

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

**RELATÓRIO MENSAL  
DE  
INVESTIMENTOS**

**MARÇO  
2025**

**12 de abril 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):** 11,25%

Data Focal: 31/03/2025

### MENSAL

	JAN	FEV	MAR									
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	<b>1,85%</b>	<b>0,76%</b>	<b>0,82%</b>									
TAXA DE JUROS	0,41%	0,41%	0,41%									
VARIAÇÃO IPCA	0,16%	1,31%	0,56%									
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,57%</b>	<b>1,72%</b>	<b>0,97%</b>									
<b>CDI</b>	<b>1,01%</b>	<b>0,99%</b>	<b>0,96%</b>									

### ACUMULADO

	JAN	FEV	MAR									
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	<b>1,85%</b>	<b>2,62%</b>	<b>3,47%</b>									
TAXA DE JUROS	0,41%	0,83%	1,24%									
VARIAÇÃO IPCA	0,16%	1,47%	2,04%									
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,57%</b>	<b>2,30%</b>	<b>3,30%</b>									
<b>CDI</b>	<b>1,01%</b>	<b>2,01%</b>	<b>2,99%</b>									

## SUMÁRIO (ÍNDICE)

<b>1</b>	<b>– INTRODUÇÃO</b>	<b>4</b>
<b>2</b>	<b>– 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</b>	<b>– 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</b>	<b>– RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)</b>	<b>14</b>
<b>5</b>	<b>– PLANEJAMENTO FINANCEIRO</b>	<b>15</b>
<b>6</b>	<b>– 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</b>	<b>– RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>22</b>
<b>8</b>	<b>– RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>25</b>
<b>9</b>	<b>– 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 2025	36
<b>10</b>	<b>– ANÁLISE DO MERCADO</b>	<b>37</b>
<b>11</b>	<b>– ANÁLISE MACROECONÔMICA</b>	<b>41</b>
<b>12</b>	<b>– PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	<b>44</b>
<b>13</b>	<b>– 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 MARÇO, 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 (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado 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	3.224.091,30	(2.626.401,24)	-	113.652,30	-	113.652,30	15.690.065,82
3	MARÇO	15.690.065,82	875.659,97	(1.035.784,51)	-	127.232,99	-	127.232,99	15.657.174,27
4	ABRIL	15.657.174,27	-	-	-	-	-	-	15.657.174,27
5	MAIO	15.657.174,27	-	-	-	-	-	-	15.657.174,27
6	JUNHO	15.657.174,27	-	-	-	-	-	-	15.657.174,27
7	JULHO	15.657.174,27	-	-	-	-	-	-	15.657.174,27
8	AGOSTO	15.657.174,27	-	-	-	-	-	-	15.657.174,27
9	SETEMBRO	15.657.174,27	-	-	-	-	-	-	15.657.174,27
10	OUTUBRO	15.657.174,27	-	-	-	-	-	-	15.657.174,27
11	NOVEMBRO	15.657.174,27	-	-	-	-	-	-	15.657.174,27
12	DEZEMBRO	15.657.174,27	-	-	-	-	-	-	15.657.174,27
13	ANO	14.983.781,28	5.572.816,38	(5.412.643,00)	-	513.219,61	-	513.219,61	15.657.174,27

\*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 Resolução CMN 4.963/2021	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
<b>RENDA FIXA</b>								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	0,0%	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%	78,8%	12.335.910,40	-
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%	21,2%	3.321.263,87	-
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>15.657.174,27</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%	6.562,40	
29	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>		<b>15.663.736,67</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%	15,5%	2.429.266,27	Os recursos aplicados estão abaixo do mínimo estabelecido. Aplicar: 475.025,82	
2	IRF - M 1	18,5%	100,0%	21,8%	3.412.635,29		-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	0,1%	10.919,21		-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-		-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	6,0%	944.452,87		-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	4,5%	701.788,94		-
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%	3,3%	516.477,82		-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	100,0%	48,8%	7.641.633,87		-
<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%	6.562,40	-	

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

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

RENDA FIXA								
Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	701.788,94	4,48%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	78,75%	SIM
2	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	10.919,21	0,07%	SIM			
3	49.963.751/0001-00	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	3.152.279,39	20,12%	SIM			
4	46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	3.092.830,98	19,75%	SIM			
5	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1.396.523,50	8,92%	SIM			
6	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	944.452,87	6,03%	SIM			
7	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	516.477,82	3,30%	SIM			
8	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2.520.637,69	16,09%	SIM			
9	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	891.997,60	5,69%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	21,20%	SIM
10	42.592.315/0001-15	BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI	606.003,59	3,87%	SIM			
11	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.485.807,96	9,49%	SIM			
12	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	337.454,72	2,15%	SIM			
<b>(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA</b>			<b>15.657.174,27</b>	<b>99,96%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

### 3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
13	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	6.562,40	0,04%
<b>(2) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>6.562,40</b>	<b>0,04%</b>

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	15.657.174,27	99,96%
(2) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	6.562,40	0,042%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL ( 1 + 2 )</b>	<b>15.663.736,67</b>	<b>100,00%</b>

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

### 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	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2.520.637,69	8.881.539.467,76	0,028%	SIM
	2	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	516.477,82	4.421.688.635,16	0,012%	SIM
	3	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	944.452,87	4.015.056.024,79	0,024%	SIM
	4	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1.396.523,50	4.878.182.880,73	0,029%	SIM
	5	46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	3.092.830,98	1.292.124.212,03	0,239%	SIM
	6	49.963.751/0001-00	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	3.152.279,39	895.661.029,79	0,352%	SIM
	7	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	10.919,21	2.299.503.756,00	0,0005%	SIM
	8	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	701.788,94	2.993.964.522,88	0,023%	SIM
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	9	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	337.454,72	4.878.410.152,56	0,007%	SIM
	10	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.485.807,96	21.247.736.610,03	0,007%	SIM
	11	42.592.315/0001-15	BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI	606.003,59	169.005.043.239,53	0,0004%	SIM
	12	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	891.997,60	938.402.921,01	0,095%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>				<b>15.657.174,27</b>			
<b>TOTAL DOS TÍTULOS PÚBLICOS</b>				<b>-</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>				<b>6.562,40</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>				<b>15.663.736,67</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

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

FIC - Fundo de Investimento em Cotas		Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(% Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(% Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(% Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
	FI - Fundo de Investimento								
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI</b>		<b>100,00%</b>	<b>2.520.637,69</b>	<b>16,09%</b>	<b>8.881.539.467,76</b>	<b>0,028%</b>	<b>SIM</b>	<b>F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)</b>	<b>78,8%</b>
	<i>BB IRF-M 1 FI RF</i>	<i>100,00%</i>	<i>2.520.637,69</i>	<i>16,09%</i>	<i>8.881.628.859,72</i>	<i>0,03%</i>	<i>SIM</i>		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI</b>		<b>100,00%</b>	<b>944.452,87</b>	<b>6,03%</b>	<b>4.015.056.024,79</b>	<b>0,024%</b>	<b>SIM</b>		
	<i>BB TOP RF IMA-B 5 LP FI</i>	<i>100,00%</i>	<i>944.452,87</i>	<i>16,09%</i>	<i>4.799.223.015,46</i>	<i>0,02%</i>	<i>SIM</i>		
<b>BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI</b>		<b>99,98%</b>	<b>1.396.523,50</b>	<b>8,92%</b>	<b>4.878.182.880,73</b>	<b>0,029%</b>	<b>SIM</b>		
	<i>BB TOP RF JUROS BRASIL FI LP</i>	<i>99,98%</i>	<i>1.396.258,16</i>	<i>16,09%</i>	<i>4.878.118.913,74</i>	<i>0,03%</i>	<i>SIM</i>		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI</b>		<b>100,00%</b>	<b>337.454,72</b>	<b>2,15%</b>	<b>4.878.410.152,56</b>	<b>0,007%</b>	<b>SIM</b>	<b>F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)</b>	<b>21,2%</b>
	<i>BB TOP RENDA FIXA SIMPLES FI</i>	<i>100,00%</i>	<i>337.454,72</i>	<i>2,15%</i>	<i>91.789.102.014,10</i>	<i>0,0004%</i>	<i>SIM</i>		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b>		<b>100,00%</b>	<b>1.485.807,96</b>	<b>9,49%</b>	<b>21.247.736.610,03</b>	<b>0,007%</b>	<b>SIM</b>		
	<i>BB TOP DI RENDA FIXA REF DI LP FI</i>	<i>100,00%</i>	<i>1.485.807,96</i>	<i>2,15%</i>	<i>33.087.386.591,46</i>	<i>0,0045%</i>	<i>SIM</i>		
<b>BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI</b>		<b>99,99%</b>	<b>606.003,59</b>	<b>3,87%</b>	<b>169.005.043.239,53</b>	<b>0,0004%</b>	<b>SIM</b>		
	<i>BB TOP RF CP AUTOMÁTICO II FI</i>	<i>99,99%</i>	<i>605.955,11</i>	<i>2,15%</i>	<i>169.005.086.799,19</i>	<i>0,0004%</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	1,340376436	1,350096674	473096,3595	37,034385	24273,98704	448859,4069
2	6955-8	5359-7	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	13.077.415/0001-05	3,040128723	3,066918141	28657,21091	0	0	28657,21091
3	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	03.543.447/0001-03	28,63869486	28,78860968	32806,47731	0	0	32806,47731
4	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	7,936866166	8,044711409	1357,315315	0	0	1357,315315
5	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	07.442.078/0001-05	7,818162885	7,961189069	88151,27162	0	0	88151,27162
6	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	4,019298087	4,033631762	128042,8781	0	0	128042,8781
7	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	13.077.415/0001-05	3,040128824	3,066918279	285705,7435	123317,4421	327649,8413	81373,34431
8	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	3,467994455	3,501848056	424292,5268	0	0	424292,5268
9	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	46.134.096/0001-81	1,230689118	1,236200078	2501885,443	0	0	2501885,443
10	6955-8	130098-9	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	49.963.751/0001-00	1,111217976	1,11933448	2816208,6	0	0	2816208,6
11	6955-8	130098-9	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	35.292.588/0001-89	1,488737361	1,503843101	928636,4379	0	0	928636,4379
12	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,938352213	3,976622909	507826,5965	126037,2995	0	633863,896
13	0718	715053	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	19.196.599/0001-09	2,699924304	2,725278598	327305,1058	0	0	327305,1058

