

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

**RELATÓRIO MENSAL  
DE  
INVESTIMENTOS**

**JULHO  
2024**

**13 de agosto 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):** 9,49%

Data Focal: 31/07/2024

<b>MENSAL</b>												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL					
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	0,67%	0,66%	0,73%	0,02%	0,95%	0,32%	1,06%					
TAXA DE JUROS	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%					
VARIAÇÃO IPCA	0,42%	0,83%	0,16%	0,38%	0,46%	0,21%	0,38%					
<b>META ATUARIAL</b>	0,81%	1,22%	0,55%	0,77%	0,85%	0,60%	0,77%					
<b>CDI</b>	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%					

<b>ACUMULADO</b>												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL					
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	0,67%	1,33%	2,08%	2,10%	3,07%	3,40%	4,49%					
TAXA DE JUROS	0,39%	0,79%	1,19%	1,59%	1,99%	2,39%	2,80%					
VARIAÇÃO IPCA	0,42%	1,25%	1,42%	1,80%	2,27%	2,48%	2,87%					
<b>META ATUARIAL</b>	0,81%	2,05%	2,62%	3,41%	4,29%	4,92%	5,74%					
<b>CDI</b>	0,97%	1,78%	2,62%	3,54%	4,40%	5,22%	6,18%					

## 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 – RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ) .....</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>34</b>
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos .....	34
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos .....	35
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos .....	37
9.4 - Meta Atuarial .....	37
9.4.1 - Projeção da Carteira para Fechamento de 2024 .....	37
<b>10 – ANÁLISE DO MERCADO .....</b>	<b>38</b>
<b>11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA .....</b>	<b>42</b>
<b>12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA .....</b>	<b>45</b>
<b>13 – ANEXO I - RENTABILIDADE MENSAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS...</b>	<b>46</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 JULHO, 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	409.428,43	(422.770,66)	-	98.508,18	-	98.508,18	13.575.376,00
4	ABRIL	13.575.376,00	336.749,75	(370.862,54)	-	40.419,78	(37.653,63)	2.766,15	13.544.029,36
5	MAIO	13.544.029,36	376.225,54	(519.719,05)	-	127.375,42	-	127.375,42	13.527.911,27
6	JUNHO	13.527.911,27	330.027,47	(387.006,48)	-	58.150,18	(14.880,53)	43.269,65	13.514.201,91
7	JULHO	13.514.201,91	4.890.833,09	(5.007.170,23)	-	141.644,44	-	141.644,44	13.539.509,21
8	AGOSTO	13.539.509,21	-	-	-	-	-	-	13.539.509,21
9	SETEMBRO	13.539.509,21	-	-	-	-	-	-	13.539.509,21
10	OUTUBRO	13.539.509,21	-	-	-	-	-	-	13.539.509,21
11	NOVEMBRO	13.539.509,21	-	-	-	-	-	-	13.539.509,21
12	DEZEMBRO	13.539.509,21	-	-	-	-	-	-	13.539.509,21
13	ANO	13.444.667,80	7.478.497,98	(7.975.201,12)	-	651.355,25	(59.810,70)	591.544,55	13.539.509,21

\*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\$)	
<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%	75,3%	95,0%	74,7%	10.116.809,97	-
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%	25,3%	3.422.699,24	-
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>13.539.509,21</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>					<b>0,0%</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>					<b>0,0%</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>					<b>0,0%</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>					<b>0,0%</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>					<b>0,0%</b>		
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,0%	4.756,20	
29	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>		<b>13.544.265,41</b>

## 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\$)	
<b>RENDA FIXA</b>						
1	DI	0,0%	100,0%	19,1%	2.588.479,44	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	6,2%	834.219,80	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	0,1%	10.554,13	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	17,3%	2.340.483,14	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	5,2%	703.287,47	-
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%	7,2%	969.274,11	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	45,0%	6.093.211,12	-
<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%	4.756,20	-

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	703.287,47	5,19%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	74,69%	SIM
2	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	10.554,13	0,08%	SIM			
3	49.963.751/0001-00	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	1.517.523,23	11,20%	SIM			
4	44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	224.507,29	1,66%	SIM			
5	46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	3.038.290,80	22,43%	SIM			
6	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1.312.889,80	9,69%	SIM			
7	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	2.340.483,14	17,28%	SIM			
8	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	969.274,11	7,16%	SIM			
9	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	834.219,80	6,16%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	25,27%	SIM
10	42.592.315/0001-15	BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI	176.899,47	1,31%	SIM			
11	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	2.253.893,95	16,64%	SIM			
12	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	157.686,02	1,16%	SIM			
<b>(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA</b>			<b>13.539.509,21</b>	<b>99,96%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO

### 3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
13	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	4.756,20	0,04%
<b>(2) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>4.756,20</b>	<b>0,04%</b>

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
<b>(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA</b>	<b>13.539.509,21</b>	<b>99,96%</b>
<b>(2) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>	<b>4.756,20</b>	<b>0,04%</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL ( 1 + 2 )</b>	<b>13.544.265,41</b>	<b>100,00%</b>

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO

### 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	703.287,47	4.446.980.761,25	0,016%	SIM
	2	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	10.554,13	3.693.985.248,16	0,0003%	SIM
	3	49.963.751/0001-00	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	1.517.523,23	694.988.801,57	0,218%	SIM
	4	44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	224.507,29	3.733.119.507,19	0,006%	SIM
	5	46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	3.038.290,80	1.269.402.732,93	0,239%	SIM
	6	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1.312.889,80	6.518.185.291,57	0,020%	SIM
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	834.219,80	900.502.070,69	0,093%	SIM
	8	42.592.315/0001-15	BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI	176.899,47	158.337.005.211,78	0,000%	SIM
	9	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	2.253.893,95	17.211.240.215,08	0,013%	SIM
	10	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	157.686,02	3.802.123.463,62	0,004%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>				<b>13.539.509,21</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>				<b>4.756,20</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>				<b>13.544.265,41</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO

### 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 PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.340.483,14</b>	<b>17,28%</b>	<b>4.921.617.196,95</b>	<b>0,0476%</b>	<b>SIM</b>	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	<b>74,7%</b>
BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	2.340.506,54	17,28%	6.206.397.513,60	0,0377%	SIM		
<b>BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.312.889,80</b>	<b>9,69%</b>	<b>6.518.185.291,57</b>	<b>0,020%</b>	<b>SIM</b>		
BB TOP RF JUROS BRASIL FI LP	100,00%	1.312.876,67	17,28%	6.518.071.394,19	0,02%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI</b>	<b>100,01%</b>	<b>157.686,02</b>	<b>1,16%</b>	<b>3.802.123.463,62</b>	<b>0,004%</b>	<b>SIM</b>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	<b>25,3%</b>
BB TOP RENDA FIXA SIMPLES FI	100,01%	157.693,90	1,16%	85.034.161.551,79	0,0002%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.253.893,95</b>	<b>16,64%</b>	<b>17.211.240.215,08</b>	<b>0,013%</b>	<b>SIM</b>		
BB TOP DI RENDA FIXA REF DI LP FI	100,00%	2.253.916,49	1,16%	29.262.750.950,44	0,01%	SIM		
<b>BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>176.899,47</b>	<b>1,31%</b>	<b>158.337.005.211,78</b>	<b>0,000%</b>	<b>SIM</b>		
BB TOP RF CP AUTOMÁTICO II FI	100,00%	176.894,16	1,16%	158.332.450.842,46	0,0001%	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	2,540940296	2,557936236	162526,4853	0	24212,2719	138314,2134
2	6955-8	5359-7	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	13.077.415/0001-05	2,846955936	2,870270138	17261,1523	0	0	17261,1523
3	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	03.543.447/0001-03	27,2325567	27,4758882	121980,8506	0	36797,68477	85183,16581
4	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	7,674451091	7,775739272	1357,315315	0	0	1357,315315
5	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	07.442.078/0001-05	7,8160574	7,978188597	190904,9337	0	102753,6621	88151,27162
6	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,810483148	3,839580537	568150,0995	0	315707,3911	252442,7084
7	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	13.077.415/0001-05	5,693912233	5,740540082	32204,53193	136785,0464	131313,037	37676,54132
8	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	3,22371466	6,510112273	723150,0321	0	30721,43638	692428,5957
9	6955-8	130098-9	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	35.292.588/0001-89	1,399288962	1,413782344	1999038,244	0	1070401,806	928636,4379
10	6955-8	130098-9	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	44.345.590/0001-60	1,276381535	1,288829386	174194,7324	0	0	174194,7324
11	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	46.134.096/0001-81	0	1,181245124	0	2572108,648	0	2572108,648
12	6955-8	130098-9	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	49.963.751/0001-00	0	1,08282742	0	1401445,144	0	1401445,144
13	0718	715053	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	19.196.599/0001-09	2,525999092	2,548752785	327305,1058	0	0	327305,1058

\* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (28/06/2024).

\*\* Informação baseada no último dia útil do mês (31/07/2024).

### 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.	12.705.289,41	1.610.066.821.663,83	0,0008%	SIM
2	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	834.219,80	131.214.675.274,74	0,0006%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>		<b>13.539.509,21</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>4.756,20</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>13.544.265,41</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO

## 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)	3.196.255,60	23,6%

Referência: JULHO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	2.640.000,00	19,5%

Referência: JULHO

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	2.340.483,14	17,29%	10.116.809,97	74,72%
2			6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	10.554,13	0,08%		
3			6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	703.287,47	5,19%		
4			6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	969.274,11	7,16%		
5			6955-8	130098-9	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1.312.889,80	9,70%		
6			6955-8	130098-9	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	224.507,29	1,66%		
7			6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	3.038.290,80	22,44%		
8			6955-8	130098-9	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	1.517.523,23	11,21%		
9		RECURSOS DE CURTO PRAZO	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	108.141,85	0,80%	3.196.255,60	23,61%
10			6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	2.253.893,95	16,65%		
11			0718	715053	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	834.219,80	6,16%		
12	RESERVA ADMINISTRATIVA	UTILIZADO / CONSTITUÍDO PRÓXIMOS 12 MESES	6955-8	6142-5	BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI	176.899,47	1,31%	226.443,64	1,67%
13			6955-8	5359-7	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	49.544,17	0,37%		
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS</b>						<b>13.539.509,21</b>	<b>100%</b>	<b>13.539.509,21</b>	<b>100%</b>

