

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

# **RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS**

**JANEIRO  
2025**

**14 de fevereiro de 2025**

## SUMÁRIO EXECUTIVO

O Sumário Executivo apresenta as principais informações do Relatório Mensal de Investimentos de 2025 do AGUASPREV.

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

**Taxa de Juros (anual):** 5,06% a.a.

**Taxa de Juros (mensal):** 0,41%

**Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice):** 5,06% a.a. + IPCA a.a.

**Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice):** 11,17%

**Data Focal: 31/01/2024**

### MENSAL

|                                  | JAN          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|----------------------------------|--------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| <b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b> | <b>1,85%</b> |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| TAXA DE JUROS                    | 0,41%        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| VARIAÇÃO IPCA                    | 0,16%        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| <b>META ATUARIAL</b>             | <b>0,57%</b> |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| <b>CDI</b>                       | <b>1,01%</b> |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

### ACUMULADO

|                                  | JAN          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|----------------------------------|--------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| <b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b> | <b>1,85%</b> |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| TAXA DE JUROS                    | 0,41%        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| VARIAÇÃO IPCA                    | 0,16%        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| <b>META ATUARIAL</b>             | <b>0,57%</b> |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| <b>CDI</b>                       | <b>1,01%</b> |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

## 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>17</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 INVESTIMENTOS .....</b>                        | <b>22</b> |
| <b>8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>                                | <b>25</b> |
| <b>9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>                      | <b>33</b> |
| 9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos .....                   | 33        |
| 9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos .....                | 34        |
| 9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos .....                          | 36        |
| 9.4 - Meta Atuarial .....   | 36        |
| 9.4.1 - Projeção da Carteira para Fechamento de 2024 .....                      | 36        |
| <b>10 – ANÁLISE DO MERCADO .....</b>  | <b>37</b> |
| <b>11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA .....</b>  | <b>41</b> |
| <b>12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA .....</b>         | <b>44</b> |
| <b>13 – ANEXO I - RENTABILIDADE MENSAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS.....</b>     | <b>45</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 JANEIRO, 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 2025 - AGUASPREV

| Nº | MESES     | SALDO INICIAL | APORTES<br>(Aplicação) | RESGATES       | VARIÇÃO PU -<br>TÍTULOS<br>PÚBLICOS | RENTABILIDADE   |                 |                              | SALDO FINAL   |
|----|-----------|---------------|------------------------|----------------|-------------------------------------|-----------------|-----------------|------------------------------|---------------|
|    |           |               |                        |                |                                     | Positiva<br>(a) | Negativa<br>(b) | Consolidado<br>c = (a) - (b) |               |
| 1  | JANEIRO   | 14.983.781,28 | 1.473.065,11           | (1.750.457,25) | -                                   | 272.334,32      | -               | 272.334,32                   | 14.978.723,46 |
| 2  | FEVEREIRO | 14.978.723,46 | -                      | -              | -                                   | -               | -               | -                            | 14.978.723,46 |
| 3  | MARÇO     | 14.978.723,46 | -                      | -              | -                                   | -               | -               | -                            | 14.978.723,46 |
| 4  | ABRIL     | 14.978.723,46 | -                      | -              | -                                   | -               | -               | -                            | 14.978.723,46 |
| 5  | MAIO      | 14.978.723,46 | -                      | -              | -                                   | -               | -               | -                            | 14.978.723,46 |
| 6  | JUNHO     | 14.978.723,46 | -                      | -              | -                                   | -               | -               | -                            | 14.978.723,46 |
| 7  | JULHO     | 14.978.723,46 | -                      | -              | -                                   | -               | -               | -                            | 14.978.723,46 |
| 8  | AGOSTO    | 14.978.723,46 | -                      | -              | -                                   | -               | -               | -                            | 14.978.723,46 |
| 9  | SETEMBRO  | 14.978.723,46 | -                      | -              | -                                   | -               | -               | -                            | 14.978.723,46 |
| 10 | OUTUBRO   | 14.978.723,46 | -                      | -              | -                                   | -               | -               | -                            | 14.978.723,46 |
| 11 | NOVEMBRO  | 14.978.723,46 | -                      | -              | -                                   | -               | -               | -                            | 14.978.723,46 |
| 12 | DEZEMBRO  | 14.978.723,46 | -                      | -              | -                                   | -               | -               | -                            | 14.978.723,46 |
| 13 | ANO       | 14.983.781,28 | 1.473.065,11           | (1.750.457,25) | -                                   | 272.334,32      | -               | 272.334,32                   | 14.978.723,46 |

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

## 2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2025 - LIMITE DE SEGMENTO - AGUASPREV

| Nº                                | Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021               | Dispositivo Legal<br>Resolução CMN<br>4.963/2021 | Limites do PAI |                    |        | Carteira de Investimentos |                      | ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO<br>DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE<br>INVESTIMENTO |
|-----------------------------------|---|--|----------------|--------------------|--------|---------------------------|----------------------|---|
|                                   |   |  | Mínimo         | Estratégia<br>Alvo | Máximo | Atualmente (%)            | Atualmente (R\$)     |   |
| <b>RENDA FIXA</b>                 |   |  |                |                    |        |                           |                      |   |
| 1                                 | Títulos Públicos Federal                            | Art. 7, I, a (100%)                              | 0,0%           | 0,0%               | 100,0% | 0,0%                      | -                    | -   |
| 2                                 | F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas      | Art. 7, I, b (100%)                              | 0,0%           | 75,2%              | 100,0% | 78,5%                     | 11.764.887,75        | -   |
| 3                                 | F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação | Art. 7, I, c (100%)                              | 0,0%           | 0,0%               | 100,0% | 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%           | 24,8%              | 50,0%  | 21,5%                     | 3.213.835,71         | -   |
| 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>14.978.723,46</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>-</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>-</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>-</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>-</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>               | <b>-</b>             |   |
| 27                                | DESENQUADRADO                                       | -  |                | 100,0%             |        | 0,0%                      | -                    | -   |
| 28                                | DISPONIBILIDADE FINANCEIRA                          | -  |                |                    |        | 0,0%                      | 386,85               |   |
| 29                                | <b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>                             |  |                |                    |        | <b>100,0%</b>             | <b>14.979.110,31</b> | <b>6</b>  |

## 2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2025 - 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                                  | 18,5%          | 100,0% | 15,6%                     | 2.338.998,09     | Os recursos aplicados estão abaixo do mínimo estabelecido.<br>Aplicar: 438.353,98   |
| 2   | IRF - M 1                           | 18,5%          | 100,0% | 5,8%                      | 874.837,62       | Os recursos aplicados estão abaixo do mínimo estabelecido.<br>Aplicar: 1.902.514,45 |
| 3   | IRF - M                             | 0,0%           | 50,0%  | 0,1%                      | 10.708,65        | -   |
| 4   | IRF - M 1+                          | 0,0%           | 5,0%   | 0,0%                      | -                | -   |
| 5   | IMA - B 5                           | 0,0%           | 60,0%  | 16,2%                     | 2.423.979,90     | -   |
| 6   | IMA - B                             | 0,0%           | 50,0%  | 4,6%                      | 685.786,39       | -   |
| 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%  | 6,7%                      | 1.008.586,13     | -   |
| 10  | IPCA + TAXA DE JUROS                | 0,0%           | 100,0% | 51,0%                     | 7.635.826,68     | -   |
| <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%           | 30,0%  | 0,0%                      | -                | -   |
| 14  | DISPONIBILIDADE FINANCEIRA          | 0,0%           | 0,0%   | 0,0%                      | 386,85           | -   |

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             | 685.786,39           | 4,58%                              | SIM               | F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%) | 78,54%                                | SIM         |
| 2  | 07.111.384/0001-69 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI             | 10.708,65            | 0,07%                              | SIM               |   |                                       |             |
| 3  | 49.963.751/0001-00 | BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI    | 3.205.949,59         | 21,40%                             | SIM               |   |                                       |             |
| 4  | 46.134.096/0001-81 | BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI        | 3.060.390,88         | 20,43%                             | SIM               |   |                                       |             |
| 5  | 35.292.588/0001-89 | BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI | 1.369.486,21         | 9,14%                              | SIM               |   |                                       |             |
| 6  | 03.543.447/0001-03 | BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI          | 2.423.979,90         | 16,18%                             | SIM               |   |                                       |             |
| 7  | 13.322.205/0001-35 | BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI              | 1.008.586,13         | 6,73%                              | SIM               |   |                                       |             |
| 8  | 19.196.599/0001-09 | SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1    | 874.837,62           | 5,84%                              | SIM               | F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)                            | 21,46%                                | SIM         |
| 9  | 42.592.315/0001-15 | BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI                     | 715.085,17           | 4,77%                              | SIM               |   |                                       |             |
| 10   | 13.077.418/0001-49 | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI   | 1.456.880,80         | 9,73%                              | SIM               |   |                                       |             |
| 11   | 13.077.415/0001-05 | BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI      | 167.032,12           | 1,12%                              | SIM               |   |                                       |             |
| <b>(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA</b> |                    |  | <b>14.978.723,46</b> | <b>100,00%</b>                     |                   |   |                                       |             |

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

### 3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

| Nº DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)               |                                |               |              |
|--|--------------------------------|---------------|--------------|
| 1  | Banco Cooperativo Sicredi S.A. | 386,85        | 0,00%        |
| <b>(2) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b> |                                | <b>386,85</b> | <b>0,00%</b> |

| TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS |   |                      |                |
|--|---|----------------------|----------------|
| (1)  | TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA   | 14.978.723,46        | 100,00%        |
| (2)  | TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) | 386,85               | 0,003%         |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL ( 1 + 2 )</b>  |   | <b>14.979.110,31</b> | <b>100,00%</b> |

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

### 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  | 13.322.205/0001-35 | BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI              | 1.008.586,13         | 4.611.244.033,51                            | 0,022%                                    | SIM         |
|  | 2  | 03.543.447/0001-03 | BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI          | 2.423.979,90         | 4.149.106.442,53                            | 0,058%                                    | SIM         |
|  | 3  | 35.292.588/0001-89 | BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI | 1.369.486,21         | 5.181.773.678,22                            | 0,026%                                    | SIM         |
|  | 4  | 46.134.096/0001-81 | BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI        | 3.060.390,88         | 1.278.571.372,37                            | 0,239%                                    | SIM         |
|  | 5  | 49.963.751/0001-00 | BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI    | 3.205.949,59         | 894.280.625,02                              | 0,358%                                    | SIM         |
|  | 6  | 07.111.384/0001-69 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI             | 10.708,65            | 2.630.107.442,83                            | 0,000%                                    | SIM         |
|  | 7  | 07.442.078/0001-05 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI             | 685.786,39           | 3.269.210.872,49                            | 0,021%                                    | SIM         |
| Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.  | 8  | 13.077.415/0001-05 | BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI      | 167.032,12           | 4.468.412.591,20                            | 0,004%                                    | SIM         |
|  | 9  | 13.077.418/0001-49 | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI   | 1.456.880,80         | 20.658.129.061,16                           | 0,007%                                    | SIM         |
|  | 10 | 42.592.315/0001-15 | BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI                     | 715.085,17           | 161.192.219.916,34                          | 0,000%                                    | SIM         |
|  | 11 | 19.196.599/0001-09 | SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1    | 874.837,62           | 928.282.480,33                              | 0,094%                                    | SIM         |
| <b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>   |    |                    |  | <b>14.978.723,46</b> |   |   |             |
| <b>TOTAL DOS TÍTULOS PÚBLICOS</b>  |    |                    |  | <b>-</b>             |   |   |             |
| <b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>   |    |                    |  | <b>386,85</b>        |   |   |             |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>  |    |                    |  | <b>14.979.110,31</b> |   |   |             |