### 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.	14.765.176,67	1.729.707.501.234,42	0,0009%	SIM
2	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	891.997,60	125.986.165.011,44	0,0007%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>		<b>15.657.174,27</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>6.562,40</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>15.663.736,67</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

## 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 (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ) 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 (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
Valor aplicado nos Fundos de Investimentos para Recursos de Curto Prazo	2.627.370,96	100,0%

Referência: MARÇO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Recursos de Curto Prazo
	4.848.461,54	31,0%

Referência: MARÇO

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	944.452,87	6,03%	12.335.910,40	78,79%
2			6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	10.919,21	0,07%		
3			6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	701.788,94	4,48%		
4			6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	516.477,82	3,30%		
5			6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	3.092.830,98	19,75%		
6			6955-8	130098-9	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	3.152.279,39	20,13%		
7			6955-8	130098-9	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1.396.523,50	8,92%		
8			6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2.520.637,69	16,10%		
9	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS DE CURTO PRAZO	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	249.565,40	1,59%	2.627.370,96	16,78%
10			6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.485.807,96	9,49%		
11			0718	715053	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	891.997,60	5,70%		
12	RESERVA ADMINISTRATIVA	UTILIZADO / CONSTITUÍDO PRÓXIMOS 12 MESES	6955-8	6142-5	BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI	606.003,59	3,87%	693.892,91	4,43%
13			6955-8	5359-7	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	87.889,32	0,56%		
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS</b>					<b>15.657.174,27</b>	<b>100,00%</b>	<b>15.657.174,27</b>	<b>100,00%</b>	

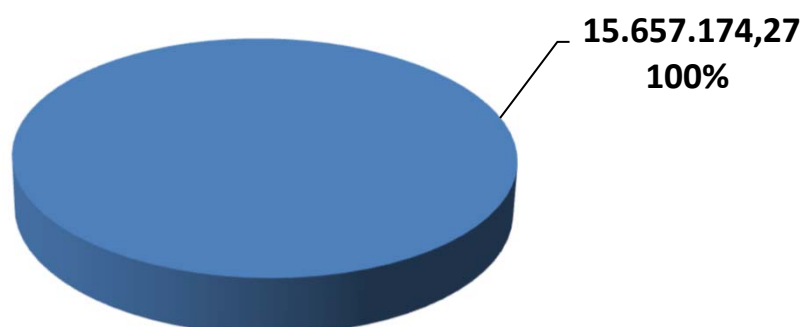
## 6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	15.657.174,27	100,00%
RENDA VARIÁVEL	-	0,00%
INVESTIMENTO ESTRUTURADO	-	0,00%
IMOBILIÁRIO	-	0,00%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>15.657.174,27</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA

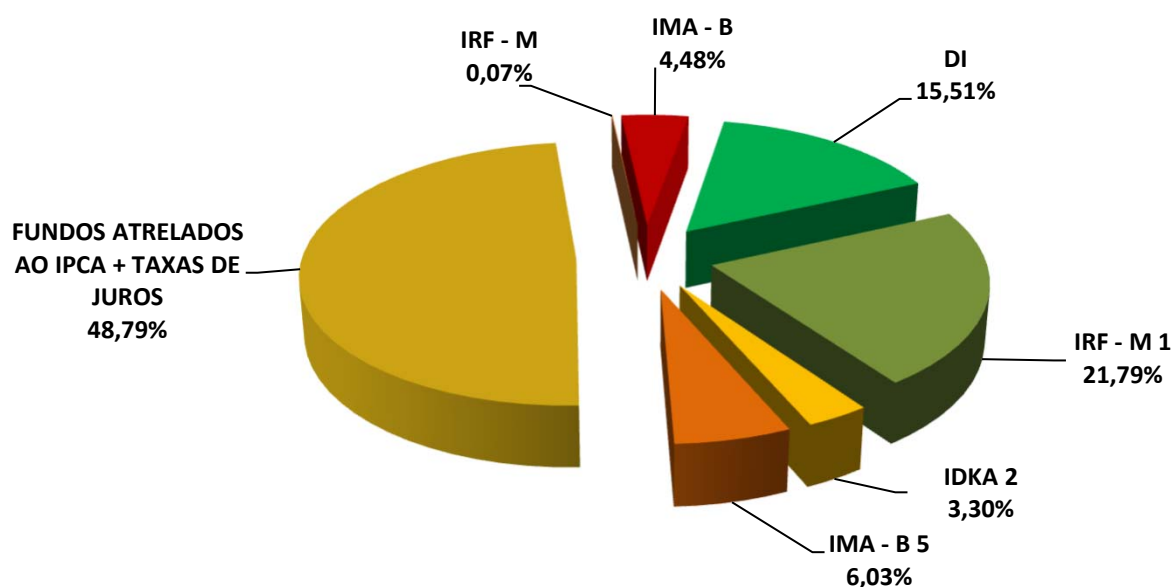


*\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

## 6.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	(%) sobre PL RPPS	ÍNDICES AGRUPADOS	VALOR TOTAL (R\$)	(%) TOTAL sobre PL RPPS
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	2.429.266,27	15,51%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	5.841.901,56	37,30%
IRF - M 1	3.412.635,29	21,79%			
IDKA 2	516.477,82	3,30%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	1.460.930,69	9,33%
IDKA 5	-	0,00%			
IMA - B 5	944.452,87	6,03%			
IPCA	1.396.523,50	8,916%	FUNDOS ATRELADOS AO IPCA + TAXAS DE JUROS	7.641.633,87	48,79%
IPCA + 5,00% a.a.	6.245.110,37	39,87%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	712.708,15	4,55%
IRF - M	10.919,21	0,07%			
IMA - B	701.788,94	4,48%			
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>15.657.174,27</b>	<b>99,96%</b>		<b>15.657.174,27</b>	<b>99,96%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

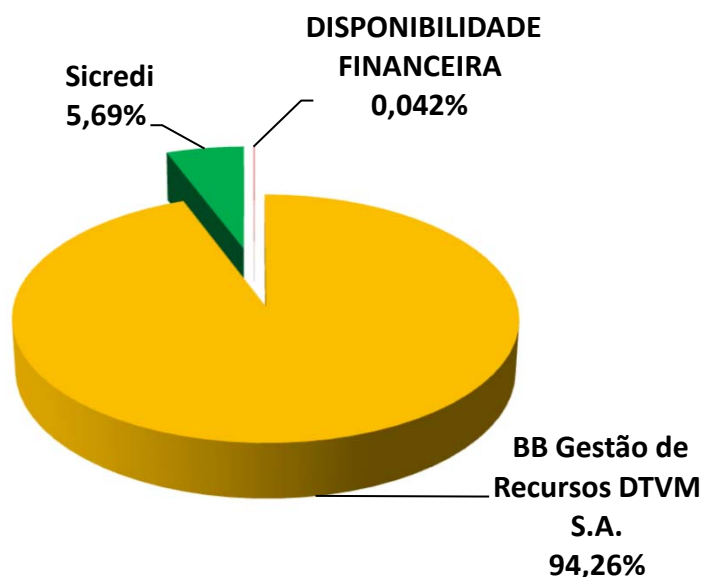


\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

### 6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	14.765.176,67	94,26%
Sicredi	891.997,60	5,69%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	6.562,40	0,042%
<b>TOTAL</b>	<b>15.663.736,67</b>	<b>100,00%</b>

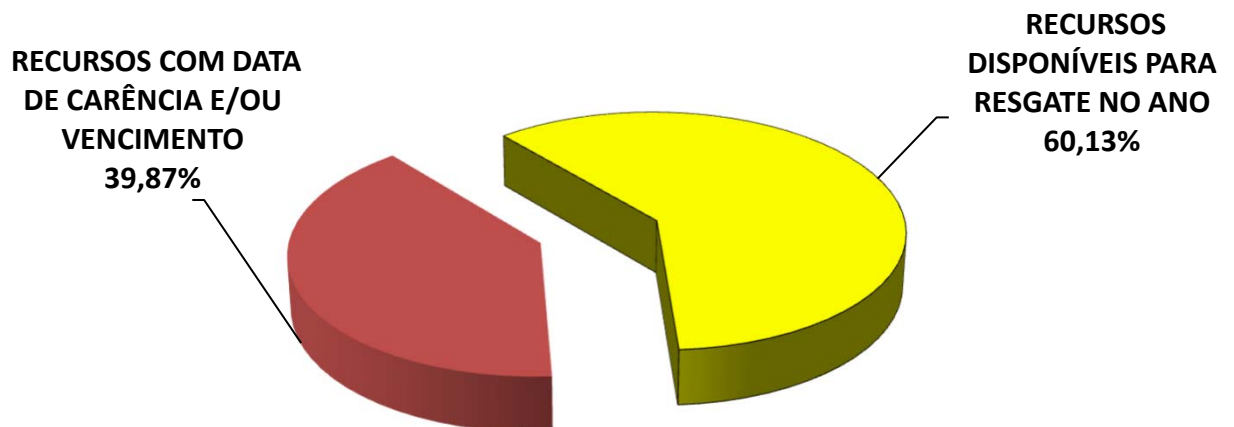
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



## 6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	9.418.626,30	60,13%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	6.245.110,37	39,87%
<b>TOTAL</b>	<b>15.663.736,67</b>	<b>100,00%</b>