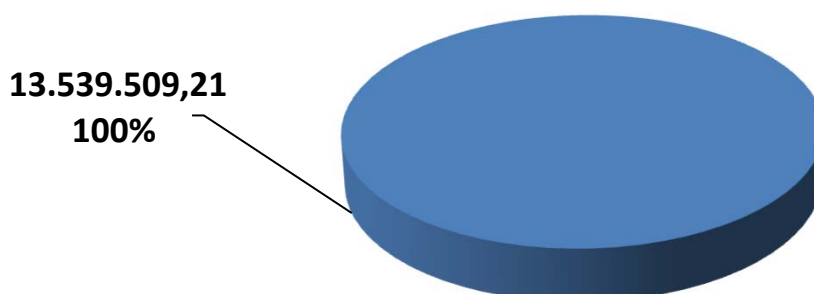
## 6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	13.539.509,21	100,0%
RENDA VARIÁVEL	-	0,0%
INVESTIMENTO ESTRUTURADO	-	0,0%
IMOBILIÁRIO	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
<b>TOTAL</b>	<b>13.539.509,21</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA

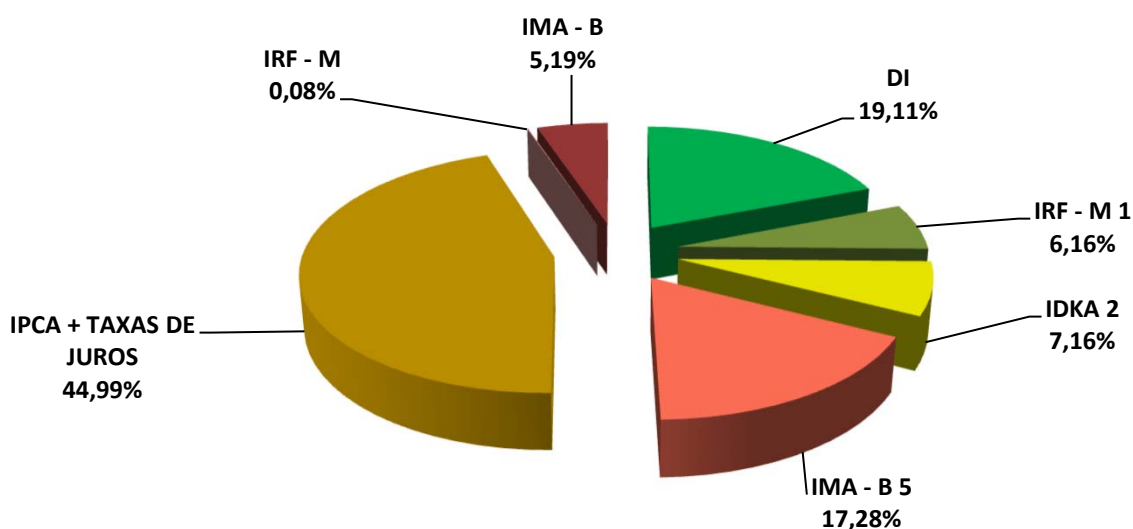


*\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

## 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	2.588.479,44	19,11%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	3.422.699,24	25,27%
IRF - M 1	834.219,80	6,16%			
IDKA 2	969.274,11	7,16%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	3.309.757,25	24,44%
IMA - B 5	2.340.483,14	17,28%			
IPCA	1.312.889,80	9,69%	IPCA + TAXAS DE JUROS	6.093.211,12	44,99%
IPCA + 5,00% a.a.	4.780.321,32	35,29%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	713.841,60	5,27%
IRF - M	10.554,13	0,08%			
IMA - B	703.287,47	5,19%			
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%			
<b>TOTAL</b>	<b>13.539.509,21</b>	<b>99,96%</b>		<b>13.539.509,21</b>	<b>99,96%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

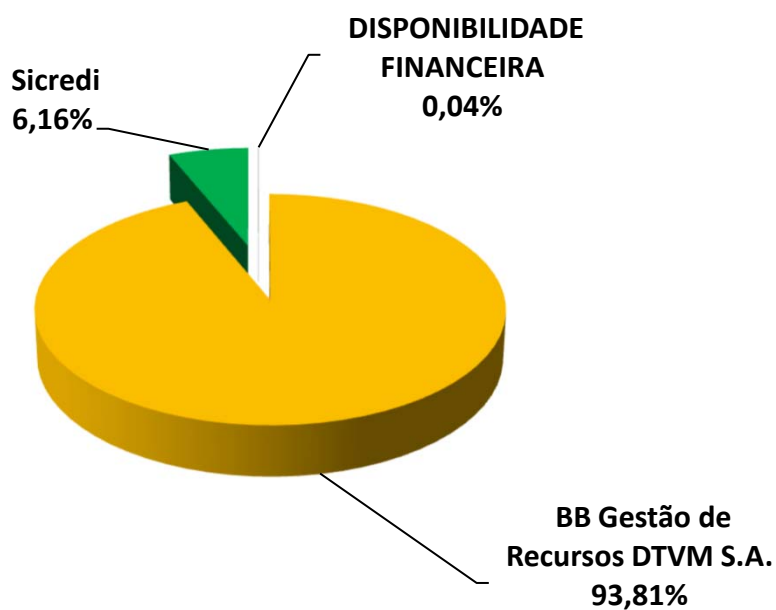


\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

### 6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	12.705.289,41	93,81%
Sicredi	834.219,80	6,16%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	4.756,20	0,04%
<b>TOTAL</b>	<b>13.544.265,41</b>	<b>100,00%</b>

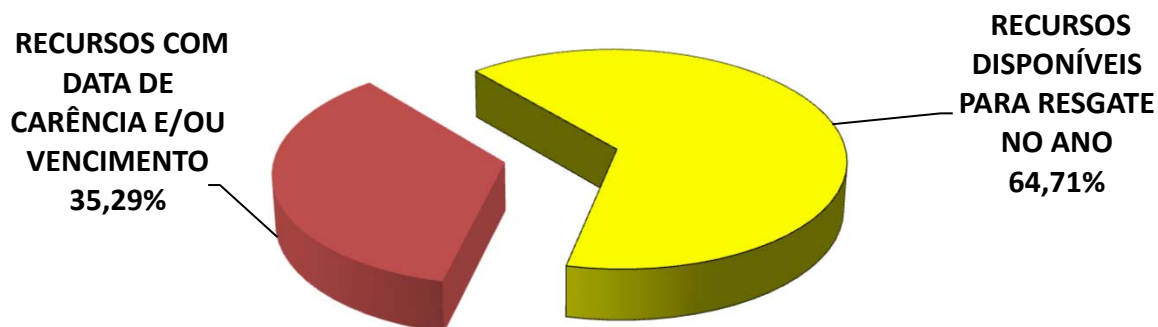
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



## 6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	8.763.944,09	64,71%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	4.780.321,32	35,29%
<b>TOTAL</b>	<b>13.544.265,41</b>	<b>100,00%</b>

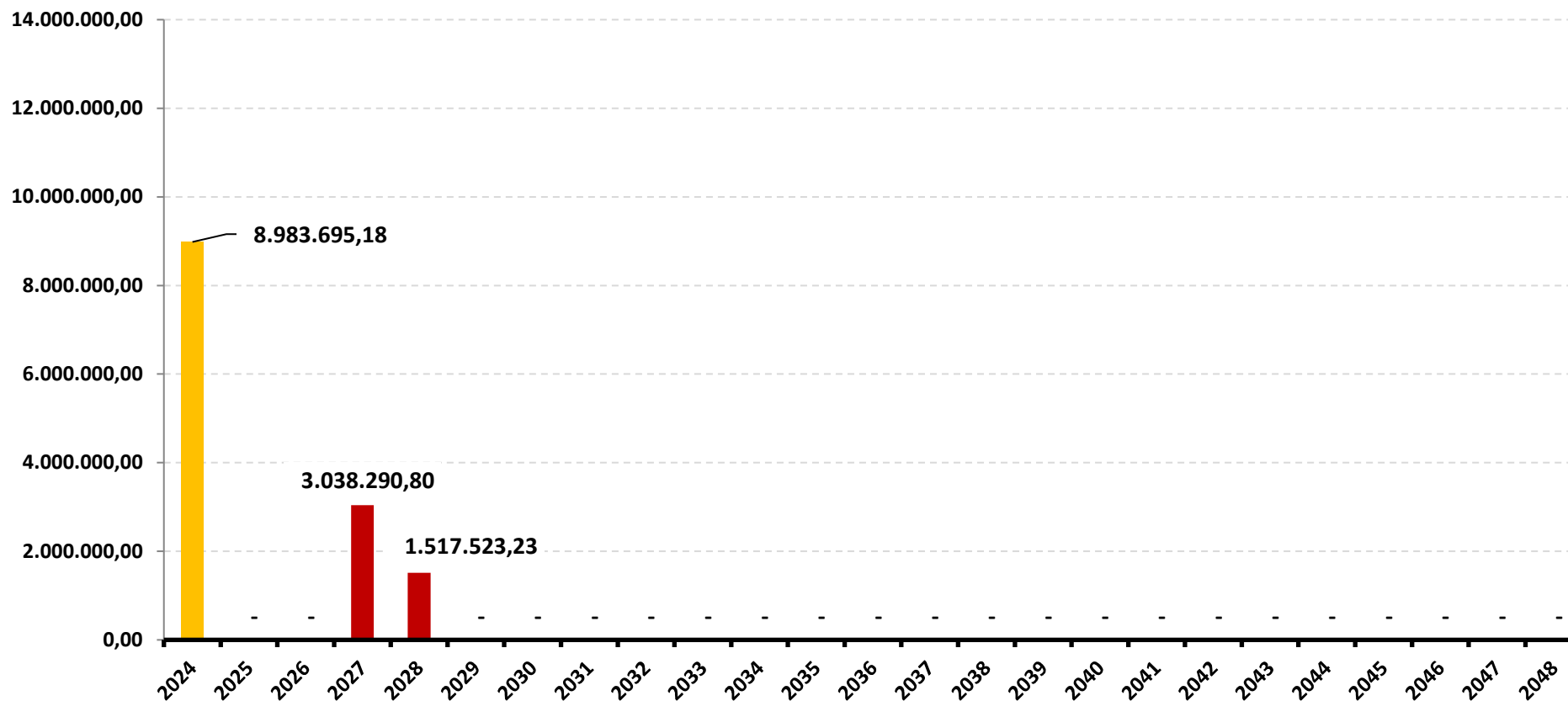
### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



