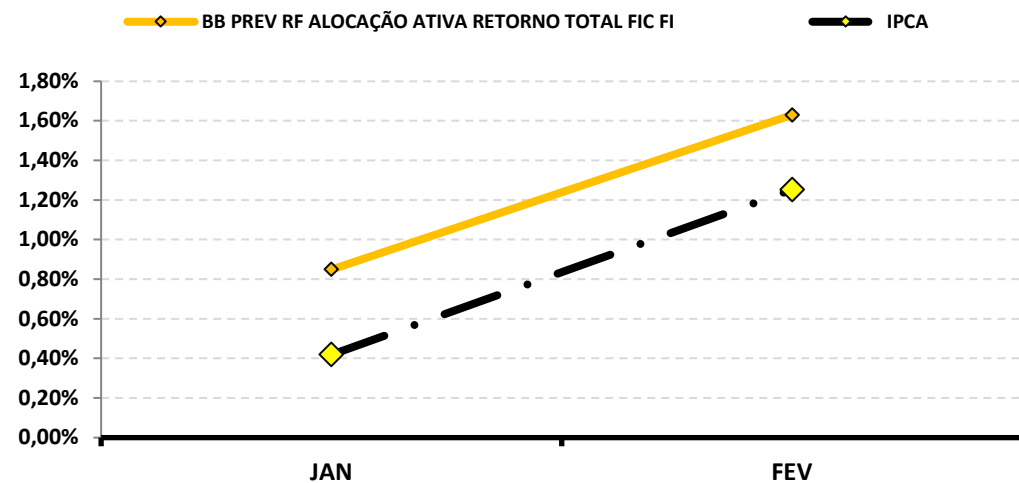
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IPCA

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV										(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC	0,85%	0,77%										21.013,21	1,63%	43.888,55
IPCA	0,42%	0,83%											1,25%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

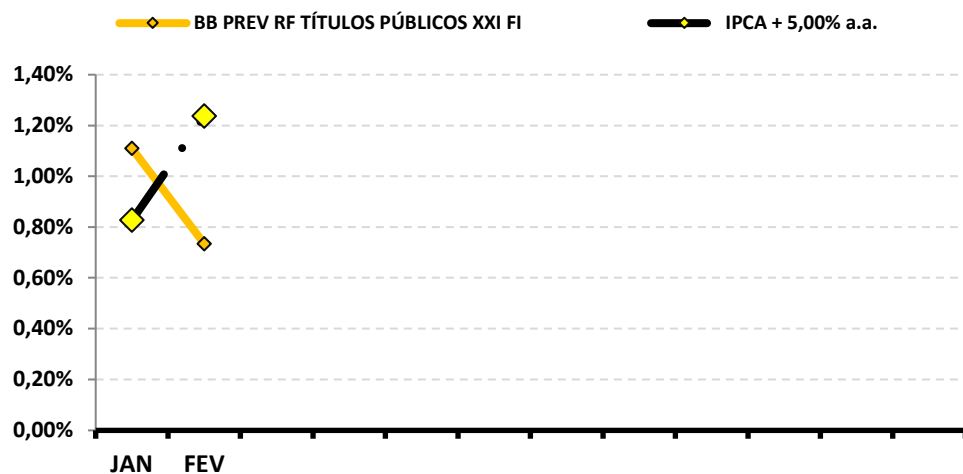


Continuação....

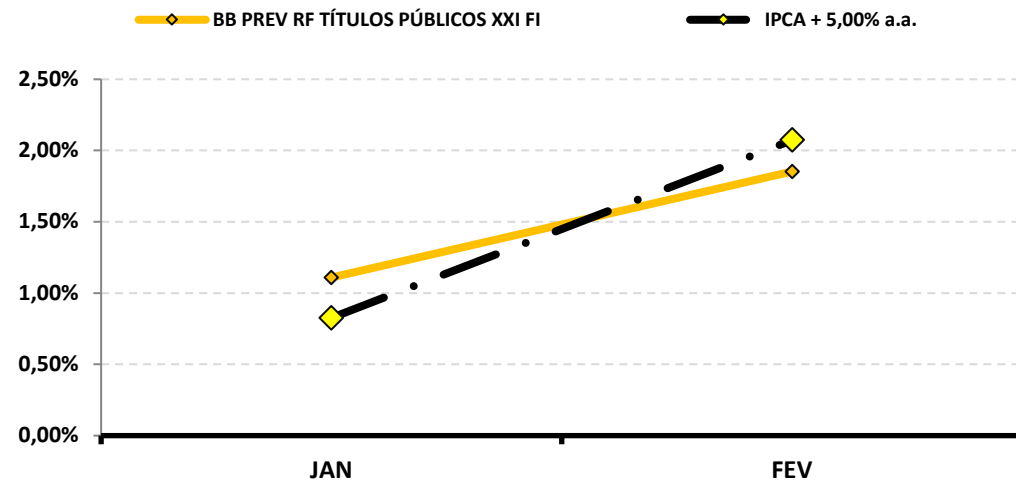
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV										(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	1,11%	0,73%										1.587,88	1,85%	3.982,87
IPCA + 5,00% a.a.	0,83%	1,24%											2,07%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

