

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

RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

**ABRIL
2025**

21 de maio 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): 11,09%

Data Focal: 30/04/2025

MENSAL

	JAN	FEV	MAR	ABR								
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,85%	0,76%	0,82%	1,63%								
TAXA DE JUROS	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%								
VARIAÇÃO IPCA	0,16%	1,31%	0,56%	0,43%								
META ATUARIAL	0,57%	1,72%	0,97%	0,84%								
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%								

ACUMULADO

	JAN	FEV	MAR	ABR								
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,85%	2,62%	3,47%	5,16%								
TAXA DE JUROS	0,41%	0,83%	1,24%	1,66%								
VARIAÇÃO IPCA	0,16%	1,47%	2,04%	2,48%								
META ATUARIAL	0,57%	2,30%	3,30%	4,17%								
CDI	1,01%	2,01%	2,99%	4,08%								

SUMÁRIO (ÍNDICE)

1	– INTRODUÇÃO	4
2	– MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
2.1	- Movimentação Financeira da Carteira	5
2.2	- PAI - Limite de Segmento	6
2.3	- PAI - Limite de Benchmark	7
3	– ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	8
3.1	- Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento	8
3.1.1	- Disponibilidade Financeira e Total por Segmento	9
3.2	- Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	10
3.3	- Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	11
3.4	- Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento	12
3.5	- Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	13
4	– RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)	14
5	– PLANEJAMENTO FINANCEIRO	15
6	– DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	17
6.1	- Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	16
6.2	- Distribuição por índice (Benchmark)	17
6.3	- Distribuição por Instituição Financeira	18
6.4	- Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	19
6.4.1	- Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	20
7	– RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS	22
8	– RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	25
9	– RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	33
9.1	- Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	33
9.2	- Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	34
9.3	- Rentabilidade da Carteira de Investimentos	36
9.4	- Meta Atuarial	36
9.4.1	- Projeção da Carteira para Fechamento de 2025	36
10	– ANÁLISE DO MERCADO	37
11	– ANÁLISE MACROECONÔMICA	41
12	– PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	44
13	– ANEXO I - RENTABILIDADE MENSAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS.....	45

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o parecer econômico referente ao mês de ABRIL, 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	528.182,17	(539.039,90)	-	255.542,93	-	255.542,93	15.901.859,47
5	MAIO	15.901.859,47	-	-	-	-	-	-	15.901.859,47
6	JUNHO	15.901.859,47	-	-	-	-	-	-	15.901.859,47
7	JULHO	15.901.859,47	-	-	-	-	-	-	15.901.859,47
8	AGOSTO	15.901.859,47	-	-	-	-	-	-	15.901.859,47
9	SETEMBRO	15.901.859,47	-	-	-	-	-	-	15.901.859,47
10	OUTUBRO	15.901.859,47	-	-	-	-	-	-	15.901.859,47
11	NOVEMBRO	15.901.859,47	-	-	-	-	-	-	15.901.859,47
12	DEZEMBRO	15.901.859,47	-	-	-	-	-	-	15.901.859,47
13	ANO	14.983.781,28	6.100.998,55	(5.951.682,90)	-	768.762,54	-	768.762,54	15.901.859,47

*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\$)	
RENDA FIXA								
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%	78,9%	12.555.378,95	-
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%	21,0%	3.346.480,52	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	50,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
8	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado'	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	TOTAL - RENDA FIXA					100,0%	15.901.859,47	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL					0,0%	-	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS					0,0%	-	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS					0,0%	-	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR					0,0%	-	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO					0,0%	-	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,0%	6.562,40	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	15.908.421,87	6

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\$)		
RENDA FIXA							
1	DI	18,5%	100,0%	15,4%	2.443.437,52	Os recursos aplicados estão abaixo do mínimo estabelecido. Aplicar: 506.222,88	
2	IRF - M 1	18,5%	100,0%	21,7%	3.454.513,19		-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	0,1%	11.243,48		-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-		-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	6,0%	960.933,27		-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	4,5%	716.292,59		-
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%	525.431,09		-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	100,0%	49,0%	7.790.008,33		-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR							
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	0,0%	-	-	
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	0,0%	-	-	
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	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	716.292,59	4,50%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	78,92%	SIM
2	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF RESP LIM	11.243,48	0,07%	SIM			
3	49.963.751/0001-00	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	3.232.561,38	20,32%	SIM			
4	46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	3.145.772,84	19,77%	SIM			
5	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1.411.674,11	8,87%	SIM			
6	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	960.933,27	6,04%	SIM			
7	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	525.431,09	3,30%	SIM			
8	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF RESP LIM	2.551.470,19	16,04%	SIM			
9	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	903.043,00	5,68%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	21,04%	SIM
10	42.592.315/0001-15	BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI	785.914,99	4,94%	SIM			
11	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.501.190,21	9,44%	SIM			
12	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	156.332,32	0,98%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			15.901.859,47	99,96%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: ABRIL

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%
(2) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		6.562,40	0,04%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	15.901.859,47	99,96%
(2) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	6.562,40	0,04%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2)	15.908.421,87	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: ABRIL

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 FIF RESP LIM	2.551.470,19	9.210.593.528,87	0,028%	SIM
	2	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	525.431,09	4.402.966.478,27	0,012%	SIM
	3	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	960.933,27	3.983.369.670,53	0,024%	SIM
	4	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1.411.674,11	4.791.841.508,63	0,029%	SIM
	5	46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	3.145.772,84	1.314.193.910,26	0,239%	SIM
	6	49.963.751/0001-00	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	3.232.561,38	919.073.622,69	0,352%	SIM
	7	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF RESP LIM	11.243,48	2.332.092.386,68	0,0005%	SIM
	8	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	716.292,59	2.958.723.811,69	0,024%	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	156.332,32	4.911.669.179,07	0,003%	SIM
	10	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.501.190,21	21.477.397.178,42	0,007%	SIM
	11	42.592.315/0001-15	BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI	785.914,99	166.831.571.045,82	0,0005%	SIM
	12	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	903.043,00	951.889.662,34	0,095%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				15.901.859,47			
TOTAL DOS TÍTULOS PÚBLICOS				-			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				6.562,40			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				15.908.421,87			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: ABRIL

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

FIC - Fundo de Investimento em Cotas		Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(% Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(% Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(% Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
	FI - Fundo de Investimento								
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF RESP LIM		100,00%	2.551.470,19	16,04%	9.210.593.528,87	0,028%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	78,9%
	<i>BB IRF-M 1 FI RF</i>	<i>100,00%</i>	<i>2.551.470,19</i>	<i>16,04%</i>	<i>9.210.682.268,00</i>	<i>0,03%</i>	<i>SIM</i>		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM		100,00%	960.933,27	6,04%	3.983.369.670,53	0,024%	SIM		
	<i>BB TOP RF IMA-B 5 LP FI</i>	<i>100,00%</i>	<i>960.933,27</i>	<i>16,04%</i>	<i>4.738.669.896,40</i>	<i>0,02%</i>	<i>SIM</i>		
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI		99,98%	1.411.674,11	8,87%	4.791.841.508,63	0,029%	SIM		
	<i>BB TOP RF JUROS BRASIL FI LP</i>	<i>99,98%</i>	<i>1.411.405,89</i>	<i>16,04%</i>	<i>4.791.605.582,93</i>	<i>0,03%</i>	<i>SIM</i>		
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI		100,00%	156.332,32	0,98%	4.911.669.179,07	0,003%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	21,0%
	<i>BB TOP RENDA FIXA SIMPLES FI</i>	<i>100,00%</i>	<i>156.332,32</i>	<i>0,98%</i>	<i>87.888.791.768,15</i>	<i>0,0002%</i>	<i>SIM</i>		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI		100,00%	1.501.190,21	9,44%	21.477.397.178,42	0,007%	SIM		
	<i>BB TOP DI RENDA FIXA REF DI LP FI</i>	<i>100,00%</i>	<i>1.501.190,21</i>	<i>0,98%</i>	<i>33.086.212.985,93</i>	<i>0,0045%</i>	<i>SIM</i>		
BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI		99,99%	785.914,99	4,94%	166.831.571.045,82	0,0005%	SIM		
	<i>BB TOP RF CP AUTOMÁTICO II FI</i>	<i>99,99%</i>	<i>785.852,12</i>	<i>0,98%</i>	<i>166.824.121.155,43</i>	<i>0,0005%</i>	<i>SIM</i>		

3.4-MOVIMENTAÇÃO DAS COTAS APLICADAS NOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

N°	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
1	6955-8	6142-5	BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI	42.592.315/0001-15	1,350096674	1,361006834	448859,4069	0	37366,73269	411492,6742
2	6955-8	5359-7	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	13.077.415/0001-05	3,066918141	3,096513833	28657,21091	0	0	28657,21091
3	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	03.543.447/0001-03	28,78860968	29,29096169	32806,47731	0	0	32806,47731
4	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF RESP LIM	07.111.384/0001-69	8,044711409	8,28361684	1357,315315	0	0	1357,315315
5	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	07.442.078/0001-05	7,961189069	8,125720445	88151,27162	0	0	88151,27162
6	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	4,033631762	4,10355576	128042,8781	0	0	128042,8781
7	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	13.077.415/0001-05	3,066918279	3,09651383	81373,34431	98271,56113	157815,5603	21829,3451
8	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	3,501848056	3,538101935	424292,5268	0	0	424292,5268
9	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	46.134.096/0001-81	1,236200078	1,257360863	2501885,443	0	0	2501885,443
10	6955-8	130098-9	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	49.963.751/0001-00	1,11933448	1,147841598	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	1,503843101	1,520158	928636,4379	0	0	928636,4379
12	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF RESP LIM	11.328.882/0001-35	3,976622909	4,025265055	633863,896	0	0	633863,896
13	6955-8	9039-5	BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI	42.592.315/0001-15	0	1,361006838	0	165958,4975	0	165958,4975
14	0718	715053	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	19.196.599/0001-09	2,725278598	2,759025093	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.	14.998.816,47	1.736.267.715.954,86	0,0009%	SIM
2	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	903.043,00	133.616.096.246,99	0,0007%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		15.901.859,47	<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>		
TOTAL TÍTULOS PÚBLICOS		-			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		6.562,40			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		15.908.421,87			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: ABRIL

