

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

RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

**SETEMBRO
2024**

10 de outubro 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): 9,68%

Data Focal: 30/09/2024

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET			
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,67%	0,66%	0,73%	0,02%	0,95%	0,32%	1,06%	0,72%	0,40%			
TAXA DE JUROS	0,39%	0,39%	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%	-0,02%	0,44%			
META ATUARIAL	0,81%	1,22%	0,55%	0,77%	0,85%	0,60%	0,77%	0,37%	0,83%			
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,84%			

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET			
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,67%	1,33%	2,08%	2,10%	3,07%	3,40%	4,49%	5,24%	5,67%			
TAXA DE JUROS	0,39%	0,79%	1,19%	1,59%	1,99%	2,39%	2,80%	3,20%	3,61%			
VARIAÇÃO IPCA	0,42%	1,25%	1,42%	1,80%	2,27%	2,48%	2,87%	2,85%	3,31%			
META ATUARIAL	0,81%	2,05%	2,62%	3,41%	4,29%	4,92%	5,74%	6,13%	7,02%			
CDI	0,97%	1,78%	2,62%	3,54%	4,40%	5,22%	6,18%	7,10%	8,00%			

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
13 – ANEXO I - RENTABILIDADE MENSAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS...	45

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 SETEMBRO, 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	853.912,20	(966.511,17)	-	96.920,82	-	96.920,82	13.523.831,06
9	SETEMBRO	13.523.831,06	413.457,11	(443.334,28)	-	61.370,32	(6.835,97)	54.534,35	13.548.488,24
10	OUTUBRO	13.548.488,24	-	-	-	-	-	-	13.548.488,24
11	NOVEMBRO	13.548.488,24	-	-	-	-	-	-	13.548.488,24
12	DEZEMBRO	13.548.488,24	-	-	-	-	-	-	13.548.488,24
13	ANO	13.444.667,80	8.745.867,29	(9.385.046,57)	-	809.646,39	(66.646,67)	742.999,72	13.548.488,24

*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%	75,0%	10.164.698,99	-
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%	25,0%	3.383.789,25	-
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					99,9%	13.548.488,24	
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	-				0,1%	12.680,83	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%		13.561.169,07

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%	18,7%	2.536.490,63	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	6,2%	847.298,62	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	0,1%	10.656,79	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	17,4%	2.361.559,59	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	5,2%	701.695,91	-
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%	980.090,82	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	45,1%	6.110.695,88	-
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%	0,1%	12.680,83	-

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	701.695,91	5,17%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	74,95%	SIM
2	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	10.656,79	0,08%	SIM			
3	49.963.751/0001-00	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	1.707.952,06	12,59%	SIM			
4	46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	3.068.055,86	22,62%	SIM			
5	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1.334.687,96	9,84%	SIM			
6	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	2.361.559,59	17,41%	SIM			
7	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	980.090,82	7,23%	SIM			
8	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	847.298,62	6,25%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	24,95%	SIM
9	42.592.315/0001-15	BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI	118.560,69	0,87%	SIM			
10	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	2.293.134,92	16,91%	SIM			
11	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	124.795,02	0,92%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			13.548.488,24	99,91%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: SETEMBRO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
12	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	12.680,83	0,09%
(2) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		12.680,83	0,09%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	13.548.488,24	99,91%
(2) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	12.680,83	0,09%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2)	13.561.169,07	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: SETEMBRO

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	701.695,91	4.321.577.868,21	0,016%	SIM
	2	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	10.656,79	3.419.686.698,34	0,0003%	SIM
	3	49.963.751/0001-00	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	1.707.952,06	846.686.685,00	0,202%	SIM
	4	46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	3.068.055,86	1.281.838.623,25	0,239%	SIM
	5	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1.334.687,96	6.153.638.080,30	0,022%	SIM
	6	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	2.361.559,59	4.696.596.123,48	0,050%	SIM
	7	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	980.090,82	4.976.909.586,20	0,0197%	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	847.298,62	928.974.397,52	0,091%	SIM
	9	42.592.315/0001-15	BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI	118.560,69	147.917.573.712,69	0,0001%	SIM
	10	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	2.293.134,92	20.065.228.623,01	0,011%	SIM
	11	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	124.795,02	3.861.447.255,05	0,003%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				13.548.488,24			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				12.680,83			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				13.561.169,07			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: SETEMBRO

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 PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	100,00%	2.361.559,59	17,41%	4.696.596.123,48	0,0503%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	75,0%
BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	2.361.583,21	17,41%	5.769.824.320,81	0,0409%	SIM		
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	100,00%	1.334.687,96	9,84%	6.153.638.080,30	0,022%	SIM		
BB TOP RF JUROS BRASIL FI LP	100,00%	1.334.674,61	17,41%	6.153.422.707,53	0,02%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	100,01%	124.795,02	0,92%	3.861.447.255,05	0,003%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	25,0%
BB TOP RENDA FIXA SIMPLES FI	100,01%	124.801,26	0,92%	82.729.808.926,36	0,0002%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	2.293.134,92	16,91%	20.065.228.623,01	0,011%	SIM		
BB TOP DI RENDA FIXA REF DI LP FI	100,00%	2.293.157,85	0,92%	32.140.498.951,69	0,01%	SIM		
BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI	100,00%	118.560,69	0,87%	147.917.573.712,69	0,000%	SIM		
BB TOP RF CP AUTOMÁTICO II FI	100,00%	118.557,13	0,92%	147.915.284.748,52	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	2,574355815	2,590203467	111868,001	0	20322,53621	91545,4648
2	6955-8	5359-7	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	13.077.415/0001-05	2,892805134	2,914577725	17261,1523	0	0	17261,1523
3	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	03.543.447/0001-03	27,61847071	27,72331326	85183,16581	0	0	85183,16581
4	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	7,826420201	7,851373872	1357,315315	0	0	1357,315315
5	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	07.442.078/0001-05	8,015094814	7,960133724	88151,27162	0	0	88151,27162
6	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,863977796	3,882428715	252442,7084	0	0	252442,7084
7	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	13.077.415/0001-05	5,785610545	5,829155575	26264,17732	142518,3721	143226,1711	25556,37826
8	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	3,28408365	3,311727641	692428,5957	0	0	692428,5957
9	6955-8	130098-9	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	35.292.588/0001-89	1,427168304	1,437255642	928636,4379	0	0	928636,4379
10	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	46.134.096/0001-81	1,189210196	1,192817365	2572108,648	0	0	2572108,648
11	6955-8	130098-9	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	49.963.751/0001-00	1,090230967	1,088961488	1568422,832	0	0	1568422,832
12	0718	715053	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	19.196.599/0001-09	2,568448597	2,588711893	327305,1058	0	0	327305,1058

* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (30/08/2024).

** Informação baseada no último dia útil do mês (30/09/2024).

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.	12.701.189,62	1.695.061.491.148,55	0,0007%	SIM
2	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	847.298,62	126.373.207.340,18	0,0007%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		13.548.488,24			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		12.680,83			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		13.561.169,07			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: SETEMBRO

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)	3.214.919,59	23,7%

Referência: SETEMBRO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	1.760.000,00	13,0%

Referência: SETEMBRO

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	2.361.559,59	17,43%	10.164.698,99	75,02%
2			6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	10.656,79	0,08%		
3			6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	701.695,91	5,18%		
4			6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	980.090,82	7,23%		
5			6955-8	130098-9	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1.334.687,96	9,85%		
6			6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	3.068.055,86	22,65%		
7			6955-8	130098-9	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	1.707.952,06	12,61%		
8		RECURSOS DE CURTO PRAZO	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	74.486,05	0,55%	3.214.919,59	23,73%
9			6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	2.293.134,92	16,93%		
10			0718	715053	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	847.298,62	6,25%		
11	RESERVA ADMINISTRATIVA	UTILIZADO / CONSTITUÍDO PRÓXIMOS 12 MESES	6955-8	6142-5	BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI	118.560,69	0,88%	168.869,66	1,25%
12			6955-8	5359-7	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	50.308,97	0,37%		
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS						13.548.488,24	100%	13.548.488,24	100%

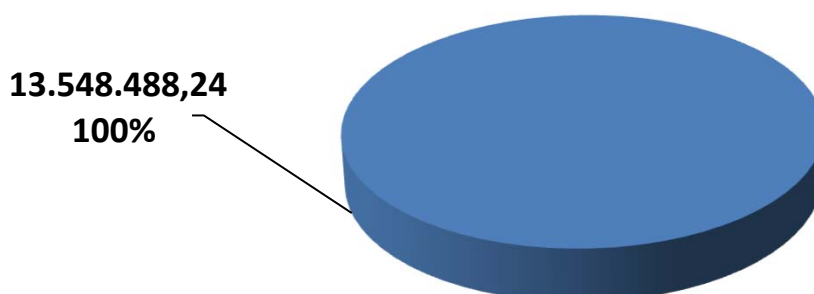
6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	13.548.488,24	100,0%
RENDA VARIÁVEL	-	0,0%
INVESTIMENTO ESTRUTURADO	-	0,0%
IMOBILIÁRIO	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
TOTAL	13.548.488,24	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA

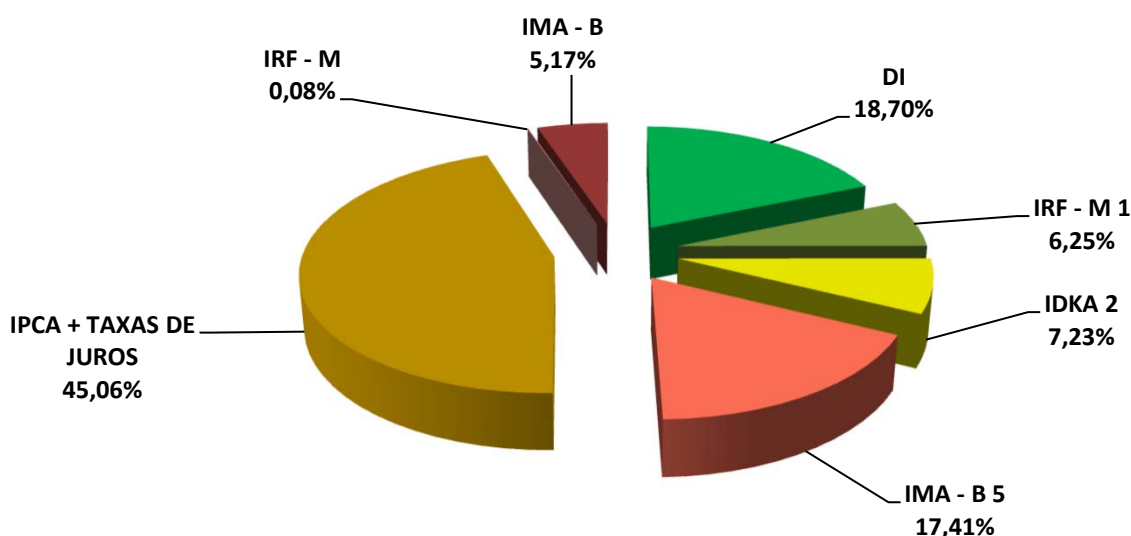


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

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	2.536.490,63	18,70%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	3.383.789,25	24,95%
IRF - M 1	847.298,62	6,25%			
IDKA 2	980.090,82	7,23%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	3.341.650,41	24,64%
IMA - B 5	2.361.559,59	17,41%			
IPCA	1.334.687,96	9,84%	IPCA + TAXAS DE JUROS	6.110.695,88	45,06%
IPCA + 5,00% a.a.	4.776.007,92	35,22%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	712.352,70	5,25%
IRF - M	10.656,79	0,08%			
IMA - B	701.695,91	5,17%			
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	13.548.488,24	99,91%		13.548.488,24	99,91%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

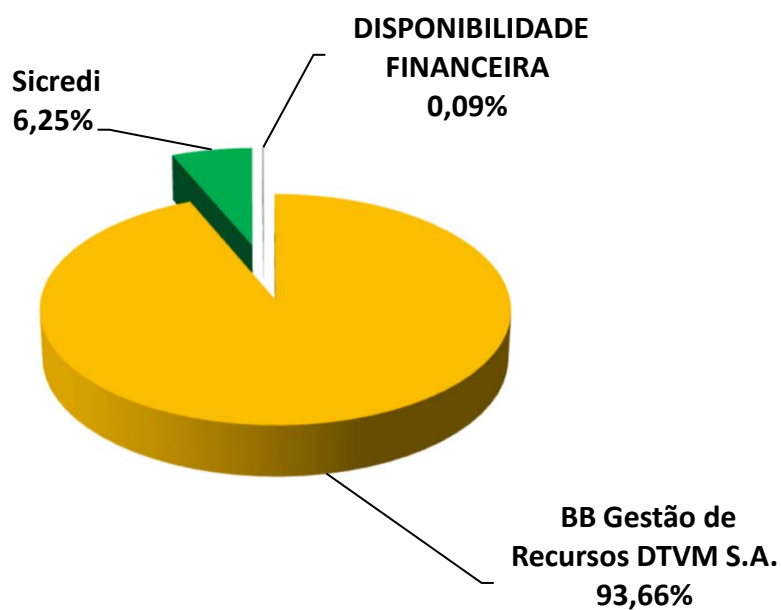


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	12.701.189,62	93,66%
Sicredi	847.298,62	6,25%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	12.680,83	0,09%
TOTAL	13.561.169,07	100,00%

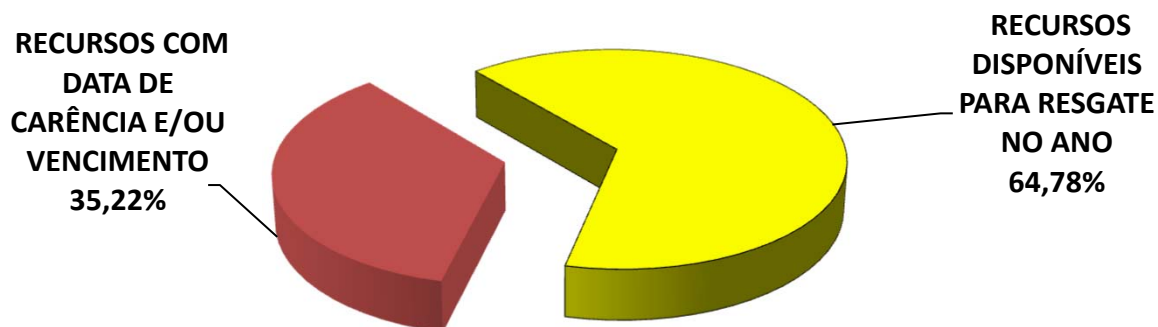
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	8.785.161,15	64,78%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	4.776.007,92	35,22%
TOTAL	13.561.169,07	100,00%

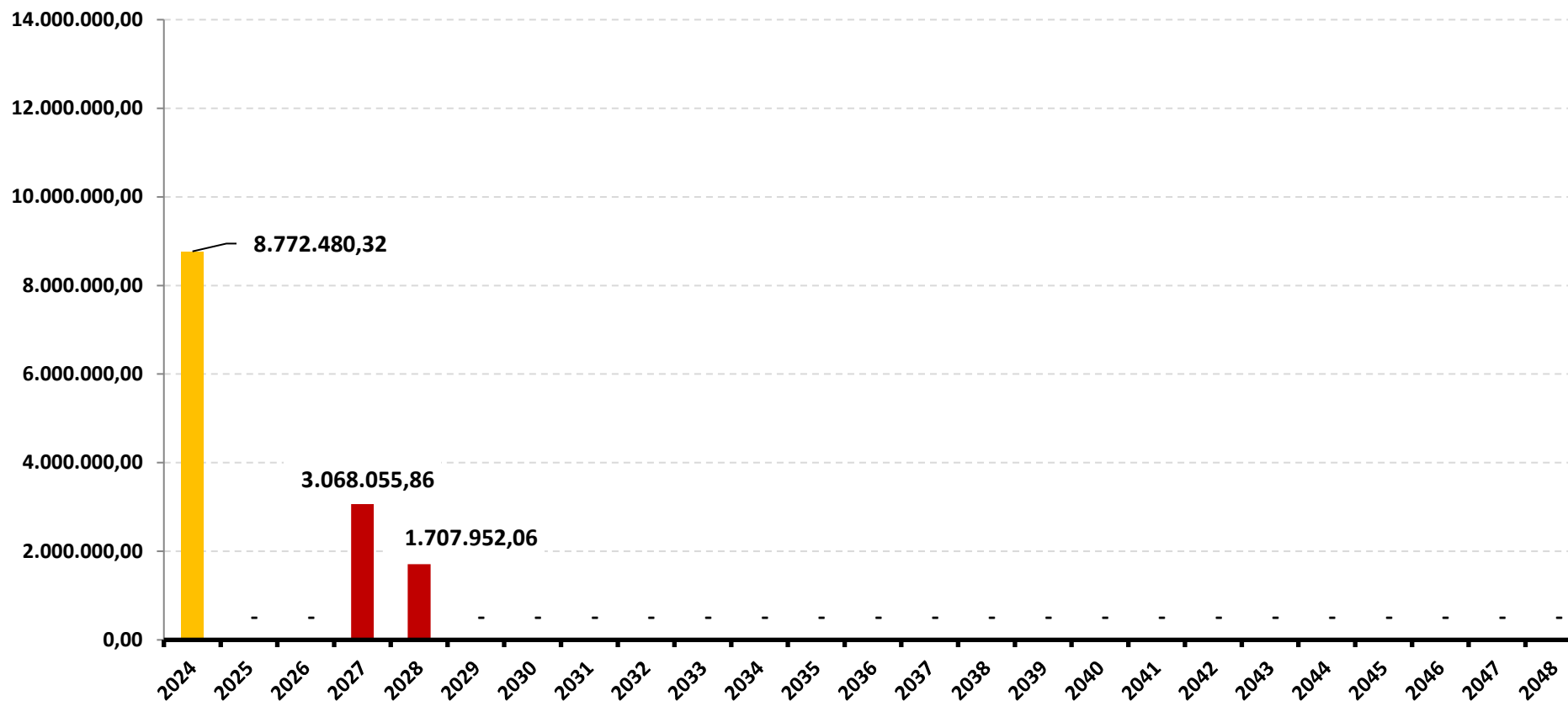
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