## 6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

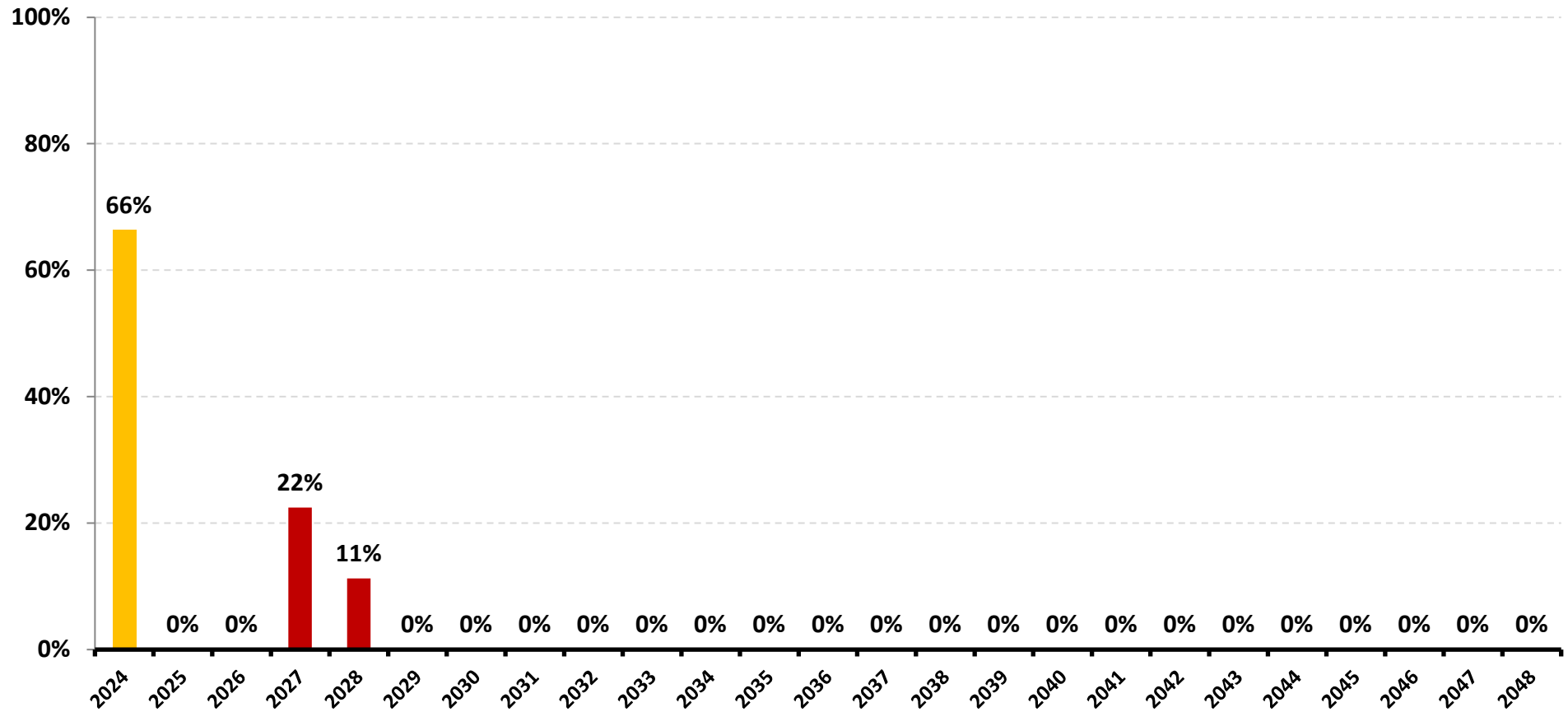
### 6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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



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

### 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 *	<b>1 - Muito Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>1 - Muito Baixo</b>	<b>3 - Médio</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.802.123.463,62	17.211.240.215,08	158.337.005.211,78	5.421.914.339,44
NÚMERO DE COTISTAS **	1029	1167	81543	849
VALOR DA COTA **	2,870269983	3,255056136	1,278968112	3,839580518
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.

## Continuação.....

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI
CNPJ	03.543.447/0001-03	35.292.588/0001-89	46.134.096/0001-81	44.345.590/0001-60
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.	IPCA + 5,00% a.a.
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	17/12/1999	16/03/2020	20/06/2022	24/01/2022
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	100000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	1000	100000	100000
RESGATE MÍNIMO	0,01	1000	100000	100000
SALDO MÍNIMO	0,01	1000	100000	100000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Até o dia 15/05/2027	Até o dia 15/08/2024
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+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	4.921.617.196,95	6.518.185.291,57	1.269.402.732,93	3.733.119.507,19
NÚMERO DE COTISTAS **	783	682	222	370
VALOR DA COTA **	27,47588825	1,41378234	1,181245123	1,288829371
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	05/02/2020	02/03/2020	07/06/2022	19/01/2022
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 PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1
CNPJ	49.963.751/0001-00	07.111.384/0001-69	07.442.078/0001-05	19.196.599/0001-09
SEGMENTO	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IPCA + 5,00% a.a.	IRF - M	IMA - B	IRF - M 1
PÚBLICO ALVO	Investidor Qualificado	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	10/05/2023	08/12/2004	24/07/2005	27/02/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,15% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,18% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não Possui	Não Possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	100000	10000	10000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100000	0,01	0,01	5000
RESGATE MÍNIMO	100000	0,01	0,01	5000
SALDO MÍNIMO	100000	0,01	0,01	50000
CARÊNCIA	Até o dia 15/08/2028	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>2 - Baixo</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	694.988.801,57	3.693.985.248,16	4.446.980.761,25	900.502.070,69
NÚMERO DE COTISTAS **	116	621	627	438
VALOR DA COTA **	1,082827418	7,775738779	7,978188542	2,5487528
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	26/04/2023	09/10/2017	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. 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. 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.

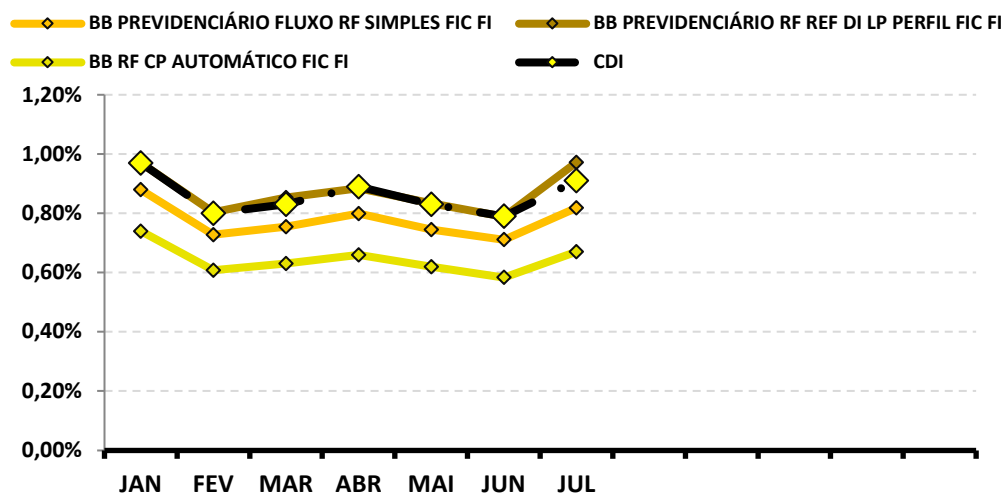
\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

## 8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

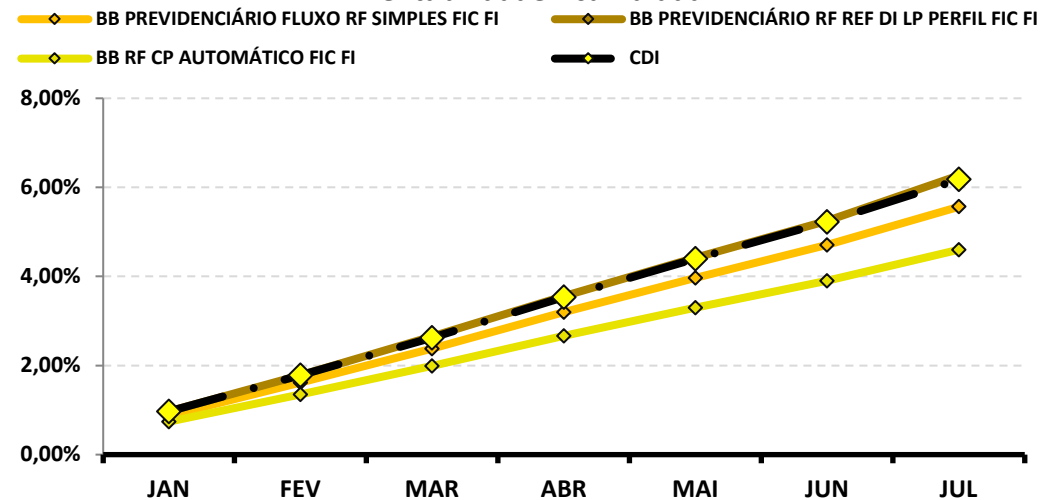
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	0,88%	0,73%	0,75%	0,80%	0,75%	0,71%	0,82%						2.257,60	5,56%	18.162,41
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,97%	0,80%	0,85%	0,88%	0,83%	0,79%	0,97%						22.664,59	6,27%	143.654,49
BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI	0,74%	0,61%	0,63%	0,66%	0,62%	0,58%	0,67%						1.353,35	4,60%	11.969,72
<b>CDI</b>	<b>0,97%</b>	<b>0,80%</b>	<b>0,83%</b>	<b>0,89%</b>	<b>0,83%</b>	<b>0,79%</b>	<b>0,91%</b>							<b>6,18%</b>	<b>-</b>

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

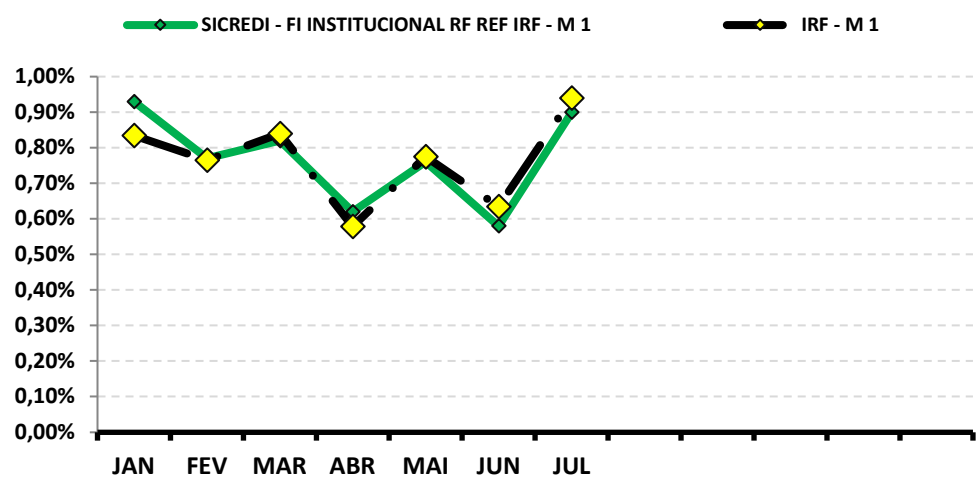


Continuação....