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

### 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\$) | (%<br>Recursos do RPPS sobre o FUNDO | Patrimônio Líquido do FI  | (%<br>Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO | ENQUADRADO? | Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021                                    | (%<br>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>2.423.979,90</b>           | <b>16,18%</b>                        | <b>4.149.106.442,53</b>   | <b>0,058%</b>                               | <b>SIM</b>  | <b>F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)</b> | <b>78,5%</b>                            |
|   | <i>BB TOP RF IMA-B 5 LP FI</i>           | <i>100,00%</i>                | <i>2.423.979,90</i>           | <i>16,18%</i>                        | <i>4.983.845.919,48</i>   | <i>0,05%</i>                                | <i>SIM</i>  |  |   |
| <b>BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI</b> |  | <b>99,98%</b>                 | <b>1.369.486,21</b>           | <b>9,14%</b>                         | <b>5.181.773.678,22</b>   | <b>0,026%</b>                               | <b>SIM</b>  |  |   |
|   | <i>BB TOP RF JUROS BRASIL FI LP</i>      | <i>99,98%</i>                 | <i>1.369.226,01</i>           | <i>16,18%</i>                        | <i>5.181.087.757,24</i>   | <i>0,03%</i>                                | <i>SIM</i>  |  |   |
| <b>BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI</b>      |  | <b>100,00%</b>                | <b>167.032,12</b>             | <b>1,12%</b>                         | <b>4.468.412.591,20</b>   | <b>0,004%</b>                               | <b>SIM</b>  | <b>F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)</b>                            | <b>21,5%</b>                            |
|   | <i>BB TOP RENDA FIXA SIMPLES FI</i>      | <i>100,00%</i>                | <i>167.032,12</i>             | <i>1,12%</i>                         | <i>86.172.233.423,73</i>  | <i>0,00%</i>                                | <i>SIM</i>  |  |   |
| <b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b>   |  | <b>100,00%</b>                | <b>1.456.880,80</b>           | <b>9,73%</b>                         | <b>20.658.129.061,16</b>  | <b>0,007%</b>                               | <b>SIM</b>  |  |   |
|   | <i>BB TOP DI RENDA FIXA REF DI LP FI</i> | <i>100,00%</i>                | <i>1.456.880,80</i>           | <i>1,12%</i>                         | <i>32.691.317.556,98</i>  | <i>0,00%</i>                                | <i>SIM</i>  |  |   |
| <b>BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI</b>                     |  | <b>99,99%</b>                 | <b>715.085,17</b>             | <b>4,77%</b>                         | <b>161.192.219.916,34</b> | <b>0,000%</b>                               | <b>SIM</b>  |  |   |
|   | <i>BB TOP RF CP AUTOMÁTICO II FI</i>     | <i>99,99%</i>                 | <i>715.027,96</i>             | <i>1,12%</i>                         | <i>161.181.033.882,89</i> | <i>0,00%</i>                                | <i>SIM</i>  |  |   |

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

| Nº | Agência | Conta    | Fundo de Investimento                          | CNPJ               | Valor da Cota |             | Quantidade de Cotas |             |             |             |
|----|---------|----------|--|--------------------|---------------|-------------|---------------------|-------------|-------------|-------------|
|    |         |          |  |                    | Inicial *     | Final **    | Inicial *           | Aplicação   | Resgate     | Final **    |
| 1  | 6955-8  | 6142-5   | BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI                     | 42.592.315/0001-15 | 1,320779532   | 2,66106981  | 26679,53972         | 532224,4321 | 21462,10136 | 537441,8705 |
| 2  | 6955-8  | 5359-7   | BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI      | 13.077.415/0001-05 | 2,984656476   | 3,012876943 | 17261,1523          | 11396,05861 | 0           | 28657,21091 |
| 3  | 6955-8  | 130098-9 | BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI          | 03.543.447/0001-03 | 27,93778028   | 28,45609079 | 85183,16581         | 0           | 0           | 85183,16581 |
| 4  | 6955-8  | 130098-9 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI             | 07.111.384/0001-69 | 7,694439077   | 7,889581648 | 1357,315315         | 0           | 0           | 1357,315315 |
| 5  | 6955-8  | 130098-9 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI             | 07.442.078/0001-05 | 7,700473261   | 7,779653968 | 88151,27162         | 0           | 0           | 88151,27162 |
| 6  | 6955-8  | 130098-9 | BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI              | 13.322.205/0001-35 | 3,920195739   | 3,995307039 | 252442,7084         | 0           | 0           | 252442,7084 |
| 7  | 6955-8  | 130098-9 | BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI      | 13.077.415/0001-05 | 2,984656632   | 6,025753632 | 50364,11169         | 244836,0508 | 268417,9624 | 26782,20011 |
| 8  | 6955-8  | 130098-9 | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI   | 13.077.418/0001-49 | 3,396415608   | 3,433670659 | 692428,5957         | 0           | 268136,069  | 424292,5268 |
| 9  | 6955-8  | 130098-9 | BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI        | 46.134.096/0001-81 | 1,196601119   | 1,223233817 | 2501885,443         | 0           | 0           | 2501885,443 |
| 10 | 6955-8  | 130098-9 | BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI    | 49.963.751/0001-00 | 1,077233404   | 1,104831024 | 2901755,58          | 0           | 0           | 2901755,58  |
| 11 | 6955-8  | 130098-9 | BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI | 35.292.588/0001-89 | 1,457062468   | 1,474728057 | 928636,4379         | 0           | 0           | 928636,4379 |

\* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (31/12/2024).

\*\* Informação baseada no último dia útil do mês (31/01/2025).

### 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.                                | 14.103.885,84                       | 1.654.858.549.592,60   | 0,0009%                                    | SIM         |
| 2  | Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi | 874.837,62                          | 131.890.253.898,81   | 0,0007%                                    | SIM         |
| <b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>                 |  | <b>14.978.723,46</b>                | <i>Resolução CMN 4.963/2021 - Art. 20 O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela Comissão de Valores Mobiliários em regulamentação específica.</i> |  |             |
| <b>TOTAL TÍTULOS PÚBLICOS</b>                            |  | -                                   |  |  |             |
| <b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b> |  | <b>386,85</b>                       |  |  |             |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>                                |  | <b>14.979.110,31</b>                |  |  |             |

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

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

### RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ) - PAI/2025

| SEPARAÇÃO DOS RECURSOS  | VALOR<br>(em R\$) | Percentual sobre<br>Patrimônio Líquido * |
|---|-------------------|--|
| RECURSOS DE CURTO PRAZO<br>(RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)<br>Estabelecidos no PAI/2025 | 6.303.000,00      | 46,4%                                    |

\*POSICÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 31/10/2024.

### ATUALIZAÇÃO DOS VALORES DOS FUNDOS PARA RECURSOS DE CURTO PRAZO

| SEPARAÇÃO DOS RECURSOS  | VALOR APLICADO<br>(em R\$) | Percentual sobre<br>Patrimônio Líquido * |
|---|----------------------------|--|
| Valor aplicado nos Fundos de<br>Investimentos para Recursos de<br>Curto Prazo | 2.412.409,89               | 100,0%                                   |

Referência: JANEIRO

| NECESSIDADE ATUAL DAS<br>OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ<br>O FIM DO ANO | VALOR<br>(em R\$) | % dos Recursos em<br>Fundos para Recursos de<br>Curto Prazo |
|---|-------------------|---|
|   | 5.818.153,85      | 38,8%   |

Referência: JANEIRO

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 (repasse 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          | 2.423.979,90                       | 16,18%                           | 11.764.887,75                  | 78,54% |
| 2   |                        |   | 6955-8 | 130098-9              | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI             | 10.708,65                          | 0,07%                            |                                |        |
| 3   |                        |   | 6955-8 | 130098-9              | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI             | 685.786,39                         | 4,58%                            |                                |        |
| 4   |                        |   | 6955-8 | 130098-9              | BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI              | 1.008.586,13                       | 6,73%                            |                                |        |
| 5   |                        |   | 6955-8 | 130098-9              | BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI        | 3.060.390,88                       | 20,43%                           |                                |        |
| 6   |                        |   | 6955-8 | 130098-9              | BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI    | 3.205.949,59                       | 21,40%                           |                                |        |
| 7   |                        |   | 6955-8 | 130098-9              | BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI | 1.369.486,21                       | 9,14%                            |                                |        |
| 8   | PLANO DE BENEFÍCIO     | RECURSOS DE CURTO PRAZO                   | 6955-8 | 130098-9              | BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI      | 80.691,47                          | 0,54%                            | 2.412.409,89                   | 16,11% |
| 9   |                        |   | 6955-8 | 130098-9              | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI   | 1.456.880,80                       | 9,73%                            |                                |        |
| 10  |                        |   | 0718   | 715053                | SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1    | 874.837,62                         | 5,84%                            |                                |        |
| 11  | RESERVA ADMINISTRATIVA | UTILIZADO / CONSTITUÍDO PRÓXIMOS 12 MESES | 6955-8 | 6142-5                | BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI                     | 715.085,17                         | 4,77%                            | 801.425,82                     | 5,35%  |
| 12  |                        |   | 6955-8 | 5359-7                | BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI      | 86.340,65                          | 0,58%                            |                                |        |
| <b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS</b> |                        |   |        |                       | <b>14.978.723,46</b>                           | <b>100,00%</b>                     | <b>14.978.723,46</b>             | <b>100,00%</b>                 |        |

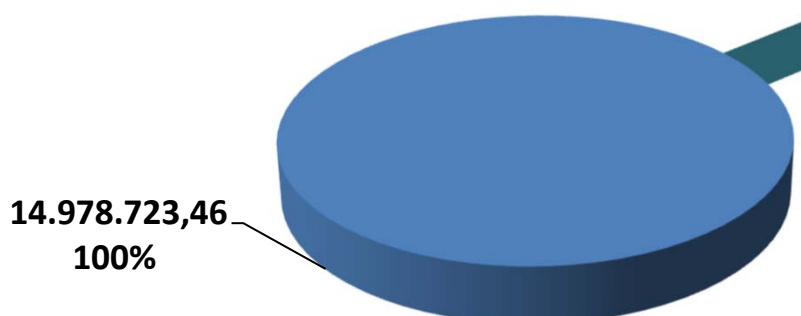
## 6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

| SEGMENTO                 | VALOR APLICADO<br>(em R\$) | Percentual sobre<br>Patrimônio Líquido RPPS |
|--------------------------|----------------------------|---|
| RENDA FIXA               | 14.978.723,46              | 100,0%                                      |
| RENDA VARIÁVEL           | -                          | 0,0%  |
| INVESTIMENTO ESTRUTURADO | -                          | 0,0%  |
| IMOBILIÁRIO              | -                          | 0,0%  |
| INVESTIMENTO NO EXTERIOR | -                          | 0,0%  |
| <b>TOTAL</b>             | <b>14.978.723,46</b>       | <b>100,0%</b>                               |

