

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

RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

**JULHO
2025**

13 de agosto 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): 10,62%

Data Focal: 31/07/2025

MENSAL

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL					
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,85%	0,76%	0,82%	1,63%	0,82%	0,70%	0,75%					
TAXA DE JUROS	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%					
VARIAÇÃO IPCA	0,16%	1,31%	0,56%	0,43%	0,26%	0,24%	0,26%					
META ATUARIAL	0,57%	1,72%	0,97%	0,84%	0,67%	0,65%	0,67%					
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%					

ACUMULADO

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL					
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,85%	2,62%	3,47%	5,16%	6,01%	6,76%	7,56%					
TAXA DE JUROS	0,41%	0,83%	1,24%	1,66%	2,08%	2,50%	2,92%					
VARIAÇÃO IPCA	0,16%	1,47%	2,04%	2,48%	2,75%	2,99%	3,26%					
META ATUARIAL	0,57%	2,30%	3,30%	4,17%	4,87%	5,55%	6,26%					
CDI	1,01%	2,01%	2,99%	4,08%	5,27%	6,43%	7,79%					

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	32
9.1	- Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	32
9.2	- Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	33
9.3	- Rentabilidade da Carteira de Investimentos	35
9.4	- Meta Atuarial	35
9.4.1	- Projeção da Carteira para Fechamento de 2025	35
10	– ANÁLISE DO MERCADO	36
11	– ANÁLISE MACROECONÔMICA	40
12	– PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	43
13	– ANEXO I - RENTABILIDADE MENSAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS	44

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o parecer econômico referente ao mês de JULHO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do AGUASPREV.

Este Relatório contém uma análise do enquadramento de suas aplicações frente à Resolução CMN 4.963/2021, um resumo do Regulamento dos fundos de investimento, uma análise sobre o comportamento mensal das rentabilidades ao longo do ano, uma análise do retorno da carteira de investimento quanto a Meta Atuarial e uma projeção sobre o cumprimento da Meta.

O RPPS atenderá aos princípios da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, previstos na resolução CMN e no Art. 87º § da Portaria MTP 1.467/2022, através dos Relatórios Mensais de investimentos.

***Art. 87.** Os recursos dos RPPS serão aplicados no mercado financeiro e de capitais em conformidade com regras estabelecidas pelo Conselho Monetário Nacional - CMN.*

***Parágrafo único.** A aplicação dos recursos deverá, com o objetivo de alcançar a meta atuarial, atender aos princípios da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, previstos em resolução do CMN, e observar também os parâmetros gerais relativos à gestão de investimentos dos RPPS previstos neste Capítulo.*

2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 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	720.556,00	(661.620,76)	-	129.961,63	-	129.961,63	16.090.756,34
6	JUNHO	16.090.756,34	1.001.134,35	(1.003.631,68)	-	112.550,41	-	112.550,41	16.200.809,42
7	JULHO	16.200.809,42	840.271,98	(830.868,64)	-	129.676,96	(7.657,30)	122.019,66	16.332.232,42
8	AGOSTO	16.332.232,42	-	-	-	-	-	-	16.332.232,42
9	SETEMBRO	16.332.232,42	-	-	-	-	-	-	16.332.232,42
10	OUTUBRO	16.332.232,42	-	-	-	-	-	-	16.332.232,42
11	NOVEMBRO	16.332.232,42	-	-	-	-	-	-	16.332.232,42
12	DEZEMBRO	16.332.232,42	-	-	-	-	-	-	16.332.232,42
13	ANO	14.983.781,28	8.662.960,88	(8.447.803,98)	-	1.140.951,54	(7.657,30)	1.133.294,24	16.332.232,42

*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%	75,9%	12.404.375,61	-
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%	24,0%	3.927.856,81	-
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%	16.332.232,42	
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%	220,74	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	16.332.453,16	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%	27,3%	4.453.432,21	-
2	IRF - M 1	18,5%	100,0%	21,9%	3.569.815,49	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	0,1%	11.583,81	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	5,3%	873.266,85	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	3,3%	532.072,02	-
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%	532.915,71	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	100,0%	38,9%	6.359.146,33	-
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%	220,74	-

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 FIF – RESP LIM	532.072,02	3,26%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	75,95%	SIM
2	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	11.583,81	0,07%	SIM			
3	49.963.751/0001-00	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM	3.258.714,04	19,95%	SIM			
4	46.134.096/0001-81	BB PREV RF TP VÉRTICE 2027 FIF – RESP LIM	3.100.432,29	18,98%	SIM			
5	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM	1.459.308,33	8,94%	SIM			
6	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	873.266,85	5,35%	SIM			
7	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	532.915,71	3,26%	SIM			
8	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	2.636.082,56	16,14%	SIM			
9	19.196.599/0001-09	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – Resp Ltda	933.732,93	5,72%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	24,05%	SIM
10	42.592.315/0001-15	BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FIF – RESP LIM	437.071,92	2,68%	SIM			
11	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	2.302.254,87	14,10%	SIM			
12	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	254.797,09	1,56%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			16.332.232,42	100,00%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
13	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	220,74 0,001%
(2) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		220,74 0,001%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	16.332.232,42 100,00%
(2)	TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	220,74 0,001%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2)		16.332.453,16 100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO