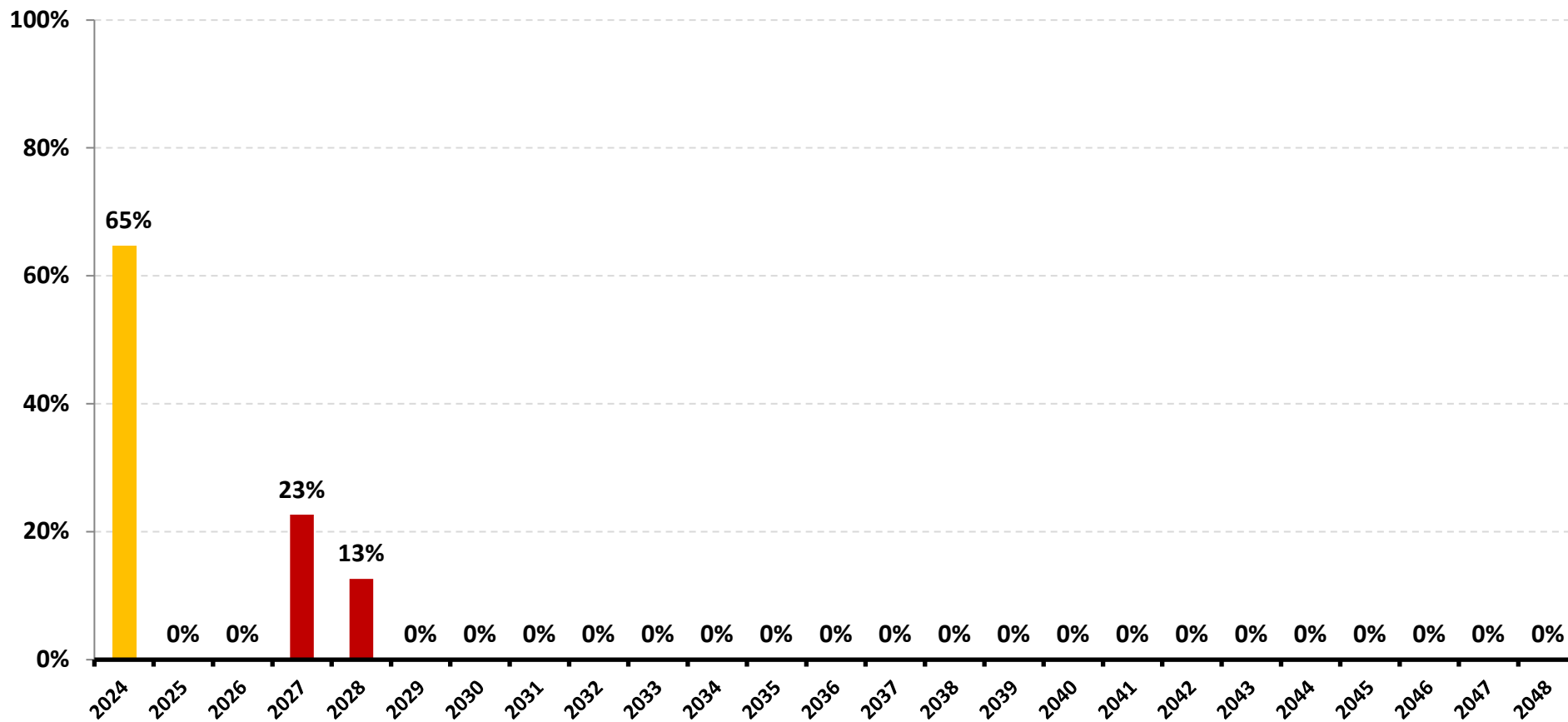
6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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 **	3.861.447.255,05	20.065.228.623,01	147.917.573.712,69	4.976.909.586,20
NÚMERO DE COTISTAS **	1037	1211	73133	826
VALOR DA COTA **	2,914577881	3,311727643	1,295101735	3,882428697
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 VÉRTICE 2028 FI
CNPJ	03.543.447/0001-03	35.292.588/0001-89	46.134.096/0001-81	49.963.751/0001-00
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Renda Fixa Duração Livre Soberano
ÍNDICE	IMA - B 5	IPCA	IPCA + 5,00% a.a.	IPCA + 5,00% a.a.
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Investidor Qualificado
DATA DE INÍCIO	17/12/1999	16/03/2020	20/06/2022	10/05/2023
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,15% 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 15/08/2028
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 **	4.696.596.123,48	6.153.638.080,30	1.281.838.623,25	846.686.685,00
NÚMERO DE COTISTAS **	765	665	222	127
VALOR DA COTA **	27,72331329	1,437255638	1,192817364	1,08896149
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	05/02/2020	02/03/2020	07/06/2022	26/04/2023
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 IRF - M TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	
CNPJ	07.111.384/0001-69	07.442.078/0001-05	19.196.599/0001-09	
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	
ÍNDICE	IRF - M	IMA - B	IRF - M 1	
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	
DATA DE INÍCIO	08/12/2004	24/07/2005	27/02/2014	
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,18% a.a.	
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não possui	
APLICAÇÃO INICIAL	10000	10000	50000	
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	5000	
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	5000	
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	50000	
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	4 - Alto	2 - Baixo	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.419.686.698,34	4.321.577.868,21	928.974.397,52	
NÚMERO DE COTISTAS **	601	594	425	
VALOR DA COTA **	7,851373168	7,960133714	2,5887119	
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	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. 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.

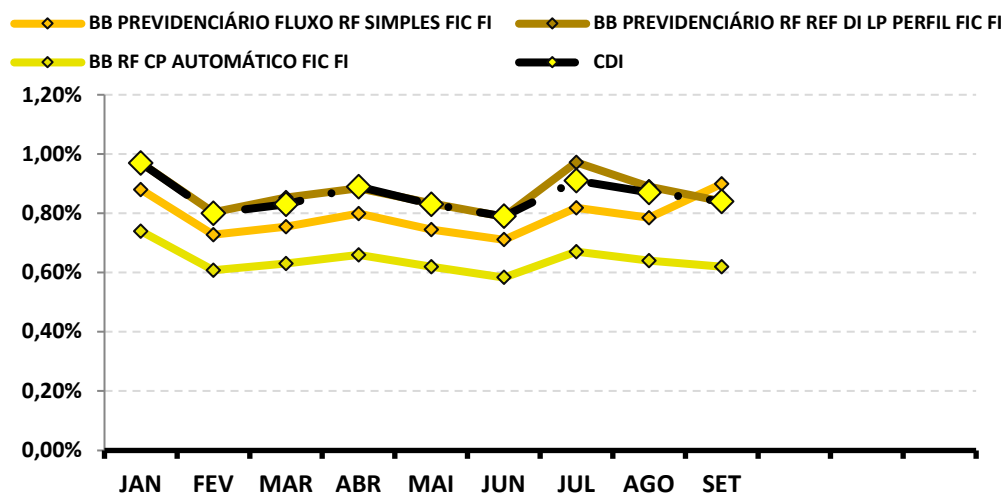
** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

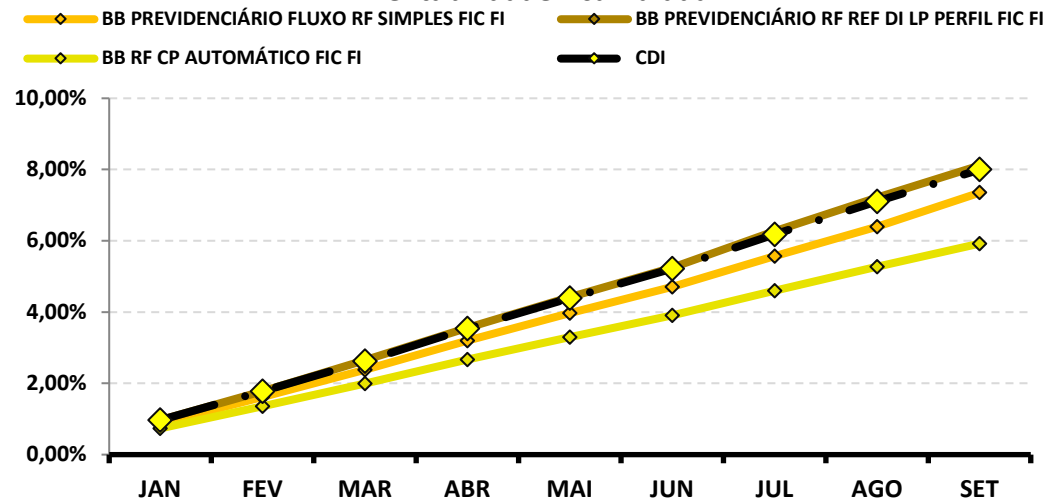
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET			(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	0,88%	0,73%	0,75%	0,80%	0,75%	0,71%	0,82%	0,79%	0,90%			2.466,61	7,35%	23.532,89
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,97%	0,80%	0,85%	0,88%	0,83%	0,79%	0,97%	0,89%	0,84%			19.141,49	8,11%	182.895,46
BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI	0,74%	0,61%	0,63%	0,66%	0,62%	0,58%	0,67%	0,64%	0,62%			861,95	5,92%	13.953,32
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,84%				8,00%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

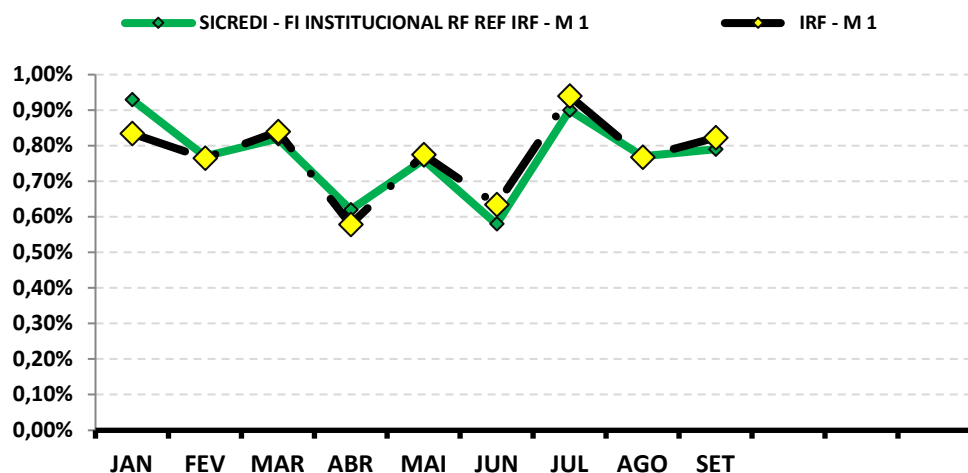


Continuação....