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

- RENDA FIXA
- RENDA VARIÁVEL
- INVESTIMENTO ESTRUTURADO
- IMOBILIÁRIO

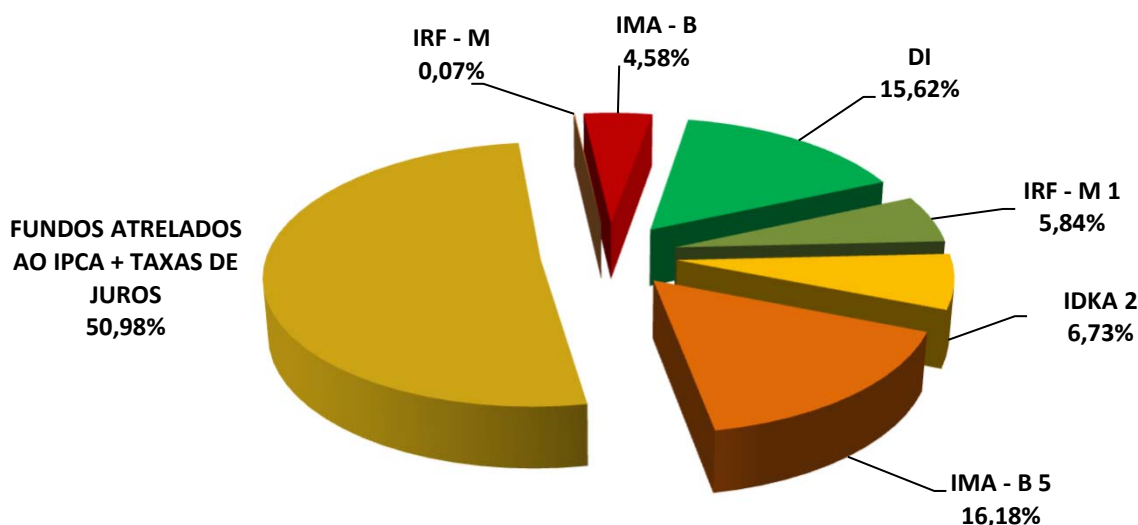


*\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

## 6.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

| ÍNDICE (BENCHMARK)                    | VALOR APLICADO (em R\$) | (%) sobre PL RPPS | ÍNDICES AGRUPADOS                         | VALOR TOTAL (R\$)    | (%) TOTAL sobre PL RPPS |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------|---|----------------------|-------------------------|
| Títulos Públicos Pré-Fixado (NTN-F)   | -                       | 0,00%             | PRÉ-FIXADO                                | -                    | 0,00%                   |
| Títulos Públicos Indexados a Inflação | -                       | 0,00%             | INDEXADO À INFLAÇÃO                       | -                    | 0,00%                   |
| DI                                    | 2.338.998,09            | 15,62%            | RENDA FIXA - CURTO PRAZO                  | 3.213.835,71         | 21,46%                  |
| IRF - M 1                             | 874.837,62              | 5,84%             |   |                      |                         |
| IDKA 2                                | 1.008.586,13            | 6,73%             | RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO                  | 3.432.566,03         | 22,92%                  |
| IDKA 5                                | -                       | 0,00%             |   |                      |                         |
| IMA - B 5                             | 2.423.979,90            | 16,18%            |   |                      |                         |
| IPCA                                  | 1.369.486,21            | 9,143%            | FUNDOS ATRELADOS AO IPCA + TAXAS DE JUROS | 7.635.826,68         | 50,98%                  |
| IPCA + 5,00% a.a.                     | 6.266.340,47            | 41,83%            |   |                      |                         |
| IPCA + 6,00% a.a.                     | -                       | 0,00%             |   |                      |                         |
| IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C        | -                       | 0,00%             | RENDA FIXA - LONGO PRAZO                  | 696.495,04           | 4,65%                   |
| IRF - M                               | 10.708,65               | 0,07%             |   |                      |                         |
| IMA - B                               | 685.786,39              | 4,58%             |   |                      |                         |
| 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%             |   |                      |                         |
| STANDARD & POOR'S 500 (BR)            | -                       | 0,00%             |   |                      |                         |
| PETROBRÁS                             | -                       | 0,00%             | AÇÕES - BRASIL SETOR                      | -                    | 0,00%                   |
| EXPORTAÇÃO                            | -                       | 0,00%             |   |                      |                         |
| SMALL CAPS                            | -                       | 0,00%             |   |                      |                         |
| ENERGIA                               | -                       | 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%             |   |                      |                         |
| MSCI WORLD                            | -                       | 0,00%             |   |                      |                         |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>14.978.723,46</b>    | <b>100,00%</b>    |   | <b>14.978.723,46</b> | <b>100,00%</b>          |

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

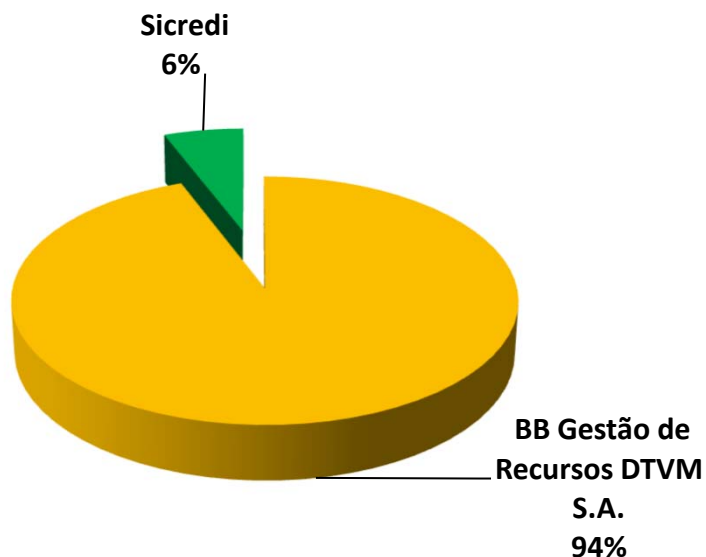


\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

### 6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

| SEGMENTO                        | VALOR APLICADO<br>(em R\$) | Percentual sobre<br>Patrimônio Líquido RPPS |
|---------------------------------|----------------------------|---|
| BB Gestão de Recursos DTVM S.A. | 14.103.885,84              | 94,16%                                      |
| Sicredi                         | 874.837,62                 | 5,84%                                       |
| DISPONIBILIDADE FINANCEIRA      | 386,85                     | 0,003%                                      |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>14.979.110,31</b>       | <b>100,00%</b>                              |

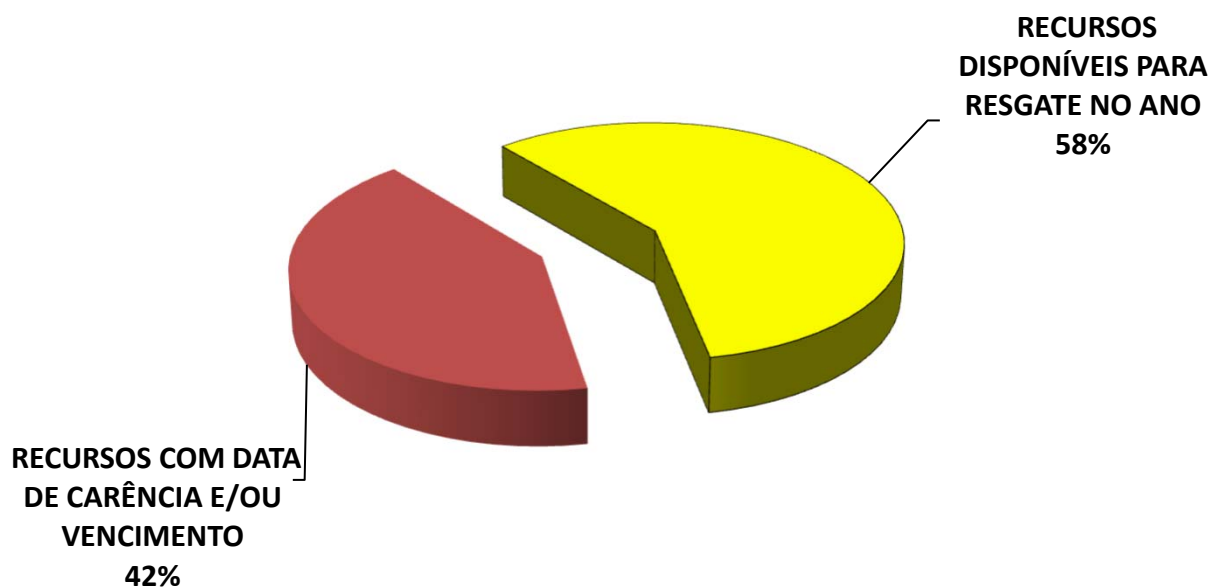
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



## 6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

| SEGMENTO   | VALOR APLICADO<br>(em R\$) | Percentual sobre<br>Patrimônio Líquido RPPS |
|--|----------------------------|---|
| RECURSOS DISPONÍVEIS PARA<br>RESGATE NO ANO      | 8.712.769,84               | 58,17%                                      |
| RECURSOS COM DATA DE<br>CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO | 6.266.340,47               | 41,83%                                      |
| <b>TOTAL</b>                                     | <b>14.979.110,31</b>       | <b>100,00%</b>                              |

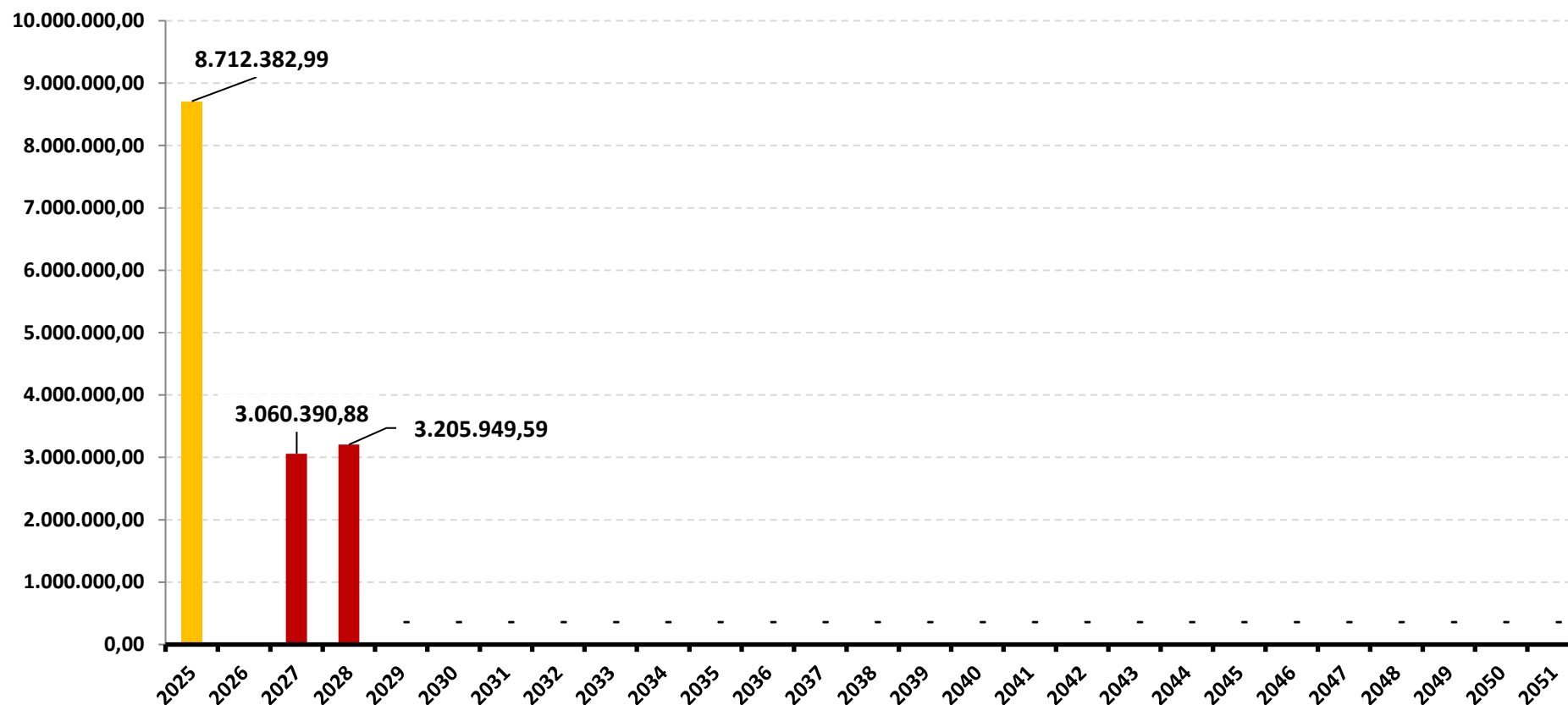
### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