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	2.471.828,08	100,0%

Referência: ABRIL

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Recursos de Curto Prazo
	4.363.615,38	27,4%

Referência: ABRIL

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 RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	960.933,27	6,04%	12.781.249,60	80,38%
2			6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF RESP LIM	11.243,48	0,07%		
3			6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	716.292,59	4,50%		
4			6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	525.431,09	3,30%		
5			6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	3.145.772,84	19,78%		
6			6955-8	130098-9	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	3.232.561,38	20,33%		
7			6955-8	130098-9	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1.411.674,11	8,88%		
8			6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF RESP LIM	2.551.470,19	16,05%		
9			6955-8	9039-5	BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI	225.870,65	1,42%		
10	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS DE CURTO PRAZO	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	67.594,87	0,43%	2.471.828,08	15,54%
11			6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.501.190,21	9,44%		
12			0718	715053	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	903.043,00	5,68%		
13	RESERVA ADMINISTRATIVA	UTILIZADO / CONSTITUÍDO PRÓXIMOS 12 MESES	6955-8	6142-5	BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI	560.044,34	3,52%	648.781,79	4,08%
14			6955-8	5359-7	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	88.737,45	0,56%		
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS					15.901.859,47	100,00%	15.901.859,47	100,00%	

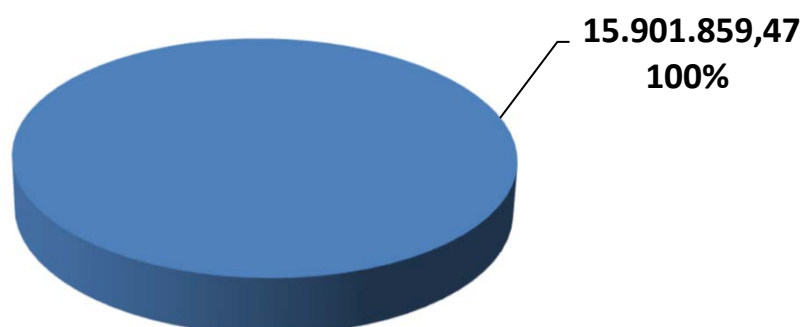
6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	15.901.859,47	100,00%
RENDA VARIÁVEL	-	0,00%
INVESTIMENTO ESTRUTURADO	-	0,00%
IMOBILIÁRIO	-	0,00%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,00%
TOTAL	15.901.859,47	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA

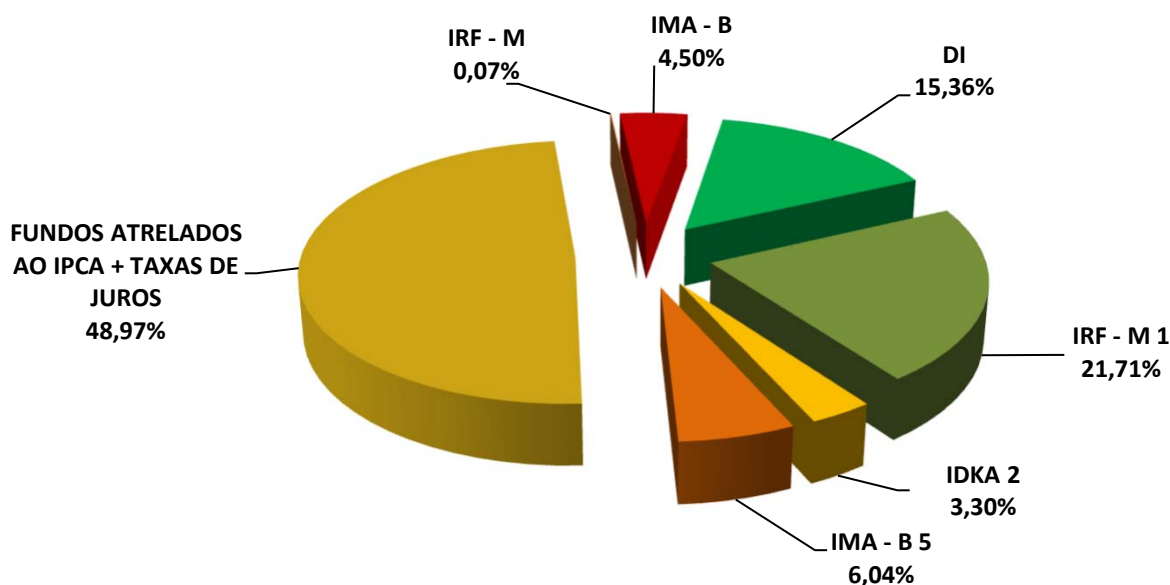


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

6.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	(%) sobre PL RPPS	ÍNDICES AGRUPADOS	VALOR TOTAL (R\$)	(%) TOTAL sobre PL RPPS
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	2.443.437,52	15,36%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	5.897.950,71	37,07%
IRF - M 1	3.454.513,19	21,71%			
IDKA 2	525.431,09	3,30%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	1.486.364,36	9,34%
IDKA 5	-	0,00%			
IMA - B 5	960.933,27	6,04%			
IPCA	1.411.674,11	8,874%	FUNDOS ATRELADOS AO IPCA + TAXAS DE JUROS	7.790.008,33	48,97%
IPCA + 5,00% a.a.	6.378.334,22	40,09%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	727.536,07	4,57%
IRF - M	11.243,48	0,07%			
IMA - B	716.292,59	4,50%			
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%			
TOTAL	15.901.859,47	99,96%		15.901.859,47	99,96%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

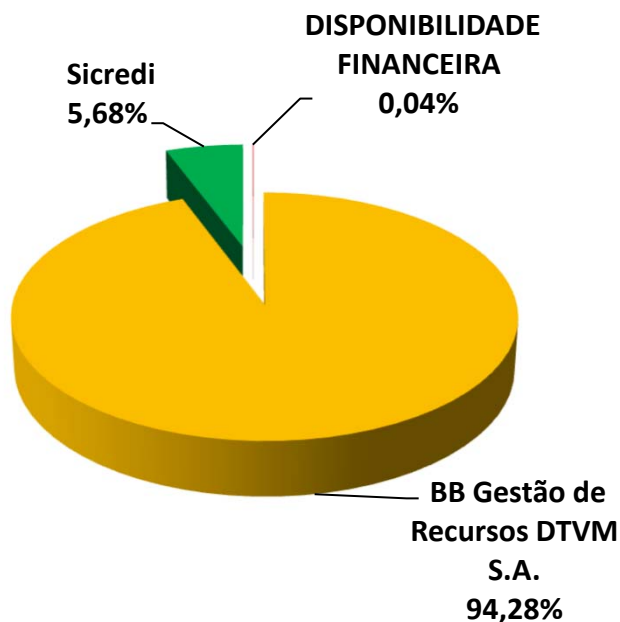


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	14.998.816,47	94,28%
Sicredi	903.043,00	5,68%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	6.562,40	0,04%
TOTAL	15.908.421,87	100,00%

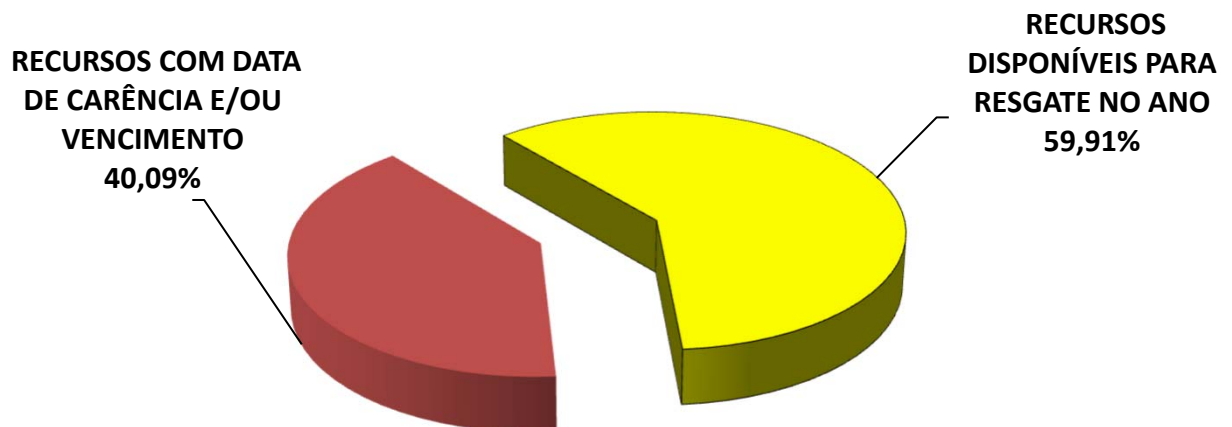
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