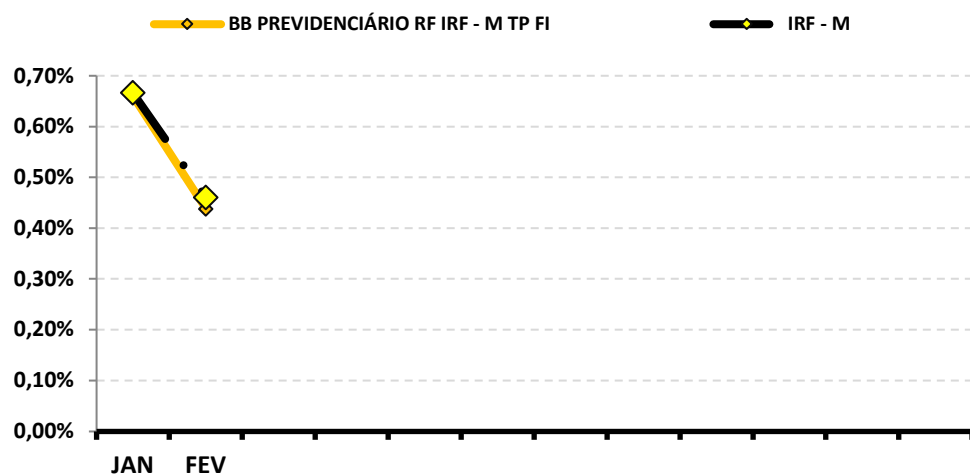


Continuação....

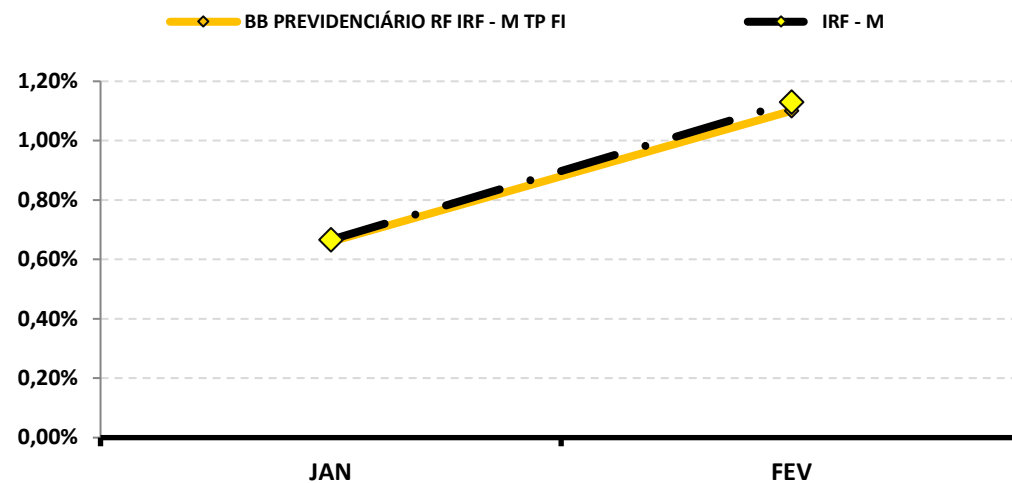
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IRF - M

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV										(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	0,66%	0,44%										45,29	1,10%	849,59
IRF - M	0,67%	0,46%											1,13%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