## 6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

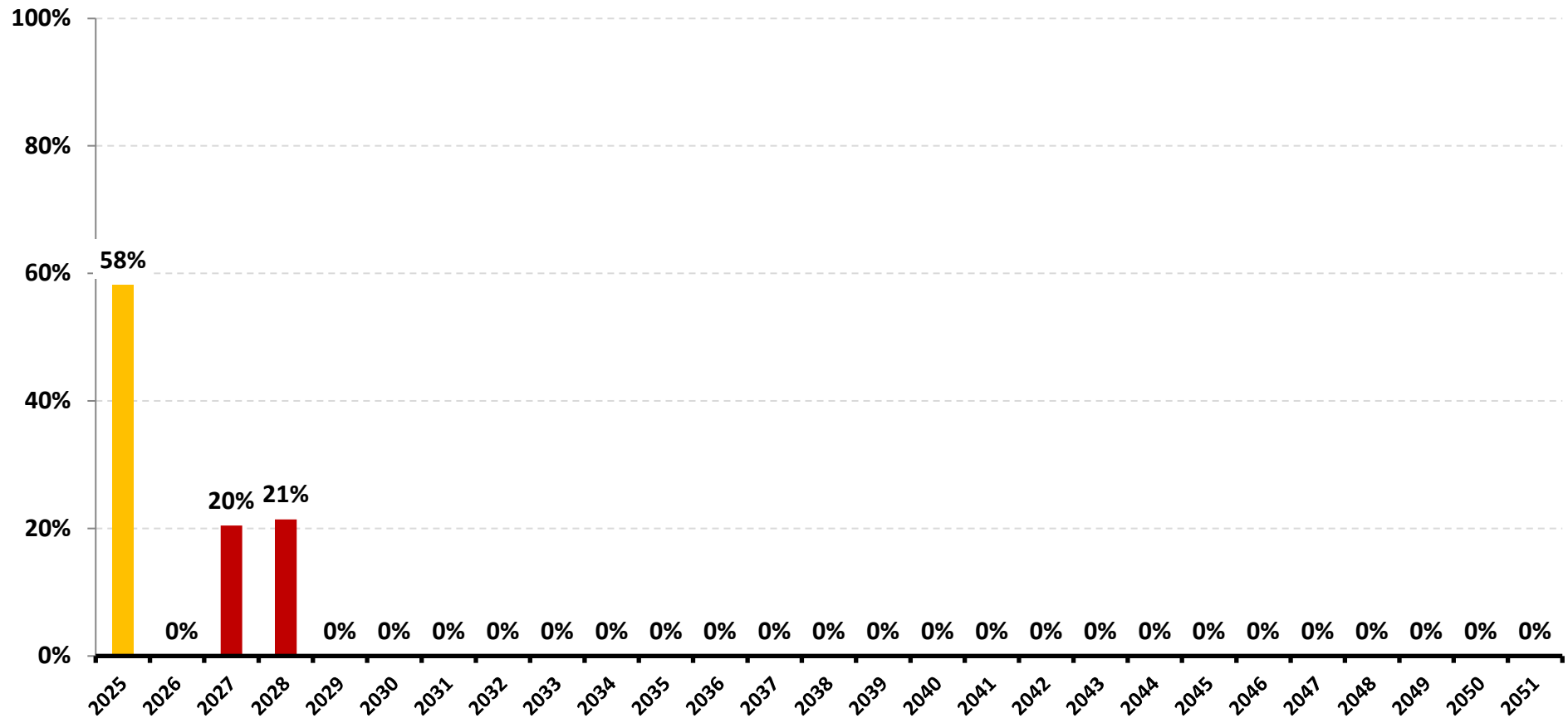
### 6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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  |
| PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias) | 0  | 0  | 0  | 0   |
| 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 **                                 | 4.468.412.591,20   | 20.658.129.061,16  | 161.192.219.916,34                                       | 4.611.244.033,51  |
| NÚMERO DE COTISTAS **                                 | 1.058  | 1.275  | 22.943   | 757   |
| VALOR DA COTA **                                      | 3,01287680800  | 3,43367067000  | 1,33053490100  | 3,99530702600   |
| 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<br>IMA - B 5 LP FIC FI                            | BB PREV RF<br>ALOCAÇÃO ATIVA<br>RETORNO TOTAL FIC<br>FI             | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RF TP VÉRTICE 2027 FI                          | BB PREV RF TÍTULOS<br>PÚBLICOS VÉRTICE<br>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  |
| PRAZO PARA CONVERSÃO<br>DAS COTAS NA APLICAÇÃO<br>(em dias) | 0   | 0   | 0   | 0   |
| 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 *  | <b>3 - Médio</b>  | <b>3 - Médio</b>  | <b>3 - Médio</b>  | <b>3 - Médio</b>  |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO **                                       | 4.149.106.442,53  | 5.181.773.678,22  | 1.278.571.372,37  | 894.280.625,02  |
| NÚMERO DE COTISTAS **                                       | 695   | 587   | 222   | 137   |
| VALOR DA COTA **  | 28,45609084500  | 1,47472806200   | 1,22323381700   | 1,10483102500   |
| DATA DO REGULAMENTO<br>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<br>RF IRF - M TP FI  | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RF IMA - B TP FI  | SICREDI - FI<br>INSTITUCIONAL RF REF<br>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   |  |
| PRAZO PARA CONVERSÃO<br>DAS COTAS NA APLICAÇÃO<br>(em dias) | 0  | 0  | 0  |  |
| CRÉDITO DO RESGATE  | D+1 (No dia seguinte a<br>solicitação)                                       | D+1 (No dia seguinte a<br>solicitação)                                       | D+1 (No dia seguinte a<br>solicitação)                         |  |
| RISCO DE MERCADO *  | <b>3 - Médio</b>   | <b>4 - Alto</b>  | <b>2 - Baixo</b>   |  |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO **                                       | 2.630.107.442,83   | 3.269.210.872,49   | 928.282.480,33   |  |
| NÚMERO DE COTISTAS **                                       | 507  | 499  | 374  |  |
| VALOR DA COTA **  | 7,88958145300  | 7,77965401900  | 2,67285050000  |  |
| DATA DO REGULAMENTO<br>VIGENTE                              | 09/10/2017   | 11/10/2017   | 14/08/2020   |  |
| ENQUADRAMENTO LEGAL   | F.I. 100% T.P.F. e/ou<br>Operações<br>Compromissadas, Art. 7,<br>I, b (100%) | F.I. 100% T.P.F. e/ou<br>Operações<br>Compromissadas, Art. 7,<br>I, b (100%) | F.I. de Renda Fixa, Art. 7,<br>III, a (60% e 20% por<br>Fundo) |  |

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

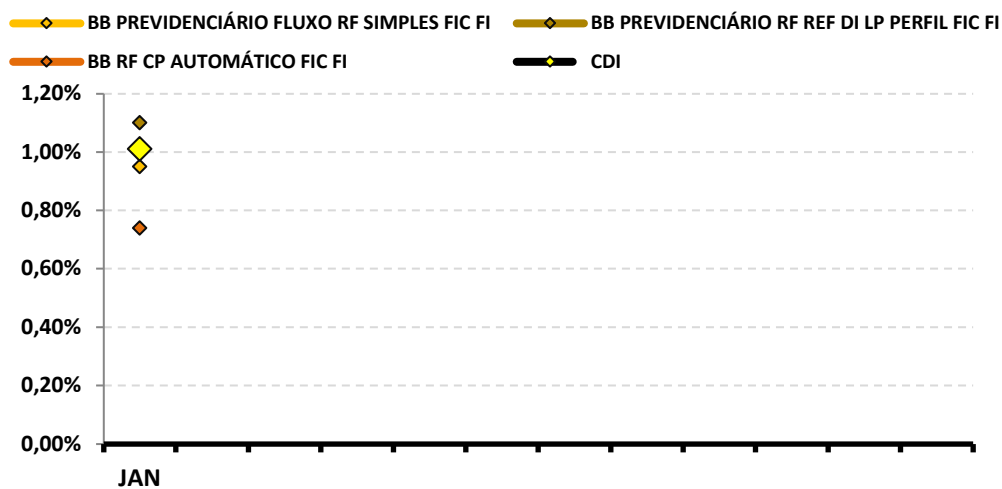
\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

## 8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

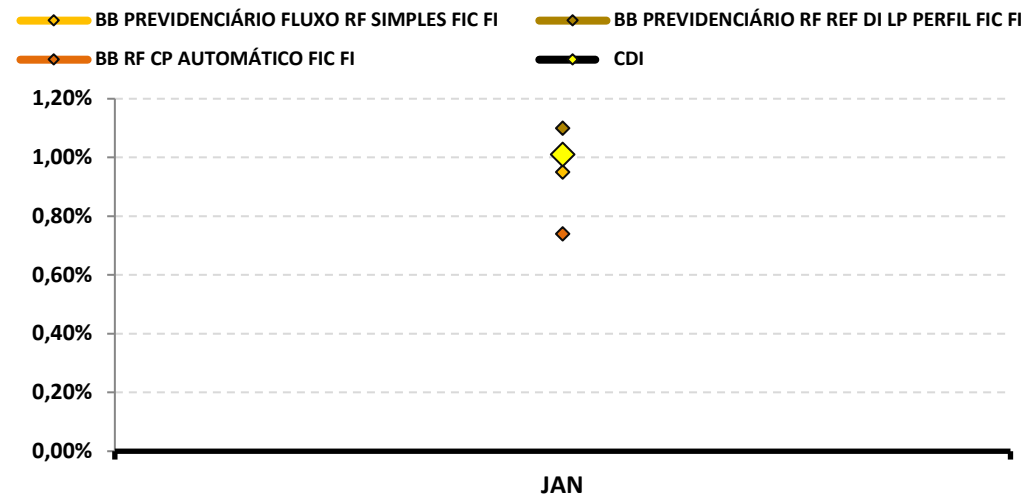
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao CDI

| Fundos de Investimento                       | RETORNO MENSAL |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           | RETORNO ACUMULADO |                  |
|--|----------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|-----------|-------------------|------------------|
|  | JAN            |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | (R\$)     | (%)               | (R\$)            |
| BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI    | 0,95%          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 3.462,14  | <b>0,95%</b>      | <b>3.462,14</b>  |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI | 1,10%          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 20.990,84 | <b>1,10%</b>      | <b>20.990,84</b> |
| BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI                   | 0,74%          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 3.085,98  | <b>0,74%</b>      | <b>3.085,98</b>  |
| <b>CDI</b>                                   | 1,01%          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | -         | <b>1,01%</b>      | <b>-</b>         |

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

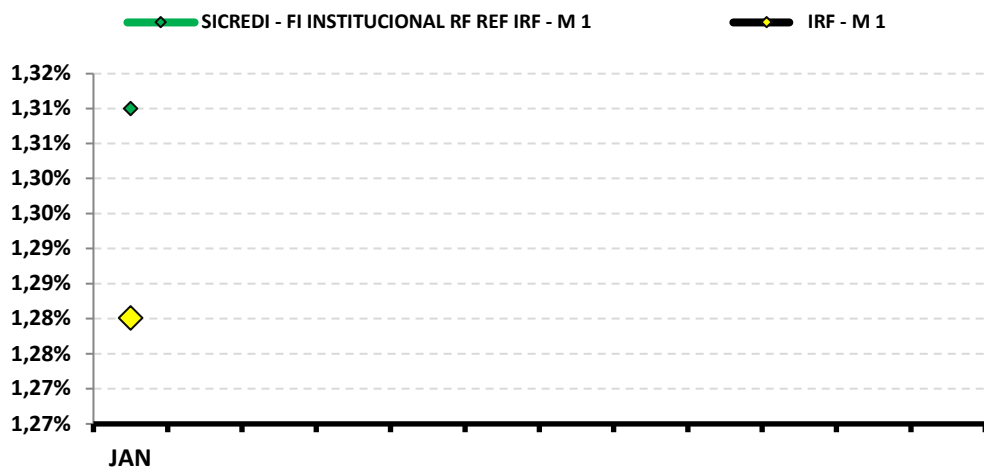


Continuação....

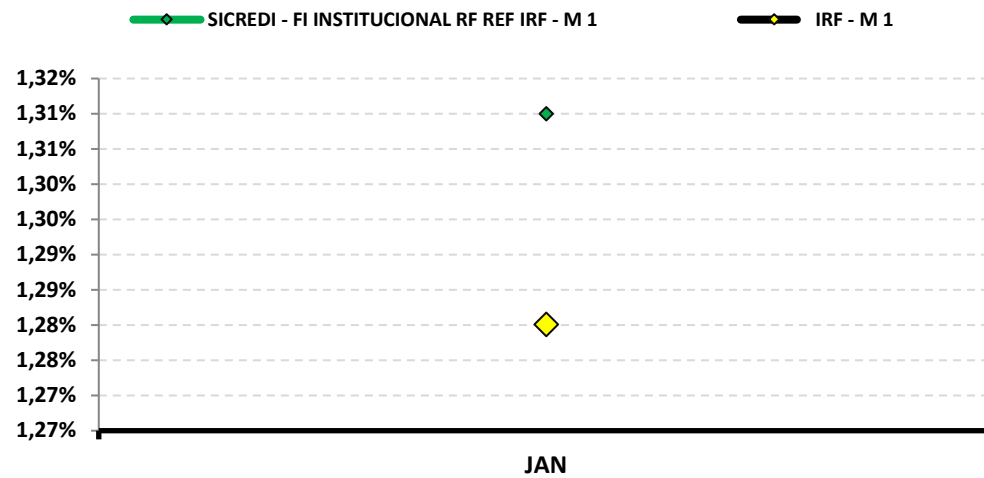
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IRF - M 1**

| Fundos de Investimento                      | RETORNO MENSAL |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | RETORNO ACUMULADO |              |                  |
|---|----------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|-------------------|--------------|------------------|
|   | JAN            |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | (R\$)             | (%)          | (R\$)            |
| SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1 | 1,31%          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 11.319,56         | <b>1,31%</b> | <b>11.319,56</b> |
|   |                |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |              |                  |
|   |                |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |              |                  |
|   |                |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |              |                  |
|   |                |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |              |                  |
|   |                |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |              |                  |
|   |                |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |              |                  |
| <b>IRF - M 1</b>                            | 1,28%          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | -                 | <b>1,28%</b> | -                |

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

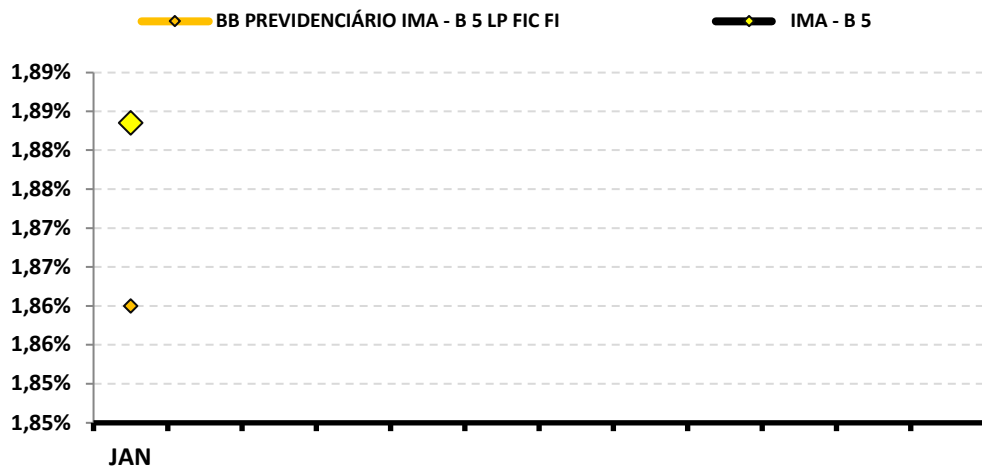


Continuação....