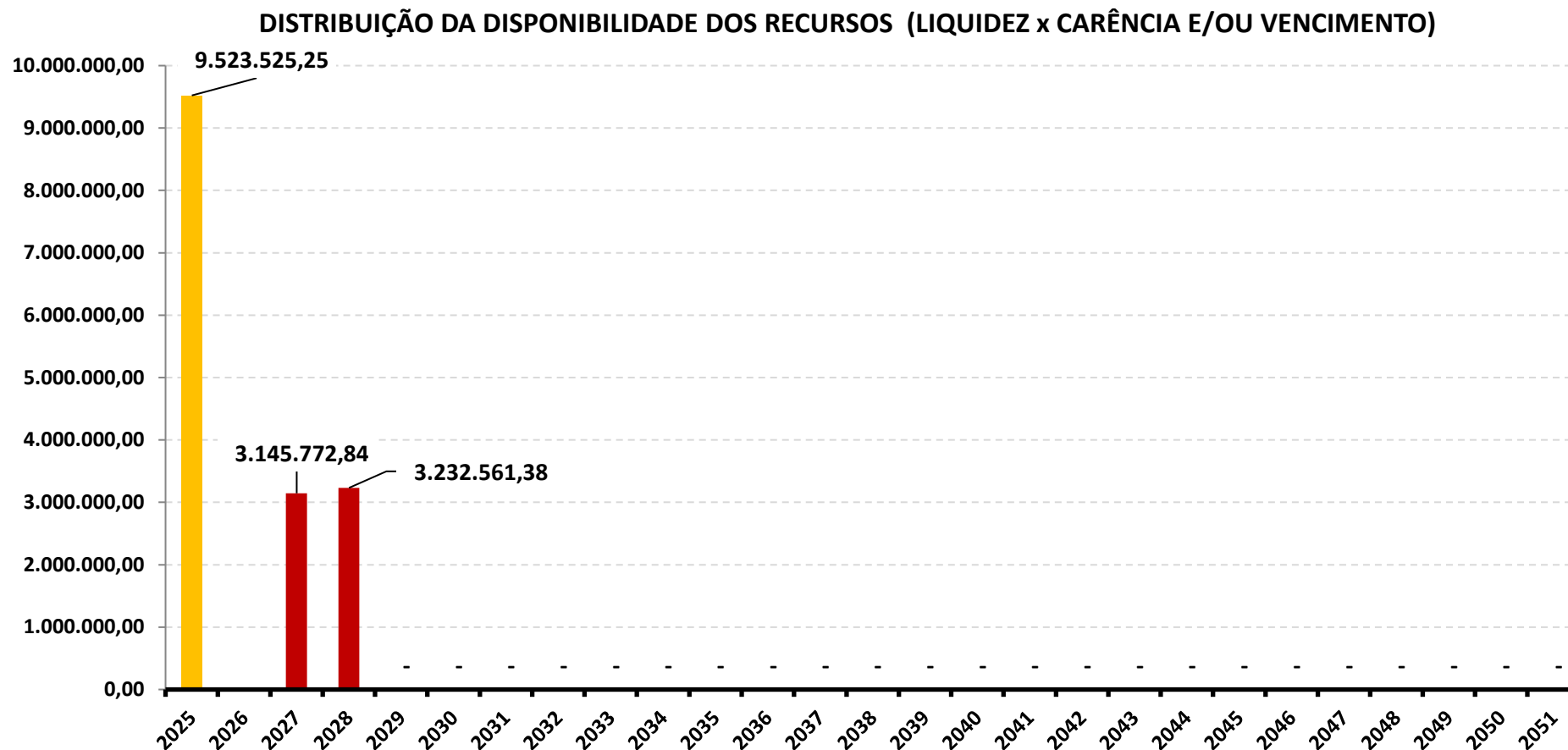
SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	9.530.087,65	59,91%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	6.378.334,22	40,09%
TOTAL	15.908.421,87	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



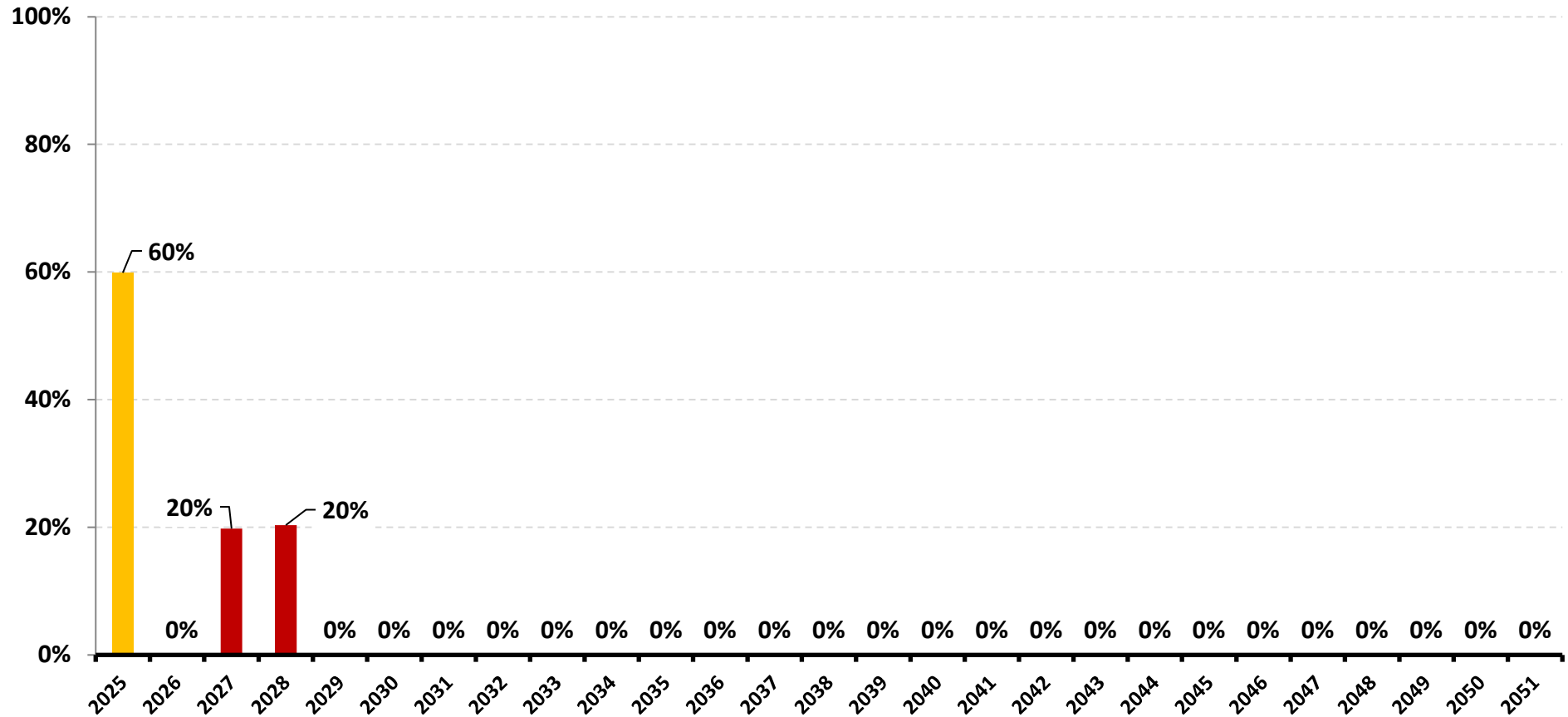
6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS



*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 FIF RESP LIM
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 *	1 - Muito Baixo	2 - Baixo	1 - Muito Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	4.911.669.179,07	21.477.397.178,42	166.831.571.045,82	9.210.593.528,87
NÚMERO DE COTISTAS **	1.066	1.332	79.568	1.114
VALOR DA COTA **	3,09651383000	3,53810193000	1,36100683400	4,02526505900
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 RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	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	1	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 *	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	4.402.966.478,27	3.983.369.670,53	4.791.841.508,63	1.314.193.910,26
NÚMERO DE COTISTAS **	707	651	539	222
VALOR DA COTA **	4,10355578900	29,29096175600	1,52015800100	1,25736086200
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 FIF RESP LIM	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	1	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 *	3 - Médio	3 - Médio	4 - Alto	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	919.073.622,69	2.332.092.386,68	2.958.723.811,69	951.889.662,34
NÚMERO DE COTISTAS **	137	457	431	374
VALOR DA COTA **	1,14784159800	8,28361355300	8,12572044900	2,75902510000
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.

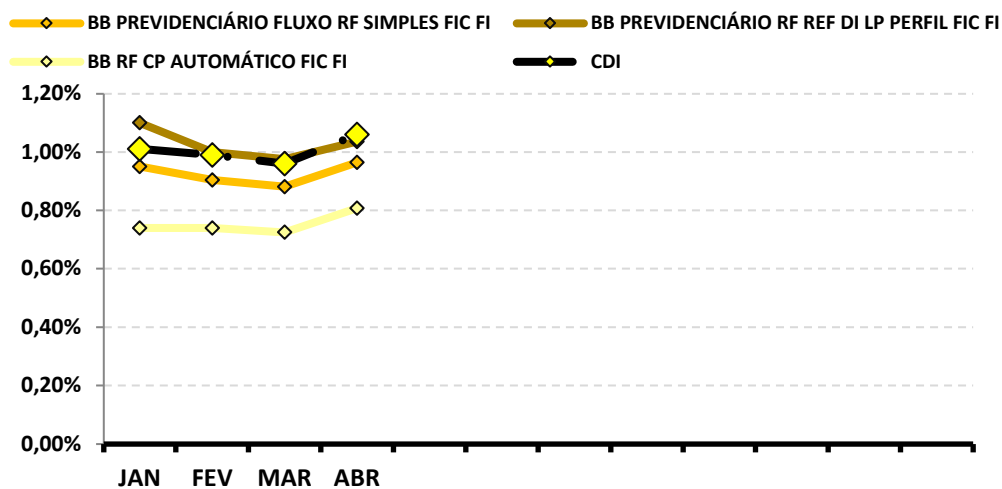
** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