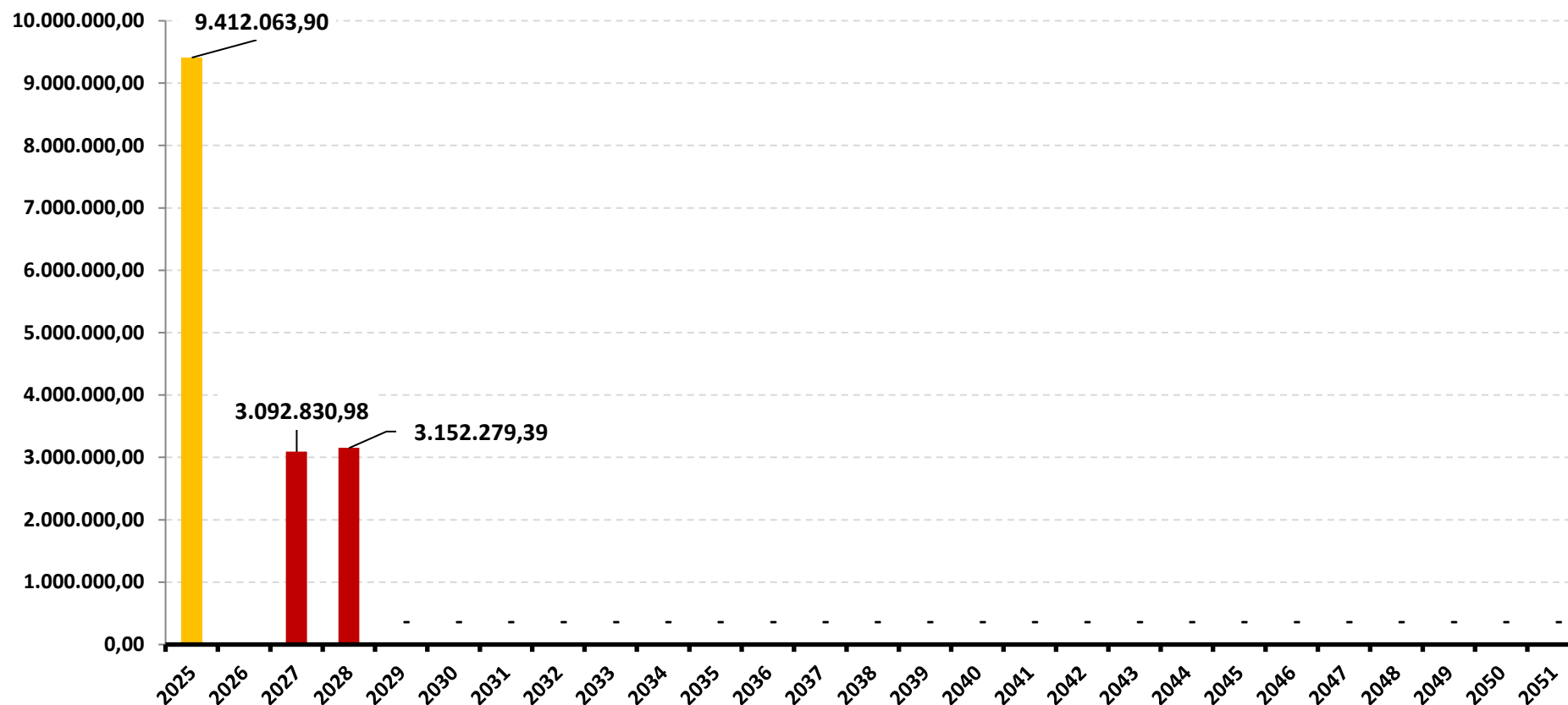
### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



## 6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

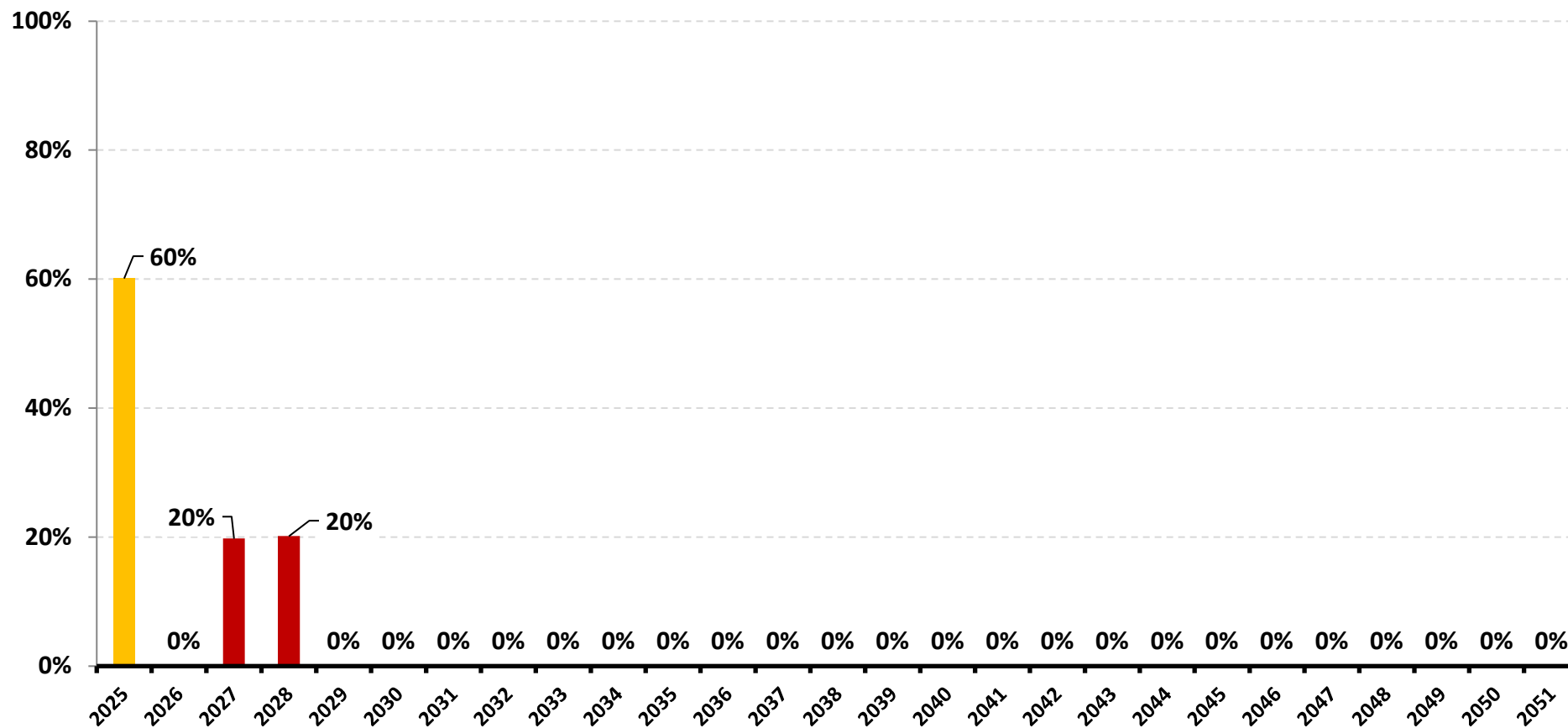
### 6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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 IRF - M 1 TP FIC FI
CNPJ	13.077.415/0001-05	13.077.418/0001-49	42.592.315/0001-15	11.328.882/0001-35
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	IRF - M 1
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	28/04/2011	30/09/2021	08/12/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	0,20% a.a.	1,75% a.a.	0,10% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	0,01	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
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+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>1 - Muito Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>1 - Muito Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	4.878.410.152,56	21.247.736.610,03	169.005.043.239,53	8.881.539.467,76
NÚMERO DE COTISTAS **	1.060	1.308	92.537	1.104
VALOR DA COTA **	3,06691827900	3,50184806200	1,35009665800	3,97662291600
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 RF IDKA 2 TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI
CNPJ	13.322.205/0001-35	03.543.447/0001-03	35.292.588/0001-89	46.134.096/0001-81
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	IDKA 2	IMA - B 5	IPCA	IPCA + 5,00% a.a.
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	17/12/1999	16/03/2020	20/06/2022
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,30% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10000	1000	10000	100000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	0,01	1000	100000
RESGATE MÍNIMO	0	0,01	1000	100000
SALDO MÍNIMO	0	0,01	1000	100000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Até o dia 15/05/2027
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	0	0	0	0
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a 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 **	4.421.688.635,16	4.015.056.024,79	4.878.182.880,73	1.292.124.212,03
NÚMERO DE COTISTAS **	719	665	553	222
VALOR DA COTA **	4,03363176200	28,78860953700	1,50384310100	1,23620007900
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	05/02/2020	05/02/2020	02/03/2020	07/06/2022
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

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

## Continuação.....

3

INFORMAÇÕES	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1
CNPJ	49.963.751/0001-00	07.111.384/0001-69	07.442.078/0001-05	19.196.599/0001-09
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IPCA + 5,00% a.a.	IRF - M	IMA - B	IRF - M 1
PÚBLICO ALVO	Investidor Qualificado	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	10/05/2023	08/12/2004	24/07/2005	27/02/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,15% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,18% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não Possui	Não Possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	100000	10000	10000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100000	0,01	0,01	5000
RESGATE MÍNIMO	100000	0,01	0,01	5000
SALDO MÍNIMO	100000	0,01	0,01	50000
CARÊNCIA	Até o dia 15/08/2028	Não possui	Não possui	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	0	0	0	0
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>2 - Baixo</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	895.661.029,79	2.299.503.756,00	2.993.964.522,88	938.402.921,01
NÚMERO DE COTISTAS **	137	471	451	374
VALOR DA COTA **	1,11933448200	8,04471259600	7,96118912200	2,72527860000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	26/04/2023	09/10/2017	11/10/2017	14/08/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

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

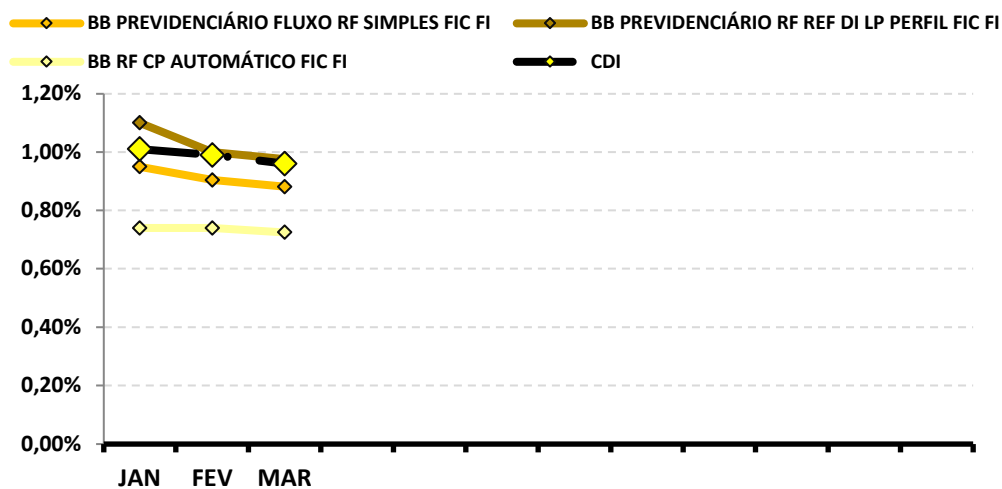
\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