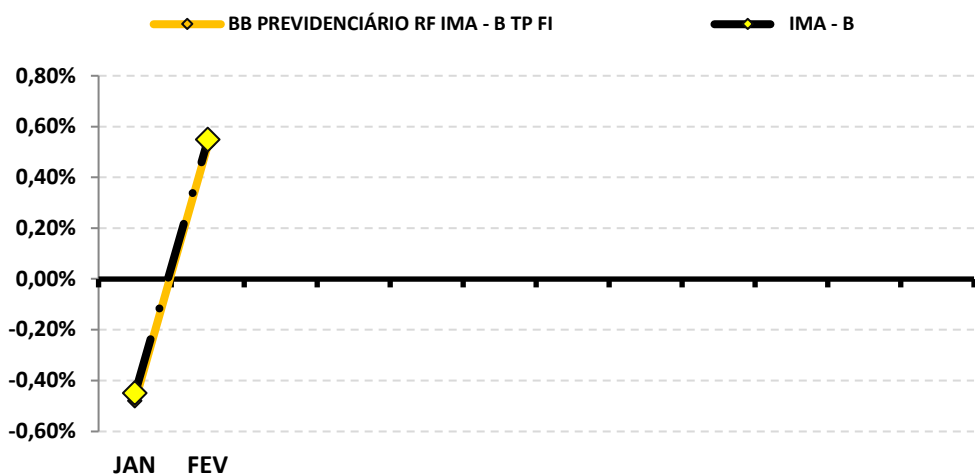


Continuação....

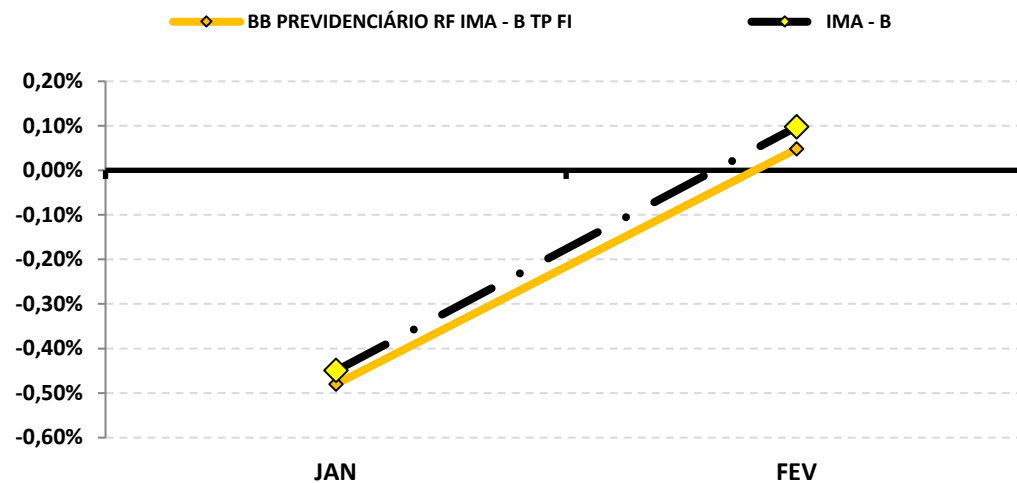
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - B

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV										(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,48%	0,53%										7.978,59	0,05%	702,05
IMA - B	-0,45%	0,55%											0,10%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2024 - AGUASPREV

	JAN	FEV									
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	0,67%	0,66%									
CDI	0,97%	0,80%									
IBOVESPA	-4,79%	0,99%									
META ATUARIAL	0,81%	1,22%									

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO AGUASPREV NO MÊS DE FEVEREIRO FOI DE:

R\$ 88.263,39

A META ATUARIAL NO MÊS DE FEVEREIRO FOI DE:

R\$ 164.737,76

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2024 - AGUASPREV

	JAN	FEV									
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	0,67%	1,33%									
CDI	0,97%	1,78%									
IBOVESPA	-4,79%	-3,85%									
META ATUARIAL	0,81%	2,05%									