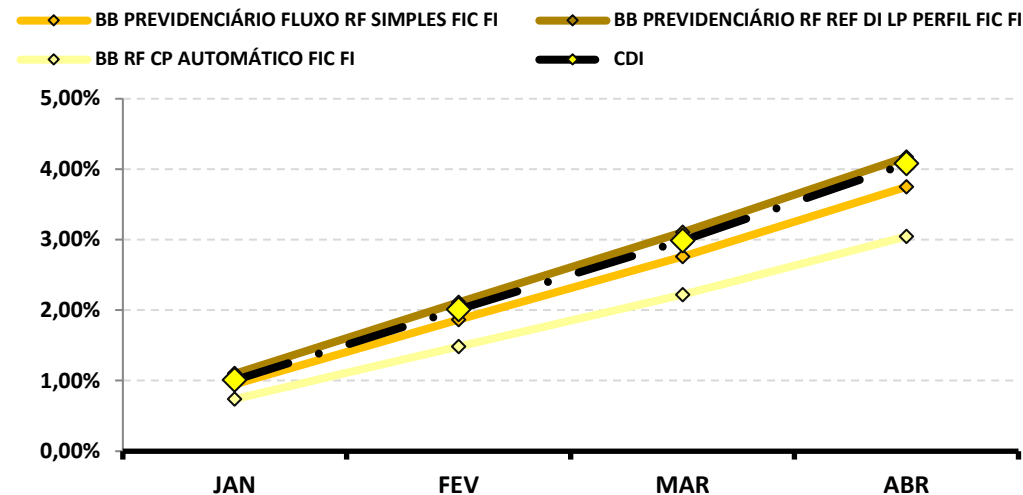
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR								(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	0,95%	0,90%	0,88%	0,96%								4.605,53	3,75%	26.816,45
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1,10%	1,00%	0,98%	1,04%								15.382,25	4,17%	65.300,25
BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI	0,74%	0,74%	0,73%	0,81%								5.041,20	3,05%	17.732,24
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%							-	4,08%	-	

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

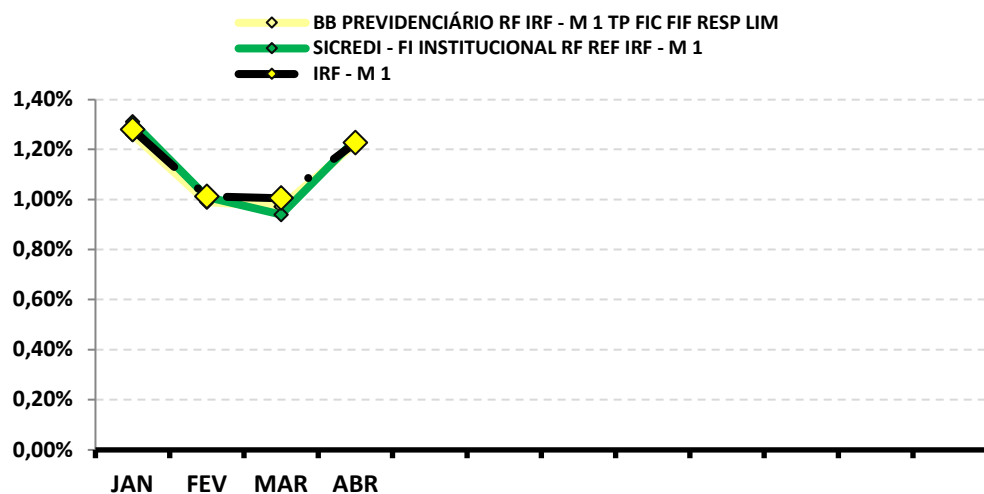


Continuação....

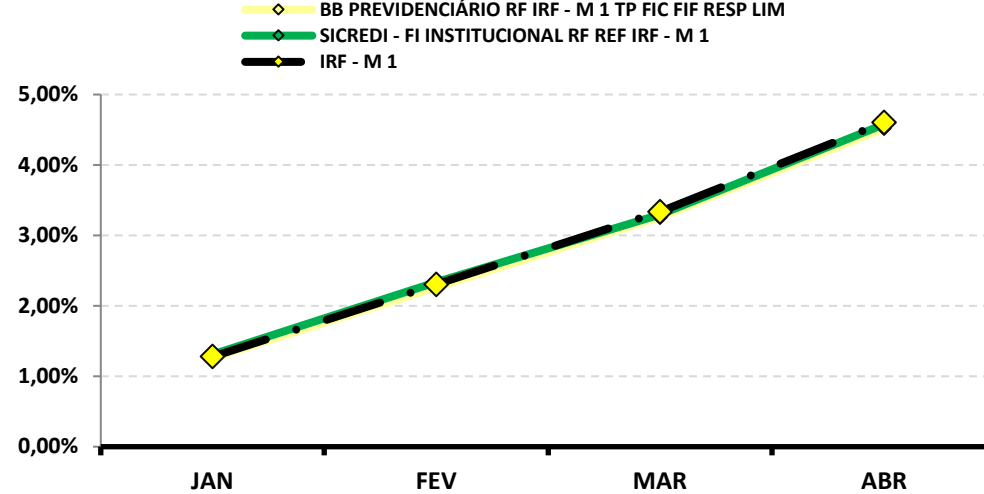
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR								(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF RESP LI	1,26%	0,99%	0,97%	1,22%								30.832,50	4,52%	51.470,19
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1,31%	1,01%	0,94%	1,24%								11.045,40	4,58%	39.524,94
IRF - M 1	1,28%	1,01%	1,01%	1,23%								-	4,60%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

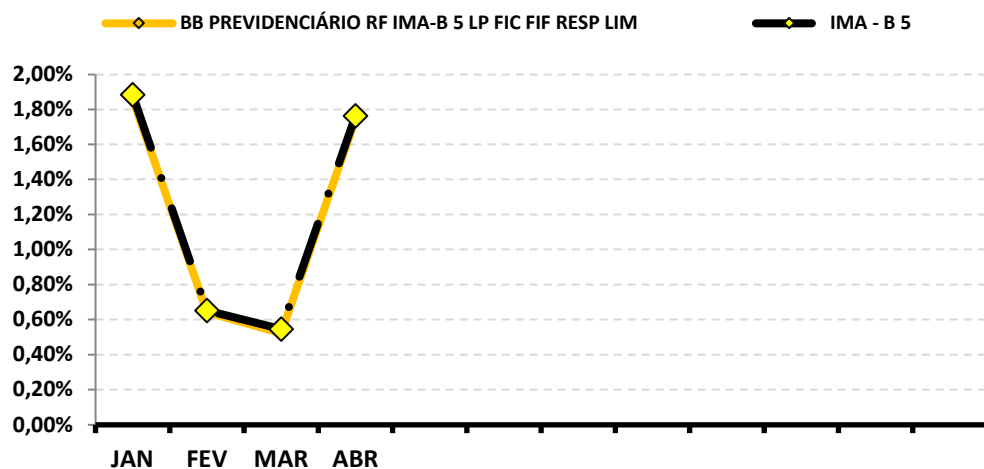


Continuação....

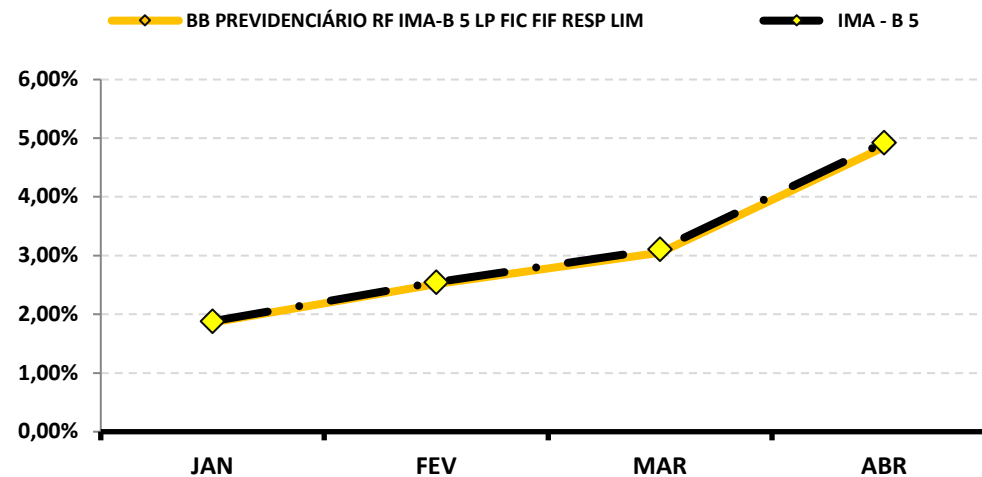
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR								(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	1,86%	0,64%	0,52%	1,74%								16.480,40	4,85%	81.104,70
IMA - B 5	1,88%	0,65%	0,55%	1,76%								-	4,92%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

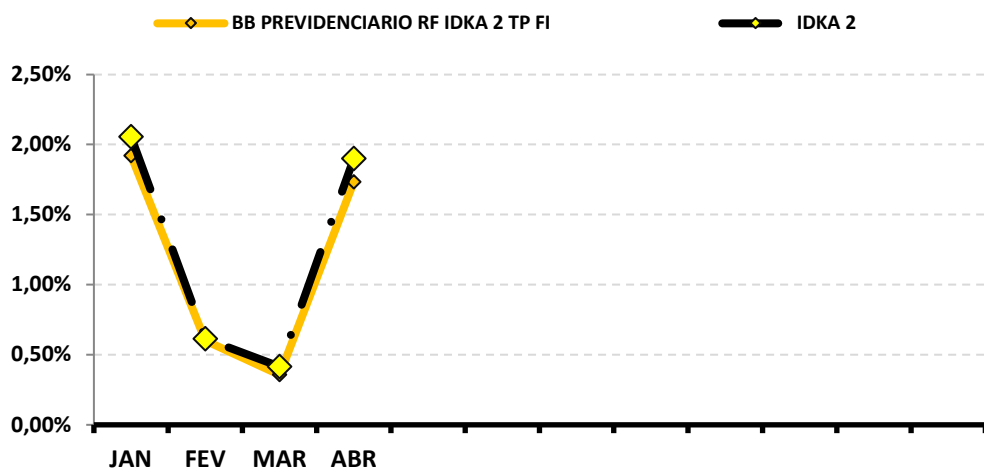


Continuação....