## 8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

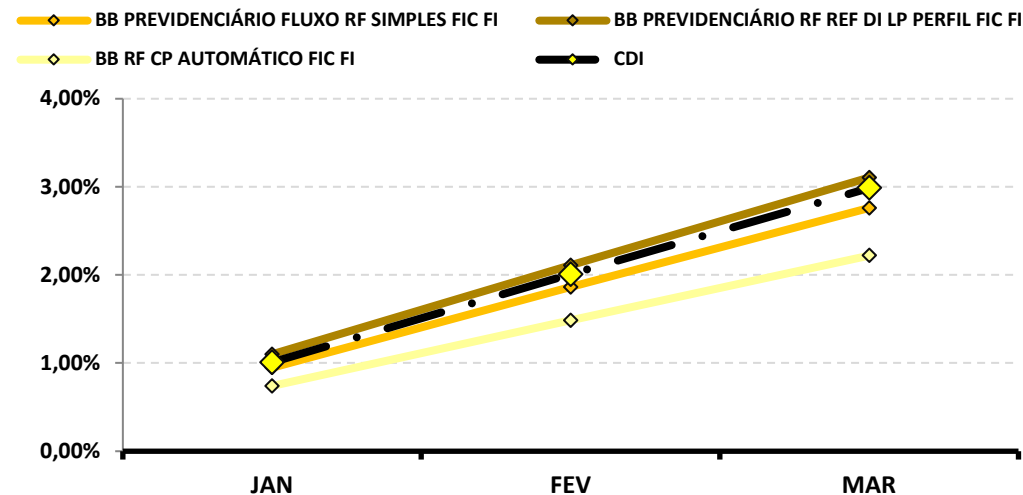
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR									(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	0,95%	0,90%	0,88%									9.220,00	2,76%	22.210,92
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1,10%	1,00%	0,98%									14.363,83	3,11%	49.918,00
BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI	0,74%	0,74%	0,73%									4.531,76	2,22%	12.691,04
<b>CDI</b>	<b>1,01%</b>	<b>0,99%</b>	<b>0,96%</b>									-	<b>2,99%</b>	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

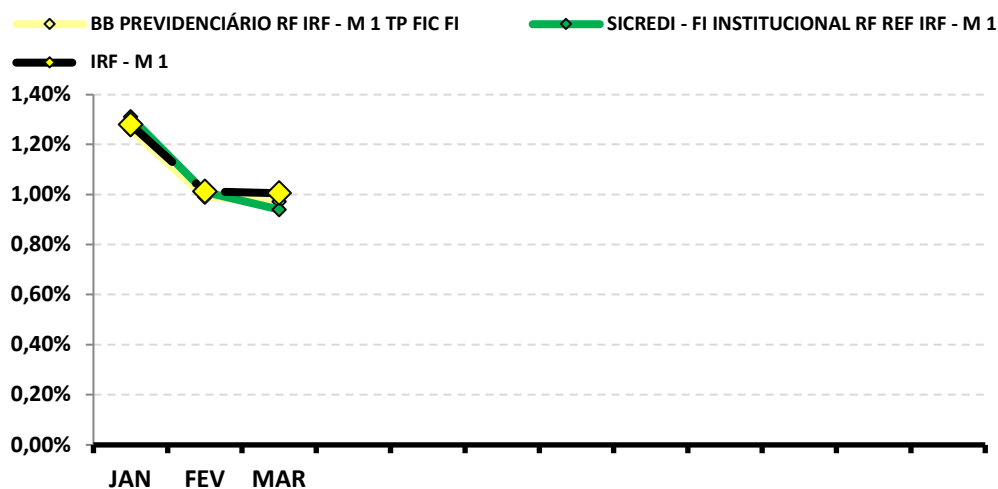


Continuação....

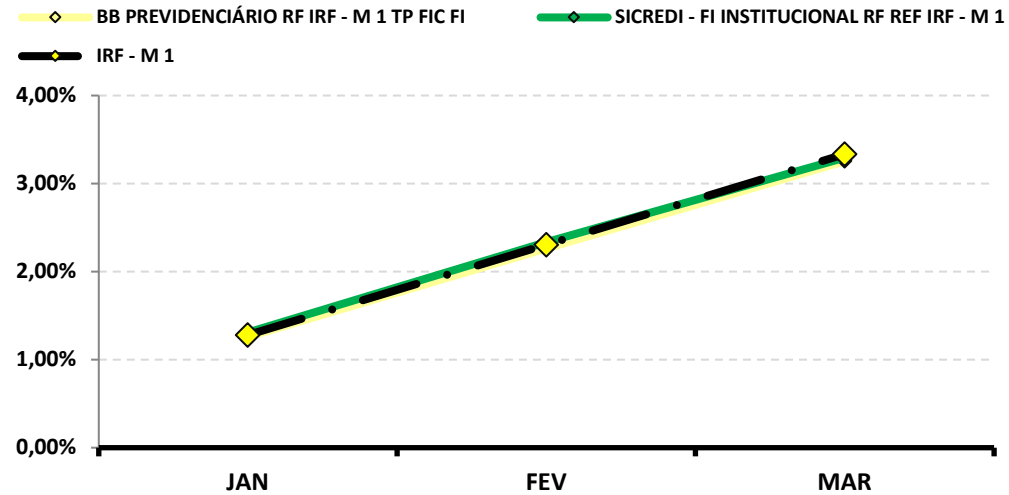
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IRF - M 1**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR									(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1,26%	0,99%	0,97%									20.637,69	<b>3,26%</b>	<b>20.637,69</b>
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1,31%	1,01%	0,94%									8.298,59	<b>3,30%</b>	<b>28.479,54</b>
<b>IRF - M 1</b>	<b>1,28%</b>	<b>1,01%</b>	<b>1,01%</b>									-	<b>3,33%</b>	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

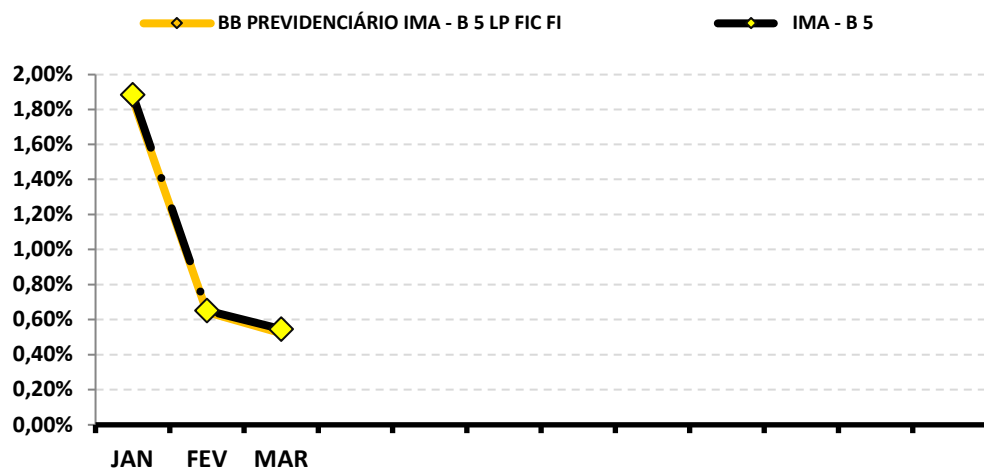


Continuação....

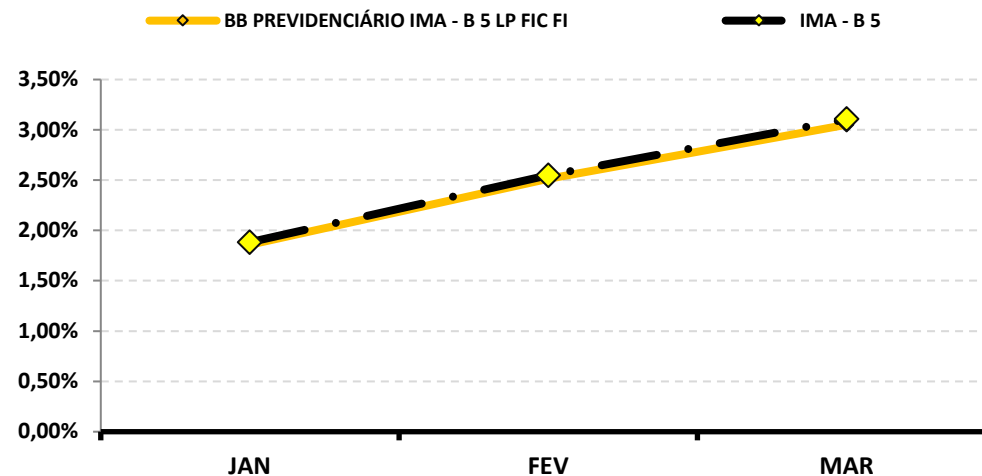
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMA - B 5**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR								(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	1,86%	0,64%	0,52%								4.918,18	<b>3,05%</b>	<b>64.624,30</b>
<b>IMA - B 5</b>	<b>1,88%</b>	<b>0,65%</b>	<b>0,55%</b>								-	<b>3,11%</b>	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

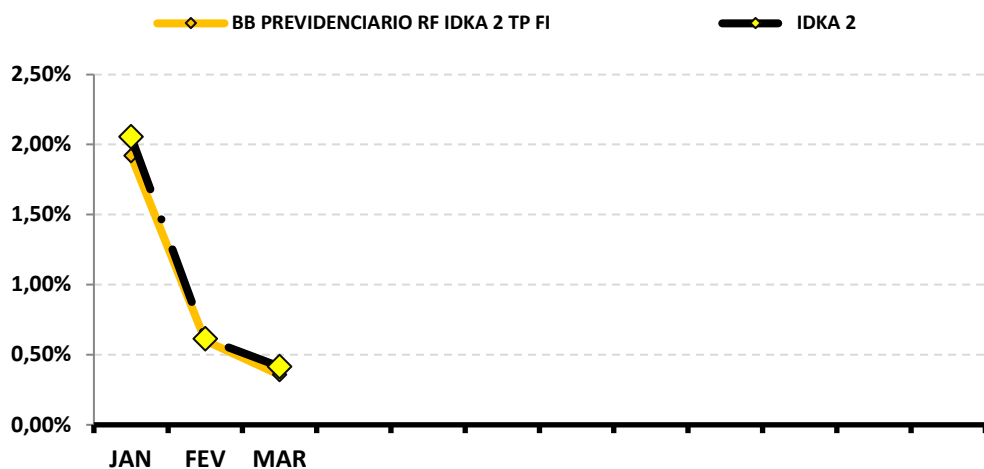


Continuação....