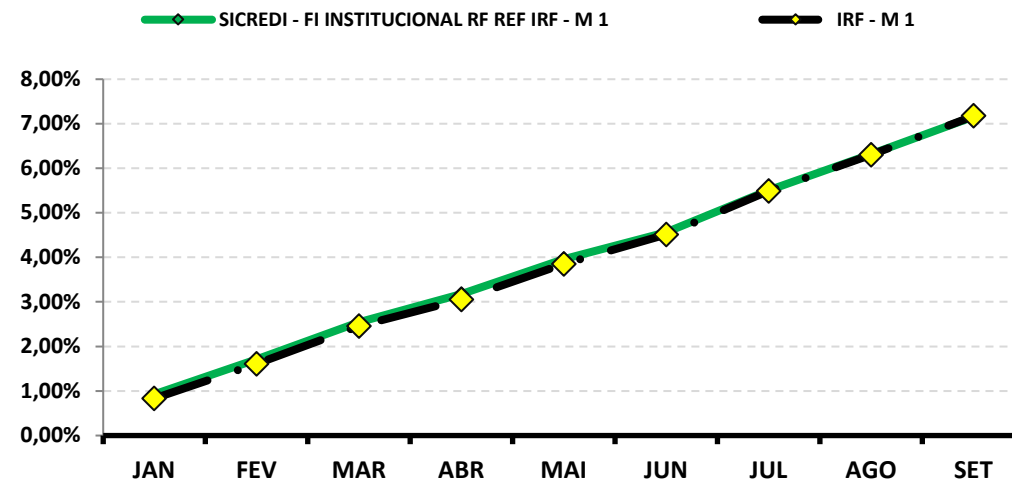
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										RETORNO ACUMULADO				
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET			(R\$)	(%)	(R\$)	
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	0,93%	0,77%	0,82%	0,62%	0,76%	0,58%	0,90%	0,77%	0,79%				6.632,28	7,16%	56.638,08
IRF - M 1	0,83%	0,77%	0,84%	0,58%	0,78%	0,63%	0,94%	0,77%	0,82%				7,18%	-	

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

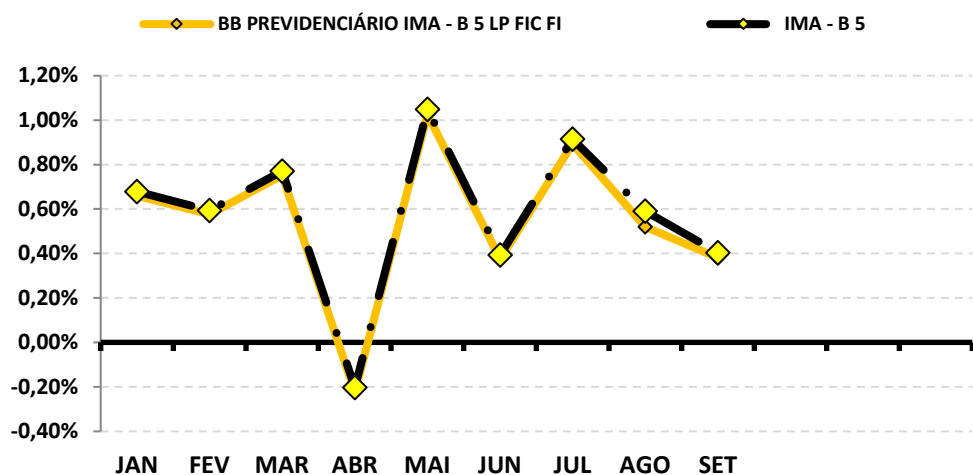


Continuação....

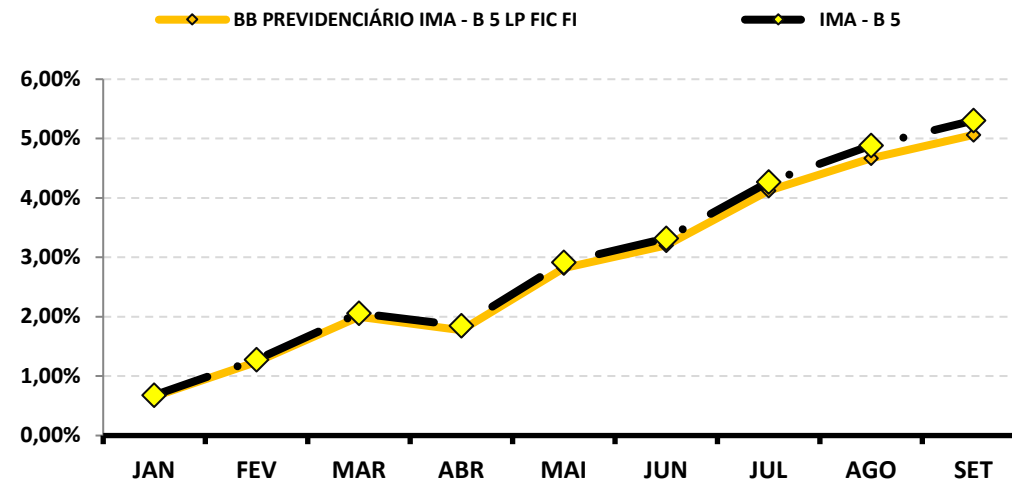
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET			(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,66%	0,58%	0,75%	-0,22%	1,03%	0,37%	0,89%	0,52%	0,38%			8.930,82	5,06%	142.750,76
IMA - B 5	0,68%	0,59%	0,77%	-0,20%	1,05%	0,39%	0,91%	0,59%	0,40%				5,30%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

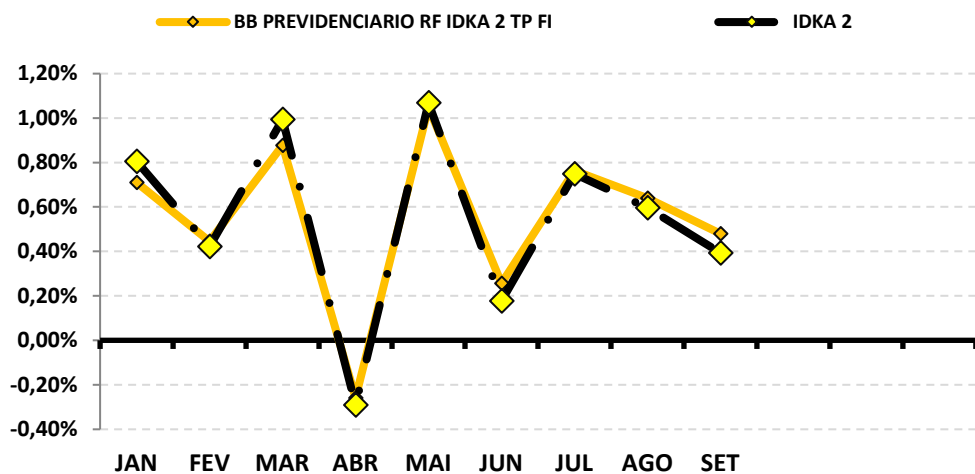


Continuação....