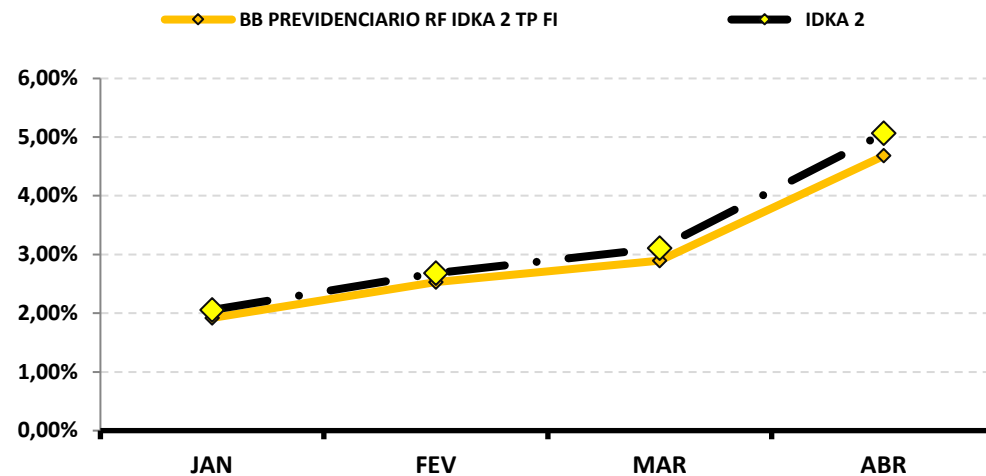
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IDKA 2

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR								(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	1,92%	0,60%	0,36%	1,73%								8.953,27	4,68%	35.806,26
IDKA 2	2,06%	0,61%	0,41%	1,90%								-	5,06%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

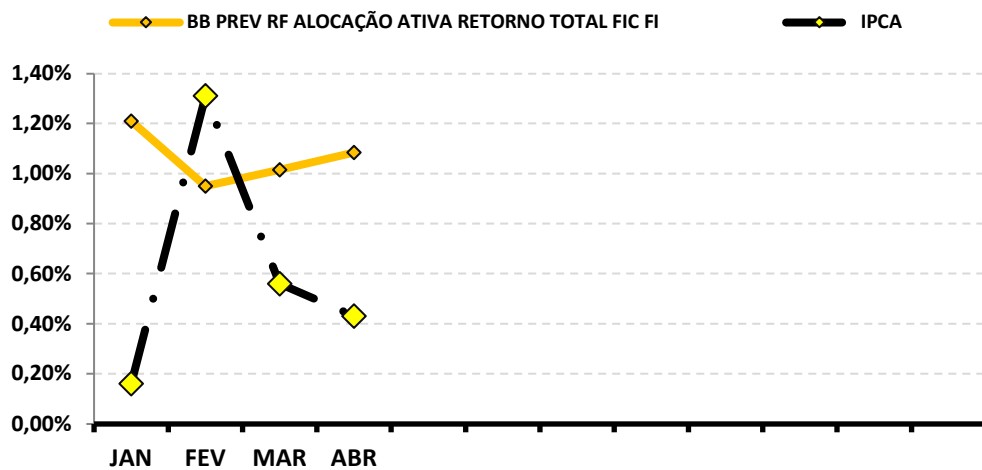


Continuação....

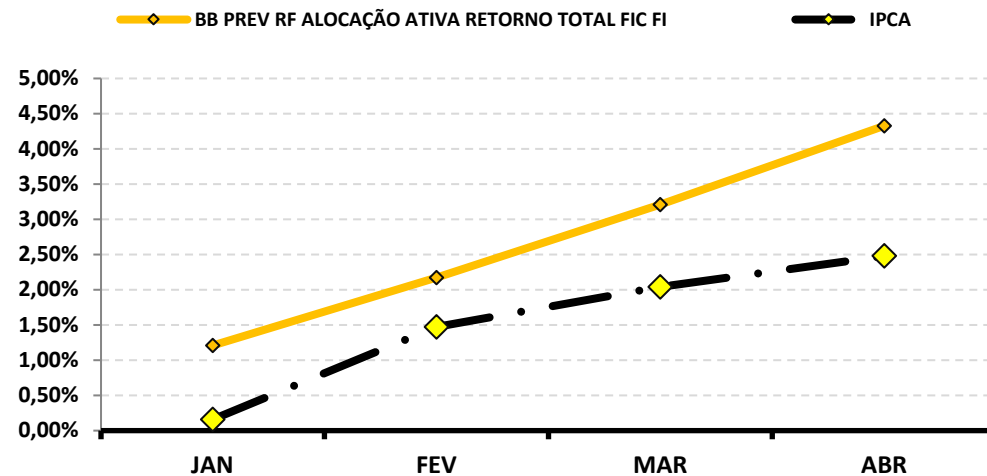
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IPCA

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR								(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC	1,21%	0,95%	1,01%	1,08%								15.150,61	4,33%	58.592,81
IPCA	0,16%	1,31%	0,56%	0,43%								-	2,48%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

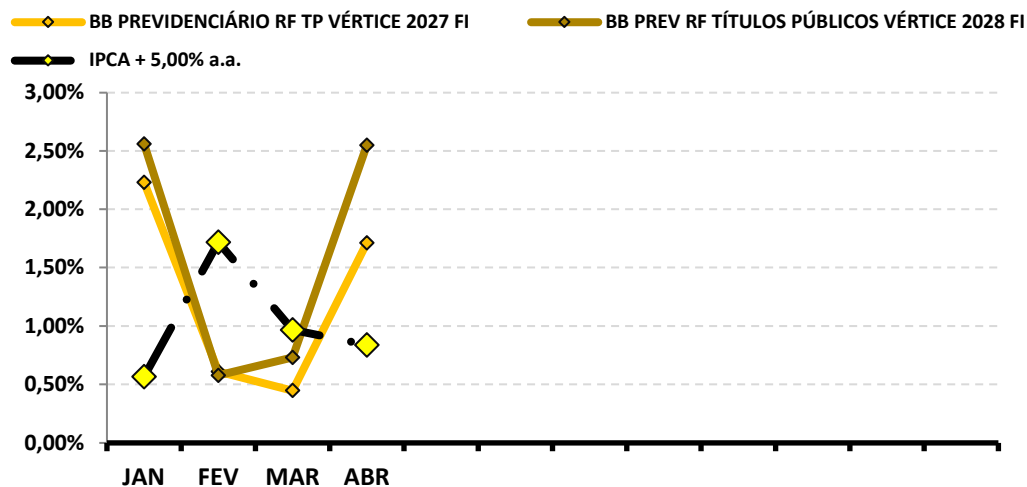


Continuação....

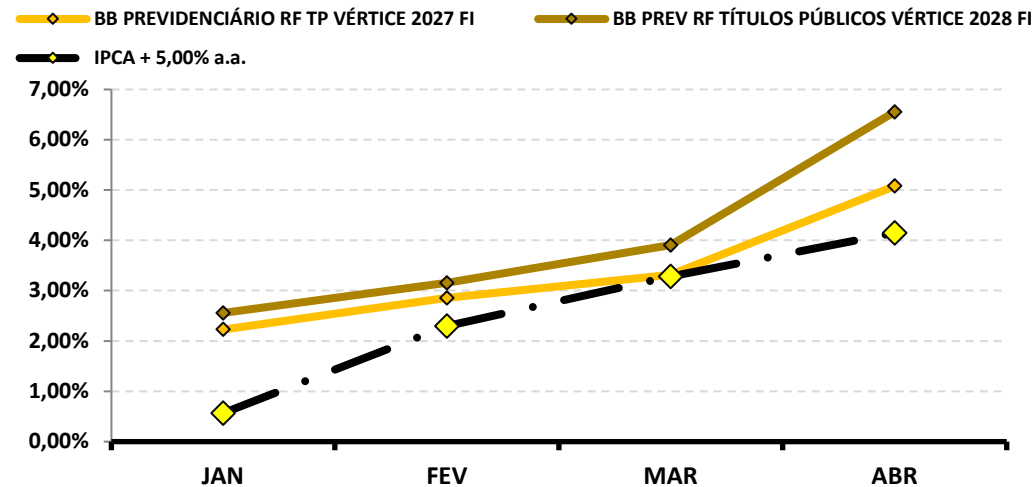
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR								(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	2,23%	0,61%	0,45%	1,71%								52.941,86	5,08%	152.013,92
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	2,56%	0,58%	0,73%	2,55%								80.281,99	6,55%	202.115,00
IPCA + 5,00% a.a.	0,57%	1,72%	0,97%	0,84%								-	4,15%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

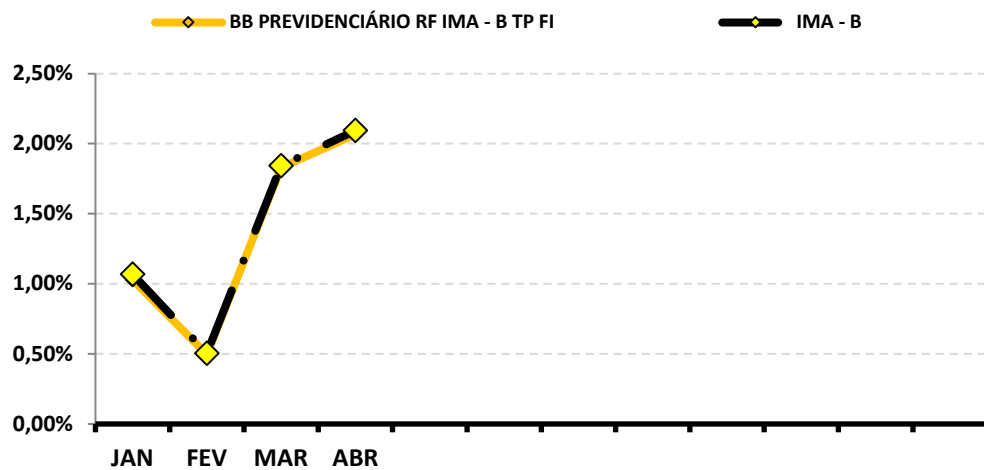


Continuação....