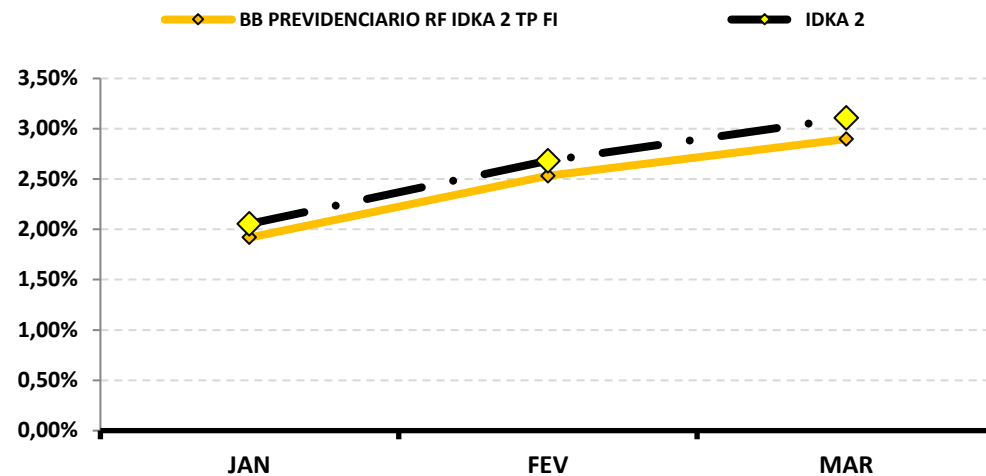
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IDKA 2**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR								(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	1,92%	0,60%	0,36%								1.835,32	<b>2,90%</b>	<b>26.852,99</b>
<b>IDKA 2</b>	<b>2,06%</b>	<b>0,61%</b>	<b>0,41%</b>								-	<b>3,11%</b>	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

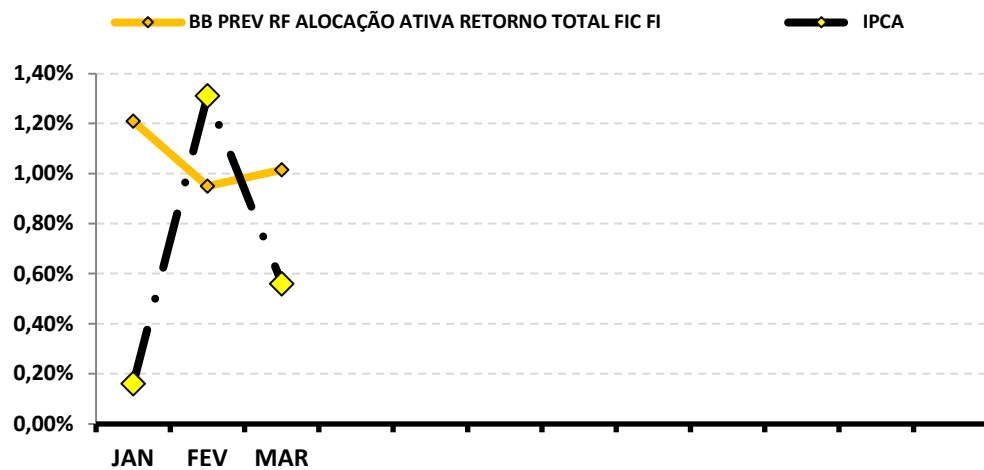


Continuação....

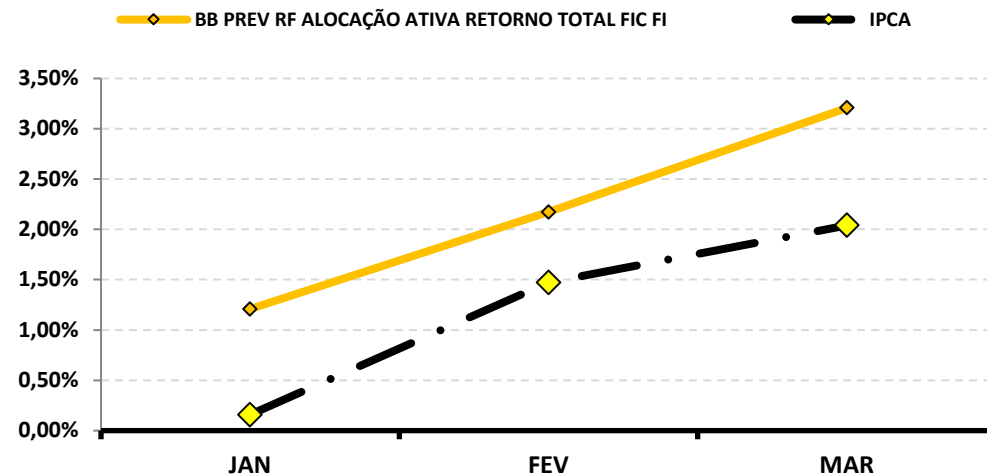
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IPCA**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR								(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC	1,21%	0,95%	1,01%								14.027,74	<b>3,21%</b>	<b>43.442,20</b>
<b>IPCA</b>	<b>0,16%</b>	<b>1,31%</b>	<b>0,56%</b>								-	<b>2,04%</b>	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

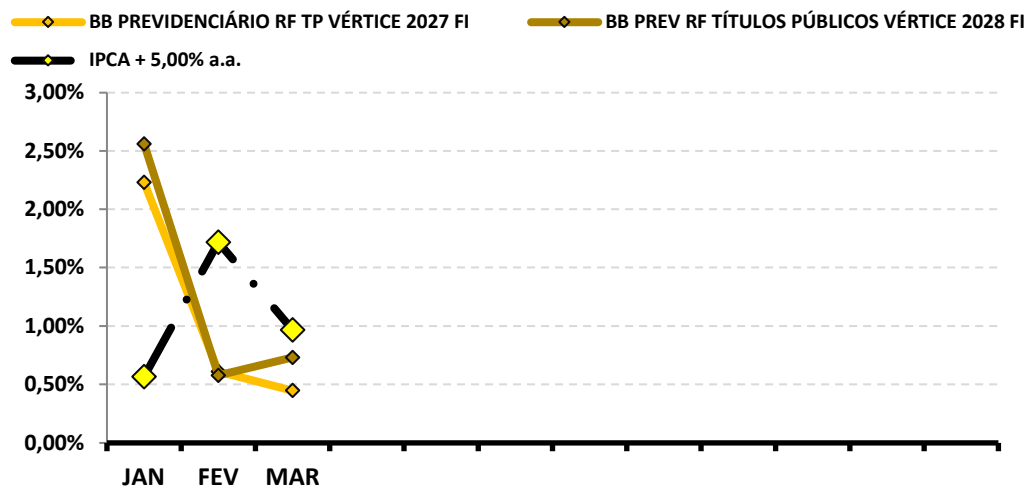


Continuação....

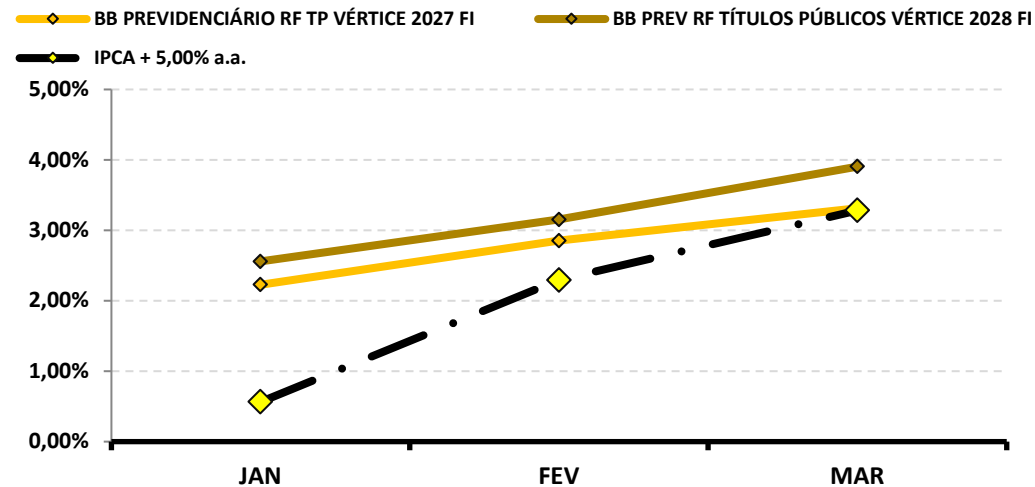
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR									(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	2,23%	0,61%	0,45%									13.787,79	<b>3,31%</b>	<b>99.072,06</b>
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	2,56%	0,58%	0,73%									22.857,77	<b>3,91%</b>	<b>121.833,01</b>
<b>IPCA + 5,00% a.a.</b>	<b>0,57%</b>	<b>1,72%</b>	<b>0,97%</b>									-	<b>3,28%</b>	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

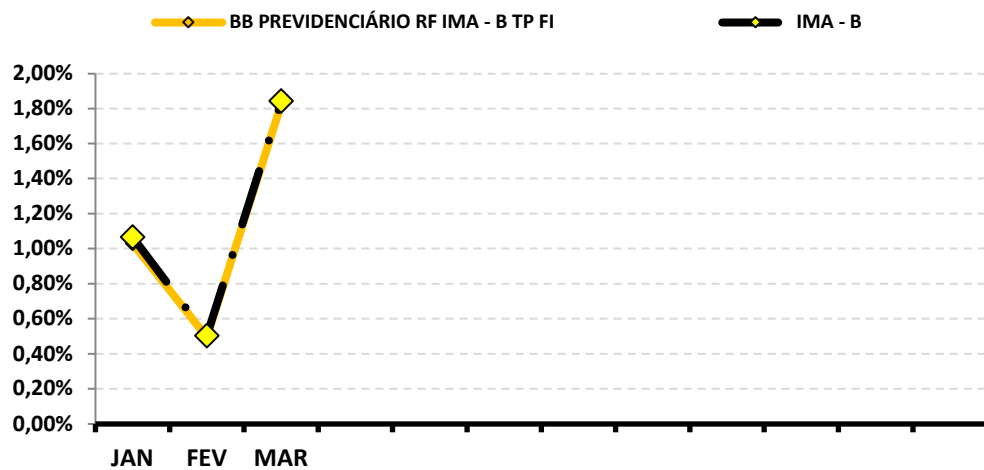


Continuação....