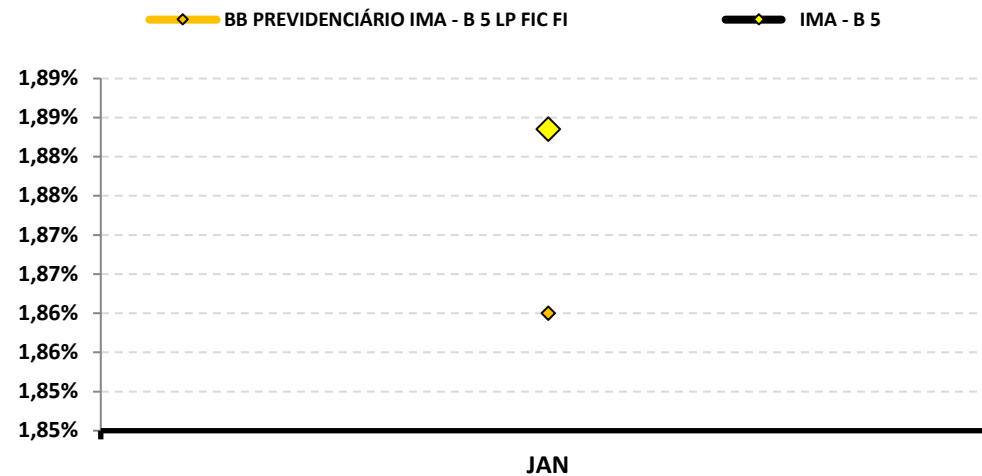
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMA - B 5**

| Fundos de Investimento                | RETORNO MENSAL |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           | RETORNO ACUMULADO |                  |
|---------------------------------------|----------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|-----------|-------------------|------------------|
|                                       | JAN            |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | (R\$)     | (%)               | (R\$)            |
| BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI | 1,86%          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 44.151,33 | <b>1,86%</b>      | <b>44.151,33</b> |
|                                       |                |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |                  |
|                                       |                |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |                  |
|                                       |                |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |                  |
|                                       |                |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |                  |
|                                       |                |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |                  |
|                                       |                |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |                  |
| <b>IMA - B 5</b>                      | 1,88%          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | -         | <b>1,88%</b>      | -                |

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

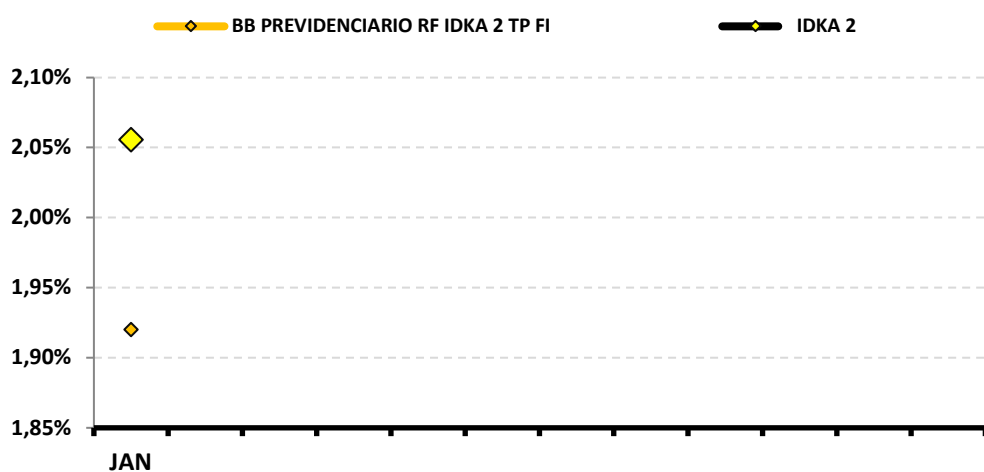


Continuação....

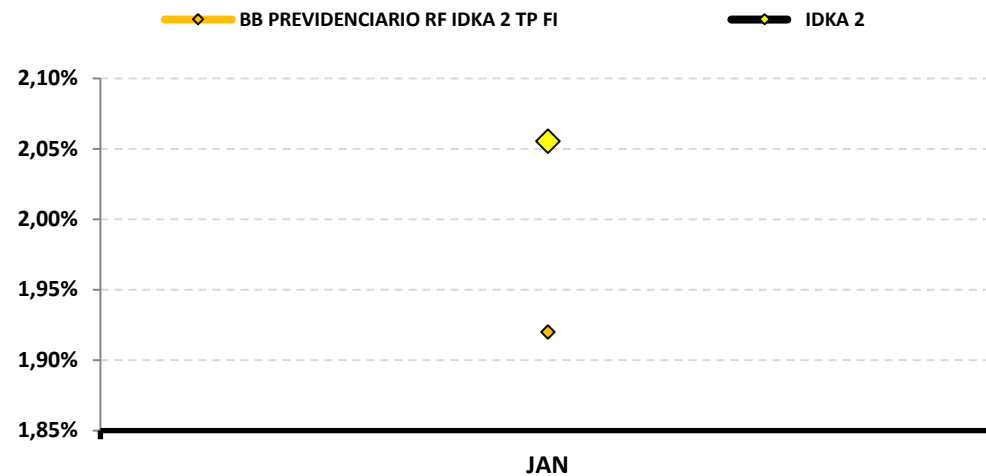
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IDKA 2**

| Fundos de Investimento            | RETORNO MENSAL |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           | RETORNO ACUMULADO |                  |
|-----------------------------------|----------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|-----------|-------------------|------------------|
|                                   | JAN            |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | (R\$)     | (%)               | (R\$)            |
| BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI | 1,92%          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 18.961,30 | <b>1,92%</b>      | <b>18.961,30</b> |
|                                   |                |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |                  |
|                                   |                |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |                  |
|                                   |                |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |                  |
|                                   |                |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |                  |
|                                   |                |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |                  |
|                                   |                |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |                  |
| <b>IDKA 2</b>                     | 2,06%          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | -         | <b>2,06%</b>      | <b>-</b>         |

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

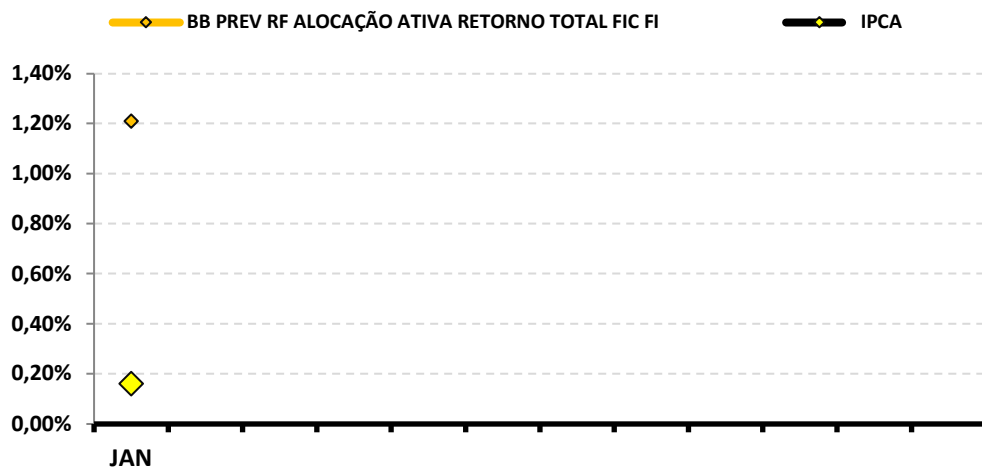


Continuação....

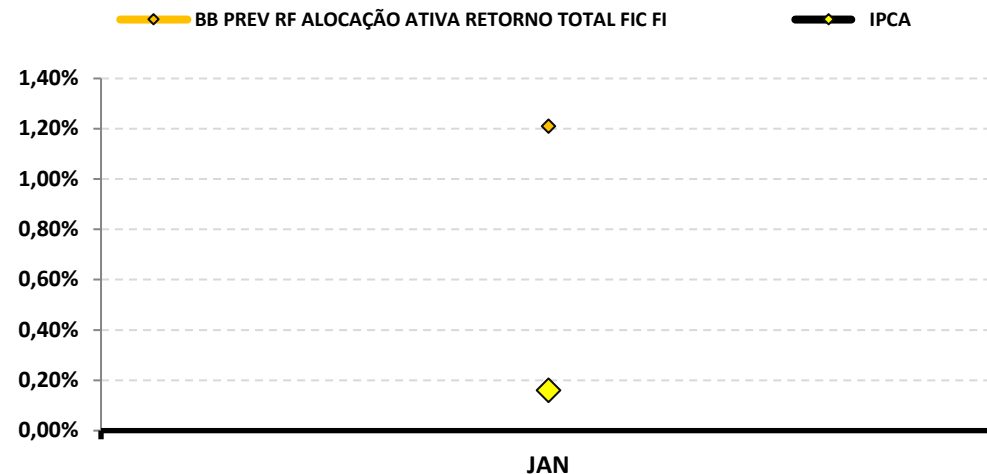
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IPCA**

| Fundos de Investimento                      | RETORNO MENSAL |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | RETORNO ACUMULADO |              |                  |
|---|----------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|-------------------|--------------|------------------|
|   | JAN            |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | (R\$)             | (%)          | (R\$)            |
| BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC | 1,21%          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 16.404,91         | <b>1,21%</b> | <b>16.404,91</b> |
|   |                |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |              |                  |
|   |                |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |              |                  |
|   |                |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |              |                  |
|   |                |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |              |                  |
|   |                |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |              |                  |
|   |                |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |              |                  |
| <b>IPCA</b>                                 | 0,16%          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | -                 | <b>0,16%</b> | -                |

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

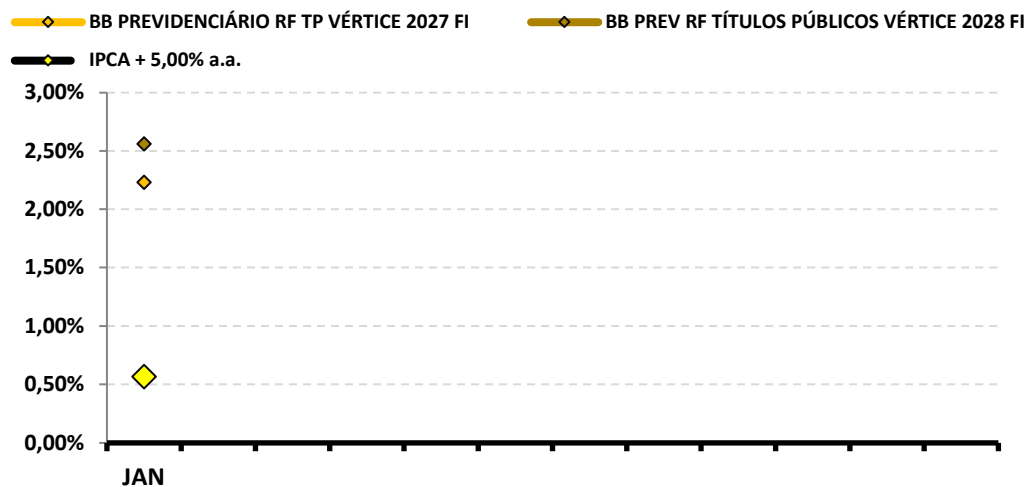


Continuação....