3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 19, § 3º - Não se aplica o disposto neste artigo aos fundos de investimento que apliquem seus recursos exclusivamente em títulos definidos na alínea "a" do inciso I do art. 7º ou em compromissadas lastreadas nesses títulos.	1	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	2.636.082,56	9.425.133.319,65	0,028%	SIM
	2	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	532.915,71	4.274.586.990,35	0,012%	SIM
	3	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	873.266,85	3.994.366.847,33	0,022%	SIM
	4	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP	1.459.308,33	4.683.448.257,42	0,031%	SIM
	5	46.134.096/0001-81	BB PREV RF TP VÉRTICE 2027 FIF – RESP LIM	3.100.432,29	1.295.252.216,23	0,239%	SIM
	6	49.963.751/0001-00	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM	3.258.714,04	927.515.638,97	0,351%	SIM
	7	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	11.583,81	2.480.891.419,71	0,0005%	SIM
	8	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	532.072,02	2.451.056.946,54	0,022%	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 – RESP LIM	254.797,09	4.649.290.481,42	0,005%	SIM
	10	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	2.302.254,87	22.820.268.447,64	0,010%	SIM
	11	42.592.315/0001-15	BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FIF – RESP LIM	437.071,92	169.682.088.913,93	0,0003%	SIM
	12	19.196.599/0001-09	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – Resp Ltda	933.732,93	1.008.772.358,29	0,093%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				16.332.232,42			
TOTAL DOS TÍTULOS PÚBLICOS				-			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				220,74			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				16.332.453,16			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO

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

FIC - Fundo de Investimento em Cotas		Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
	FI - Fundo de Investimento								
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM		100,00%	2.636.082,56	16,14%	9.425.133.319,65	0,028%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	75,9%
	<i>BB IRF-M 1 FI RF</i>	<i>100,00%</i>	<i>2.636.082,56</i>	<i>16,14%</i>	<i>9.425.180.730,07</i>	<i>0,03%</i>	<i>SIM</i>		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM		100,00%	873.266,85	5,35%	3.994.366.847,33	0,022%	SIM		
	<i>BB TOP RF IMA-B 5 LP FI</i>	<i>100,00%</i>	<i>873.266,85</i>	<i>16,14%</i>	<i>4.625.981.586,65</i>	<i>0,02%</i>	<i>SIM</i>		
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM		99,98%	1.459.308,33	8,94%	4.683.448.257,42	0,031%	SIM		
	<i>BB TOP RF JUROS BRASIL FI LP</i>	<i>99,98%</i>	<i>1.459.031,06</i>	<i>16,14%</i>	<i>4.683.060.542,59</i>	<i>0,03%</i>	<i>SIM</i>		
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM		100,00%	254.797,09	1,56%	4.649.290.481,42	0,005%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	24,0%
	<i>BB TOP RENDA FIXA SIMPLES FI</i>	<i>100,00%</i>	<i>254.797,09</i>	<i>1,56%</i>	<i>82.511.123.071,19</i>	<i>0,0003%</i>	<i>SIM</i>		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM		100,00%	2.302.254,87	14,10%	22.820.268.447,64	0,010%	SIM		
	<i>BB TOP DI RENDA FIXA REF DI LP FI</i>	<i>100,00%</i>	<i>2.302.254,87</i>	<i>1,56%</i>	<i>35.741.262.069,94</i>	<i>0,0064%</i>	<i>SIM</i>		
BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FIF – RESP LIM		99,99%	437.071,92	2,68%	169.682.088.913,93	0,0003%	SIM		
	<i>BB TOP RF CP AUTOMÁTICO II FI</i>	<i>99,99%</i>	<i>437.036,95</i>	<i>1,56%</i>	<i>169.679.699.611,20</i>	<i>0,0003%</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 FIF – RESP LIM	42.592.315/0001-15	1,384629242	1,398381242	354815,3355	0	43246,43159	311568,9039
2	6955-8	5359-7	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	13.077.415/0001-05	3,161033371	3,198631936	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	29,60556298	29,68850936	29414,30435	0	0	29414,30435
4	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	07.111.384/0001-69	8,511898357	8,534354451	1357,315315	0	0	1357,315315
5	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	07.442.078/0001-05	8,36797197	8,302508932	88151,27162	0	24065,58085	64085,69076
6	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	13.322.205/0001-35	4,137689326	4,162009773	128042,8781	0	0	128042,8781
7	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	13.077.415/0001-05	3,161033472	3,198632056	39041,27585	118007,9766	106048,3195	51000,93292
8	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	13.077.418/0001-49	3,618249576	3,665024651	368956,5416	0	0	368956,5416
9	6955-8	130098-9	BB PREV RF TP VÉRTICE 2027 FIF – RESP LIM	46.134.096/0001-81	1,264512213	1,275876117	2430041,796	0	0	2430041,796
10	6955-8	130098-9	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM	49.963.751/0001-00	1,15786735	1,157128076	2816208,6	0	0	2816208,6
11	6955-8	130098-9	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM	35.292.588/0001-89	1,551962169	1,571452799	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	4,109670209	4,158751708	633863,896	0	0	633863,896
13	6955-8	9039-5	BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FIF – RESP LIM	42.592.315/0001-15	0,983284169	1,398381243	0,01017	986,719471	0	986,719471
14	6955-8	9039-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	13.077.418/0001-49	3,618249547	3,665024661	195808,1472	63404,3105	0	259212,4577
15	0718	715053	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – Resp Ltda	19.196.599/0001-09	2,818293493	2,852790602	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.	15.398.499,49	1.754.000.797.716,78	0,0009%	SIM
2	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	933.732,93	138.415.972.884,10	0,0007%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		16.332.232,42	<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)		220,74			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		16.332.453,16			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO

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

RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ) - PAI/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	2.449.100,97	100,0%

Referência: JULHO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Recursos de Curto Prazo
	2.909.076,92	17,8%