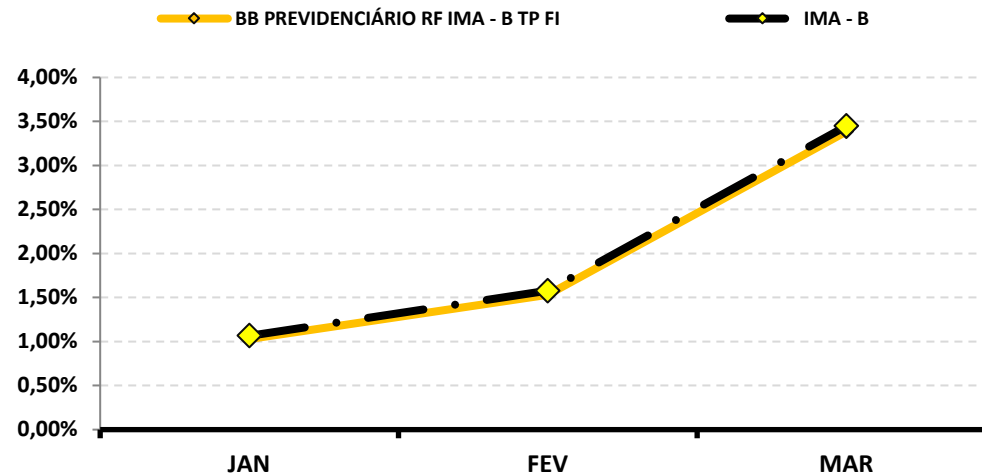
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMA - B**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR								(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1,03%	0,49%	1,83%								12.607,94	<b>3,39%</b>	<b>22.982,43</b>
<b>IMA - B</b>	<b>1,07%</b>	<b>0,50%</b>	<b>1,84%</b>								-	<b>3,45%</b>	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

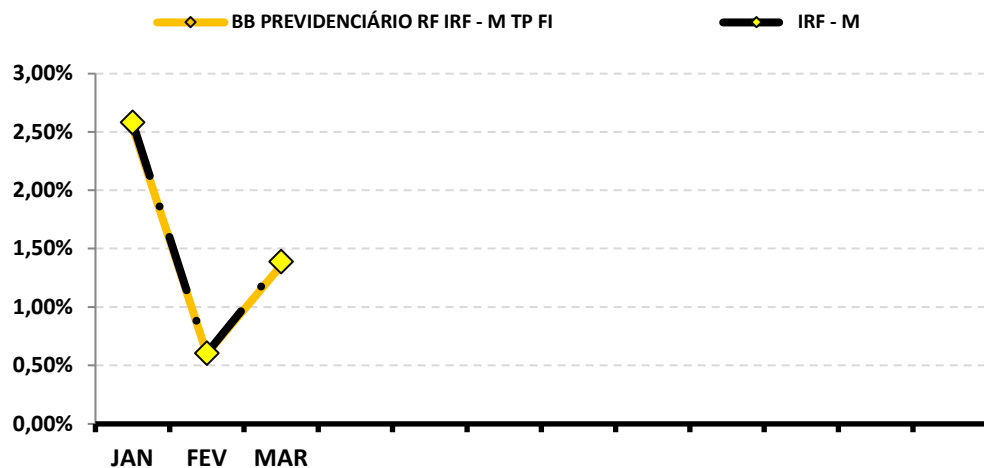


Continuação....

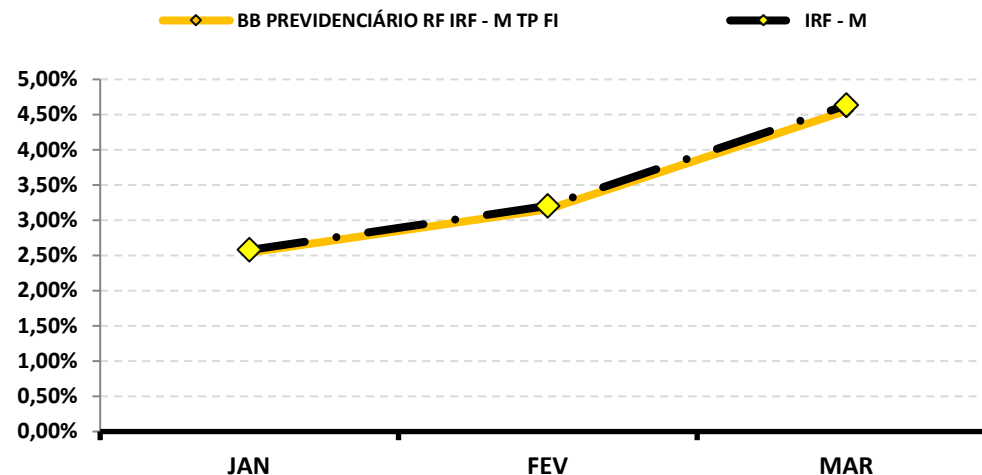
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IRF - M**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR								(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	2,54%	0,60%	1,36%								146,38	<b>4,56%</b>	<b>475,43</b>
<b>IRF - M</b>	<b>2,58%</b>	<b>0,61%</b>	<b>1,39%</b>								-	<b>4,63%</b>	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**



## 9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

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

	JAN	FEV	MAR									
<b>RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA</b>	<b>1,85%</b>	<b>0,76%</b>	<b>0,82%</b>									
<b>CDI</b>	<b>1,01%</b>	<b>0,99%</b>	<b>0,96%</b>									
<b>IBOVESPA</b>	<b>1,60%</b>	<b>1,60%</b>	<b>1,60%</b>									
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,57%</b>	<b>1,72%</b>	<b>0,97%</b>									

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

<b>R\$</b>	<b>127.232,99</b>
------------	-------------------

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

<b>R\$</b>	<b>152.537,63</b>
------------	-------------------

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

	JAN	FEV	MAR									
<b>RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA</b>	<b>1,85%</b>	<b>2,62%</b>	<b>3,47%</b>									
<b>CDI</b>	<b>1,01%</b>	<b>2,01%</b>	<b>2,99%</b>									
<b>IBOVESPA</b>	<b>1,60%</b>	<b>3,23%</b>	<b>4,88%</b>									
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,57%</b>	<b>2,30%</b>	<b>3,30%</b>									

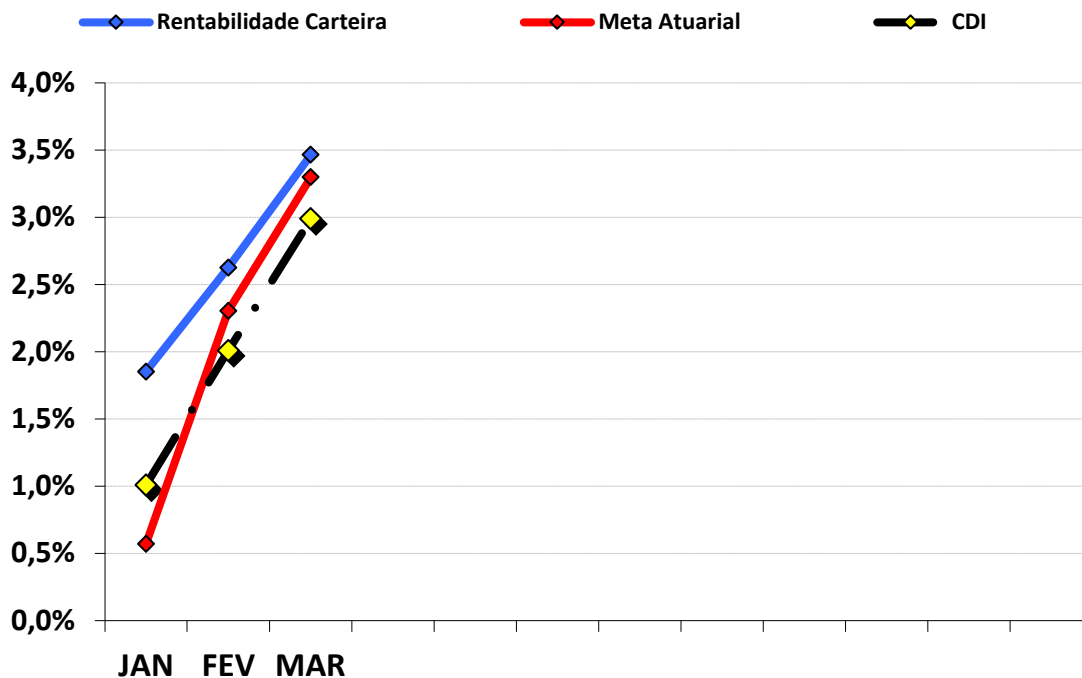
**RENTABILIDADE ACUMULADA DA AGUASPREV: R\$ 513.219,61**

**META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 496.236,14**

**GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 16.983,47**

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

**RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2025**



**RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS**

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	1,85%	0,57%	1,01%
FEV	2,62%	2,30%	2,01%
MAR	3,47%	3,30%	2,99%

### 9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos da AGUASPREV, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 3,47% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 2,99% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 115,93% 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. Até março/2025, a AGUASPREV vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
<b>MAR</b>	<b>3,47%</b>	<b>3,30%</b>	<b>105,05%</b>

#### 9.4.1-PROJEÇÃO DA CARTEIRA PARA FECHAMENTO DE 2025

PROJEÇÃO - META ATUARIAL	PROJEÇÃO - RETORNO (Pessimista)	PROJEÇÃO - RETORNO (Otimista)
<b>11,25%</b>	<b>10,12%</b>	<b>10,79%</b>

Conforme o Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 04/04/2025, a inflação projetada (IPCA) para o final do ano deverá ficar em 5,65% e a Meta Atuarial no final de 2025 em 11,25%. 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 18 e 19 de março de 2025, o COPOM decidiu elevar a Taxa SELIC em 14,25% a.a.. O ambiente externo continua adverso devido à incerteza quanto aos impactos de sua política monetária nos EUA, bem como 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 meses e constatou que a atividade econômica brasileira vem demonstrando sinais de uma moderação no crescimento. Os indicadores como os de serviços, indústria e emprego apontam para essa desaceleração. O comitê ressalta ainda que, apesar da redução na margem das pessoas empregadas, o mercado de trabalho se mantém aquecido, caracterizado por baixo desemprego e rendimentos elevados. Embora dados recentes sugiram uma possível desaceleração, mas a situação geral ainda é de um mercado de trabalho aquecido.