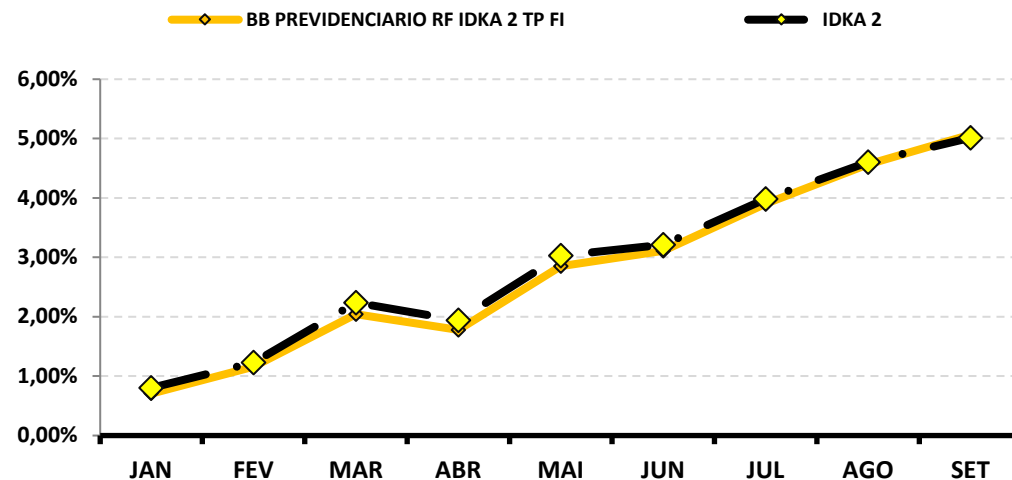
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IDKA 2

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										RETORNO ACUMULADO				
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET		(R\$)	(%)	(R\$)		
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	0,71%	0,44%	0,88%	-0,26%	1,05%	0,26%	0,76%	0,64%	0,48%				4.657,80	5,07%	80.532,49
IDKA 2	0,81%	0,42%	0,99%	-0,29%	1,07%	0,18%	0,75%	0,60%	0,39%					5,01%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

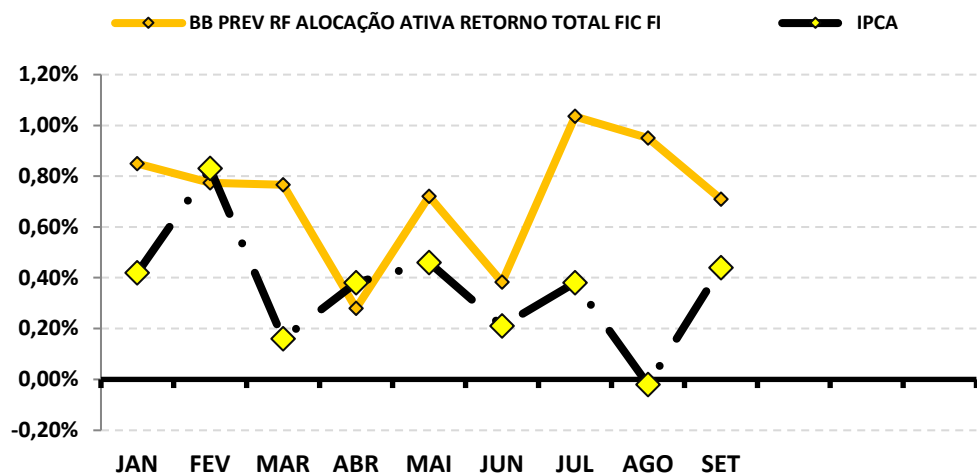


Continuação....

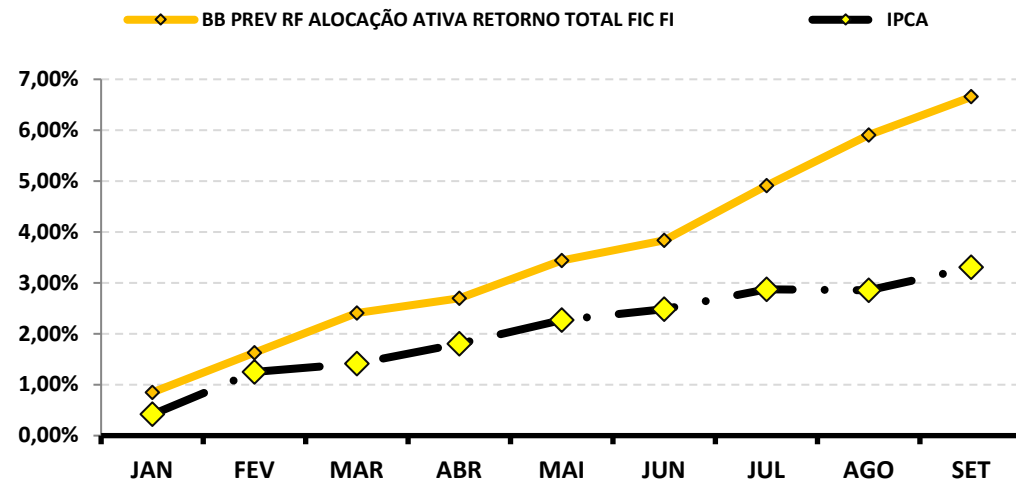
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IPCA

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										RETORNO ACUMULADO			
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	(R\$)	(%)	(R\$)		
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC	0,85%	0,77%	0,77%	0,28%	0,72%	0,38%	1,04%	0,95%	0,71%			9.367,47	6,66%	140.823,43
IPCA	0,42%	0,83%	0,16%	0,38%	0,46%	0,21%	0,38%	-0,02%	0,44%				3,31%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

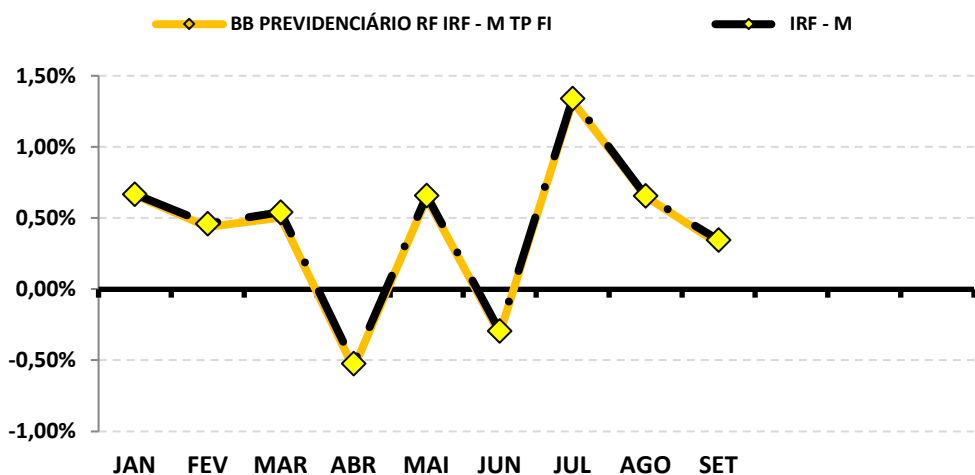


Continuação....

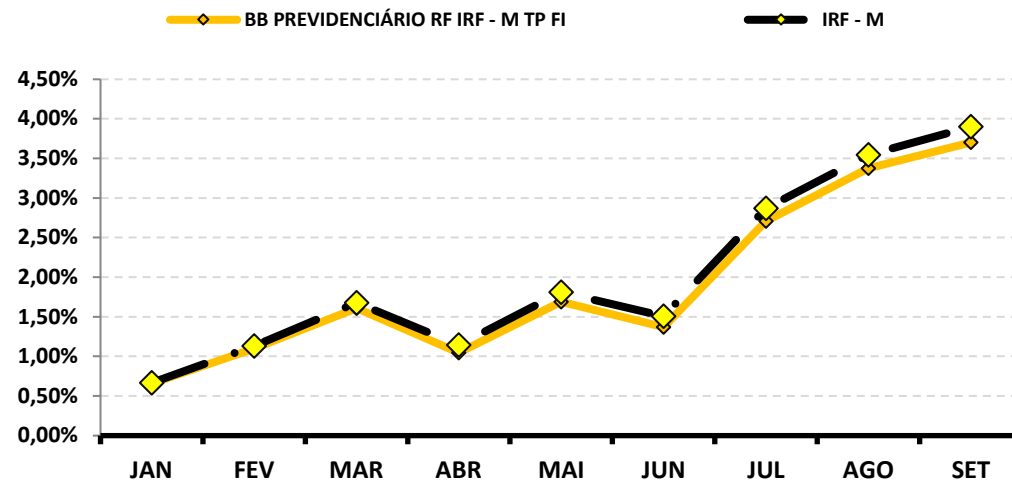
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IRF - M

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										RETORNO ACUMULADO			
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET			(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	0,66%	0,44%	0,50%	-0,56%	0,64%	-0,32%	1,32%	0,65%	0,32%			33,87	3,70%	1.117,20
IRF - M	0,67%	0,46%	0,54%	-0,52%	0,66%	-0,29%	1,34%	0,66%	0,34%				3,90%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

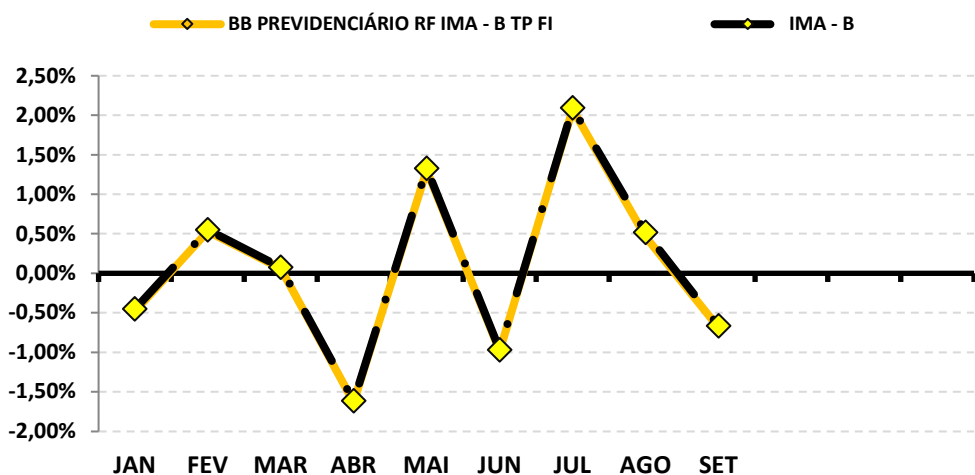


Continuação....