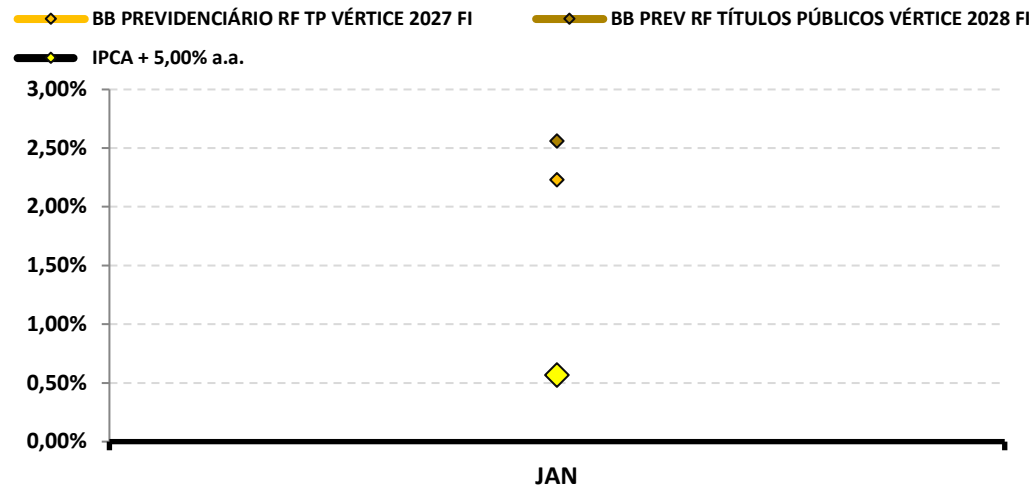
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.**

| Fundos de Investimento                      | RETORNO MENSAL |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           | RETORNO ACUMULADO |                  |
|---|----------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|-----------|-------------------|------------------|
|   | JAN            |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | (R\$)     | (%)               | (R\$)            |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI     | 2,23%          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 66.631,96 | <b>2,23%</b>      | <b>66.631,96</b> |
| BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI | 2,56%          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 80.081,55 | <b>2,56%</b>      | <b>80.081,55</b> |
|   |                |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |                  |
|   |                |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |                  |
|   |                |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |                  |
|   |                |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |                  |
|   |                |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |                   |                  |
| <b>IPCA + 5,00% a.a.</b>                    | 0,57%          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | -         | <b>0,57%</b>      | <b>-</b>         |

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

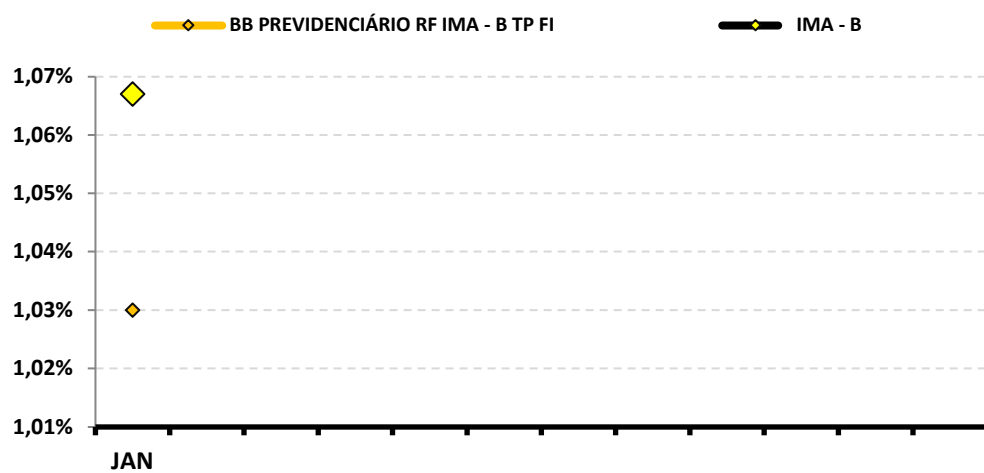


Continuação....

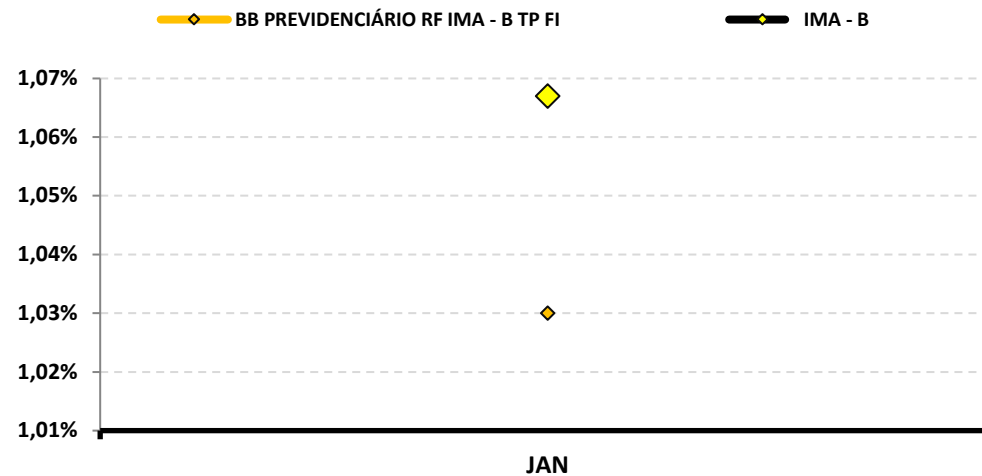
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMA - B**

| Fundos de Investimento             | RETORNO MENSAL |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |          | RETORNO ACUMULADO |                 |
|------------------------------------|----------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|----------|-------------------|-----------------|
|                                    | JAN            |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | (R\$)    | (%)               | (R\$)           |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI | 1,03%          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 6.979,88 | <b>1,03%</b>      | <b>6.979,88</b> |
|                                    |                |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |          |                   |                 |
|                                    |                |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |          |                   |                 |
|                                    |                |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |          |                   |                 |
|                                    |                |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |          |                   |                 |
|                                    |                |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |          |                   |                 |
|                                    |                |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |          |                   |                 |
| <b>IMA - B</b>                     | 1,07%          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | -        | <b>1,07%</b>      | <b>-</b>        |

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

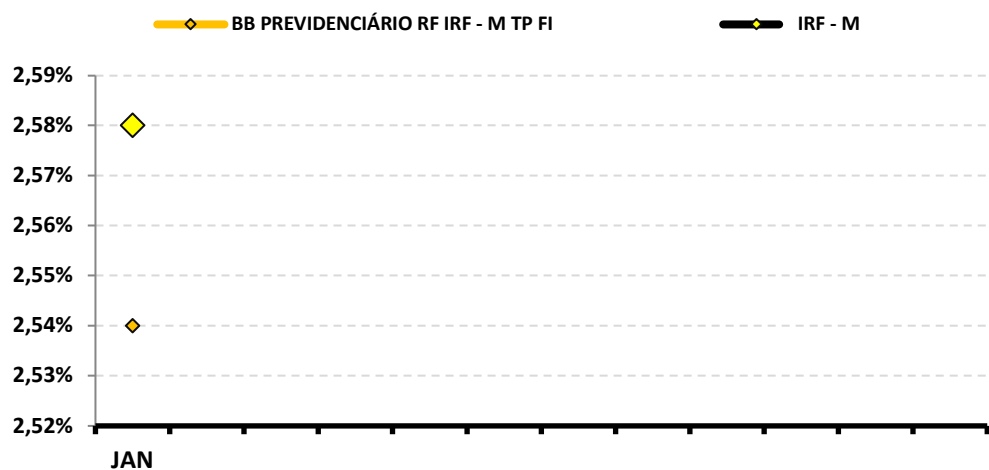


Continuação....

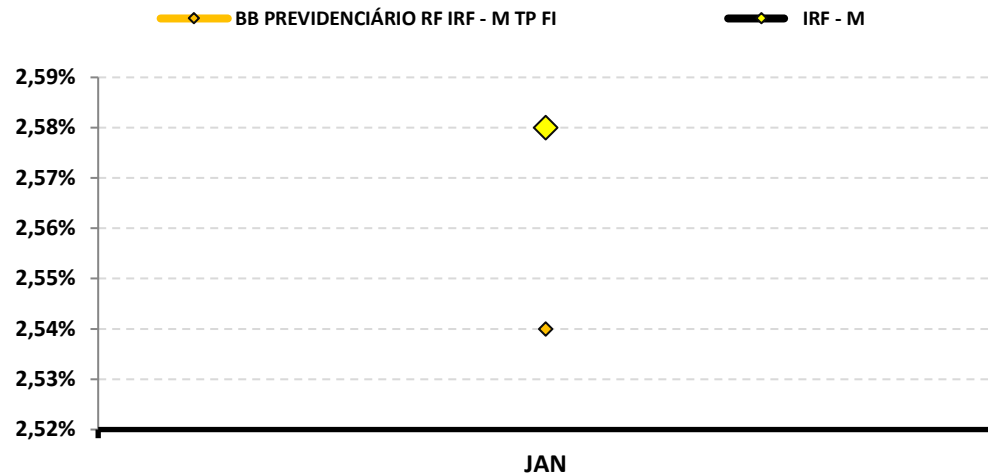
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IRF - M**

| Fundos de Investimento             | RETORNO MENSAL |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |        | RETORNO ACUMULADO |        |
|------------------------------------|----------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--------|-------------------|--------|
|                                    | JAN            |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | (R\$)  | (%)               | (R\$)  |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI | 2,54%          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 264,87 | 2,54%             | 264,87 |
|                                    |                |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |        |                   |        |
|                                    |                |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |        |                   |        |
|                                    |                |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |        |                   |        |
|                                    |                |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |        |                   |        |
|                                    |                |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |        |                   |        |
|                                    |                |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |        |                   |        |
| <b>IRF - M</b>                     | 2,58%          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | -      | 2,58%             | -      |

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**



## 9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

### 9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2025 - AGUASPREV

|                                  | JAN   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|----------------------------------|-------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA | 1,85% |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| CDI                              | 1,01% |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| IBOVESPA                         | 1,60% |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| META ATUARIAL                    | 0,57% |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DA AGUASPREV NO MÊS DE JANEIRO FOI DE:

|     |            |
|-----|------------|
| R\$ | 272.334,32 |
|-----|------------|

A META ATUARIAL NO MÊS DE JANEIRO FOI DE:

|     |           |
|-----|-----------|
| R\$ | 85.736,06 |
|-----|-----------|

## 9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2025 - AGUASPREV

|  | JAN          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|--|--------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| <b>RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA</b> | <b>1,85%</b> |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| <b>CDI</b>                                 | <b>1,01%</b> |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| <b>IBOVESPA</b>                            | <b>1,60%</b> |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| <b>META ATUARIAL</b>                       | <b>0,57%</b> |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

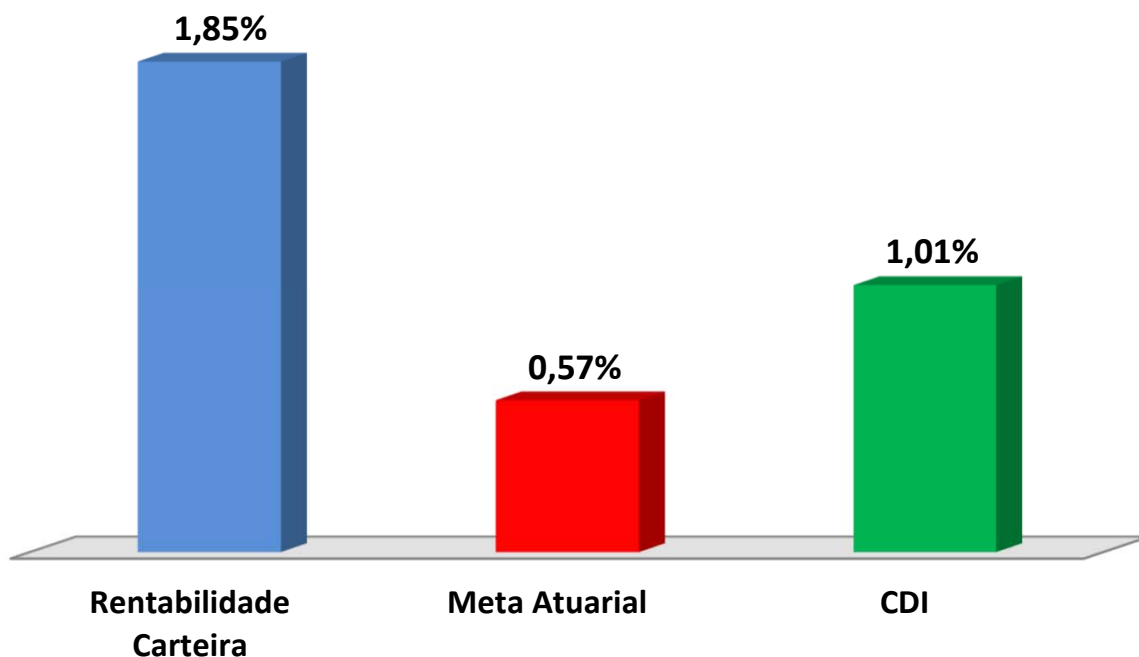
**RENTABILIDADE ACUMULADA DA AGUASPREV: R\$ 272.334,32**

**META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 85.736,06**

**GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 186.598,26**

**GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL**

**Rentabilidade da Carteira em Janeiro/2025**



**RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS**

|     | Rentabilidade Carteira | Meta Atuarial | CDI   |
|-----|------------------------|---------------|-------|
| JAN | 1,85%                  | 0,57%         | 1,01% |
|     |                        |               |       |
|     |                        |               |       |
|     |                        |               |       |
|     |                        |               |       |
|     |                        |               |       |
|     |                        |               |       |
|     |                        |               |       |
|     |                        |               |       |
|     |                        |               |       |

### 9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos da AGUASPREV, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 1,85% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 1,01% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 183,35% sobre o índice de referência do mercado.