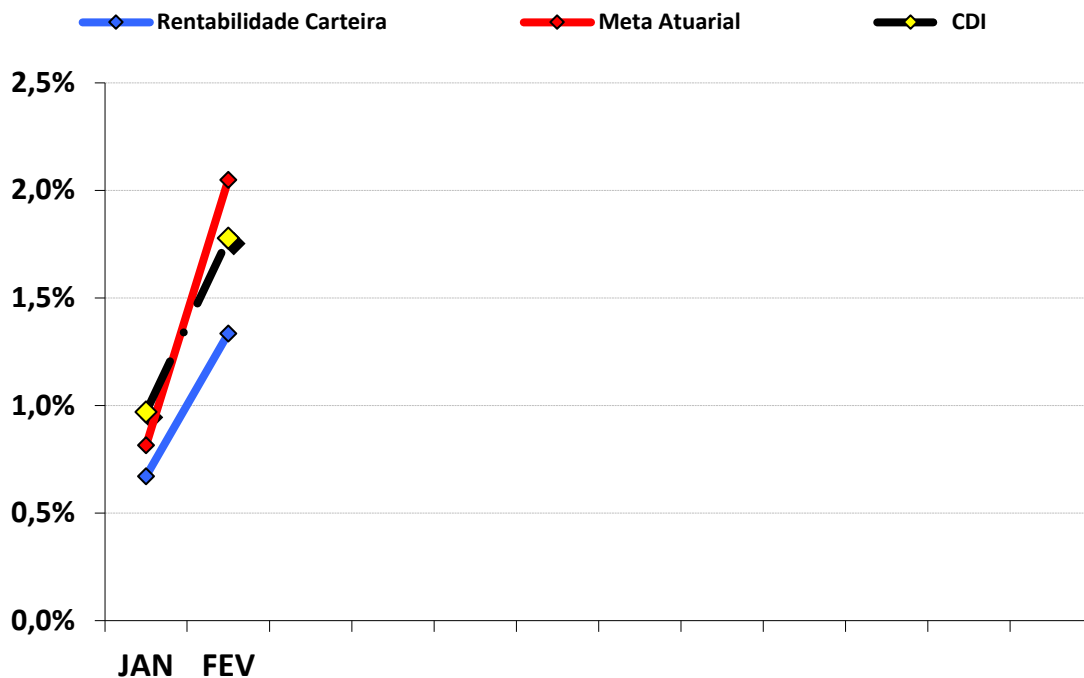
RENTABILIDADE ACUMULADA DO AGUASPREV: R\$ 177.980,71

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 274.265,19

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (96.284,48)

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2024



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	0,67%	0,81%	0,97%
FEV	1,33%	2,05%	1,78%

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do AGUASPREV, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 1,33% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 1,78% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 75,06% sobre o índice de referência do mercado.

9.4-META ATUARIAL

Conforme a Política Anual de Investimentos/2024, a Meta Atuarial é uma Taxa de Juros de 4,84% a.a. mais a variação do IPCA. Até fevereiro/2024, o AGUASPREV não vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
FEV	1,33%	2,05%	65,12%

9.4.1-PROJEÇÃO DA CARTEIRA PARA FECHAMENTO DE 2024

PROJEÇÃO - META ATUARIAL	PROJEÇÃO - RETORNO (Pessimista)	PROJEÇÃO - RETORNO (Otimista)
9,03%	9,92%	11,23%

Conforme o Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 08/03/2024, a inflação projetada (IPCA) para o final do ano deverá ficar em 3,76% e a Meta Atuarial no final de 2023 em 9,03%. Conforme nossa projeção de Retorno Pessimista e Otimista da carteira, a atual carteira do AGUASPREV deve cumprir a META ATUARIAL no ano de 2024. 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 30 e 31 de janeiro de 2024, o COPOM decidiu reduzir a Taxa Selic em 0,50%, para 11,25%. Embora a conjuntura econômica global esteja incerta, as principais economias debatem sobre o início do processo de flexibilização da política monetária, sinalizando queda de inflação, que ainda permanece em níveis elevados em diversos países.

O COPOM tira como base a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno, os indicadores seguem sinalizando cenário de desaceleração da economia, observando-se moderação no crescimento econômico, mesmo com o consumo das famílias mantendo-se a todo vapor. Com a inflação ao consumidor seguindo sua trajetória esperada de desinflação, impulsionada pelo mercado de trabalho aquecido e aceleração nos rendimentos reais, as expectativas de inflação para 2024 e 2025, apuradas pela pesquisa Focus, encontraram-se em torno de 3,8% e 3,5%, respectivamente.

Em relação ao cenário internacional, a volatilidade segue presente, marcada principalmente pelas tensões geopolíticas e pelo debate sobre a flexibilização da política monetária nas principais economias. Apesar de uma melhora no quadro das inflações correntes, o Comitê ainda espera desafios e possui incertezas quanto ao processo desinflacionário do futuro. Embora tudo pareça estar bem encaminhado na China e Estados Unidos, com a inflação ao produtor bem-comportada e a dinâmica recente dos preços de commodities, a incerteza permanece sobre a demanda global futura e sobre qual a extensão do movimento residual de preços relativos entre bens e serviços que ainda poderia ocorrer, não deixando de lado as tensões geopolíticas, que recentemente levaram a uma elevação dos preços de fretes, adicionando ainda mais incerteza ao cenário. Diante da volatilidade recente e da incerteza no cenário internacional, o Comitê mantém a visão de que é apropriado adotar uma postura cautelosa, especialmente nos países emergentes.