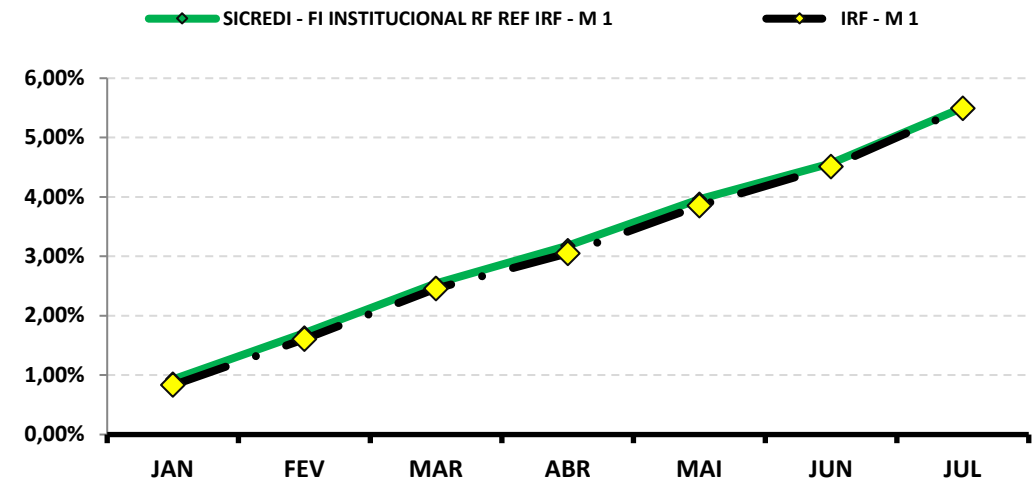
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IRF - M 1**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						(R\$)	(%)	(R\$)
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	0,93%	0,77%	0,82%	0,62%	0,76%	0,58%	0,90%						7.447,40	<b>5,51%</b>	<b>43.559,26</b>
<b>IRF - M 1</b>	<b>0,83%</b>	<b>0,77%</b>	<b>0,84%</b>	<b>0,58%</b>	<b>0,78%</b>	<b>0,63%</b>	<b>0,94%</b>							<b>5,49%</b>	<b>-</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

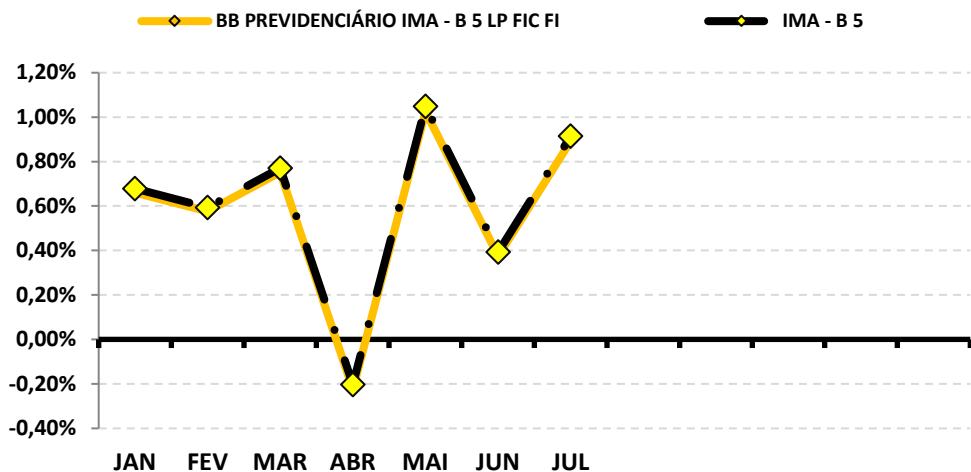


Continuação....

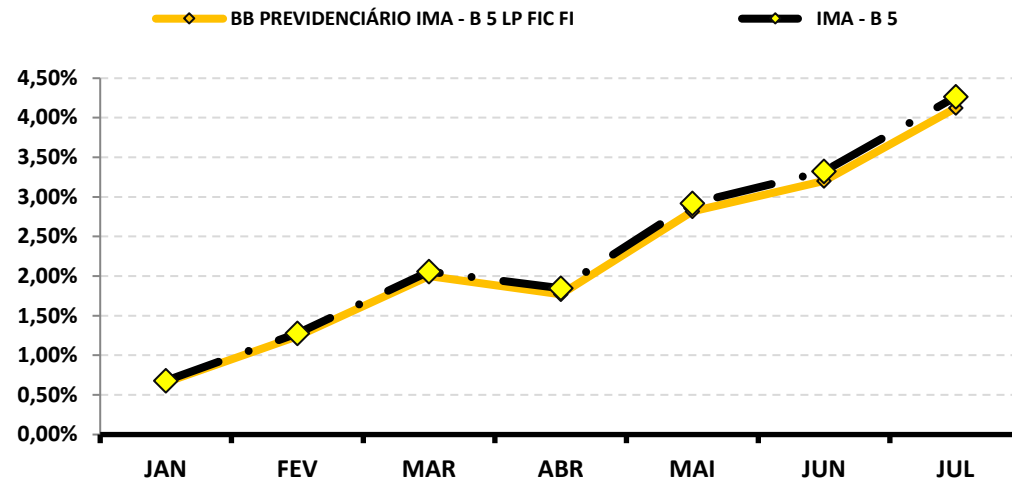
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - B 5**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,66%	0,58%	0,75%	-0,22%	1,03%	0,37%	0,89%						18.632,71	<b>4,12%</b>	<b>121.674,31</b>
<b>IMA - B 5</b>	<b>0,68%</b>	<b>0,59%</b>	<b>0,77%</b>	<b>-0,20%</b>	<b>1,05%</b>	<b>0,39%</b>	<b>0,91%</b>							<b>4,27%</b>	<b>-</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

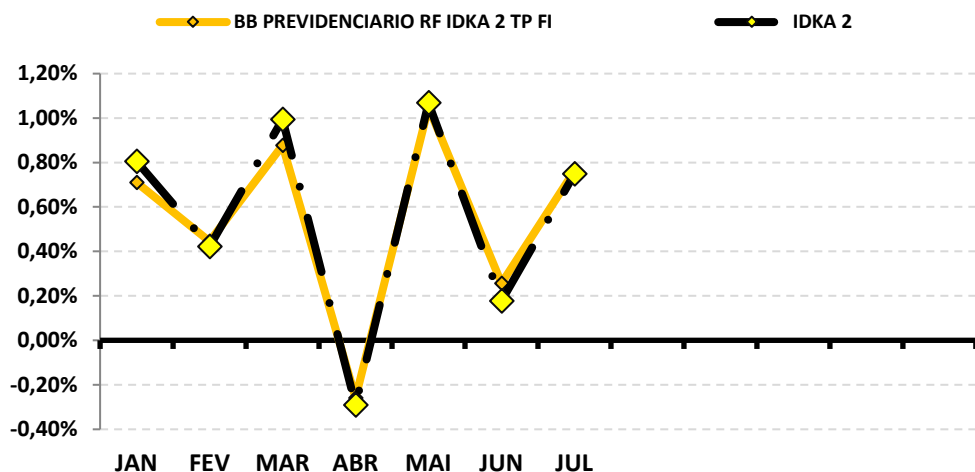


Continuação....

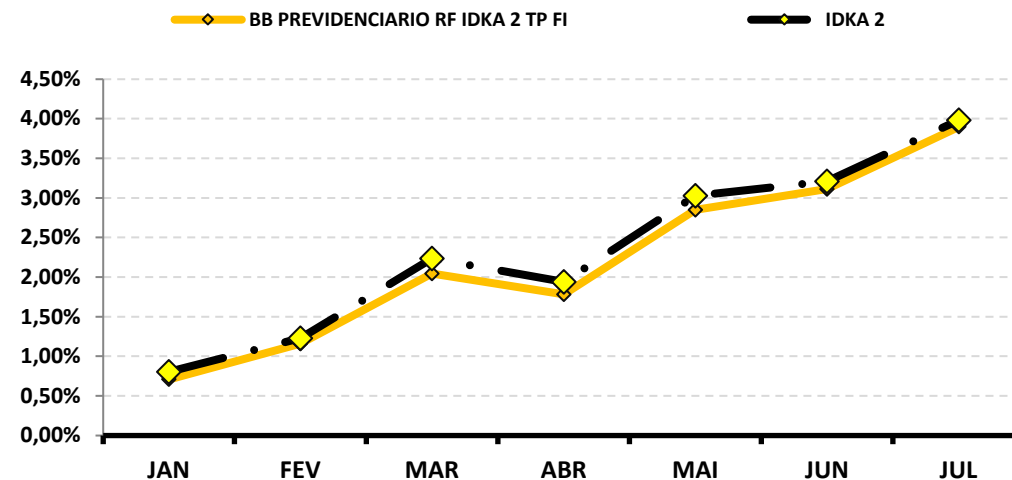
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IDKA 2**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL					(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	0,71%	0,44%	0,88%	-0,26%	1,05%	0,26%	0,76%					4.347,73	<b>3,90%</b>	<b>69.715,78</b>
<b>IDKA 2</b>	<b>0,81%</b>	<b>0,42%</b>	<b>0,99%</b>	<b>-0,29%</b>	<b>1,07%</b>	<b>0,18%</b>	<b>0,75%</b>						<b>3,98%</b>	<b>-</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

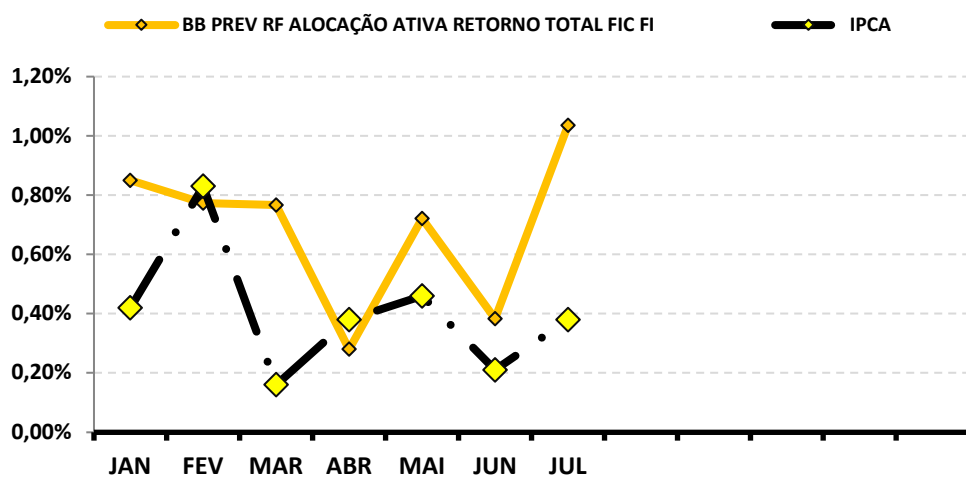


Continuação....