### 9.4-META ATUARIAL

Conforme a Política Anual de Investimentos/2025, a Meta Atuarial é uma Taxa de Juros de 5,06% a.a. mais a variação do IPCA. Em janeiro/2025, a AGUASPREV vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

|     | RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA | META ATUARIAL ACUMULADA | GANHO SOBRE A META ATUARIAL |
|-----|-------------------------------------|-------------------------|-----------------------------|
| JAN | 1,85%                               | 0,57%                   | 323,63%                     |

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

| PROJEÇÃO - META ATUARIAL | PROJEÇÃO - RETORNO (Pessimista) | PROJEÇÃO - RETORNO (Otimista) |
|--------------------------|---------------------------------|-------------------------------|
| 11,17%                   | 9,11%                           | 9,77%                         |

Conforme o Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 07/02/2025, a inflação projetada (IPCA) para o final do ano deverá ficar em 5,58% e a Meta Atuarial no final de 2025 em 11,17%. Conforme nossa projeção de Retorno Pessimista e Otimista da carteira, a atual carteira da 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 28 e 29 de janeiro de 2025, o COPOM decidiu elevar a Taxa SELIC em 13,25% a.a. O ambiente externo continua adverso devido à incerteza quanto aos 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 avaliou os últimos trimestres e constatou que a atividade econômica brasileira tem demonstrado resiliência e dinamismo, mesmo diante de uma política monetária contracionista (que busca reduzir o ritmo de crescimento econômico para controlar a inflação). O comitê avalia que o cenário prospectivo básico contempla uma desaceleração da atividade econômica. Os dados mais recentes oferecem indícios de que alguma moderação do crescimento em linha com o cenário básico pode estar começando, particularmente no setor de bens e em setores mais sensíveis ao crédito. No entanto, alguns fatores atenuantes sugerem cautela nas conclusões.

Em relação ao cenário internacional, continua desfavorável e apresentando dificuldades. Os EUA ainda passam por incertezas sobre o enfraquecimento do mercado de trabalho e gerando dúvidas sobre a condução da política econômica. A introdução de tarifas sobre as importações e as mudanças importantes nos preços relativos, resultantes de reorientações da matriz energética, podem ter um impacto negativo nas condições financeiras e nos fluxos de capital para as economias emergentes. O Comitê reforça a necessidade de cautela na condução da política monetária doméstica, diante da maior incerteza global e de movimentos cambiais mais abruptos.

A principal mensagem que traz a ata de reunião é que o COPOM decidiu elevar a Taxa Selic para 13,25% a.a., além de sinalizar que, se confirmado o cenário esperado pelo COPOM, haverá mais um aumento de 1,00% na próxima reunião que ocorrerá em março de 2025. Tendo em vista garantir a estabilidade de preços, essa decisão também contribui para diminuir as oscilações na atividade econômica.

A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2024, projeta a taxa de juros finalizando 2025 em 14,75% a.a..

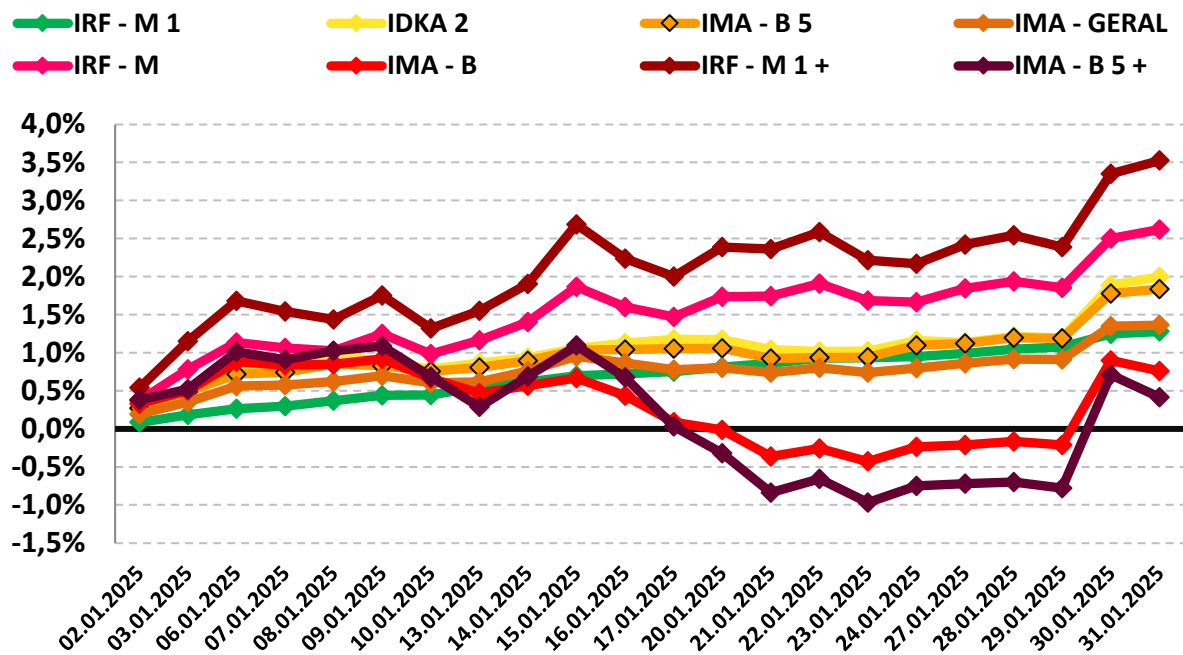
## 10.2-RENDA FIXA

O mês de janeiro foi marcado por fortes oscilações dos Subíndices IMA. Os índices iniciaram positivos, tendo uma pequena desvalorização na 2ª semana, recuperando-se na 3ª semana, e tendo uma forte valorização a partir do final da última semana, fazendo com que todos os índices finalizassem o mês positivos.

Dentre os índices que apresentaram recuperação durante o mês, destacamos os índices Moderados de Médio Prazo IDKA 2 e IMA - B 5, que iniciaram o mês positivos 0,26% e 0,27%, respectivamente, sofrendo forte oscilação ao longo do mês, fechando o mês com rentabilidade positiva de 2,06% e 1,88%, respectivamente. Os índices Arrojadados de Longo Prazo, ficam por conta dos índices IRF - M 1 + e IRF - M que iniciaram o mês com uma rentabilidade bem modesta de 0,18% e 0,17%, respectivamente, apesar de ter uma grande oscilação, finalizaram o mês com retorno bem expressivo de 3,41% e 2,58%, respectivamente.

| PERFIL         | Conservad. | Moderado |           |             | (do menos) Arrojado (para o mais) |         |             |             |
|----------------|------------|----------|-----------|-------------|-----------------------------------|---------|-------------|-------------|
| ÍNDICE         | IRF - M 1  | IDKA 2   | IMA - B 5 | IMA - GERAL | IRF - M                           | IMA - B | IRF - M 1 + | IMA - B 5 + |
| JANEIRO        | 1,28%      | 2,06%    | 1,88%     | 1,40%       | 2,58%                             | 1,07%   | 3,41%       | 0,43%       |
| Acumulado/2025 | 1,28%      | 2,06%    | 1,88%     | 1,40%       | 2,58%                             | 1,07%   | 3,41%       | 0,43%       |

Rentabilidade Acumulada (Mês)



### 10.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

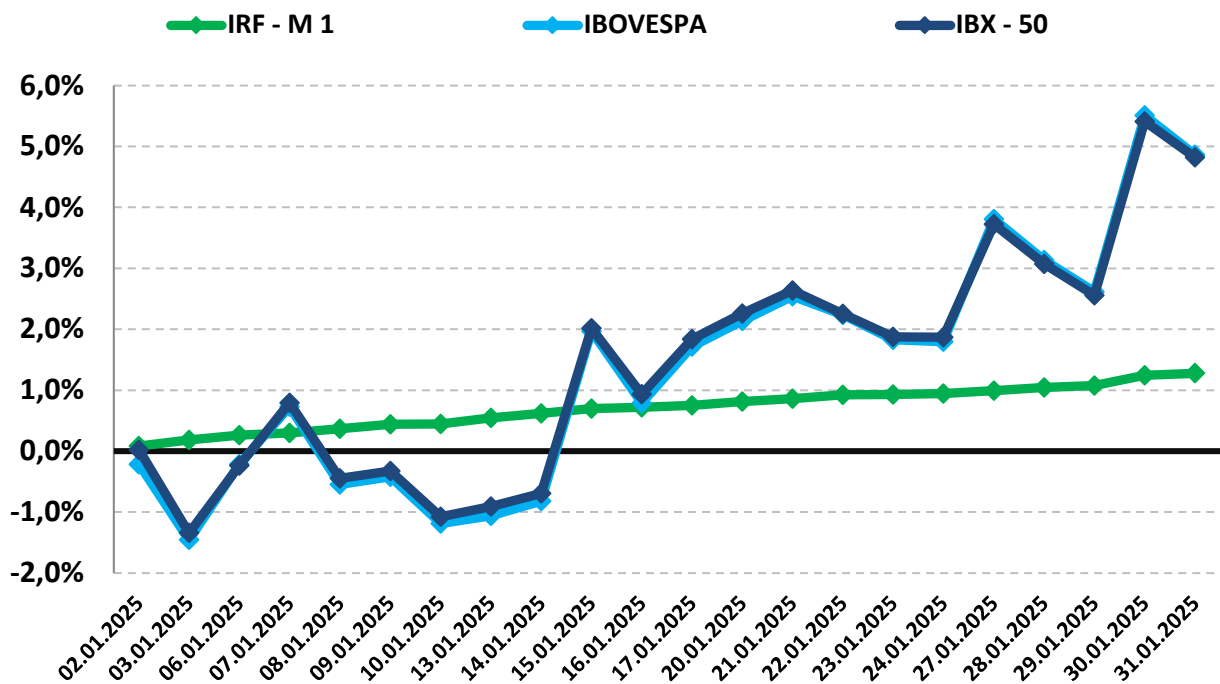
Em janeiro, o segmento de Renda Variável iniciou o mês desvalorizando, mesmo com uma pequena tendência de alta no final da 1ª semana, a desvalorização tomou força na 2ª semana, e, a partir da 3ª semana se recuperando e fechando o mês de forma positiva. O recuo do dólar frente ao real contribuiu para a valorização do Ibovespa, que vinha de um período de quatro meses de variação negativa.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de 4,86% aos 126.134,94 pontos. O índice acumula a variação negativa de -1,28% nos últimos 12 meses. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de 4,82% aos 21.395 pontos. O índice acumula uma variação positiva de 0,47% nos últimos 12 meses.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas a Construção Civil e o Setor Financeiro na B3, com valorização de 11,03% e 10,56%, respectivamente.

| PERFIL         | Conservad. | (do menos) Arrojado (para o mais) |                      |                  |
|----------------|------------|-----------------------------------|----------------------|------------------|
| ÍNDICE         | IRF – M 1  | IBOVESPA                          | MELHORES DESEMPENHOS |                  |
|                |            |                                   | CONSTRUÇÃO CIVIL     | SETOR FINANCEIRO |
| JANEIRO        | 1,28%      | 4,86%                             | 11,03%               | 10,56%           |
| Acumulado/2025 | 1,28%      | 4,86%                             | 11,03%               | 10,56%           |