A principal mensagem que traz a ata de reunião é que o COPOM decidiu reduzir a Taxa Selic em 0,50%, para 11,25% a.a., após considerar o processo de desinflação, os cenários econômicos e o balanço de riscos. Essa decisão é considerada compatível com a estratégia de levar a inflação para a meta a longo prazo no horizonte relevante. O Comitê enfatiza a importância de manter uma política monetária restritiva até que a desinflação se solidifique, mas, também, até que as expectativas de inflação se ajustem dentro das metas estabelecidas.

A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2023, projeta a taxa de juros finalizando 2024 em 9,00% a.a..

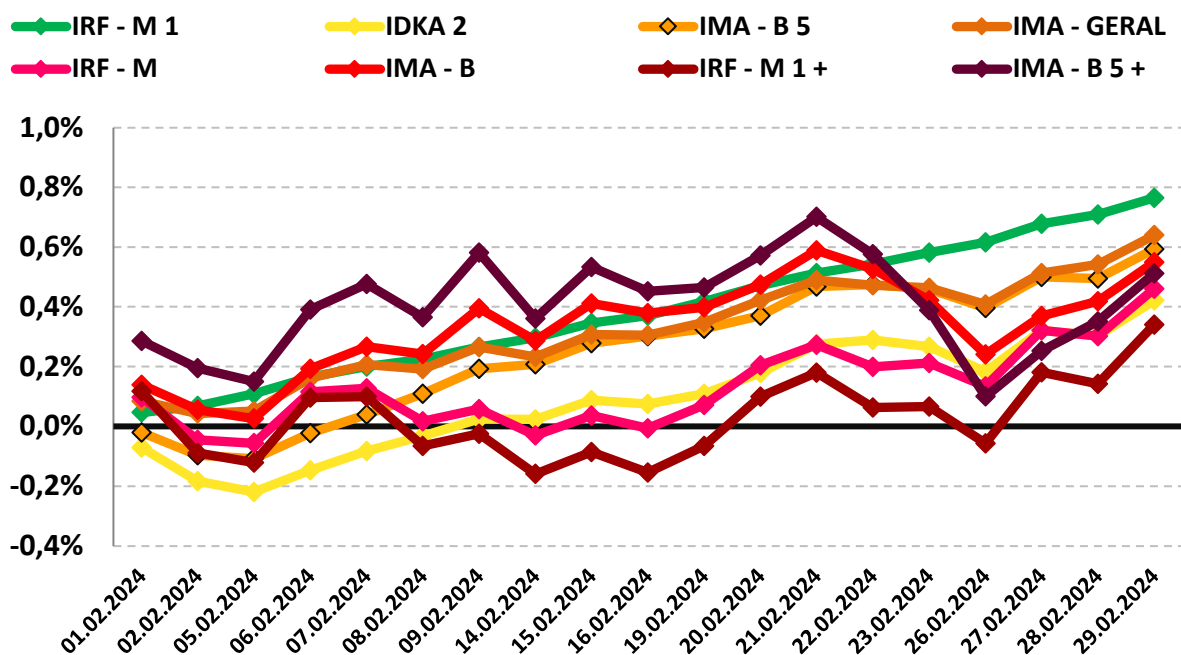
10.2-RENDA FIXA

O mês de fevereiro foi marcado pela recuperação dos Subíndices IMA. O mês iniciou com leve desvalorização, passando a ter oscilações durante as semanas, voltando a apresentar queda na última semana do mês, mas, conseguindo se recuperar e finalizando de forma positiva.

O destaque fica por conta dos ativos Moderados de Médio Prazo. Somente os índices IMA – B 5 e IMA – GERAL iniciaram o mês rentabilizando -0,11% e 0,04%, respectivamente, conseguindo se recuperar e finalizando o mês com retorno positivo de 0,59% e 0,64%. Dentre os demais índices que apresentaram recuperação durante o mês, destaca-se o índice Moderado IDKA 2 e o índice Arrojado IRF – M 1+ que chegaram a rentabilizar -0,22% e -0,16%, respectivamente, e conseguiram fechar o mês com rentabilidade positiva de 0,42% e 0,34%.