Referência: JULHO

A Política de Investimento determina que parte dos recursos acumulados sejam separados por **RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)**. Essa separação tem o intuito de amenizar os efeitos da volatilidade do mercado, sobre os recursos utilizados no curto prazo, em casos de interrupção no Fluxo de caixa (repassse 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	873.266,85	5,35%	13.355.775,47	81,78%
2			6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	11.583,81	0,07%		
3			6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	532.072,02	3,26%		
4			6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	532.915,71	3,26%		
5			6955-8	130098-9	BB PREV RF TP VÉRTICE 2027 FIF – RESP LIM	3.100.432,29	18,98%		
6			6955-8	130098-9	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM	3.258.714,04	19,95%		
7			6955-8	130098-9	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM	1.459.308,33	8,94%		
8			6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	2.636.082,56	16,14%		
9			6955-8	9039-5	BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FIF – RESP LIM	1.379,81	0,008448386%		
10			6955-8	9039-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	950.020,05	5,82%		
11	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS DE CURTO PRAZO	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	163.133,22	1,00%	2.449.100,97	15,00%
12			6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	1.352.234,82	8,28%		
13			0718	715053	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – Resp Ltda	933.732,93	5,72%		
14	RESERVA ADMINISTRATIVA	UTILIZADO / CONSTITUÍDO PRÓXIMOS 12 MESES	6955-8	6142-5	BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FIF – RESP LIM	435.692,11	2,67%	527.355,98	3,23%
15			6955-8	5359-7	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	91.663,87	0,56%		
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS					16.332.232,42	100,00%	16.332.232,42	100,00%	

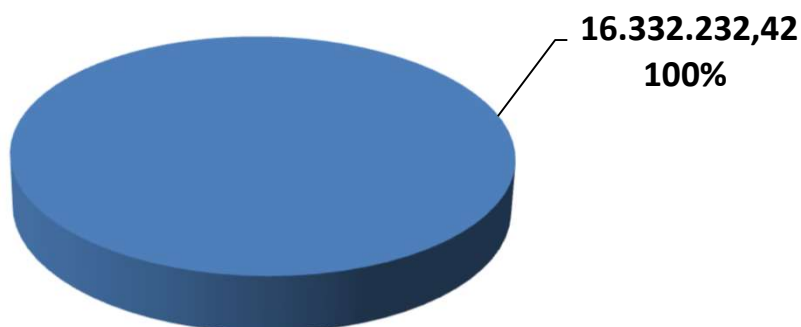
6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	16.332.232,42	100,00%
RENDA VARIÁVEL	-	0,00%
INVESTIMENTO ESTRUTURADO	-	0,00%
IMOBILIÁRIO	-	0,00%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,00%
TOTAL	16.332.232,42	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA

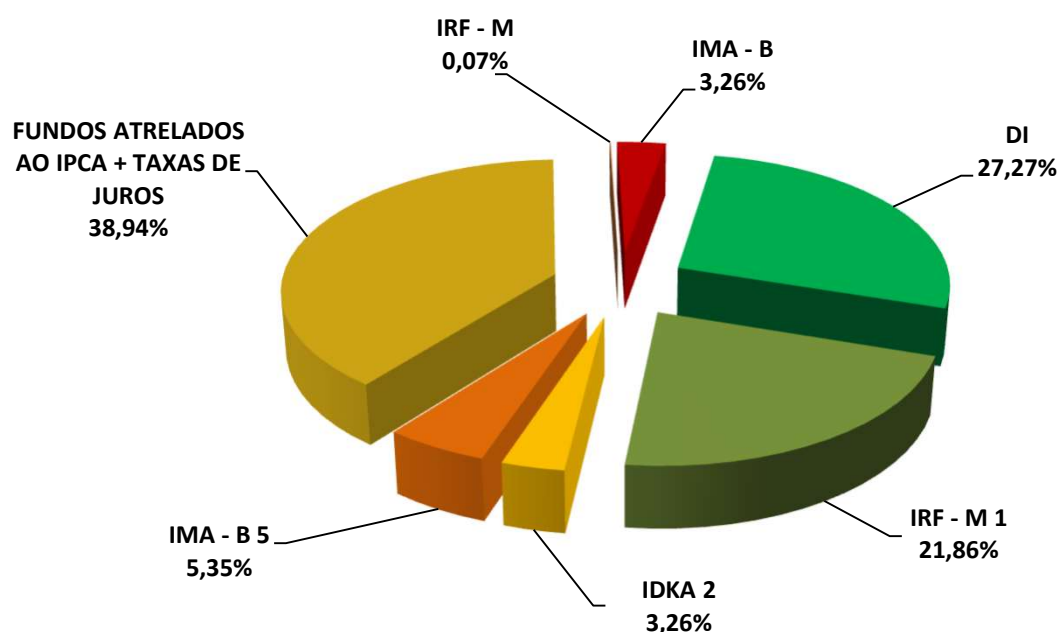


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

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	4.453.432,21	27,27%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	8.023.247,70	49,12%
IRF - M 1	3.569.815,49	21,86%			
IDKA 2	532.915,71	3,26%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	1.406.182,56	8,61%
IDKA 5	-	0,00%			
IMA - B 5	873.266,85	5,35%			
IPCA	-	0,00%	FUNDOS ATRELADOS AO IPCA + TAXAS DE JUROS	6.359.146,33	38,94%
IPCA + 5,00% a.a.	6.359.146,33	38,94%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	543.655,83	3,33%
IRF - M	11.583,81	0,07%			
IMA - B	532.072,02	3,26%			
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	16.332.232,42	100,00%		16.332.232,42	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