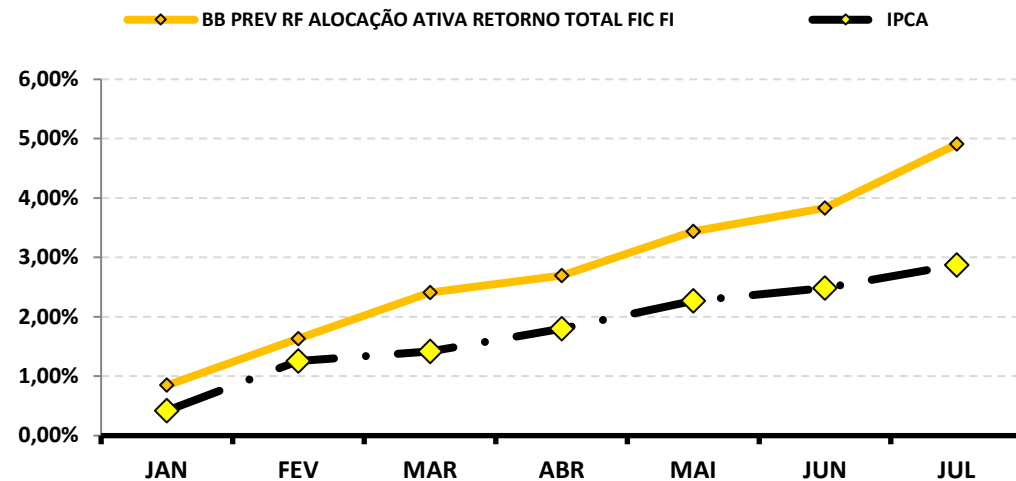
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IPCA**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL					(R\$)	(%)	(R\$)	
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC	0,85%	0,77%	0,77%	0,28%	0,72%	0,38%	1,04%						15.657,65	<b>4,91%</b>	<b>119.025,27</b>
<b>IPCA</b>	0,42%	0,83%	0,16%	0,38%	0,46%	0,21%	0,38%						<b>2,87%</b>	-	

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

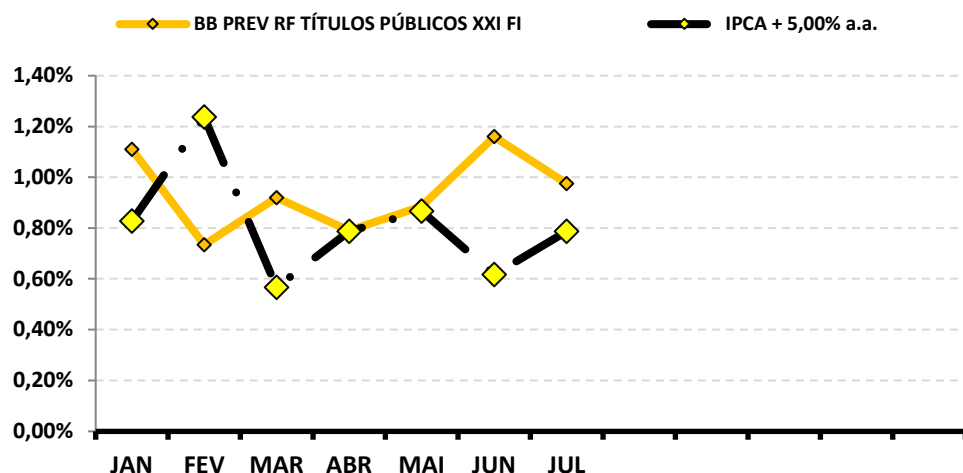


Continuação....

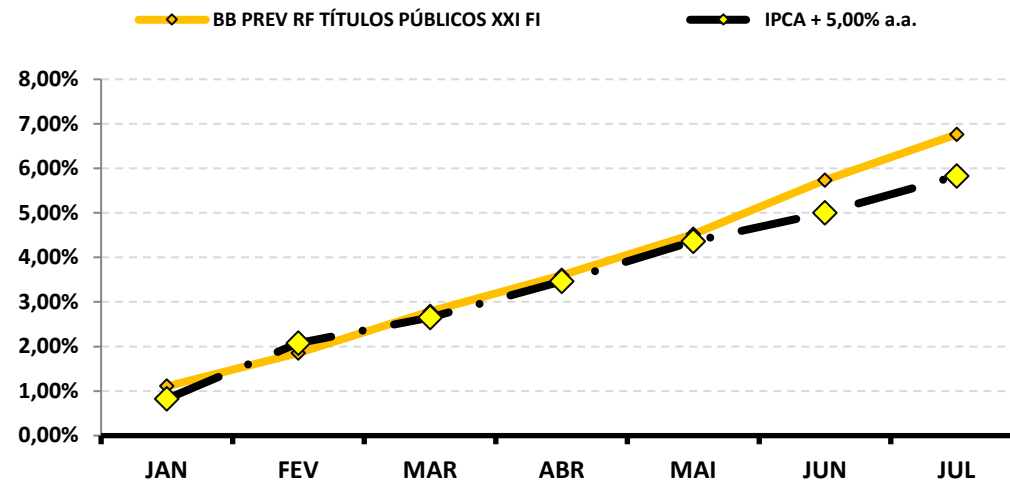
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL					(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	1,11%	0,73%	0,92%	0,79%	0,89%	1,16%	0,98%					2.168,35	<b>6,76%</b>	<b>14.303,18</b>
<b>IPCA + 5,00% a.a.</b>	<b>0,83%</b>	<b>1,24%</b>	<b>0,57%</b>	<b>0,79%</b>	<b>0,87%</b>	<b>0,62%</b>	<b>0,79%</b>						<b>5,83%</b>	<b>-</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

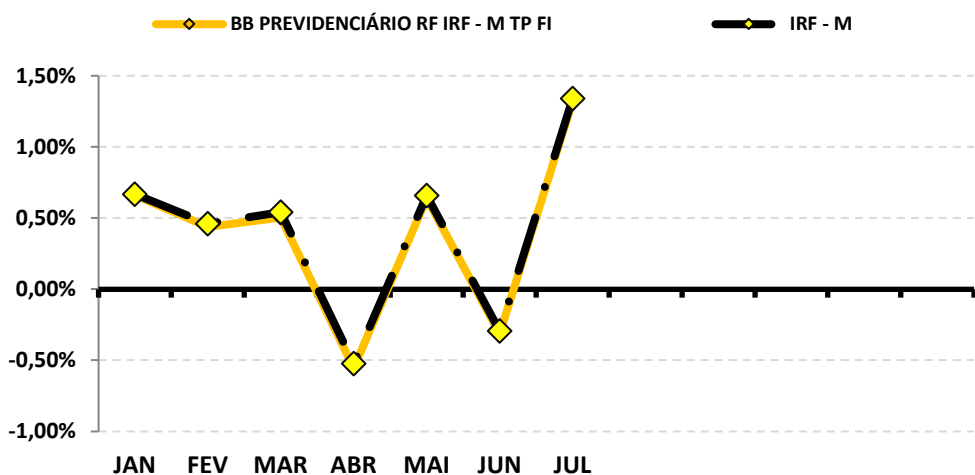


Continuação....

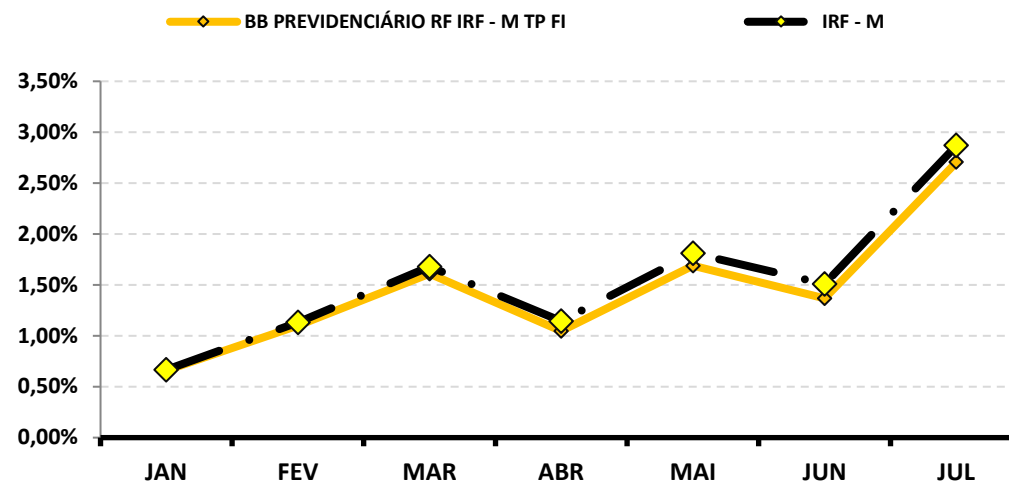
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IRF - M**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL					(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	0,66%	0,44%	0,50%	-0,56%	0,64%	-0,32%	1,32%					137,48	2,71%	1.014,54
<b>IRF - M</b>	0,67%	0,46%	0,54%	-0,52%	0,66%	-0,29%	1,34%						2,87%	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

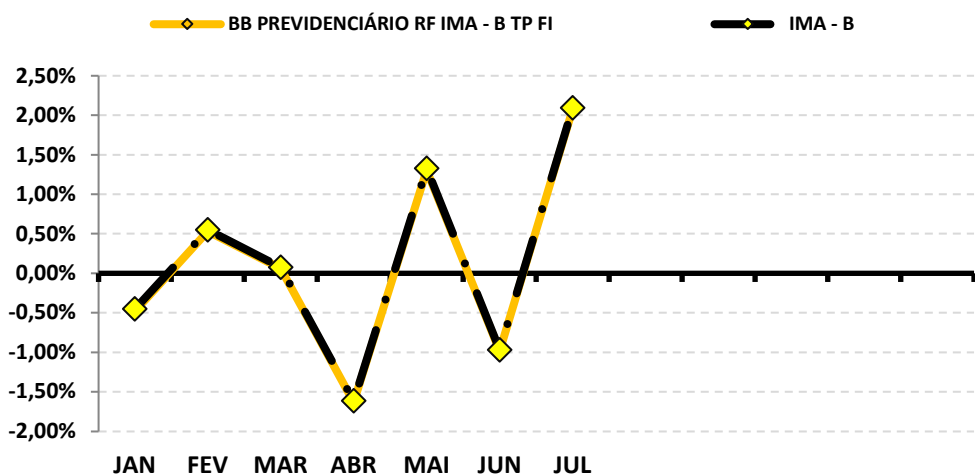


Continuação....