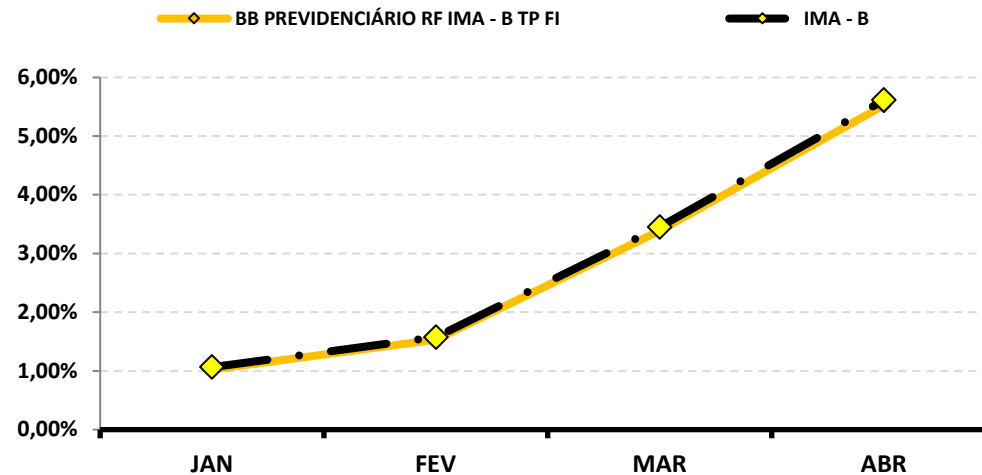
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMA - B

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR								(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1,03%	0,49%	1,83%	2,07%								14.503,65	5,52%	37.486,08
IMA - B	1,07%	0,50%	1,84%	2,09%								-	5,62%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

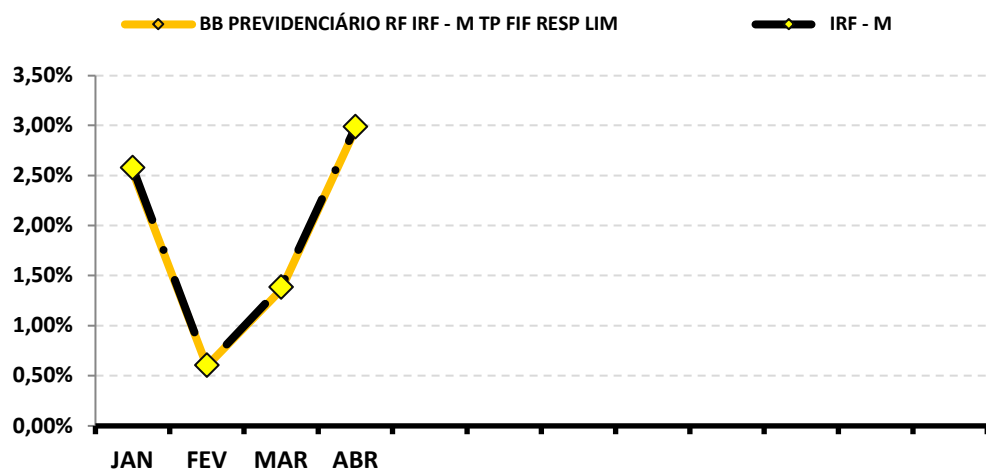


Continuação....

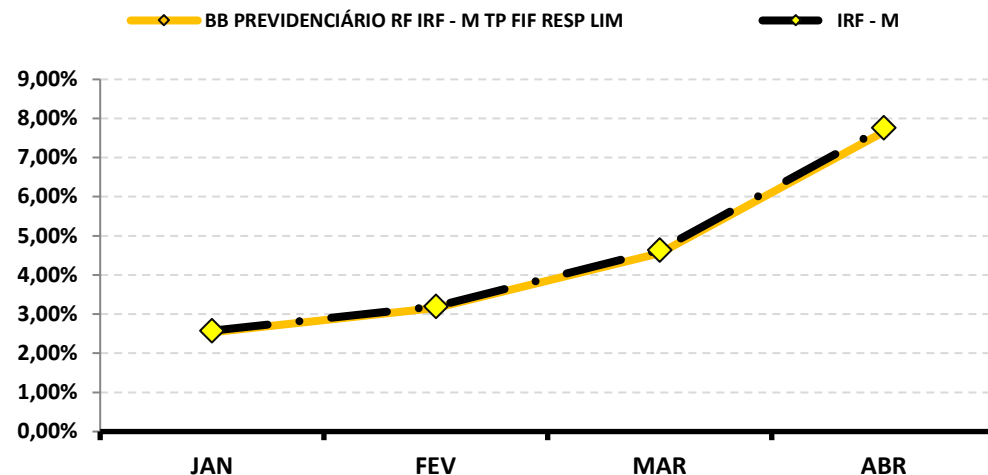
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IRF - M

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR								(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF RESP LIM	2,54%	0,60%	1,36%	2,97%								324,27	7,66%	799,70
IRF - M	2,58%	0,61%	1,39%	2,99%								-	7,76%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2025 - AGUASPREV

	JAN	FEV	MAR	ABR							
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	1,85%	0,76%	0,82%	1,63%							
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%							
IBOVESPA	4,86%	-2,64%	6,08%	3,69%							
META ATUARIAL	0,57%	1,72%	0,97%	0,84%							

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

R\$	255.542,93
------------	-------------------

A META ATUARIAL NO MÊS DE ABRIL FOI DE:

R\$	131.863,54
------------	-------------------

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2025 - AGUASPREV

	JAN	FEV	MAR	ABR								
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	1,85%	2,62%	3,47%	5,16%								
CDI	1,01%	2,01%	2,99%	4,08%								
IBOVESPA	4,86%	2,09%	8,30%	12,30%								
META ATUARIAL	0,57%	2,30%	3,30%	4,17%								

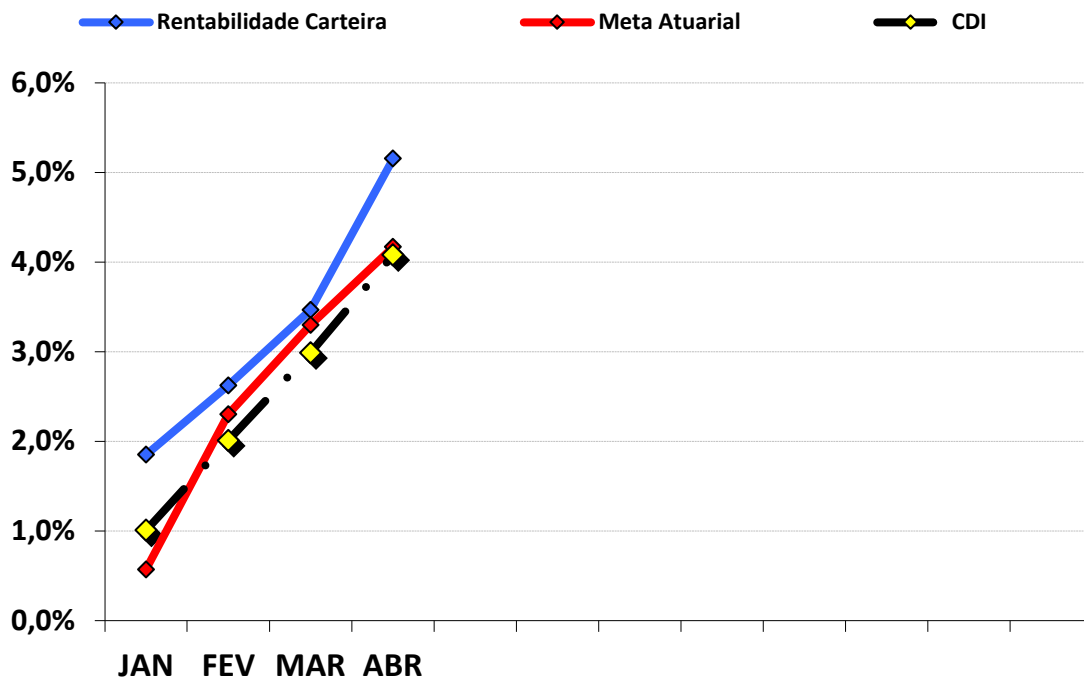
RENTABILIDADE ACUMULADA DA AGUASPREV: R\$ 768.762,54

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 628.099,67

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 140.662,87

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%
ABR	5,16%	4,17%	4,08%

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos da AGUASPREV, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 5,16% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 4,08% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 126,32% 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 abril/2025, a AGUASPREV vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
ABR	5,16%	4,17%	123,66%

9.4.1-PROJEÇÃO DA CARTEIRA PARA FECHAMENTO DE 2025

PROJEÇÃO - META ATUARIAL	PROJEÇÃO - RETORNO (Pessimista)	PROJEÇÃO - RETORNO (Otimista)
11,09%	10,70%	11,39%

Conforme o Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 16/05/2025, a inflação projetada (IPCA) para o final do ano deverá ficar em 5,50% e a Meta Atuarial no final de 2025 em 11,09%. 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 06 e 07 de maio de 2025, o COPOM decidiu elevar a Taxa SELIC em 14,75% a.a.. O ambiente externo segue adverso e incerto, principalmente devido à política comercial dos Estados Unidos, que aumenta as incertezas sobre a economia global, a desaceleração econômica e os efeitos inflacionários diferenciados entre países. Isso impacta a condução da política monetária e gera volatilidade nos ativos financeiros, exigindo cautela dos países emergentes, especialmente em um contexto de maior tensão geopolítica.