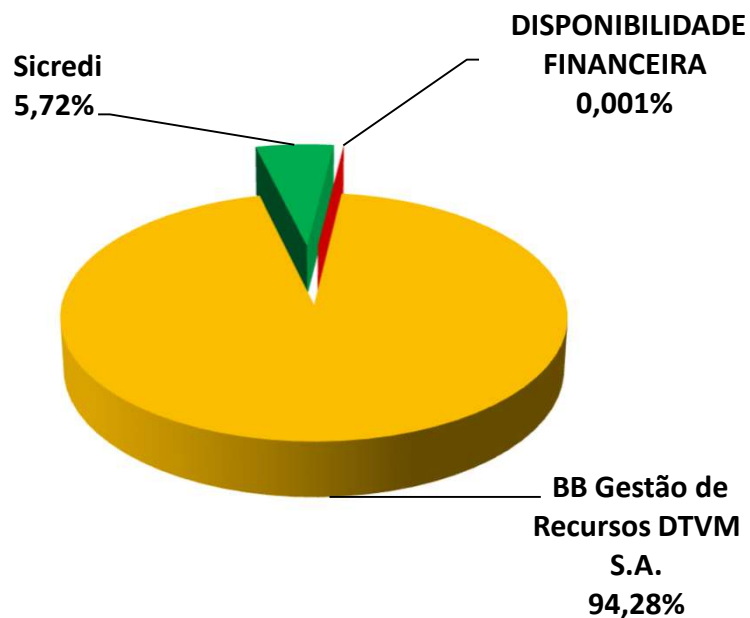


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	15.398.499,49	94,28%
Sicredi	933.732,93	5,72%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	220,74	0,001%
TOTAL	16.332.453,16	100,00%

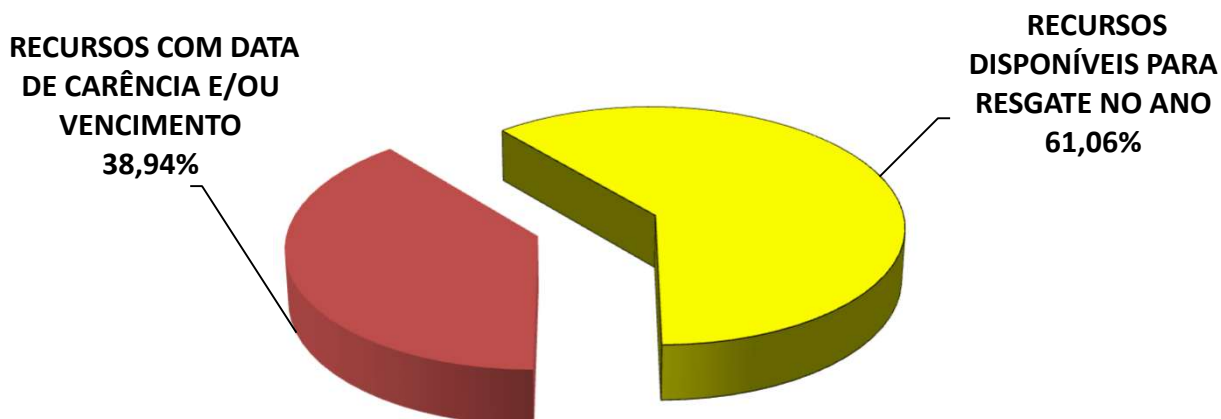
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	9.973.306,83	61,06%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	6.359.146,33	38,94%
TOTAL	16.332.453,16	100,00%

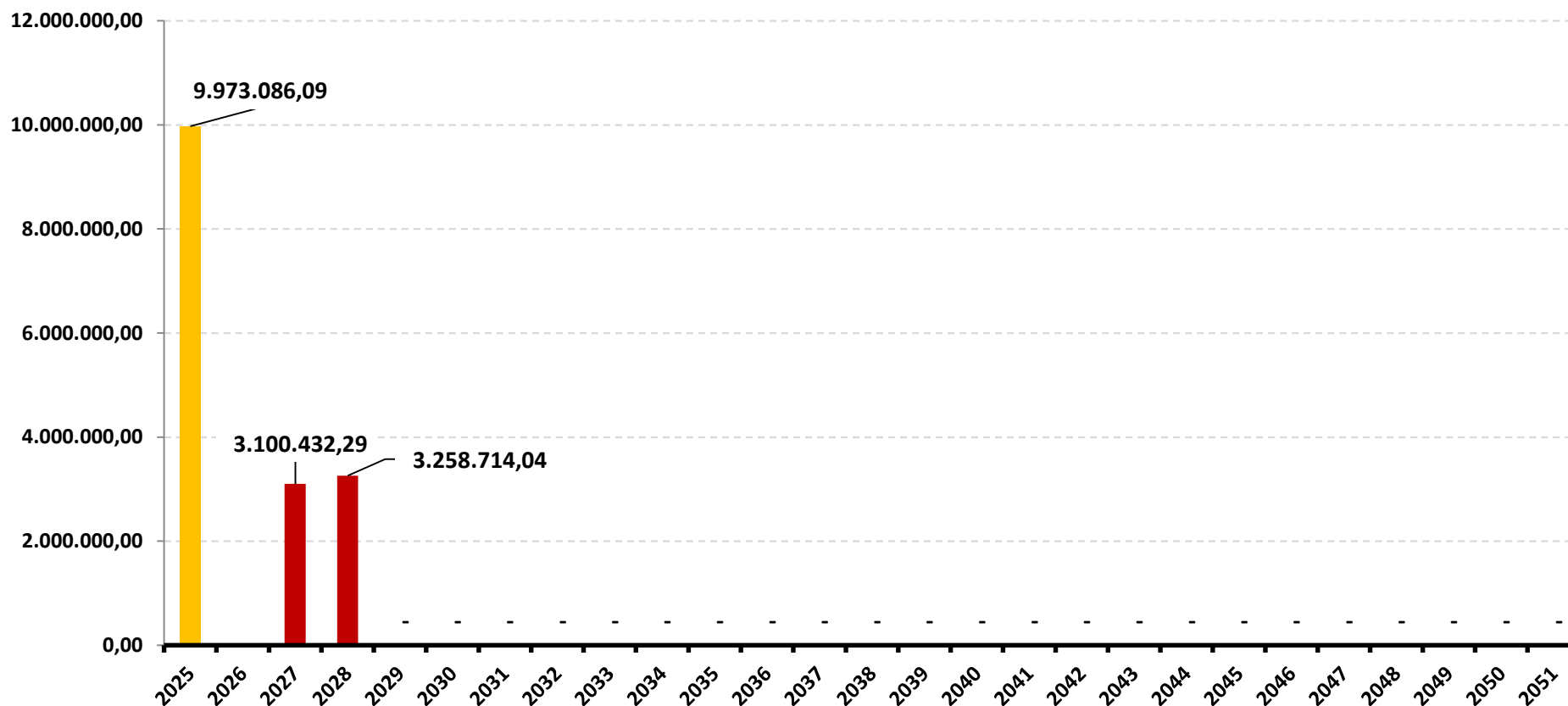
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