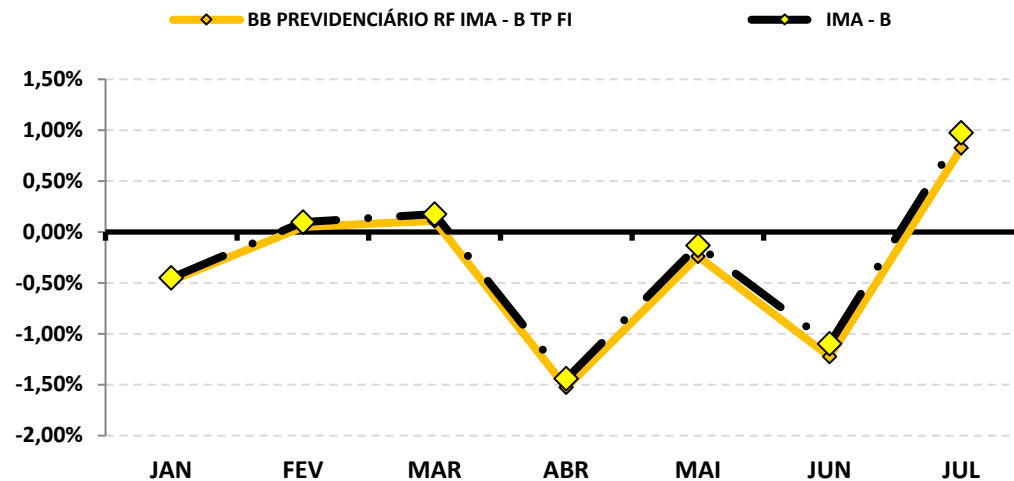
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - B**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL					(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,48%	0,53%	0,06%	-1,63%	1,31%	-0,99%	2,07%					11.163,55	<b>0,83%</b>	<b>(7.348,44)</b>
<b>IMA - B</b>	<b>-0,45%</b>	<b>0,55%</b>	<b>0,08%</b>	<b>-1,61%</b>	<b>1,33%</b>	<b>-0,97%</b>	<b>2,09%</b>						<b>0,97%</b>	<b>-</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**



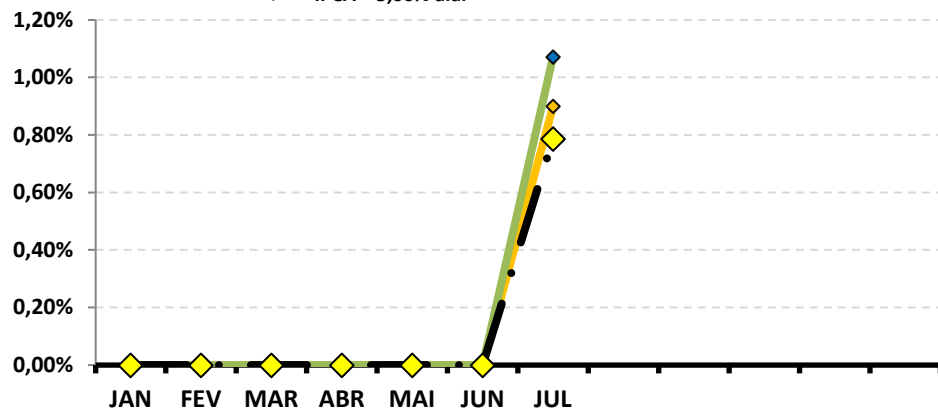
Continuação....

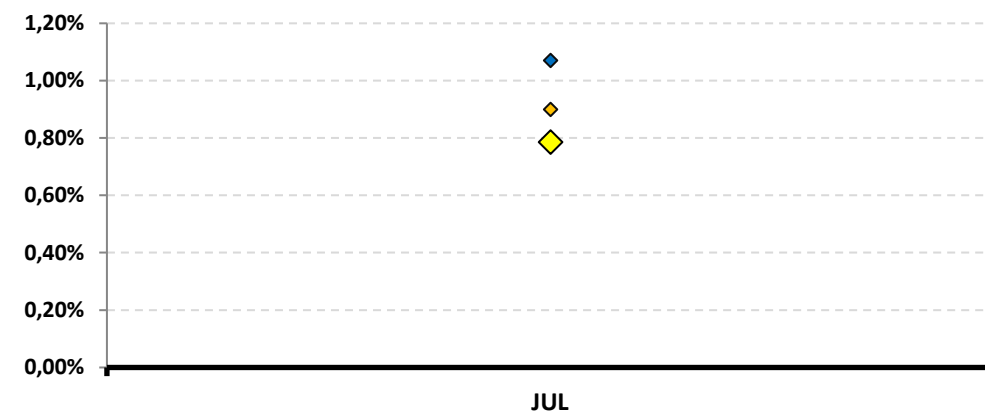
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	*	*	*	*	*	*	0,90%						38.290,80	<b>0,90%</b>	<b>38.290,80</b>
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	*	*	*	*	*	*	1,07%						17.523,23	<b>1,07%</b>	<b>17.523,23</b>
<b>IPCA + 5,00% a.a.</b>	*	*	*	*	*	*	0,79%							<b>0,79%</b>	

\*O AGUASPREV NÃO REALIZOU APLICAÇÃO NOS REFERIDOS MESES ACIMA.

**Rentabilidade Mensal**

 BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI  
 BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI  
 IPCA + 5,00% a.a.

**Rentabilidade Acumulada**

 BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI  
 BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI  
 IPCA + 5,00% a.a.


## 9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

### 9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2024 - AGUASPREV

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL					
<b>RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA</b>	<b>0,67%</b>	<b>0,66%</b>	<b>0,73%</b>	<b>0,02%</b>	<b>0,95%</b>	<b>0,32%</b>	<b>1,06%</b>					
<b>CDI</b>	<b>0,97%</b>	<b>0,80%</b>	<b>0,83%</b>	<b>0,89%</b>	<b>0,83%</b>	<b>0,79%</b>	<b>0,91%</b>					
<b>IBOVESPA</b>	<b>-4,79%</b>	<b>0,99%</b>	<b>-0,71%</b>	<b>-1,70%</b>	<b>-3,04%</b>	<b>1,48%</b>	<b>3,02%</b>					
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,81%</b>	<b>1,22%</b>	<b>0,55%</b>	<b>0,77%</b>	<b>0,85%</b>	<b>0,60%</b>	<b>0,77%</b>					

**A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO AGUASPREV NO MÊS DE JULHO FOI DE:**

<b>R\$</b>	<b>141.644,44</b>
------------	-------------------

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

<b>R\$</b>	<b>104.688,21</b>
------------	-------------------

## 9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2024 - AGUASPREV

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL					
<b>RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA</b>	<b>0,67%</b>	<b>1,33%</b>	<b>2,08%</b>	<b>2,10%</b>	<b>3,07%</b>	<b>3,40%</b>	<b>4,49%</b>					
<b>CDI</b>	<b>0,97%</b>	<b>1,78%</b>	<b>2,62%</b>	<b>3,54%</b>	<b>4,40%</b>	<b>5,22%</b>	<b>6,18%</b>					
<b>IBOVESPA</b>	<b>-4,79%</b>	<b>-3,85%</b>	<b>-4,53%</b>	<b>-6,15%</b>	<b>-9,01%</b>	<b>-7,66%</b>	<b>-4,87%</b>					
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,81%</b>	<b>2,05%</b>	<b>2,62%</b>	<b>3,41%</b>	<b>4,29%</b>	<b>4,92%</b>	<b>5,74%</b>					

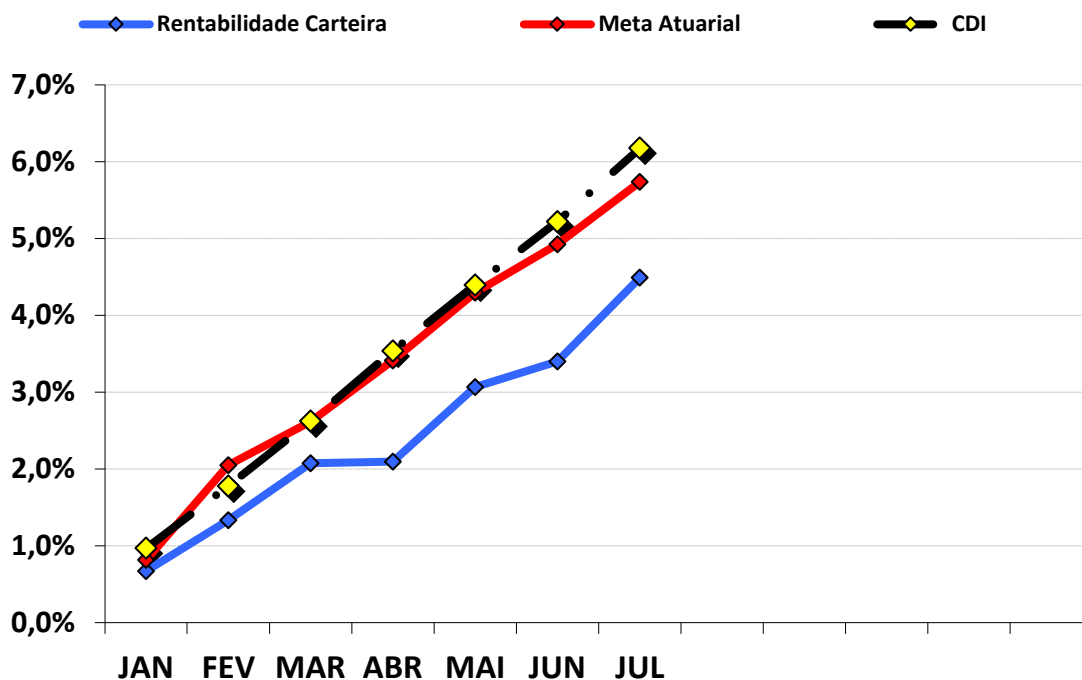
**RENTABILIDADE ACUMULADA DO AGUASPREV: R\$ 591.544,55**

**META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 756.490,87**

**DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (164.946,32)**

## 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%
MAR	2,08%	2,62%	2,62%
ABR	2,10%	3,41%	3,54%
MAI	3,07%	4,29%	4,40%
JUN	3,40%	4,92%	5,22%
JUL	4,49%	5,74%	6,18%

### 9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do AGUASPREV, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 4,49% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 6,18% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 72,69% 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 julho/2024, o AGUASPREV não vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
JUL	4,49%	5,74%	78,27%

#### 9.4.1-PROJEÇÃO DA CARTEIRA PARA FECHAMENTO DE 2024

PROJEÇÃO - META ATUARIAL	PROJEÇÃO - RETORNO (Pessimista)	PROJEÇÃO - RETORNO (Otimista)
9,49%	9,58%	10,27%

Conforme o Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 09/08/2024, a inflação projetada (IPCA) para o final do ano deverá ficar em 4,20% e a Meta Atuarial no final de 2023 em 9,49%. 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 45 do Relatório Mensal.