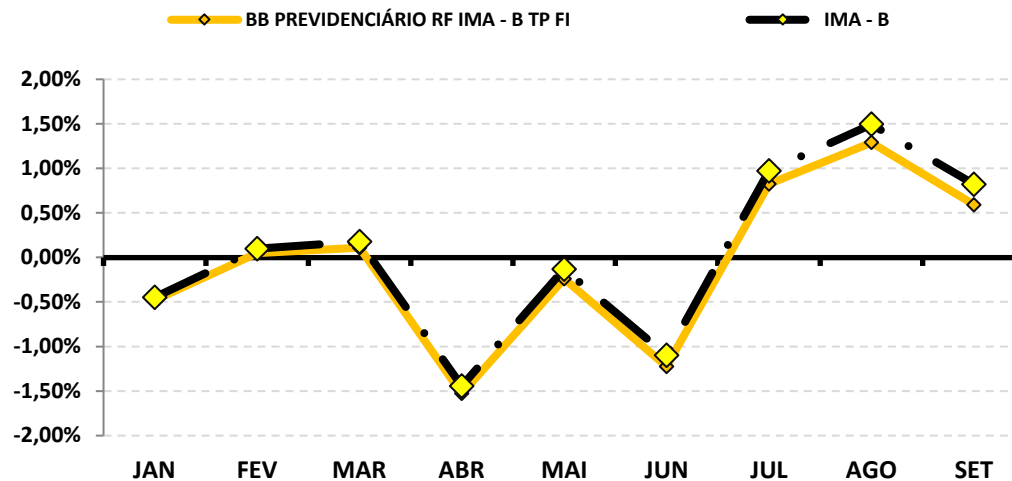
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - B

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET			(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,48%	0,53%	0,06%	-1,63%	1,31%	-0,99%	2,07%	0,46%	-0,69%			(4.844,89)	0,59%	(8.940,00)
IMA - B	-0,45%	0,55%	0,08%	-1,61%	1,33%	-0,97%	2,09%	0,52%	-0,67%				0,82%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



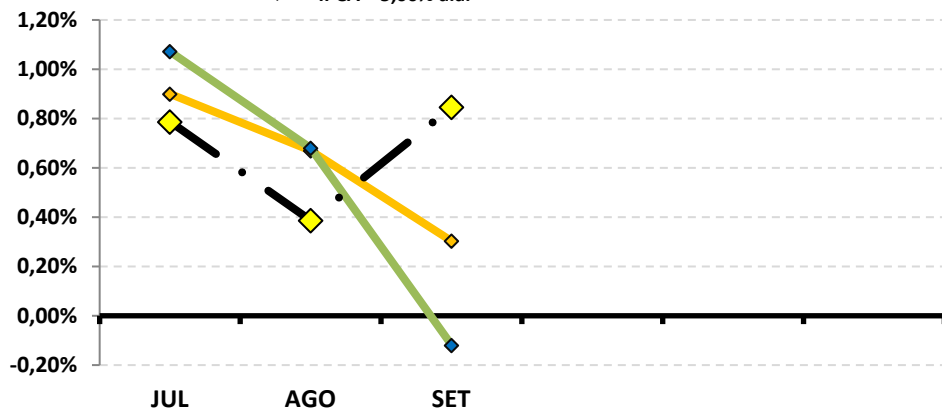
Continuação....

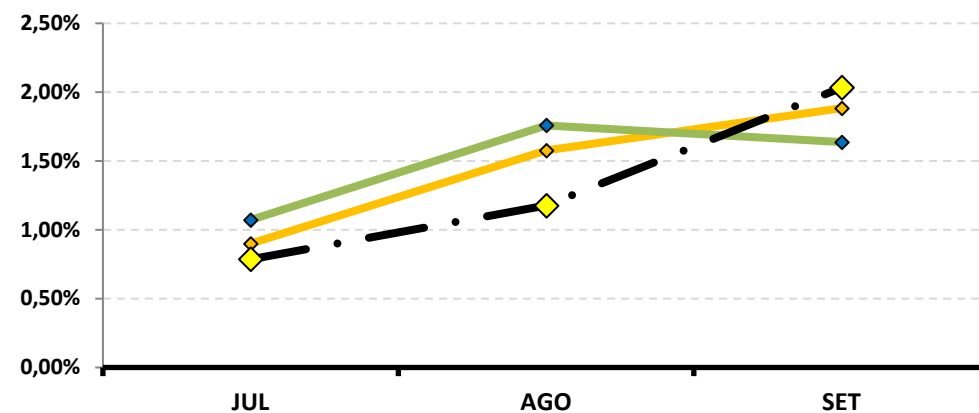
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET				(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	*	*	*	*	*	*	0,90%	0,67%	0,30%				9.278,03	1,88%	68.055,86
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	*	*	*	*	*	*	1,07%	0,68%	-0,12%				(1.991,08)	1,64%	25.525,01
IPCA + 5,00% a.a.	*	*	*	*	*	*	0,79%	0,39%	0,85%					2,03%	

*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	AGO	SET			
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	0,67%	0,66%	0,73%	0,02%	0,95%	0,32%	1,06%	0,72%	0,40%			
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,84%			
IBOVESPA	-4,79%	0,99%	-0,71%	-1,70%	-3,04%	1,48%	3,02%	6,54%	-3,08%			
META ATUARIAL	0,81%	1,22%	0,55%	0,77%	0,85%	0,60%	0,77%	0,37%	0,83%			

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

R\$	54.534,35
------------	------------------

A META ATUARIAL NO MÊS DE SETEMBRO FOI DE:

R\$	112.877,10
------------	-------------------

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2024 - AGUASPREV

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET			
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	0,67%	1,33%	2,08%	2,10%	3,07%	3,40%	4,49%	5,24%	5,67%			
CDI	0,97%	1,78%	2,62%	3,54%	4,40%	5,22%	6,18%	7,10%	8,00%			
IBOVESPA	-4,79%	-3,85%	-4,53%	-6,15%	-9,01%	-7,66%	-4,87%	1,35%	-1,77%			
META ATUARIAL	0,81%	2,05%	2,62%	3,41%	4,29%	4,92%	5,74%	6,13%	7,02%			

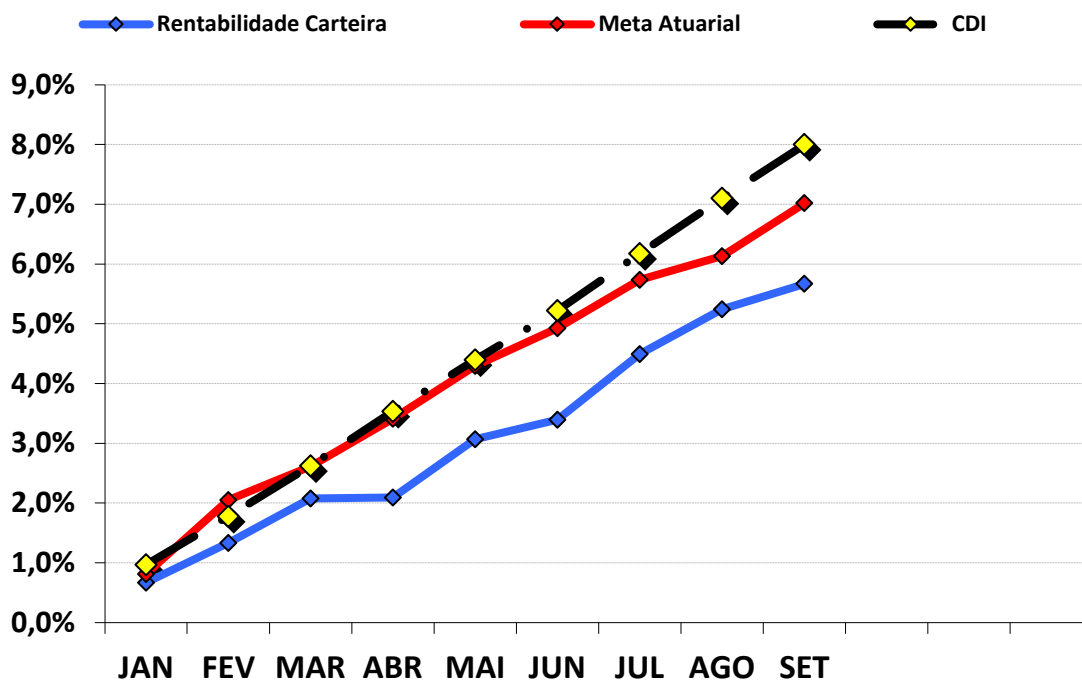
RENTABILIDADE ACUMULADA DO AGUASPREV: R\$ 742.999,72

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 920.094,19

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (177.094,47)

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%
AGO	5,24%	6,13%	7,10%
SET	5,67%	7,02%	8,00%

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do AGUASPREV, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 5,67% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 8,00% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 70,87% 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 setembro/2024, o AGUASPREV não vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
SET	5,67%	7,02%	80,78%

9.4.1-PROJEÇÃO DA CARTEIRA PARA FECHAMENTO DE 2024

PROJEÇÃO - META ATUARIAL	PROJEÇÃO - RETORNO (Pessimista)	PROJEÇÃO - RETORNO (Otimista)
9,68%	9,52%	10,21%

Conforme o Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 04/10/2024, a inflação projetada (IPCA) para o final do ano deverá ficar em 4,38% e a Meta Atuarial no final de 2024 em 9,68%. Conforme nossa projeção de Retorno Pessimista e Otimista da carteira, a atual carteira do AGUASPREV poderá encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial. 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 17 e 18 de setembro de 2024, o COPOM decidiu elevar a Taxa SELIC em 10,75% 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, o Comitê ressaltou a importância da cautela nas políticas fiscais e monetárias diante das incertezas na economia global. As políticas fiscais, que ajudaram a impulsionar a demanda pós-pandemia, agora enfrenta limitações diante do aumento da dívida pública e sustentabilidade fiscal. Enquanto isso, as políticas monetárias seguem dependentes de dados de outros países, gerando volatilidade nos mercados. O Comitê ainda reforçou que o compromisso dos bancos centrais com as metas inflacionárias é fundamental para o processo de desinflação e que a volatilidade do câmbio reflete fatores internos e externos no qual exige maior cuidado na condução da política monetária diante do cenário global.