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+
FEVEREIRO	0,77%	0,42%	0,59%	0,64%	0,46%	0,55%	0,34%	0,51%
Acumulado/2024	1,61%	1,23%	1,28%	1,11%	1,13%	0,10%	0,94%	-0,96%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

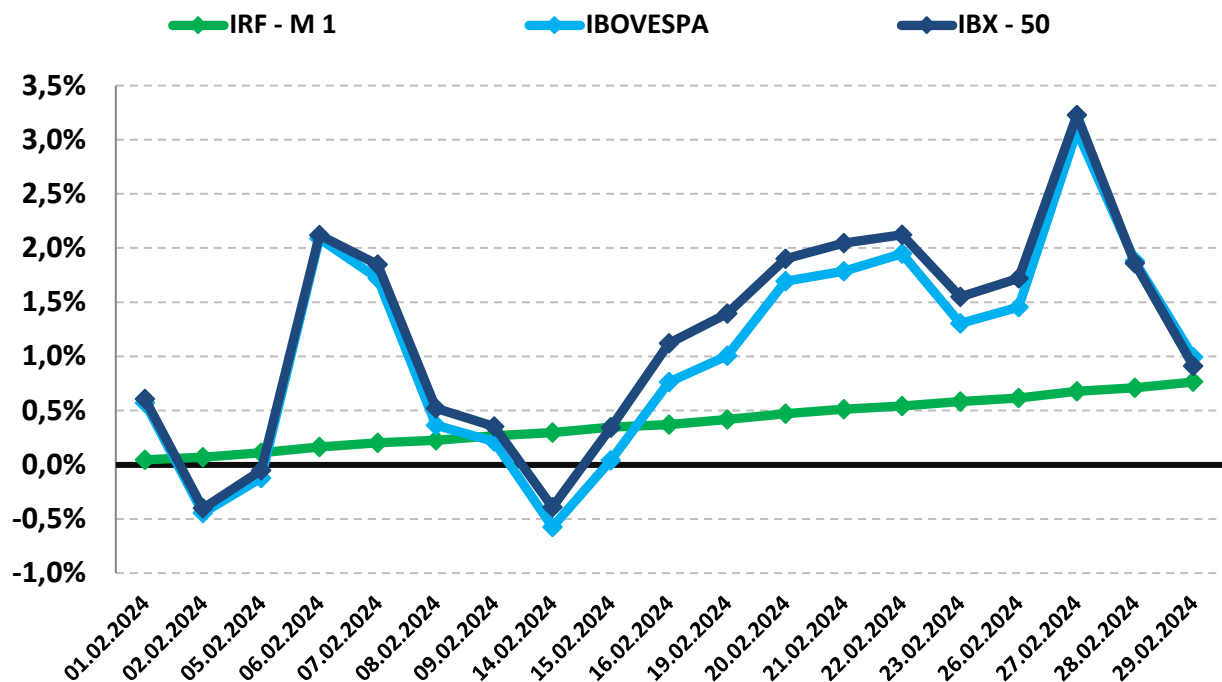
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de fevereiro com desvalorização, conseguindo se recuperar ainda na 1ª semana, oscilando durante o mês, mas conseguindo finalizar de forma positiva. A perspectiva otimista do cenário econômico internacional não influenciou o cenário doméstico, sendo mais influenciado pela estabilidade da inflação no Brasil.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de 0,99% aos 129.020,02 pontos. O índice acumula a variação negativa de -3,85% no ano. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de 0,91% aos 21.489,69 pontos. O índice acumula uma variação negativa de -3,28% no ano.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas a Eletrobrás e ao setor de Siderurgia negociadas na B3, com valorização de 6,53% e 2,58%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF – M 1	IBOVESPA	MELHORES DESEMPENHOS	
			ELETROBRÁS	SIDERURGIA
FEVEREIRO	0,77%	0,99%	6,53%	2,58%
Acumulado/2024	1,61%	-3,85%	2,44%	-7,09%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