## 10-ANÁLISE DE MERCADO

### 10.1-TAXA SELIC

Nas reuniões nos dias 30 e 31 de julho de 2024, o COPOM decidiu manter a Taxa SELIC em 10,50% a.a. O ambiente externo continua adverso devido à incerteza sobre os impactos da flexibilização da política monetária nos EUA e a dinâmica da inflação global. Apesar disso, os Bancos Centrais das principais economias estão focados em promover a convergência das taxas de inflação para suas metas, mesmo diante das pressões do mercado de trabalho, o que exige cautela por parte dos países emergentes.

O COPOM tira como base a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno, a política monetária segue cautelosa diante das incertezas do cenário global e movimentos cambiais. A atividade econômica e o mercado de trabalho mostram dinamismo acima do esperado, interferindo na conversão da inflação à meta. O comitê ressalta o impacto da política fiscal, destacando a importância de um compromisso com a sustentabilidade da dívida para ancorar as expectativas de inflação e redução de risco. O mercado de trabalho e a renda seguem em níveis altos de ocupação, indicando um ambiente apertado.

Em relação ao cenário internacional, ainda há adversidade com menor sincronia nos ciclos de queda de juros entre países avançados, causando um cenário volátil nos mercados. As autoridades monetárias indicam ciclos cautelosos, afetando a precificação dos ativos financeiros. O fluxo de capital atual reflete uma aversão global ao risco, pressionando as taxas de câmbio em economias emergentes de formas diferentes. Nos EUA, há incertezas sobre o ritmo econômico, com dados de resiliência contrastando com a desaceleração no emprego e condições financeiras apertadas. A expectativa é de uma redução global gradual na inflação e atividade, seguida por uma flexibilização monetária cautelosa. Já as economias emergentes se encontram cautelosas quanto a queda dos juros, com depreciação das taxas de câmbio. Nos países emergentes, o ciclo de queda de juros segue cauteloso ou é interrompido, enquanto as taxas de câmbio se depreciam, refletindo um cenário econômico mais desafiador.

A principal mensagem que traz a ata de reunião é que o COPOM decidiu manter a Taxa Selic em 10,50% a.a., após considerar o cenário global incerto e o contexto doméstico, caracterizado pela resiliência da atividade, aumento das projeções de inflação e expectativas desancoradas que exigem maior cautela. 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, projetava a taxa de juros finalizando 2024 em 9,00% a.a..

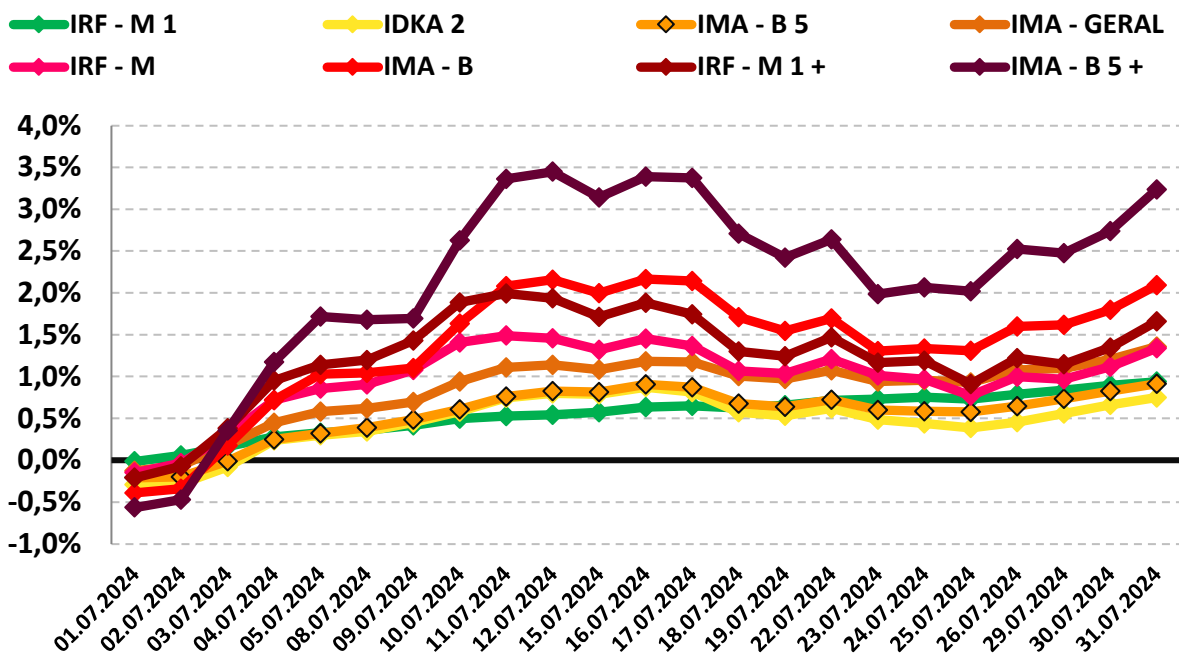
## 10.2-RENDA FIXA

O mês de julho foi marcado por recuperação dos Subíndices IMA. O mês iniciou com valorização, com os ativos passando por oscilações durante as semanas, apresentando leve queda na última semana do mês, mas, conseguindo se recuperar e finalizando de forma positiva.

O destaque fica por conta dos ativos Arrojadados de longo prazo. Somente os índices IMA – B 5+ e IMA – B iniciaram o mês rentabilizando -0,56% e -0,39%, respectivamente, conseguindo valorização e finalizando o mês com o retorno de 3,24% e 2,09%. Dentre os demais índices que apresentam recuperação durante o mês, destaca-se o índice Moderado de Longo Prazo IRF-M, onde chegou a rentabilizar -0,15% no início do mês, e conseguiu finalizar em 1,34%.

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+
JULHO	0,94%	0,75%	0,91%	1,36%	1,34%	2,09%	1,55%	3,24%
Acumulado/2024	5,49%	3,98%	4,27%	3,81%	2,87%	0,97%	1,77%	-1,97%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



### 10.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

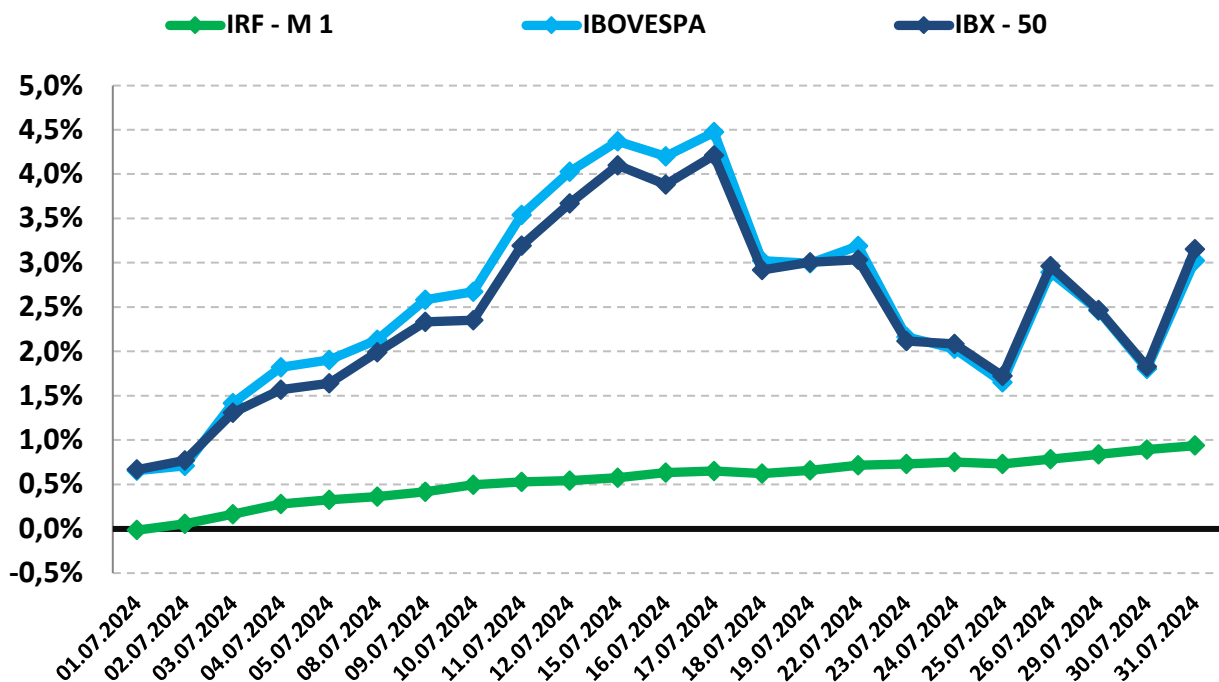
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de julho com valorização, perdendo força na penúltima semana do mês, mas voltando a se recuperar e finalizando o mês de forma positiva. As expectativas sobre o início do corte de juros dos Estados Unidos contribuíram positivamente para atrair gradualmente investimentos externos para o Brasil.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de 3,20% aos 127.651,81 pontos. O índice acumula a variação negativa de -4,87% no ano. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de 3,15% aos 21.442,25 pontos. O índice acumula uma variação negativa de -3,16% no ano.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas a Eletrobrás e Seguridade negociadas na B3, com valorização de 10,30% e 6,62%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF – M 1	IBOVESPA	MELHORES DESEMPENHOS	
			ELETROBRÁS	SEGURIDADE
JULHO	0,94%	3,02%	10,30%	6,62%
Acumulado/2024	5,49%	-4,87%	-6,00%	7,52%