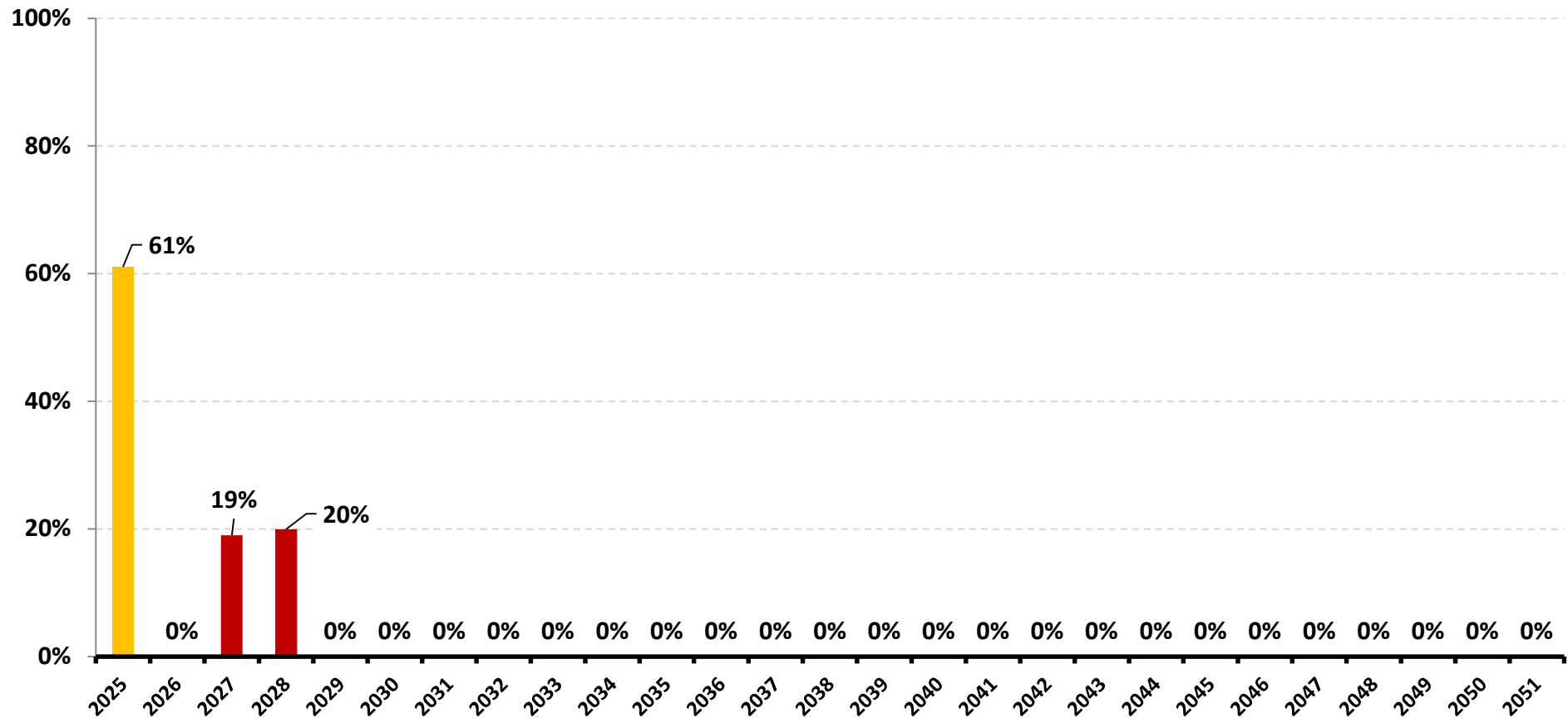
6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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