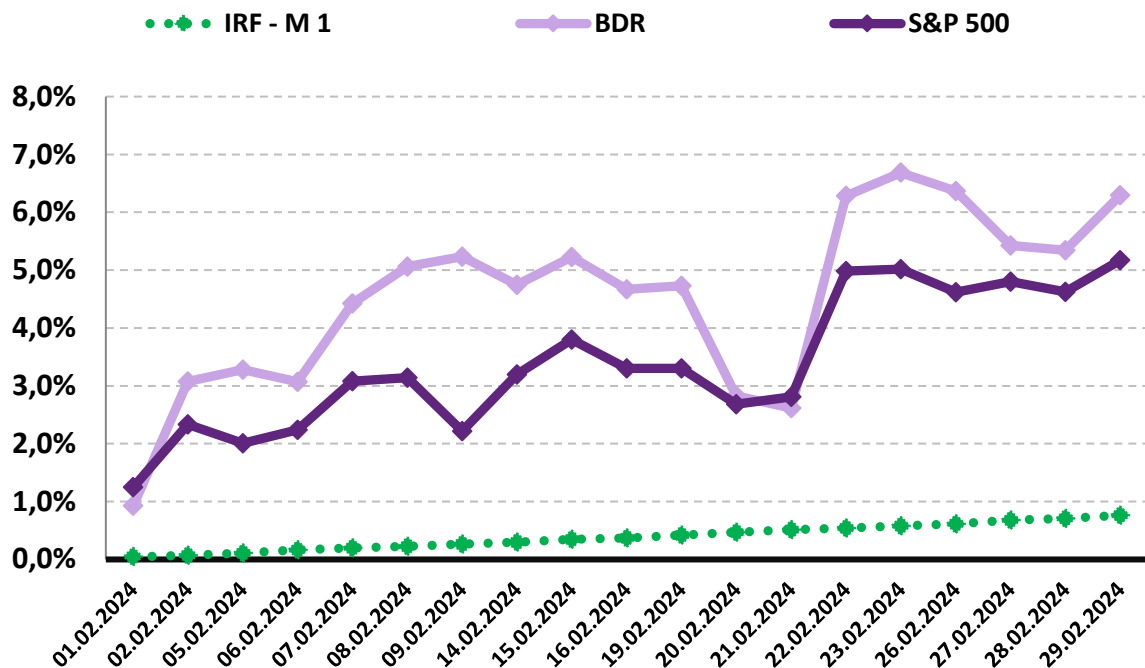
10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimento do Exterior apresentou valorização no mês de fevereiro. Os índices BDR e S&P 500 iniciou com valorização, “andando de lado” na segunda semana, apresentando queda na penúltima semana, mas conseguindo se recuperar e finalizando e forma positiva.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação positiva de 6,30% com cotação de R\$ 15.571,03. O índice acumula uma variação positiva de 11,38% no ano. O índice S&P 500 que representa as 500 maiores empresas negociadas na Bolsa mundialmente, finalizou o mês com uma variação positiva de 5,10% com cotação de R\$ 5.096,27. O índice acumula uma variação positiva de 6,84% no ano.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
FEVEREIRO	0,77%	6,30%	5,10%
Acumulado/2024	1,61%	11,38%	6,84%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



11-ANÁLISE MACROECONÔMICA

11.1-IPCA

O IPCA de fevereiro/2024 (0,81%), apresentou elevação em relação ao mês anterior (janeiro/2024 = 0,42%).

No ano, o IPCA registra alta de 1,25%. Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de 4,50%, abaixo dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 4,51%.

Em fevereiro de 2023, o IPCA havia ficado em 0,84%.

11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo EDUCAÇÃO, cujo índice apresentou inflação de 0,29%, influenciado pelos reajustes no início de anos letivos.

11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou maior impacto negativo no IPCA foi o grupo de VESTUÁRIO, cujo índice apresentou deflação de -0,02% do IPCA, impactado pela queda na procura de itens da categoria.

11.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de fevereiro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,20%, uma redução em relação ao mês anterior (janeiro/2024 = 0,29%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Manga (16,91% a.m. e 44,21% a.a.), o Açaí (emulsão) (13,04% a.m. e 29,95% a.a.) e a Cenoura (9,13% a.m. e 56,99% a.a.).

11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Aracaju - SE foi a capital que apresentou a maior inflação (1,09%), enquanto Rio Branco - AC apresentou inflação de 0,26%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,83%.

Em 2024, São Luiz - MA é a capital que apresenta a maior inflação (2,13%), enquanto Brasília - DF apresenta inflação de 0,39%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 1,25%.