Em relação ao cenário internacional, continua desfavorável e apresentando dificuldades. Nos EUA, persistem incertezas sobre o enfraquecimento do mercado de trabalho e gerando dúvidas sobre a condução da política econômica, elevando taxas e potencialmente pressionando o câmbio, que pode prejudicar principalmente as economias emergentes. As incertezas já estão influenciando negativamente os investimentos e a atividade econômica, e as tarifas implementadas geram impacto nas expectativas do mercado e na inflação.

A principal mensagem que traz a ata de reunião é que o COPOM decidiu elevar a Taxa Selic para 14,25% a.a., além de sinalizar que, se confirmado o cenário esperado pelo COPOM, haverá mais uma elevação da Taxa Selic, mas em um patamar menor do que 1,00% na próxima reunião que ocorrerá em maio de 2025. Tendo em vista garantir a estabilidade de preços, essa decisão também contribui para diminuir as oscilações na atividade econômica.

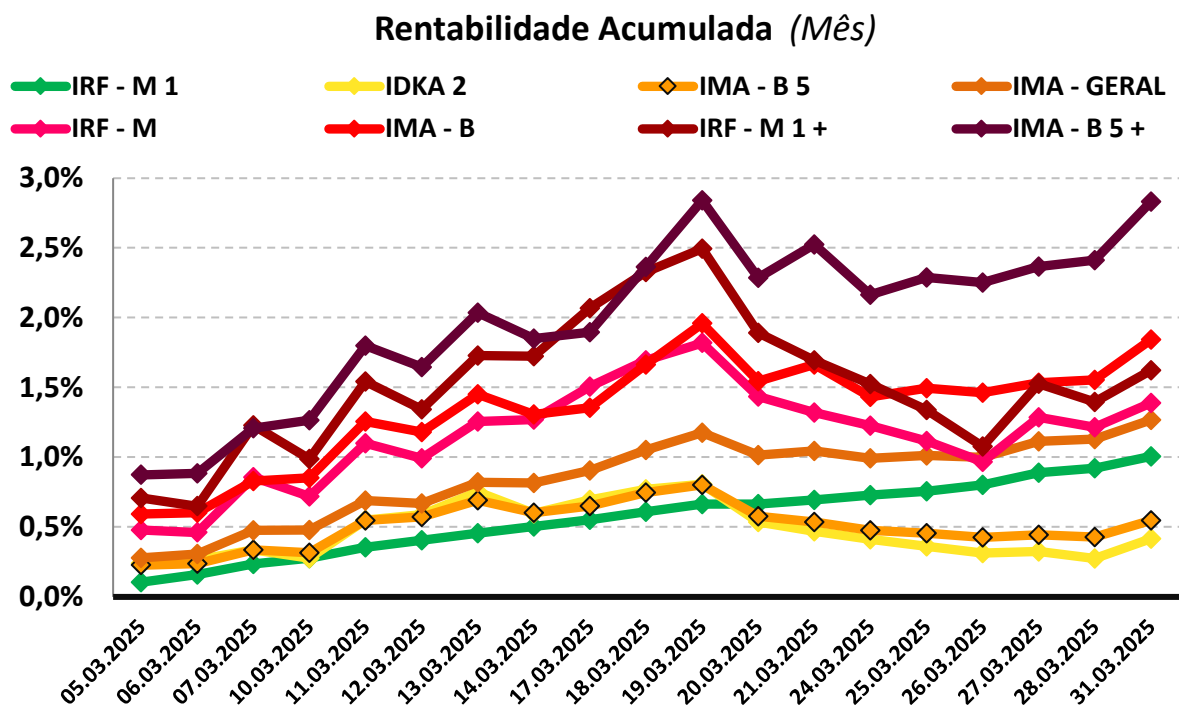
A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2024, projeta a taxa de juros finalizando 2025 em 14,75% a.a..

## 10.2-RENDA FIXA

O mês de março foi marcado pela recuperação dos Subíndices IMA. Os índices iniciaram o mês positivos, com forte variação positiva na 1ª quinzena, e, seguindo com uma pequena variação positiva na 2ª quinzena. Apesar da forte oscilação no final do mês, todos os índices encerraram o mês de março com resultados positivos.

O destaque fica por conta dos ativos Arrojados de Longo Prazo IMA - B e IMA - B 5+, que iniciaram o mês com variação de +0,59% e +0,87%, e, tendo uma forte elevação na 1ª quinzena, e, na 2ª quinzena, persistindo a valorização de forma bem modesta, finalizando o mês com variação de +1,84% e +2,83%, respectivamente. Em geral, a valorização do real diante das incertezas em relação aos Estados Unidos contribuem para um ambiente mais favorável para títulos de prazos mais longos.

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+
<b>MARÇO</b>	1,01%	0,41%	0,55%	1,27%	1,39%	1,84%	1,62%	2,83%
<b>Acumulado/2025</b>	<b>3,33%</b>	<b>3,11%</b>	<b>3,11%</b>	<b>3,50%</b>	<b>4,63%</b>	<b>3,45%</b>	<b>5,47%</b>	<b>3,70%</b>



### 10.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

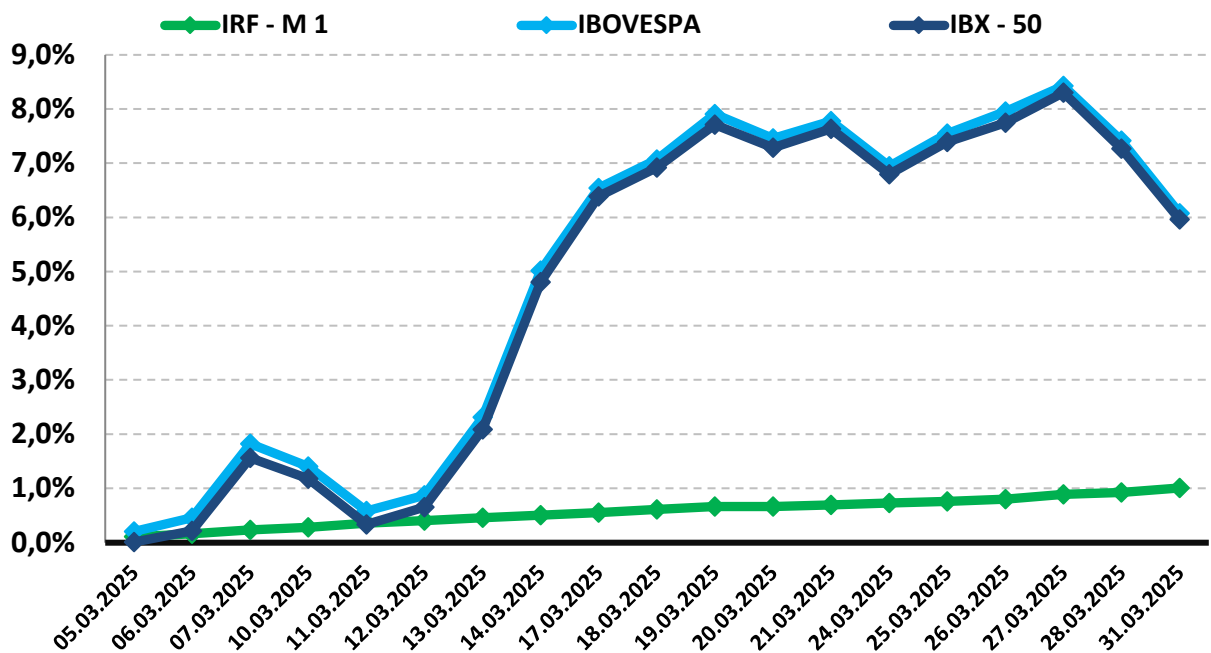
Em março, o segmento de Renda Variável apresentou oscilações positivas durante o mês. A maior oscilando positiva ocorreu na 1ª semana do mês, e, finalizando a 2ª semana de forma mais estável. Diante das inseguranças com os planos tarifários do presidente norte-americano, Donald Trump, após anunciar no domingo dia 30 de março que as tarifas recíprocas incluirão todos os países, favorecendo o apetite por ativos locais.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira, teve o melhor mês desde agosto de 2024, fechando o mês com variação positiva de +6,08% aos 130.259,54 pontos. O índice acumula a variação positiva de +1,68% 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 +5,96% aos 22.039,56 pontos. O índice acumula uma variação positiva de +3,39% nos últimos 12 meses.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas ao Setor Consumo e Construção Civil na B3, com valorização de +11,08% e +9,40%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF – M 1	IBOVESPA	MELHORES DESEMPENHOS	
			AÇÕES CONSUMO	CONSTRUÇÃO CIVIL
MARÇO	1,01%	6,08%	11,08%	9,40%
Acumulado/2025	3,33%	8,30%	6,82%	17,06%