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

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



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

7-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FIF – RESP LIM	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	Renda Fixa Simples	Renda Fixa Duração Baixa Grau de Invest.	Renda Fixa Duração Baixa Soberano	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	CDI	CDI	CDI	IRF - M 1
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	20/04/2011	20/04/2011	21/09/2021	02/12/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	0,20% a 0,30% a.a.	1,75% a.a.	0,10% a 0,30% 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 **	4.649.290.481,42	22.820.268.447,64	169.682.088.913,93	9.425.133.319,65
NÚMERO DE COTISTAS **	1.069	1.348	49.466	1.120
VALOR DA COTA **	3,19863205600	3,66502466200	1,39838124200	4,15875171000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	19/05/2025	09/05/2025	14/05/2025	08/05/2025
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 PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM	BB PREV RF TP VÉRTICE 2027 FIF – RESP LIM
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	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Duração Livre Soberano
ÍNDICE	IDKA 2	IMA - B 5	CDI	IPCA + 5,00% a.a.
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	20/04/2011	01/04/2005	03/03/2020	10/06/2022
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	0,01	0,01	1000	10000
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	1000	100000
SALDO MÍNIMO	0,01	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)	1	1	3	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 **	4.274.586.990,35	3.994.366.847,33	4.683.448.257,42	1.295.252.216,23
NÚMERO DE COTISTAS **	679	636	506	222
VALOR DA COTA **	4,16200980700	29,68850945000	1,57145279600	1,27587611700
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	07/05/2025	02/05/2025	06/05/2025	02/05/2025
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 FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – Resp Ltda
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	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IPCA + 5,00% a.a.	IRF - M	IMA - B	IRF - M 1
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	16/03/2023	08/12/2004	23/06/2005	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	10000	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	1	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 **	927.515.638,97	2.480.891.419,71	2.451.056.946,54	1.008.772.358,29
NÚMERO DE COTISTAS **	138	460	420	381
VALOR DA COTA **	1,15712807600	8,53435718200	8,30250885800	2,85279060000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	02/05/2025	05/05/2025	05/05/2025	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.

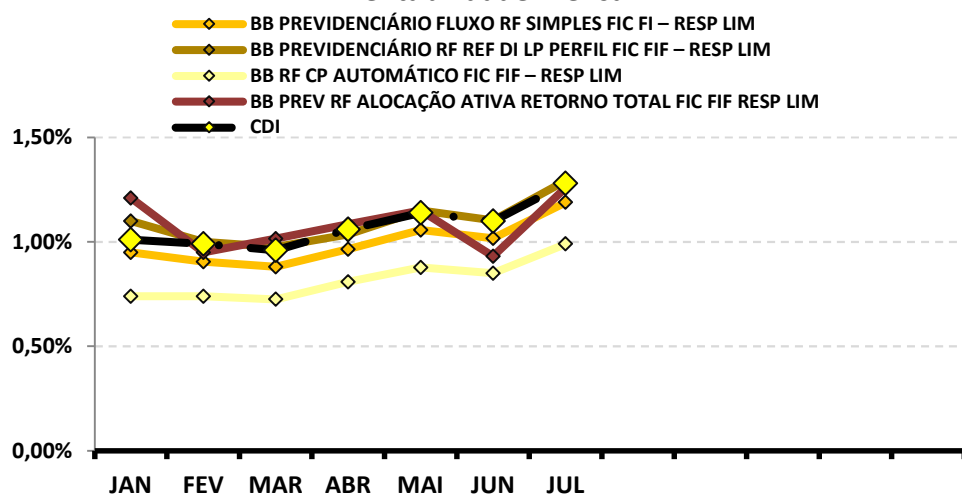
** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

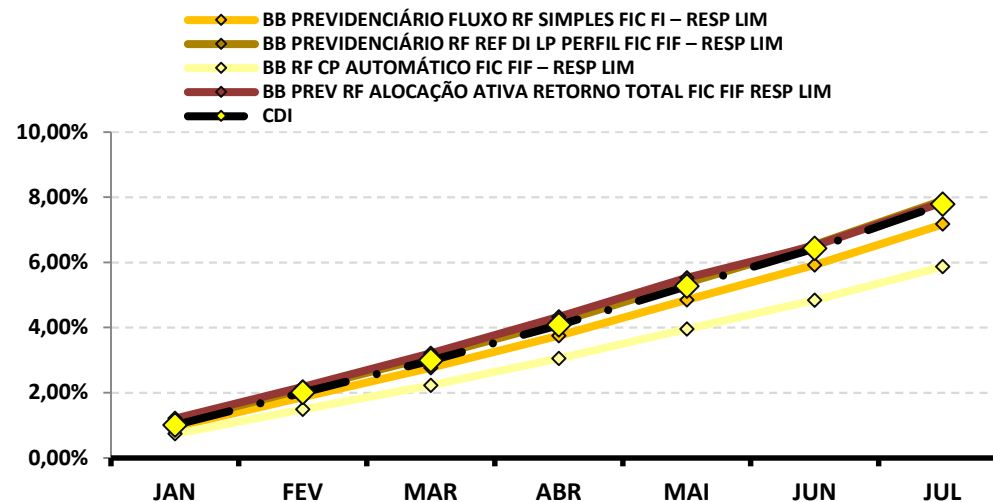
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL								RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RE	0,95%	0,90%	0,88%	0,96%	1,06%	1,02%	1,19%	4.209,80	7,17%	38.215,80
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – R	1,10%	1,00%	0,98%	1,04%	1,15%	1,10%	1,29%	26.787,90	7,91%	128.211,67
BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FIF – RESP LIM	0,74%	0,74%	0,73%	0,81%	0,88%	0,85%	0,99%	4.978,37	5,87%	37.649,96
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC	1,21%	0,95%	1,01%	1,08%	1,15%	0,93%	1,26%	18.099,71	7,85%	106.227,03
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	-	7,79%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

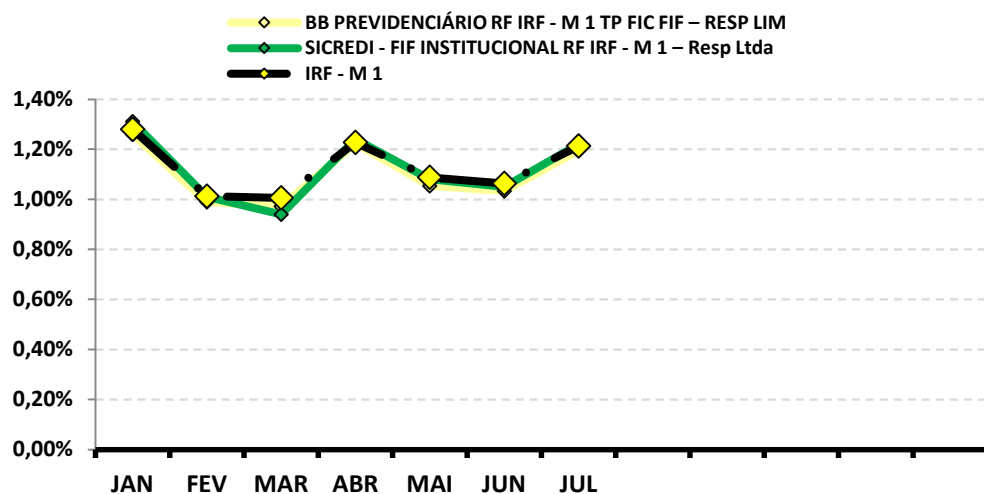


Continuação....