1 O grupo Alimentação e Bebidas, que representa 21,12% 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 4,80% 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 fevereiro foi marcado pela acomodação da atividade econômica e com a inflação ainda sendo um tema em destaque. Nos EUA, ainda existe cautela sobre o início do ciclo de corte de juros, indicando para uma postura mais conservadora dos mercados após dados econômicos recente, incluindo a inflação e indicadores de mercado de trabalho, que indicam um adiamento dos cortes de juros para o 2º trimestre do ano. A inflação ao consumidor aumentou no mês de janeiro/2024, indicando resiliência dos preços de serviço e no curto prazo, as tensões internacionais podem gerar maiores pressões inflacionárias. Na zona do Euro, a atividade econômica sugere um quadro recessivo. A inflação segue uma trajetória de queda e com perspectiva de contínuo recuo ao longo do ano, o que abre espaço para cortes de juros em paralelo aos EUA. Na China, foram anunciadas medidas de estímulo como a redução de taxas de juros e linhas de empréstimos, buscando impulsionar o mercado imobiliário e os mercados de capitais. No momento, a China apresenta foco na correção de desequilíbrio econômicos, em vez de buscar taxas mais altas de crescimento. Na América Latina, se destaca o ciclo de cortes de juros na maioria das economias da região. Assim como no Brasil, os índices de inflação em muitos países estão convergindo para as metas estabelecidas, o que abre espaço para a redução das taxas de juros, sendo Argentina e México uma exceção. No México, o Banco Central está aguardando sinais claros do ciclo de cortes de juros do EUA antes de iniciar medidas semelhantes. Já a Argentina, a política monetária é colocada em segundo plano, enquanto o governo concentra seus esforços em realizar um ajuste das contas públicas, que já apresenta resultados positivos. Contudo, manter esses resultados ainda é desafiador diante da expectativa de inflação elevada a curto prazo e possibilidade de desvalorização cambial.

BRASIL

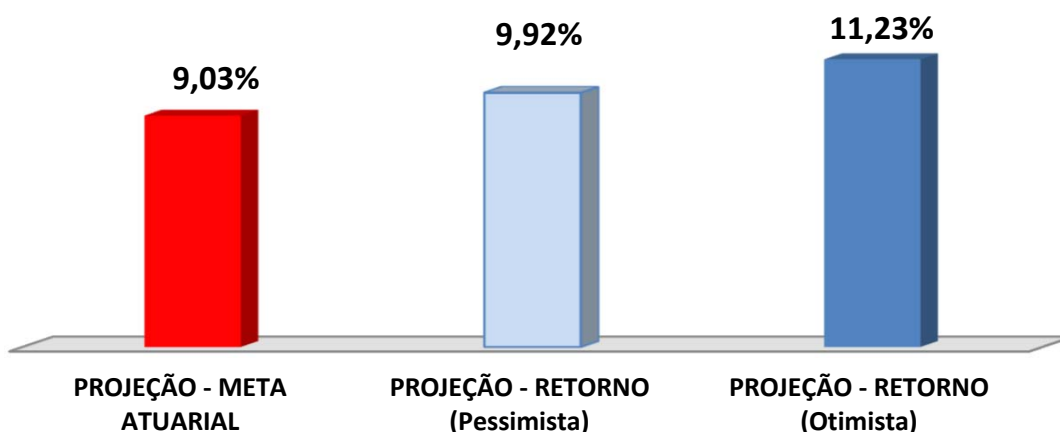
O mês de fevereiro foi marcado pela continuidade em obter um crescimento mais moderado, uma desaceleração da inflação e manutenção da Taxa Selic nos próximos meses junto ao cenário fiscal. Recentemente, a composição da inflação indicou possível pressão salarial afetando índices de preços. A atividade econômica doméstica apresenta acomodação no consumo das famílias, em especial no varejo. É esperado que a queda da Taxa de Juros estimule investimentos a longo prazo, além de estímulo pela recuperação de alguns setores econômicos, apesar do setor agropecuário sofrer impactos pelo El Niño. Na balança comercial, apesar de um menor volume exportado devido a safra agrícola mais contida em comparação ao ano anterior e queda nos preços das principais commodities, as exportações de petróleo e minério se mostram positivas. No entanto, o câmbio apresenta pressões acima do esperado devido aos fatores internacionais, como as discussões sobre corte de juros nos EUA e a queda nos preços das commodities.

12-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 08/03/2024, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 3,76% e a Meta Atuarial aproximadamente em 9,03%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 17, a carteira deverá rentabilizar entre 9,92% a 11,23% 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