#### Rentabilidade Acumulada (Mês)



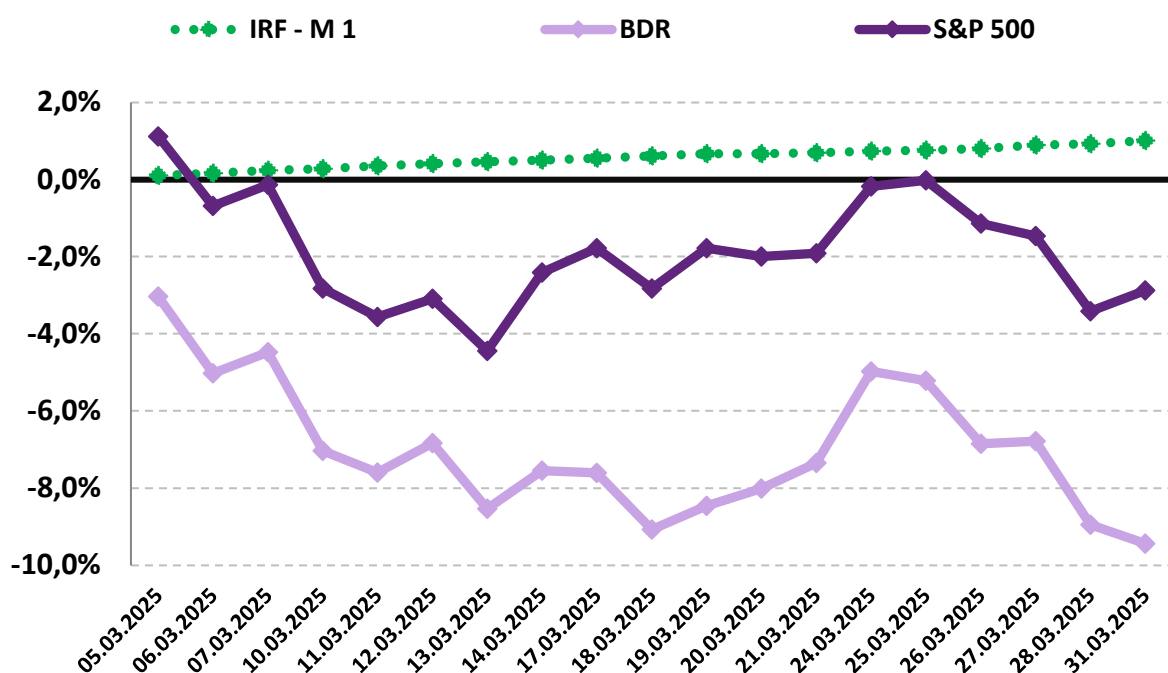
## 10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O Investimento no Exterior apresentou oscilação durante o mês de março. O índice BDR iniciou o mês negativo, persistindo na 1ª e na 2ª quinzena do mês, após um desempenho impressionante em 2024. Apresentou desvalorização de -9,44%. O índice S&P 500, iniciou o mês com valorização positiva, mas, tendo uma forte desvalorização na 1ª quinzena do mês, e, apesar de haver uma breve recuperação em meados da 2ª quinzena, voltou a se desvalorizar, fechando o mês com rentabilidade negativa de -5,75%.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação negativa de -9,44% com cotação de R\$ 20.107,26. O índice acumula uma variação positiva de +24,10% 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 negativa de -5,75% com cotação de R\$ 5.611,85. O índice acumula uma variação positiva de +6,81% nos últimos 12 meses.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
MARÇO	1,01%	-9,44%	-5,75%
Acumulado/2025	3,33%	-15,70%	-4,58%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



## **11-ANÁLISE MACROECONÔMICA**

### **11.1-IPCA**

O IPCA de março/2025 0,56%, apresentou diminuição em relação ao mês anterior (fevereiro/2025 = 1,31%). Esse foi o maior IPCA para um mês de março desde 2003 0,71%.

No ano, o IPCA registra alta de 2,04%. Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de 5,48%, acima dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 5,06%.

Em março de 2024, o IPCA havia ficado em 0,16%.

#### *11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS*

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS, cujo índice representou por cerca de 45% do IPCA de março, tendo uma inflação de 1,17%, influenciado pelo aumento da alimentação dentro e fora do domicílio, o aumento nos preços do tomate, além das altas no ovo de galinha e do café moído.

#### *11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS*

O grupo que apresentou o menor impacto positivo no IPCA foi o grupo EDUCAÇÃO, cujo índice apresentou inflação de 0,10%. Esse baixo resultado foi em decorrência da elevação dos preços das mensalidades escolares observado em fevereiro que havia ficado em 4,70%.

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

No mês de março, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 1,17%, uma elevação em relação ao mês anterior (fevereiro/2025 = 0,70%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram o Tomate (22,50% a.m. e 52,90% a.a.), o Ovo de Galinha (13,13% a.m. e 31,70% a.a.) e Café Moído (8,14% a.m. e 30,04% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram o Óleo de Soja (-1,99% a.m. e -4,77% a.a.), o Arroz (-1,81% a.m. e -3,91% a.a.) e o Contrafilé (-3,40% a.m. e -1,86% a.a.).

### *11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO*

No mês, Curitiba - PR e Porto Alegre - RS foram as capitais que apresentaram a maior inflação de 0,76% cada uma, enquanto Rio Branco - AC e Brasília - DF apresentaram a menor inflação de 0,27%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,56%.

Em 2025, Aracaju - SE é a capital que vem apresentando a maior inflação 2,66%, enquanto Rio Branco - AC vem apresentando a menor inflação de 0,99%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 2,04%.

---

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 março foi marcado pelo cenário de incertezas em relação à inflação e ao crescimento econômico tanto nos EUA quanto na economia global, além do anúncio do Banco Central dos EUA (Fed) que manteve a taxa de juros em 4,5%, reconhecendo que a inflação se encontra elevada em relação a meta de 2% a.a.. Os membros do Fed sinalizaram ainda uma maior incerteza a respeito dos cortes na taxa de juros, com a maioria sinalizando uma expectativa de corte apenas em junho, em meio à guerra tarifária desencadeada pelo presidente Donald Trump, ocasionando uma lenta desinflação e em consequência uma política comercial incerta na implementação de tarifas de importação. Na zona do Euro, espera-se uma expectativa em relação ao crescimento econômico da Alemanha após a aprovação de um pacote de gastos fiscais que possibilita o aumento do orçamento de gastos com defesa. As medidas são uma resposta as falas de Trump e à ameaça russa, que causaram dúvidas sobre a ajuda militar dos EUA à Europa e pediram mais gastos em defesa. Na China, os preços para o consumidor registraram queda pelo segundo mês seguido em março e a deflação nos preços de produção industrial se aprofundou. Esse cenário ocorre em um momento de crescente tensão na guerra comercial com os Estados Unidos, o que intensifica as preocupações sobre o acúmulo de produtos exportados, com diminuição de compradores, podendo levar a uma redução ainda maior dos preços internos.

### BRASIL

Em março, o cenário doméstico foi marcado pela 2ª reunião do Copom, que elevou a taxa de juros em 1,00%, chegando a 14,25% a.a., ao qual já era esperado. O Copom sinalizou que na próxima reunião que ocorrerá em maio de 2025, que haverá mais uma elevação da Taxa Selic, mas em um patamar menor do que 1,00% .

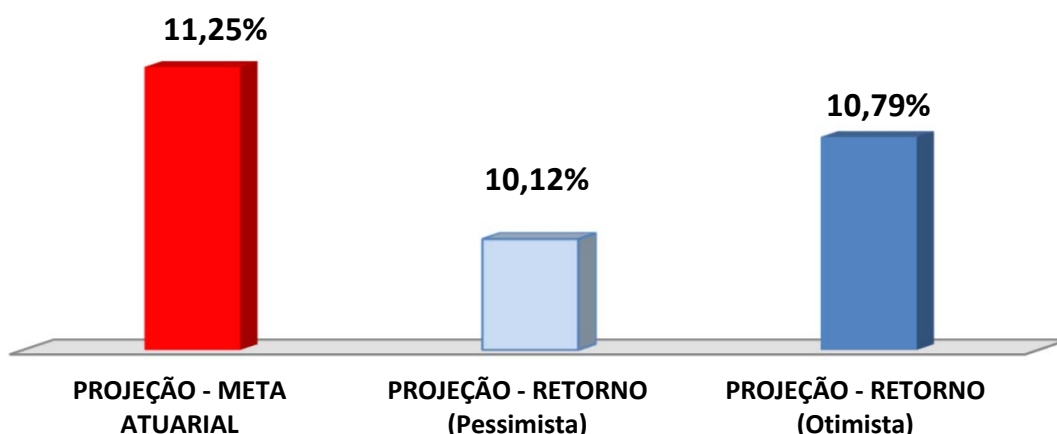
Enquanto o dólar perde forças no mês de março, o real vem se valorizando e, como resultado, a bolsa brasileira subiu 6,08%, sugerindo uma recuperação do crescimento econômico, com potencial aumento de empregos e no comércio. No agronegócio, o ministro da Fazenda, Fernando Haddad, disse que a inflação dos alimentos deverá diminuir em 2025, influenciada principalmente pela super safra. No entanto, uma consequência dessa situação é a oscilação dos preços agrícolas. Durante a safra, os produtores frequentemente aceitam descontos para se livrar da colheita o quanto antes, devido ao risco de perdas por falta de condições adequadas de estocagem. Após um período de declínio, o mercado de trabalho mostra sinais de estabilização, refletido no ligeiro aumento do Indicador Antecedente de Emprego (IAEmp) em março. No entanto, a persistência de juros altos, inflação e um baixo nível de confiança do consumidor apontam para dificuldades para o emprego ao longo de 2025.

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

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 04/04/2025, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 5,65% e a Meta Atuarial aproximadamente em 11,25%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página , a carteira deverá rentabilizar entre 10,12% a 10,79% 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 (em dias)	RETORNO MENSAL		RETORNO ACUMULADO	
				MAR	(R\$)	(%)	(R\$)
13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	0,88%	9.220,00	2,76%	22.210,92
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	0,98%	14.363,83	3,11%	49.918,00
42.592.315/0001-15	BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	0,73%	4.531,76	2,22%	12.691,04
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	0,97%	20.637,69	3,26%	20.637,69
13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	0,36%	1.835,32	2,90%	26.852,99
03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	0,52%	4.918,18	3,05%	64.624,30
35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	0	1,01%	14.027,74	3,21%	43.442,20
46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	0,45%	13.787,79	3,31%	99.072,06
49.963.751/0001-00	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	0,73%	22.857,77	3,91%	121.833,01
07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	1,36%	146,38	4,56%	475,43
07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	1,83%	12.607,94	3,39%	22.982,43
19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	0,94%	8.298,59	3,30%	28.479,54