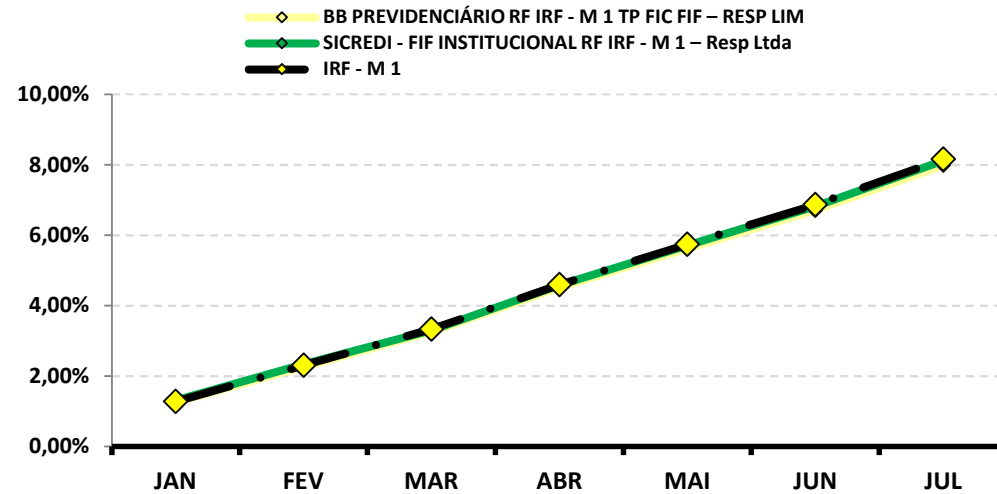
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL								RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP	1,26%	0,99%	0,97%	1,22%	1,05%	1,03%	1,19%	31.110,99	7,98%	136.082,56
SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – Resp Lt	1,31%	1,01%	0,94%	1,24%	1,08%	1,05%	1,22%	11.291,08	8,12%	70.214,87
IRF - M 1	1,28%	1,01%	1,01%	1,23%	1,09%	1,06%	1,21%	-	8,16%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

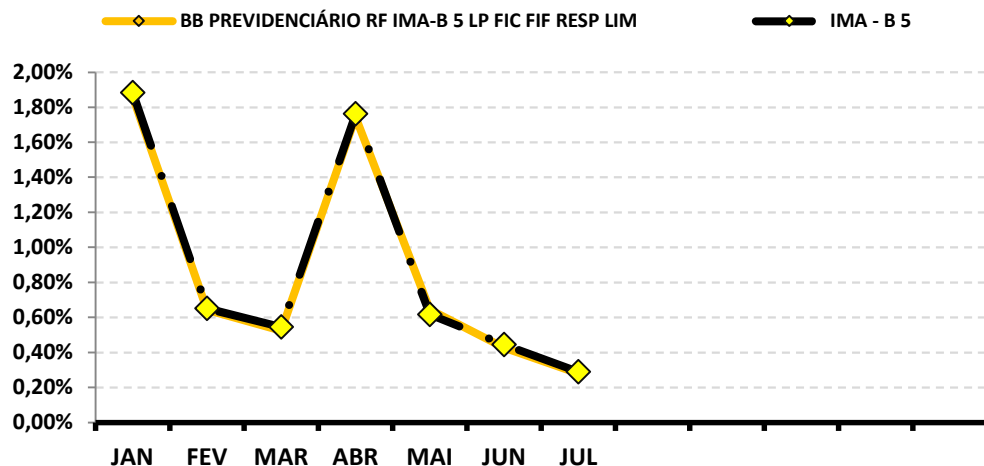


Continuação....

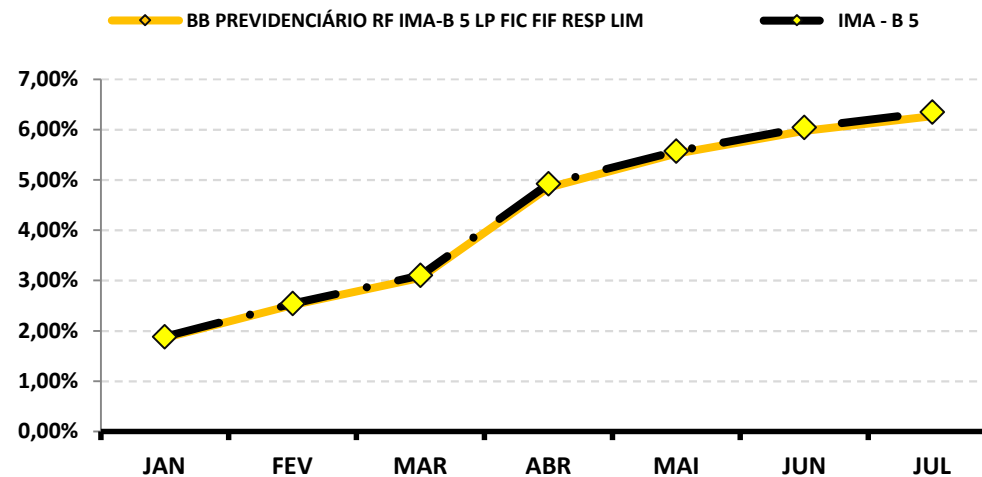
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL					(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	1,86%	0,64%	0,52%	1,74%	0,64%	0,43%	0,28%					2.439,81	6,27%	93.438,28
IMA - B 5	1,88%	0,65%	0,55%	1,76%	0,62%	0,45%	0,29%					-	6,35%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