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. A inflação segue acima da meta, com expectativas desancoradas para 2025 e 2026. Os riscos inflacionários estão mais elevados. Entre os riscos de alta estão a persistência da desancoragem das expectativas, a resiliência da inflação de serviços e políticas econômicas que pressionem o câmbio. Entre os riscos de baixa, destacam-se uma desaceleração econômica doméstica ou global maior que o esperado e queda nos preços das commodities.

Em relação ao cenário internacional, continua desfavorável e apresentando dificuldades. A política fiscal e os desdobramentos externos vêm influenciando os preços de ativos e expectativas dos agentes. O cenário de expectativas desancoradas, inflação elevada, atividade resiliente e pressões no mercado de trabalho exige uma política monetária fortemente contracionista por um período prolongado.

A principal mensagem que traz a ata de reunião é que o COPOM decidiu elevar a Taxa Selic para 14,75% a.a., além de sinalizar que, para a próxima reunião, o cenário exige cautela na tomada de decisão e que ajustará o aperto monetário conforme a evolução da inflação. 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..

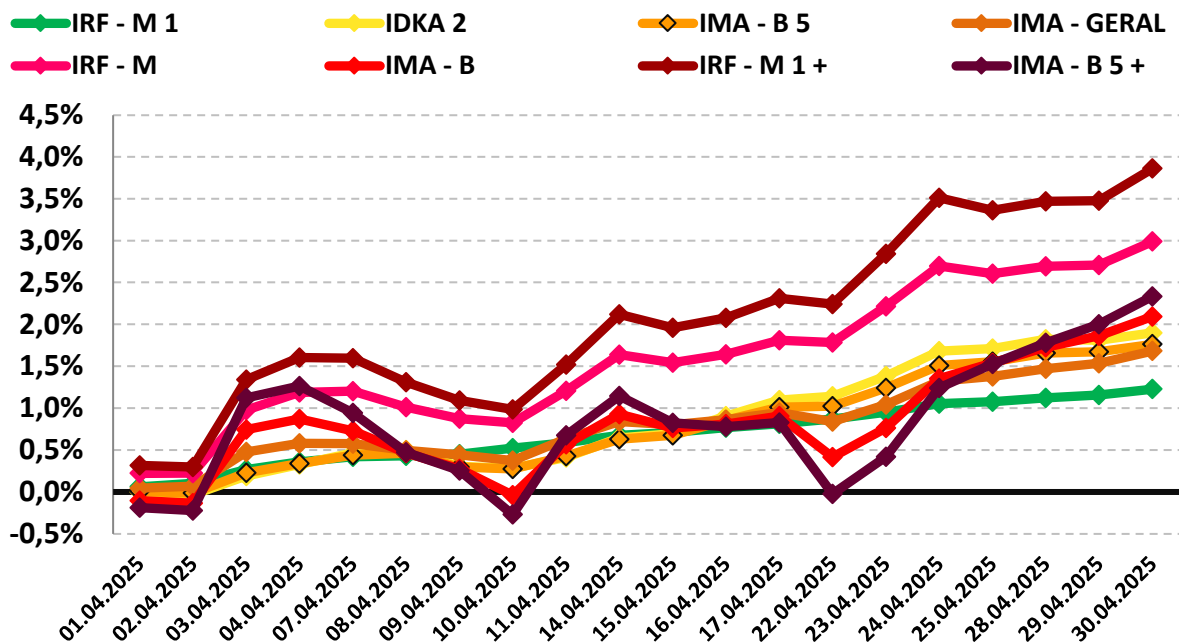
10.2-RENDA FIXA

O mês de abril foi marcado pela recuperação dos Subíndices IMA. Os índices iniciaram o mês positivos, tentando valorizar na 1ª quinzena, e, seguindo com variação positiva na 2ª quinzena. Apesar da oscilação no começo da 2ª quinzena, todos os índices encerraram o mês de abril com resultados positivos.

O destaque fica por conta dos ativos Arrojadados de Longo Prazo IRF - M 1+ e IMA - B 5+, que iniciaram o mês com variação de +0,31% e -0,19%, e, tendo uma leve elevação na 1ª quinzena, e, na 2ª quinzena, persistindo na valorização de forma mais assídua, finalizando o mês com variação de +3,86% e +2,33%, respectivamente. Em geral, a nova política tarifária nos EUA abriu espaço para uma desaceleração da atividade global e uma eventual redução dos juros domésticos, o que resultaria em ajustes significativos nas carteiras de maior prazo, tornando o mercado 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+
ABRIL	1,23%	1,90%	1,76%	1,68%	2,99%	2,09%	3,86%	2,33%
Acumulado/2025	4,60%	5,06%	4,92%	5,24%	7,76%	5,62%	9,54%	6,12%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

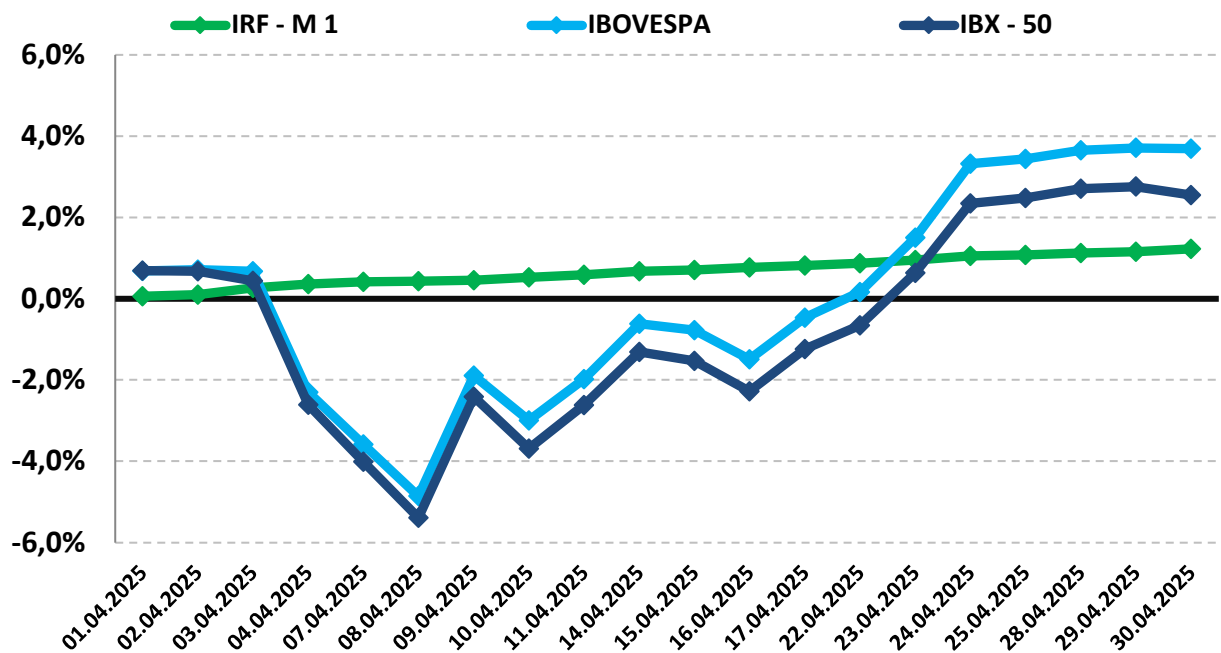
Em abril, o segmento de Renda Variável apresentou oscilações negativas e positivas durante o mês. A oscilação negativa ocorreu na 1ª quinzena do mês, e, finalizando a 2ª quinzena com valorização de forma mais estável. O tarifaço de Donald Trump provocou tensões com a China e derrubou a Bolsa de Valores, mas a pressão dos grandes investidores de Wall Street levou o governo a recuar, contribuindo para a recuperação do mercado.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira, fechou o mês com variação positiva de +3,69% aos 135.066,97 pontos. O índice acumula a variação positiva de +7,25% 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 +2,55% aos 22.600,69 pontos. O índice acumula uma variação positiva de +6,69% nos últimos 12 meses.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas ao Setor de Energia e Consumo na B3, com valorização de +12,36% e +11,76%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF – M 1	IBOVESPA	MELHORES DESEMPENHOS	
			ENERGIA	AÇÕES CONSUMO
ABRIL	1,23%	3,69%	12,36%	11,76%
Acumulado/2025	4,60%	12,30%	23,74%	19,39%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