Em relação ao cenário internacional, ainda há adversidade, mas de uma forma mais amena do que a vista na última reunião. Os EUA ainda passa por incertezas sobre o enfraquecimento do mercado de trabalho e a desaceleração econômica, com a economia em um ponto de inflexão que dificulta a identificação de tendências claras. O Comitê prevê uma desaceleração gradual da economia americana. A desaceleração na China e as oscilações nos preços das commodities também foram abordadas e pontuado que, embora o processo desinflacionário continue a avançar em vários países, ainda há desafios para atingir as metas de inflação. Depois do choque inflacionário global, que teve reação conjunta entre os bancos centrais, inicia-se o destaque em cada especificidade de cada economia, o que ocasiona ciclos de política monetária menos correlacionados entre os países.

A principal mensagem que traz a ata de reunião é que o COPOM decidiu elevar a Taxa Selic para 10,75% a.a., após considerar o progresso da desinflação, os cenários analisados, o balanço de risco e os conjuntos de dados disponíveis. Essa decisão é considerada compatível com a estratégia de levar a inflação para a meta a longo prazo no horizonte relevante. Tendo em vista garantir a estabilidade de preços, essa decisão também contribui para diminuir as oscilações na atividade econômica e promover o pleno emprego.

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..

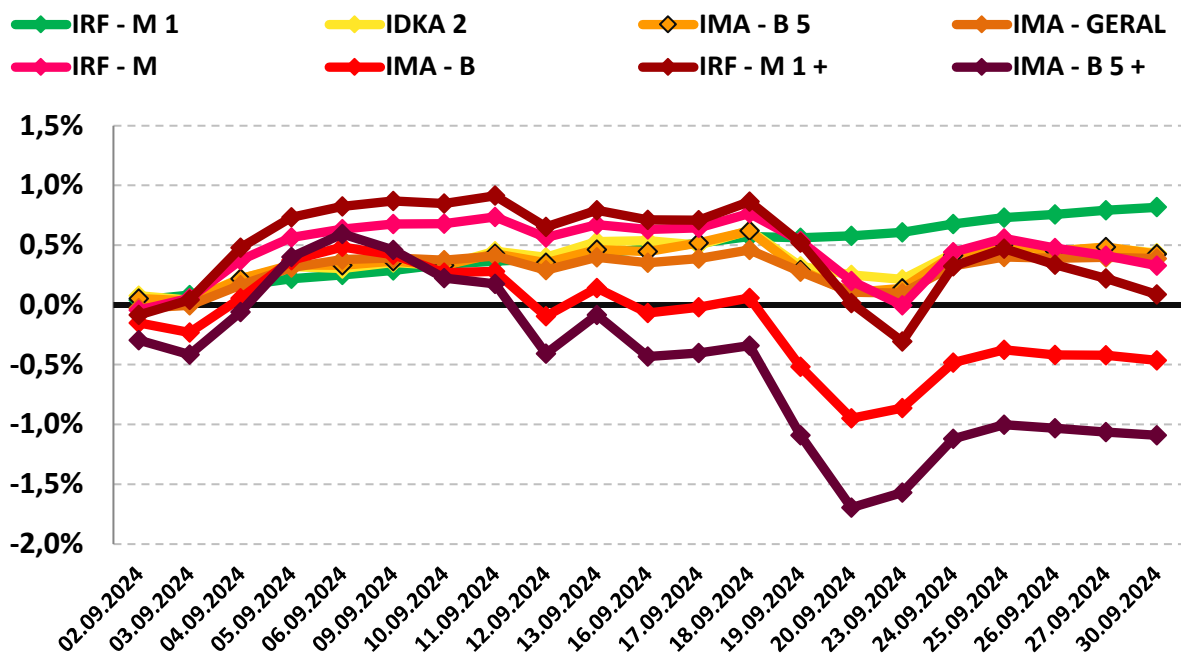
10.2-RENDA FIXA

O mês de setembro foi marcado por oscilação dos Subíndices IMA. O mês iniciou com desvalorização, conseguindo se recuperar, mas voltando a apresentar queda com alguns índices Arrojados não conseguindo a voltar a se recuperar e finalizando o mês negativamente.

O destaque fica por conta dos ativos Moderados de Médio Prazo. Os índices IDKA 2 e IMA – B 5 iniciaram o mês rentabilizando 0,08% e 0,05%, respectivamente, conseguindo valorização e finalizando o mês com o retorno de 0,39% e 0,40%. Dentre os demais índices que apresentaram recuperação durante o mês, destaca-se os índices Arrojados de Longo Prazo IRF – M 1+ e IRF – M, que chegaram a rentabilizar -0,09% e -0,04%, respectivamente, no início do mês e conseguiram finalizar positivamente em 0,11% 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+
SETEMBRO	0,82%	0,39%	0,40%	0,34%	0,34%	-0,67%	0,11%	-1,42%
Acumulado/2024	7,18%	5,01%	5,30%	4,99%	3,90%	0,82%	2,50%	-2,62%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

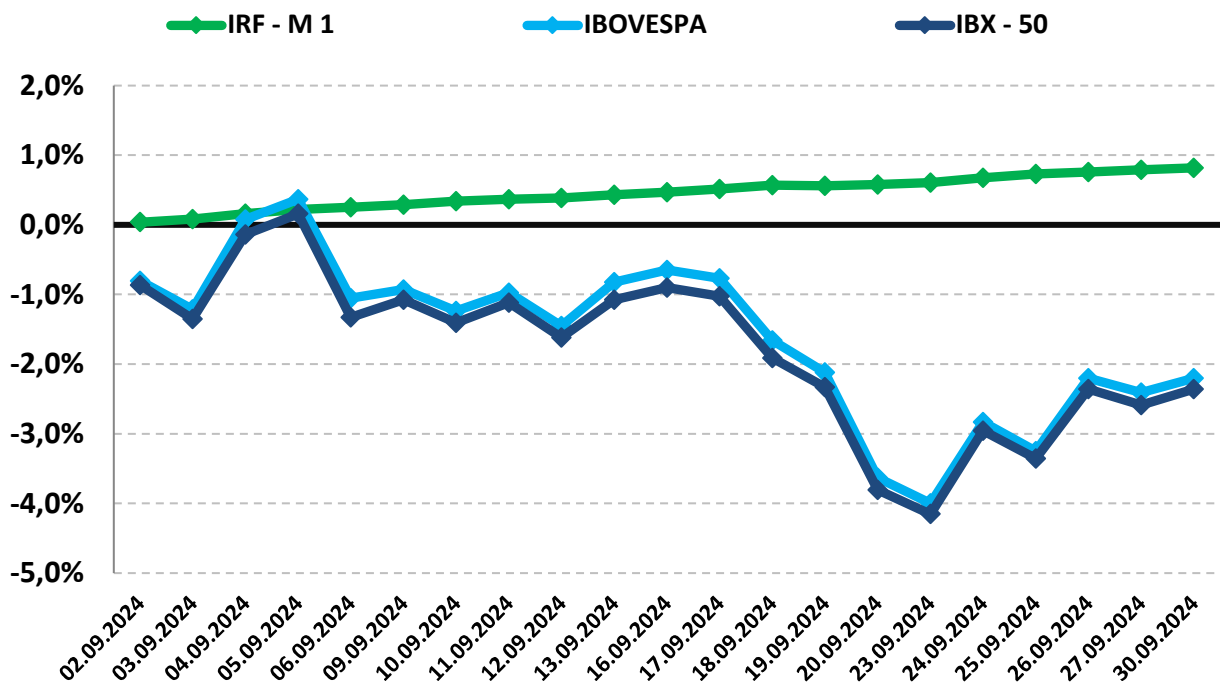
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de setembro com desvalorização, conseguindo apresentar pequena valorização ainda no começo do mês, mas voltando a desvalorizar e seguindo desvalorizado até o final do mês. As apreensões quanto ao cenário fiscal do Brasil, a revisão da Taxa Selic e o anúncio do governo chinês para novos estímulos para a economia, contribuíram para que o câmbio e a bolsa reagissem de forma negativa.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação negativa de -3,08% aos 133.009,78 pontos. O índice acumula a variação negativa de -1,77% no ano. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação negativa de -3,26% aos 22.374,96 pontos. O índice acumula uma variação negativa de -0,22% no ano.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela desvalorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas à Petrobrás e ao Setor Financeiro negociadas na B3, com desvalorização de -8,33% e -5,83%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF – M 1	IBOVESPA	PIORES DESEMPENHOS	
			PETROBRÁS	SETOR FINANCEIRO
SETEMBRO	0,82%	-3,08%	-8,33%	-5,83%
Acumulado/2024	7,18%	-1,77%	11,02%	-4,44%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