#### Rentabilidade Acumulada (Mês)



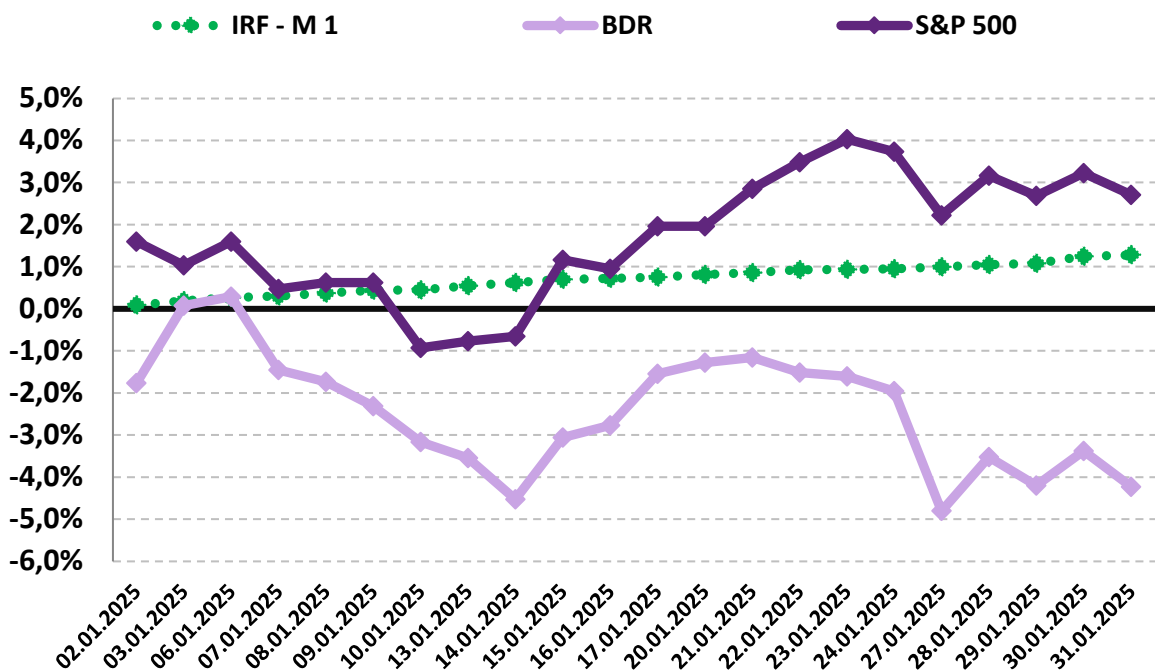
## 10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

Investimento no Exterior apresentou uma oscilações durante o mês de janeiro. O índice BDR iniciou o mês negativo, após um desempenho impressionante em 2024, obteve uma forte desvalorização no início do ano de 2025, fechando o mês com retorno de -4,23%. O índice S&P 500, iniciou o mês com valorização positiva, tendo uma desvalorização durante o 2ª e o início da 3ª semana, conseguindo se recuperar no final da 3ª semana, ganhando forças e fechando o mês com rentabilidade positiva de 2,70%.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação negativa de -4,23% com cotação de R\$ 22.841,14. O índice acumula uma variação positiva de 55,92% nos últimos 12 meses. O índice S&P 500 que representa as 500 maiores empresas negociadas na Bolsa mundialmente, finalizou o mês com uma variação positiva de 2,70% com cotação de R\$ 6.040,53. O índice acumula uma variação positiva de 24,56% nos últimos 12 meses.

| PERFIL         | Conservad. | (do menos) Arrojado (para o mais) |         |
|----------------|------------|-----------------------------------|---------|
| ÍNDICE         | IRF – M 1  | BDR                               | S&P 500 |
| JANEIRO        | 1,28%      | -4,23%                            | 2,70%   |
| Acumulado/2025 | 1,28%      | -4,23%                            | 2,70%   |

Rentabilidade Acumulada (Mês)



## **11-ANÁLISE MACROECONÔMICA**

### **11.1-IPCA**

O IPCA de janeiro/2025 (0,16%), apresentou redução em relação ao mês anterior (dezembro/2024 = 0,52%).

Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de 4,56%, abaixo dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 4,83%.

Em janeiro de 2024, o IPCA havia ficado em 0,42%.

#### *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 1,30%, influenciado pelo aumento nos preços das passagens aéreas e do ônibus urbano.

#### *11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS*

O grupo que apresentou maior impacto negativo no IPCA foi o grupo HABITAÇÃO, cujo índice apresentou deflação de -3,08%, influenciado pela incorporação do Bônus de Itaipu, creditado nas faturas emitidas em janeiro, contribuindo para o menor índice inflacionário do mês desde 1994.

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

No mês de janeiro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,96%, uma redução em relação ao mês anterior (dezembro/2024 = 1,18%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Cenoura (36,14% a.m. e -22,29% a.a.), o Tomate (20,27% a.m. e -13,40% a.a.) e o Café Moído (8,56% a.m. e 50,35% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram o Limão (-19,19% a.m. e 30,48% a.a.), a Batata-ingles (-9,12% a.m. e -38,59% a.a.) e o leite longa vida (-1,53% a.m. e 16,19% a.a.).

### *11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO*

No mês, Aracaju - SE foi a capital que apresentou a maior inflação 0,59%, enquanto Rio Branco - AC apresentou a menor inflação de -0,34%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,16%.

Nos últimos 12 meses, São Luís - MA é a capital que apresenta a maior inflação 5,31%, enquanto Porto Alegre - RS apresenta a menor inflação de 3,41%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 4,56%.

---

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 janeiro foi marcado pela imposição de tarifas sobre importações do México, Canadá e China pelos EUA, além de sinalizar que poderão ser estendidas aos demais parceiros comerciais. Nos EUA, o Fed manteve inalterada as taxas de juros em sua reunião de 28 e 29 de janeiro, pausando seu ciclo de cortes de taxas após três reduções consecutivas em 2024 que totalizaram 1%. Após a posse oficial do Presidente eleito Donald Trump em 20/01/2025, foi anunciada a implementação de uma série de medidas que, segundo ele, vão levar à "restauração completa da América". Dentre as medidas, estão o aumento de tarifas de importação e sua política anti-imigração, ao qual podem gerar mais inflação nos EUA. Na economia, a atividade segue resiliente com inflação moderada no curto prazo e sendo projetado o crescimento da produtividade acima dos demais países. Na China, após estímulos pelo lado monetário trazerem otimismo para o crescimento no país, o mercado segue com a atenção voltada as negociações com os EUA. Na Europa, o crescimento será ainda mais tímido, com projeções abaixo de 1% para 2025. A região enfrenta os impactos de uma crise energética prolongada, tensões geopolíticas e custos elevados de energia.

### BRASIL

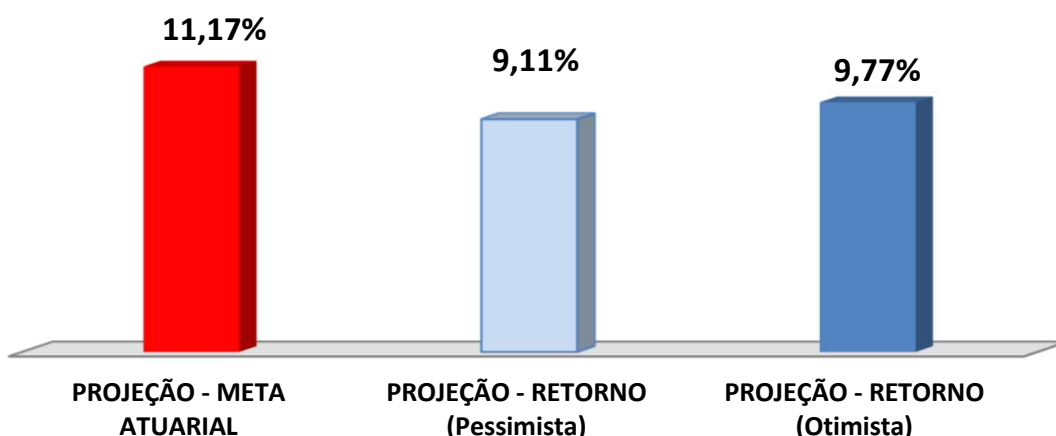
Em janeiro, o cenário doméstico foi marcado pela continuidade do aumento da Taxa Selic. A reunião do COPOM ocorrida em janeiro, anunciou uma elevação da taxa Selic em 1,00% para 13,25% ao ano, tendo um impacto negativo no segmento de Renda Fixa e Ações. O COPOM sinalizou ainda que haverá mais um aumento de 1% na Taxa de Juros na próxima reunião que ocorrerá em março de 2025. A Bolsa de Valores (B3) também sofreu com os riscos fiscais e o ciclo de aperto monetário. As incertezas fiscais aumentam o risco do país e geram desconfiança nos investidores, enquanto as pressões externas influenciam a oferta e demanda por dólares no mercado global. Na Política Fiscal, o crescimento das despesas obrigatórias ameaça o cumprimento do arcabouço fiscal até 2026. A manutenção de uma Política Monetária rígida é crucial para controlar a inflação e manter a estabilidade fiscal no país. Enquanto não houver clara perspectiva para sua estabilização, os preços de ativos, as expectativas e a própria economia estarão sujeitas a forte volatilidade. Os sinais de desaceleração da economia vêm se acumulando, tendo o crescimento econômico estimado do PIB de 2,06% em 2024, desacelerando para 1,72% em 2025. O mercado de trabalho deve desacelerar em comparação ao ano de 2025, isso deve ocorrer especialmente em razão dos menores estímulos fiscais e do impacto dos juros mais elevados sobre a economia. A incerteza sobre a Política Fiscal e a expectativa de inflação acima da meta, mantêm a necessidade de juros elevados. Com isso o BACEN (Banco Central do Brasil) revisou a projeção da Taxa de Juros para 15,00% no final de 2025, conforme Boletim Focus referente à 31/01/2025. O BACEN realizou a primeira intervenção no câmbio de 2025 no dia 20 de janeiro, disponibilizando US\$ 2 bilhões das reservas internacionais em leilões (com compromisso de recompra). Essa ação visa controlar a volatilidade da moeda e evitar flutuações bruscas que possam prejudicar a economia.

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

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 07/02/2025, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 5,58% e a Meta Atuarial aproximadamente em 11,17%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página , a carteira deverá rentabilizar entre 9,11% a 9,77% 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                         | Crédito do Resgate                       | Crédito da Aplicação<br>(em dias) | RETORNO MENSAL |           | RETORNO ACUMULADO |           |
|--------------------|--|--|-----------------------------------|----------------|-----------|-------------------|-----------|
|                    |  |  |                                   | JAN            | (R\$)     | (%)               | (R\$)     |
| 13.077.415/0001-05 | BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI      | D+0 (No mesmo dia da solicitação)        | 0                                 | 0,95%          | 3.462,14  | 0,95%             | 3.462,14  |
| 13.077.418/0001-49 | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI   | D+0 (No mesmo dia da solicitação)        | 0                                 | 1,10%          | 20.990,84 | 1,10%             | 20.990,84 |
| 42.592.315/0001-15 | BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI                     | D+0 (No mesmo dia da solicitação)        | 0                                 | 0,74%          | 3.085,98  | 0,74%             | 3.085,98  |
| 13.322.205/0001-35 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI              | D+1 (No dia seguinte a solicitação)      | 0                                 | 1,92%          | 18.961,30 | 1,92%             | 18.961,30 |
| 03.543.447/0001-03 | BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI          | D+1 (No dia seguinte a solicitação)      | 0                                 | 1,86%          | 44.151,33 | 1,86%             | 44.151,33 |
| 35.292.588/0001-89 | BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI | D+3 (Três dias úteis após a solicitação) | 0                                 | 1,21%          | 16.404,91 | 1,21%             | 16.404,91 |
| 46.134.096/0001-81 | BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI        | D+0 (No mesmo dia da solicitação)        | 0                                 | 2,23%          | 66.631,96 | 2,23%             | 66.631,96 |
| 49.963.751/0001-00 | BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI    | D+0 (No mesmo dia da solicitação)        | 0                                 | 2,56%          | 80.081,55 | 2,56%             | 80.081,55 |
| 07.111.384/0001-69 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI             | D+1 (No dia seguinte a solicitação)      | 0                                 | 2,54%          | 264,87    | 2,54%             | 264,87    |
| 07.442.078/0001-05 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI             | D+1 (No dia seguinte a solicitação)      | 0                                 | 1,03%          | 6.979,88  | 1,03%             | 6.979,88  |
| 19.196.599/0001-09 | SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1    | D+1 (No dia seguinte a solicitação)      | 0                                 | 1,31%          | 11.319,56 | 1,31%             | 11.319,56 |