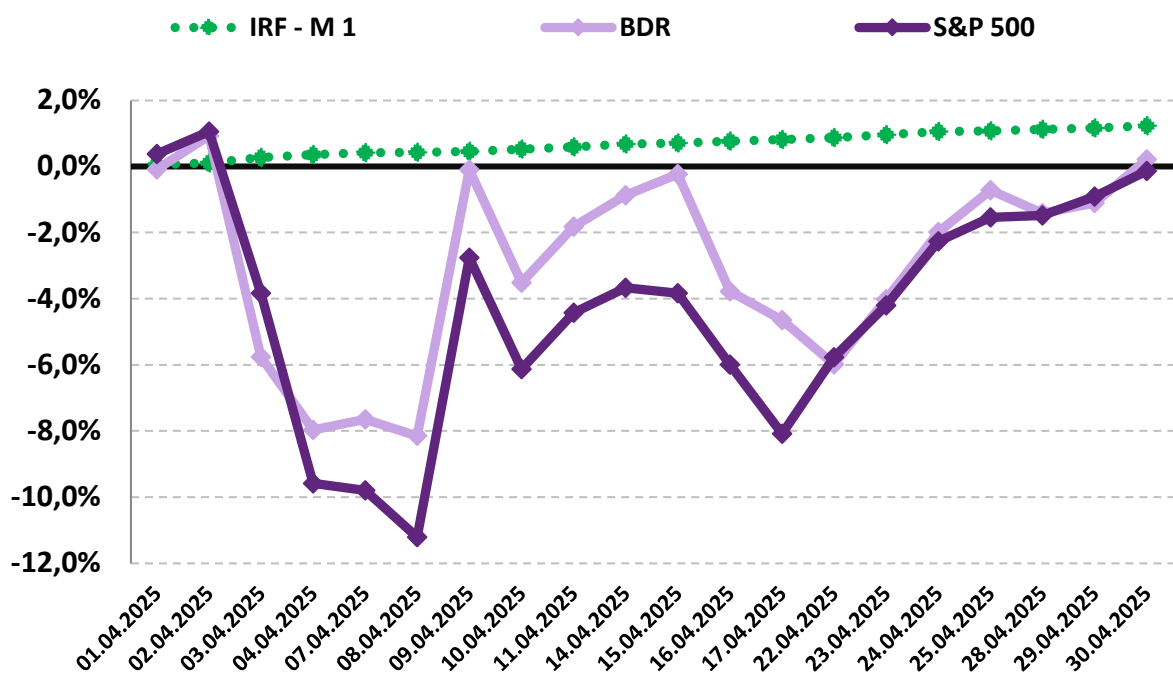
10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O investimento no exterior oscilou fortemente em abril. O índice BDR chegou a sofrer queda de -8,15% durante a 1ª quinzena e -5,78% na 2ª quinzena, mas, conseguindo uma forte recuperação fechando o mês positivo em +0,21%. Já o S&P 500 chegou a sofrer queda de -3,67% durante a 1ª quinzena e -8,08% na 2ª quinzena, mas, apesar da forte recuperação fechou o mês com desvalorização de -0,76%.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação positiva de 0,21% com cotação de R\$ 20.150,18. O índice acumula uma variação positiva de +23,66% 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 -0,76% com cotação de R\$ 5.604,14. O índice acumula uma variação positiva de +10,60% nos últimos 12 meses.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
ABRIL	1,23%	0,21%	-0,76%
Acumulado/2025	4,60%	-15,52%	-5,30%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



11-ANÁLISE MACROECONÔMICA

11.1-IPCA

O IPCA de abril/2025 de 0,43%, apresentou diminuição em relação ao mês anterior (março/2025 = 0,56%).

No ano, o IPCA registra alta de 2,48%. Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de 5,53%, acima dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 5,48%.

Em abril de 2024, o IPCA havia ficado em 0,38%.

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 cerca de 42% do IPCA de abril, tendo uma inflação de 0,18%, influenciado pelo aumento nos preços da batata-inglesa, do tomate e do café moído.

11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou impacto negativo no IPCA foi o grupo TRANSPORTES, cujo índice apresentou deflação de -0,08%. Esse baixo resultado foi em decorrência da queda da passagem aérea e dos combustíveis.

11.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de abril, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,18%, uma redução em relação ao mês anterior (março/2025 = 0,25%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Batata-inglesa (18,29% a.m. e 81,00% a.a.), o Tomate (14,32% a.m. e 74,79% a.a.) e o Café Moído (4,48% a.m. e 35,87% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram a Cenoura (-10,40% a.m. e 19,17% a.a.), o Mamão (-5,96% a.m. e 11,44% a.a.) e o Arroz (-4,19% a.m. e -7,94% a.a.).

11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Porto Alegre - RS foi a capital que apresentou a maior inflação de 0,95%, enquanto Brasília - DF apresentou a menor inflação de 0,04%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,43%.

Em 2025, Aracaju - SE é a capital que vem apresentando a maior inflação 3,06%, enquanto Rio Branco - AC vem apresentando a menor inflação de 1,54%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 2,48%.

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

No mês de abril o cenário global se deteriorou com o aumento de tarifas comerciais pelo Estados Unidos, especialmente contra a China, o que elevou a tarifa média efetiva para 24%. Esse movimento provocou instabilidade nos mercados e reacendeu temores de recessão global, ao gerar um choque de oferta com efeitos estagflacionários – alta da inflação combinada com desaceleração econômica. Após o impacto negativo nos Ativos financeiros e o protesto dos maiores investidores de Wall Street, as tarifas impostas por Trump foram parcialmente revertidas, ajudando na recuperação dos mercados mundiais. Na economia Americana, espera-se que o crescimento do PIB seja abaixo do esperado, com a expectativa de aumento da inflação com os riscos aumentados e as tensões com os ativos chineses. Os Títulos do Tesouro Americano apresentaram queda nos preços, com o impacto da expectativa de manutenção de juros altos nos EUA por mais tempo, já que o mercado esperava que houvesse cortes limitados na Taxa de Juros pelo Fed. Na China, o mercado estima que haverá um crescimento menor do que o esperado. No setor de exportação, mesmo com a redução nas tarifas impostas por Trump, se tornou inviável as exportações, com expectativa de aumento nos preços dos produtos americanos com a baixa exportação. Na Europa, o aumento nas tarifas efetivas sobre a região trouxe impacto negativo, principalmente na Alemanha com os estímulos fiscais. Na América Latina, apesar de alguns países escaparem das tarifas mais duras, impostas por Trump, o cenário foi de incerteza e queda de preços das commodities o que prejudicou a região com revisão de menor crescimento no Chile, Peru e Colômbia.

BRASIL

Em abril, o cenário doméstico foi marcado pelo tarifação de Donald Trump e as tensões com a China, que abriram espaço para uma desaceleração da atividade global e uma eventual redução dos juros domésticos, o que resultou em ajustes significativos nas carteiras de Longo Prazo, favorecendo os índices de Renda Fixa. Já na Renda Variável, as tensões provocadas por Trump derrubou a bolsa até meados do mês e só conseguiu se recuperar após a pressão dos grandes investidores de Wall Street o que levou o governo dos EUA a recuar. O Ibovespa encerrou o mês com alta e a curva de juros teve forte queda durante o mês, com valorização do Real em relação ao Dólar.

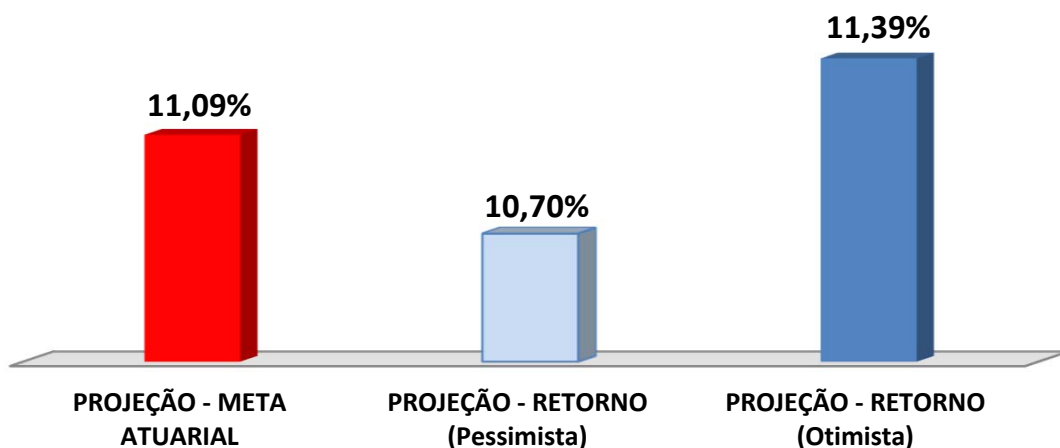
A atividade econômica continua mostrando resiliência, mas há sinais de moderação no ritmo de crescimento. Os indicadores de consumo e produção industrial começaram a desacelerar, refletindo os efeitos cumulativos da política monetária restritiva. No mercado de trabalho, os níveis de desemprego foram relativamente baixos, ainda assim, houve uma desaceleração na criação de vagas formais, principalmente no setor de serviços.

12-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 16/05/2025, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 5,50% e a Meta Atuarial aproximadamente em 11,09%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página, a carteira deverá rentabilizar entre 10,70% a 11,39% 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	
				ABR	(R\$)	(%)	(R\$)
13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	0,96%	4.605,53	3,75%	26.816,45
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,04%	15.382,25	4,17%	65.300,25
42.592.315/0001-15	BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	0,81%	5.041,20	3,05%	17.732,24
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,22%	30.832,50	4,52%	51.470,19
13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	1,73%	8.953,27	4,68%	35.806,26
03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	1	1,74%	16.480,40	4,85%	81.104,70
35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC F	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	0	1,08%	15.150,61	4,33%	58.592,81
46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,71%	52.941,86	5,08%	152.013,92
49.963.751/0001-00	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	2,55%	80.281,99	6,55%	202.115,00
07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF RESP LIM	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	1	2,97%	324,27	7,66%	799,70
07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	2,07%	14.503,65	5,52%	37.486,08
19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	1,24%	11.045,40	4,58%	39.524,94