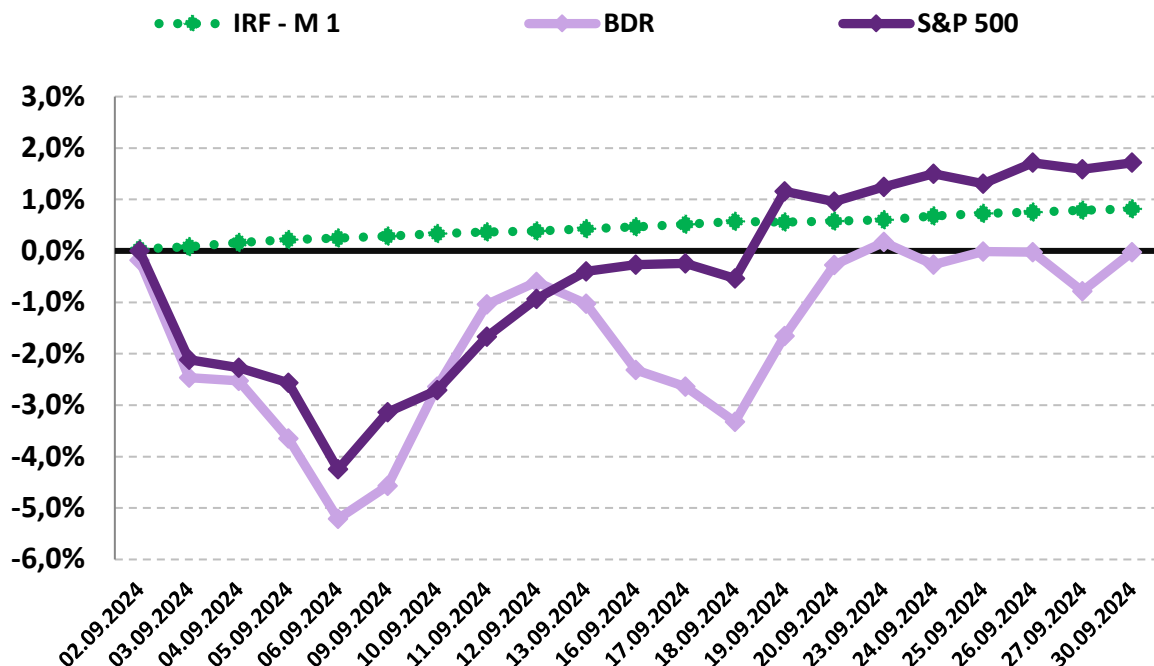
10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimentos no Exterior apresentou desvalorização no mês de setembro. O índice BDR iniciou o mês com desvalorização, oscilando e conseguindo pequena valorização, mas voltando a perder forças e finalizando forma negativa. O índice S&P 500 iniciou o mês com desvalorização, oscilando durante o mês, conseguindo se recuperar e finalizando o mês com rentabilidade positiva.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação negativa de -0,21% com cotação de R\$ 19.882,50. O índice acumula uma variação positiva de 41,96% 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 2,02 % com cotação de R\$ 5.745,37. O índice acumula uma variação positiva de 20,81% no ano.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
SETEMBRO	0,82%	-0,21%	2,02%
Acumulado/2024	7,18%	41,96%	20,81%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



11-ANÁLISE MACROECONÔMICA

11.1-IPCA

O IPCA de setembro/2024 (0,44%), apresentou elevação em relação ao mês anterior (agosto/2024 = -0,02%).

No ano, o IPCA registra alta de 3,31%. Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de 4,42%, acima dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 4,24%.

Em setembro de 2023, o IPCA havia ficado em 0,26%.

11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo HABITAÇÃO, cujo índice apresentou inflação de 0,27%, influenciado pelo aumento da energia elétrica residencial.

11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou maior impacto negativo no IPCA foi o grupo DESPESAS PESSOAIS, cujo índice apresentou deflação de -0,03%.

11.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de setembro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,11%, uma elevação em relação ao mês anterior (agosto/2024 = -0,09%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram o Limão (30,41% a.m. e 17,49% a.a.), o Mamão (10,34% a.m. e 11,83% a.a.) e a Tangerina (10,27% a.m. e 47,34% a.a.).

11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Goiânia - GO foi a capital que apresentou a maior inflação (1,08%), enquanto Aracaju - SE apresentou deflação de 0,07%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,44%.

Em 2024, São Luiz - MA é a capital que apresenta a maior inflação (4,82%), enquanto Brasília - DF apresenta inflação de 2,65%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 3,31%.

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 setembro foi marcado pelo início do ciclo de flexibilização monetária dos EUA e um gradual desaceleração econômica em níveis menores. Nos EUA, a política monetária impulsiona o cenário global atual, com o FED iniciando o ciclo de flexibilização e reduzindo os juros em 0,5%, indicando prosseguir com esse ciclo de cortes no ritmo de 0,25% em novembro e dezembro/2024. O mercado de trabalho americano apresenta desaceleração, enquanto a inflação permanece controlada. Na zona do Euro, o BCE reduziu os juros novamente, mantendo o plano de normalização monetária, levando em conta a inflação dentro das expectativas. O crescimento dos salários, que induz a inflação dos serviços, parece influenciar a decisão, com a atividade econômica sendo um fator importante para o corte. As projeções de inflação se mantêm inalteradas até 2026, quando é esperado convergir à meta. No entanto, o BCE revisou para baixo o crescimento do PIB devido ao fraco consumo das famílias. Na China, existem maiores indícios de estímulos fiscais e monetários junto as tentativas de estabilizar o setor imobiliário. O banco central cortou juros e introduziu medidas para apoiar a compra de ações. Detalhes sobre os estímulos fiscais e para o setor imobiliário ainda serão divulgados, mas as mudanças já apresentam relevância dentro da economia global. Na América Latina, os países seguem com cortes de juros, com exceção do Brasil. No México, o banco central voltou a cortar a taxa de juros e indica novos cortes futuros. Na Colômbia também é esperado um ritmo mais acelerado dos cortes nos juros, enquanto Chile e Peru caminham para as taxas mais neutras.

BRASIL

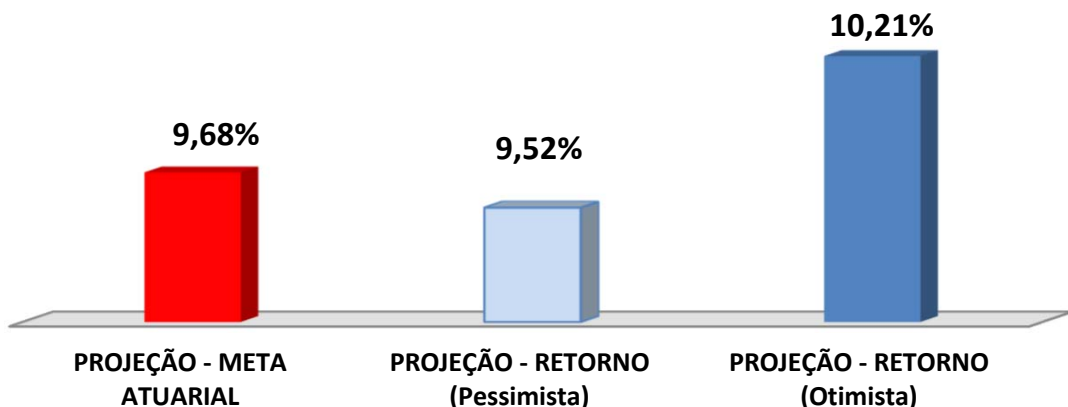
Em setembro, o cenário doméstico foi marcado pelo aumento da Taxa Selic para 10,75% a.a., indicando o início de um aperto monetário. É esperado que o comportamento da atividade econômica, a situação fiscal, a inflação e o câmbio serão importantes para os novos passos a serem tomados pela COPOM. No cenário fiscal, a arrecadação se mantém forte, mas ainda possui riscos fiscais diante dos gastos acima do arcabouço fiscal e os desafios em melhorar os resultados primários. A balança comercial apresentou um bom desempenho em setembro, com exportações mais fortes do que o esperado. No entanto, o resultado está abaixo do registrado em 2023, devido ao aumento nas importações. A taxa de câmbio apresentou apreciação diante do cenário global econômico, mas o Real continua depreciado quando analisado sua trajetória ao longo do ano. Sobre a inflação, o IPCA tem se mantido dentro do esperado nos últimos meses, com as expectativas futuras ainda acima da meta.

12-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 04/10/2024, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 4,38% e a Meta Atuarial aproximadamente em 9,68%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 17, a carteira deverá rentabilizar entre 9,52% a 10,21% no final do ano, podendo encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial.

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	AGO	SET		
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%	0,79%	0,90%		
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%	0,89%	0,84%		
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%	0,64%	0,62%		
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%	0,64%	0,48%		
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%	0,52%	0,38%		
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%	0,95%	0,71%		
46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	*	*	*	*	*	*	0,90%	0,67%	0,30%		
49.963.751/0001-00	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	0,07%	0,64%	0,31%	-1,28%	1,14%	-0,30%	1,07%	0,68%	-0,12%		
07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	*	*	*	*	*	*	1,32%	0,65%	0,32%		
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%	0,46%	-0,69%		
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%	0,77%	0,79%		

*O AGUASPREV NÃO REALIZOU APLICAÇÃO NOS REFERIDOS MESES ACIMA.