#### Rentabilidade Acumulada (Mês)



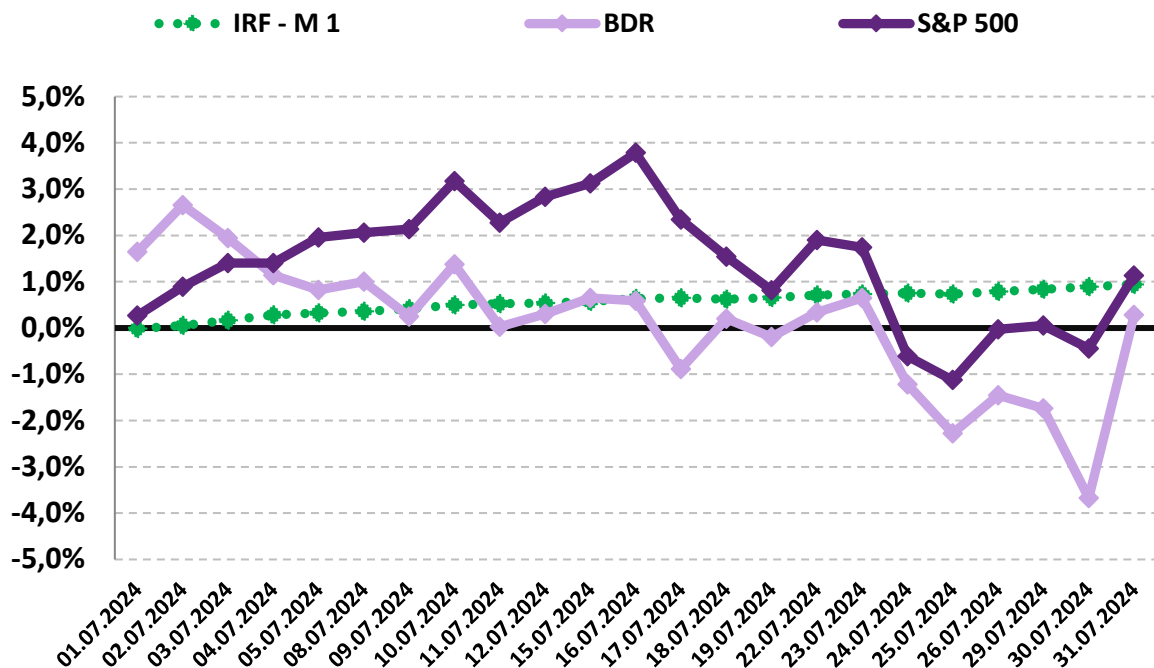
## 10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimentos no Exterior apresentou oscilação no mês de julho. Os índices BDR e S&P 500 iniciaram o mês com valorização, perdendo força na metade do mês, mas voltando a se recuperar e conseguindo finalizar o mês de forma positiva.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação positiva de 0,29% com cotação de R\$ 19.778,31. O índice acumula uma variação positiva de 41,48% 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 1,13% com cotação de R\$ 5.522,30. O índice acumula uma variação positiva de 15,77% no ano.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
JULHO	0,94%	0,29%	1,13%
Acumulado/2024	5,49%	41,48%	15,77%

**Rentabilidade Acumulada (Mês)**



## **11-ANÁLISE MACROECONÔMICA**

### **11.1-IPCA**

O IPCA de julho/2024 (0,38%), apresentou elevação em relação ao mês anterior (junho/2024 = 0,21%).

No ano, o IPCA registra alta de 2,87%. Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de 4,50%, acima dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 4,23%.

Em julho de 2023, o IPCA havia ficado em 0,12%.

#### *11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS*

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo TRANSPORTES, cujo índice apresentou inflação de 0,37%, influenciado pelas passagens aéreas e a gasolina.

#### *11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS*

O grupo que apresentou maior impacto negativo no IPCA foi o grupo de ALIMENTAÇÃO DE BEBIDAS, cujo índice apresentou deflação de -0,22% do IPCA, impactado pela alimentação domiciliar e o preço dos alimentos.

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

No mês de julho, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou deflação de -0,22%, uma diminuição em relação ao mês anterior (junho/2024 = 0,10%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Tangerina (9,50% a.m. e 24,74% a.a.), o Café-moído (15,82% a.m. e 10,70% a.a.) e o Lanche (3,63% a.m. e 5,20% a.a.).

### *11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO*

No mês, Rio Branco - AC e São Luís - MA foram as capitais que apresentaram a maior inflação (0,53%), enquanto Aracaju - SE e Salvador-BA apresentaram inflação de 0,18%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,38%.

Em 2024, São Luiz - MA é a capital que apresenta a maior inflação (4,76%), enquanto Brasília - DF apresenta inflação de 2,21%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 2,87%.

---

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 julho foi marcado pelas expectativas quanto ao início do ciclo de cortes da taxa de juros americana. Nos EUA, a taxa de juros foi mantida pelo FED, mas com a melhora na inflação e sinais de desaceleração econômica, espera-se que os cortes nos juros comecem ainda em setembro/24. O crescimento americano se mostrou mais moderado durante o mês, apresentando desaceleração, mas com dados mistos, assim, não indicando uma resseção. Essa desaceleração também é resultado de um mercado de trabalho menos aquecido, com vagas e contratações moderadas, mas, resilientes. Na zona do Euro, o BCE indicou o ciclo de corte de juros em sua reunião em junho/24, de forma cautelosa diante do cenário mais estável, apesar das tensões políticas na França, que gerou impactos negativos sobre a situação fiscal do país. Na China, os incentivos econômicos seguem focados na oferta. Os desempenhos positivos são impulsionados pelos setores de exportações e infraestrutura, mas o crescimento ainda encontra desafios diante do cenário geopolítico. Na terceira plenária, ocorrida em julho/24, a China indicou objetivos para incentivar a autonomia tecnológica e reformas fiscais, mas não esclareceu como enfrentará problemas mais atuais. Na América Latina, a Argentina ainda sente os efeitos do programa de estabilização, apresentando desaceleração da inflação, mas com a queda sendo relacionada a potencial diminuição de consumo da população. No México, o crescimento teve desaceleração no 2º trimestre/24, diante dos aumentos moderados na indústria e serviços, sendo esperado uma maior desaceleração na 2ª metade do ano sem os gastos relacionados às eleições eleitorais, que ocorreram este ano. No Chile, houve aumento da inflação ao consumidor, causada pela tarifa de eletricidade mais elevada.

### BRASIL

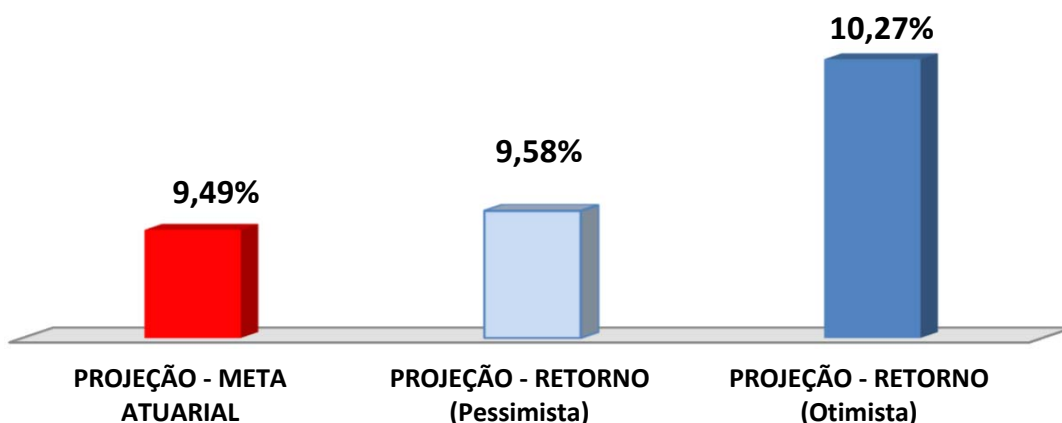
Em julho, o cenário doméstico foi marcado pela continuidade das incertezas, fazendo com que o COPOM decidisse manter a taxa SELIC em 10,5% a.a., adotando uma expectativa de futuras decisões ainda receosas nas próximas reuniões quanto à taxa de juros. A balança comercial apresenta estabilização em um nível elevado, embora menor se comparado ao final de 2023. O cenário fiscal ainda apresenta riscos eminentes diante dos gastos pressionados. As incertezas quanto ao cenário fiscal doméstico e os patamares elevados da taxa de juros dos EUA geraram menores investimentos externos para países emergentes como o Brasil, causando pressões quanto ao câmbio e desvalorização do real diante do dólar, o que pode afetar as perspectivas da inflação nos próximos meses. Quanto à inflação, as expectativas seguem pressionadas, ocasionadas pelo mercado de trabalho e pelos preços industriais diante da situação atual do câmbio.

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

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 09/08/2024, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 4,20% e a Meta Atuarial aproximadamente em 9,49%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 17, a carteira deverá rentabilizar entre 9,58% a 10,27% 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

## ANEXO I - RENTABILIDADE MENSAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS

CNPJ	Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											
		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL					
13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	0,88%	0,73%	0,75%	0,80%	0,75%	0,71%	0,82%					
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,97%	0,80%	0,85%	0,88%	0,83%	0,79%	0,97%					
42.592.315/0001-15	BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI	0,74%	0,61%	0,63%	0,66%	0,62%	0,58%	0,67%					
13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	0,71%	0,44%	0,88%	-0,26%	1,05%	0,26%	0,76%					
03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,66%	0,58%	0,75%	-0,22%	1,03%	0,37%	0,89%					
35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,85%	0,77%	0,77%	0,28%	0,72%	0,38%	1,04%					
46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	*	*	*	*	*	*	0,90%					
44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	1,11%	0,73%	0,92%	0,79%	0,89%	1,16%	0,98%					
49.963.751/0001-00	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	*	*	*	*	*	*	1,07%					
07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	0,66%	0,44%	0,50%	-0,56%	0,64%	-0,32%	1,32%					
07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,48%	0,53%	0,06%	-1,63%	1,31%	-0,99%	2,07%					
19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	0,93%	0,77%	0,82%	0,62%	0,76%	0,58%	0,90%					

\*O AGUASPREV NÃO REALIZOU APLICAÇÃO NOS REFERIDOS MESES ACIMA.