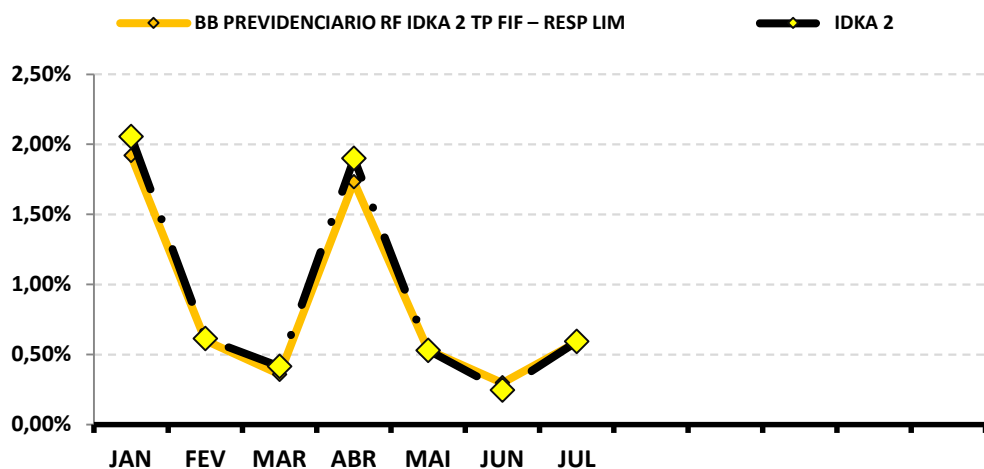


Continuação....

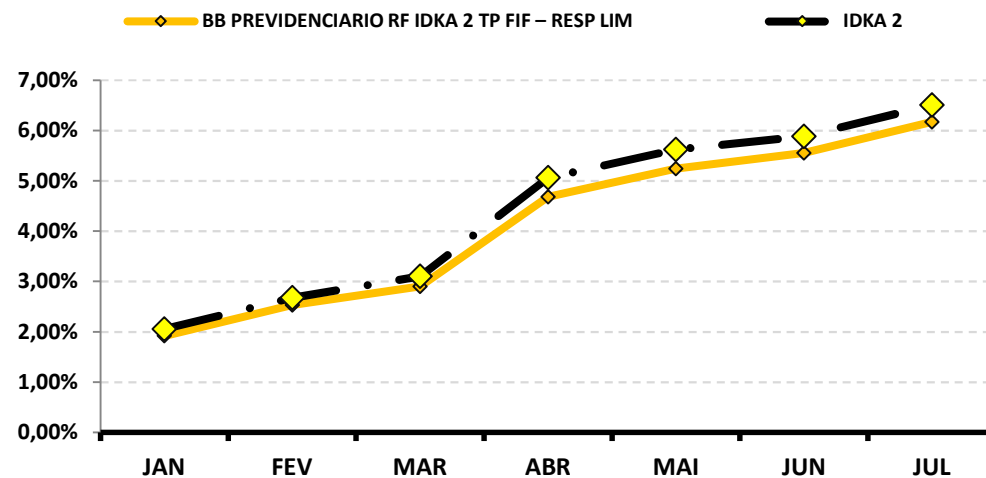
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IDKA 2

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL								RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	1,92%	0,60%	0,36%	1,73%	0,53%	0,30%	0,59%	3.114,06	6,17%	43.290,88
IDKA 2	2,06%	0,61%	0,41%	1,90%	0,53%	0,25%	0,59%	-	6,51%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

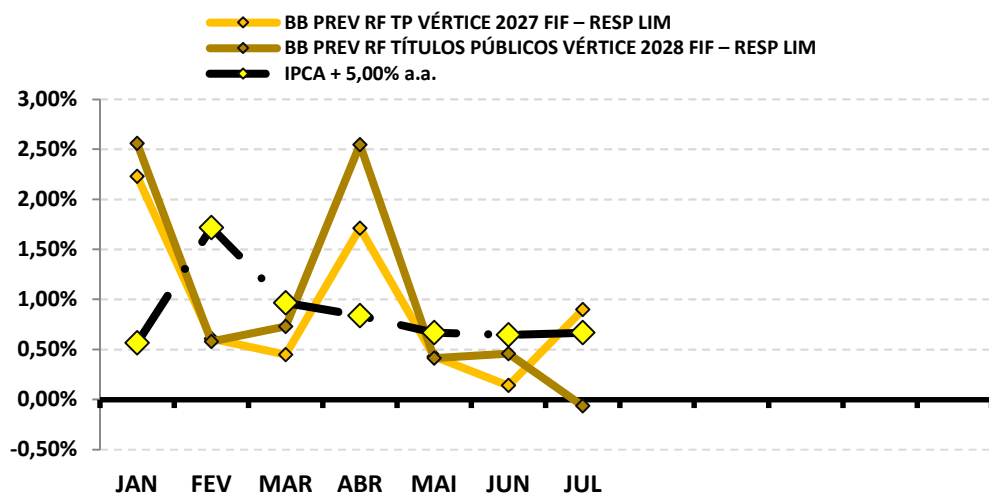


Continuação....

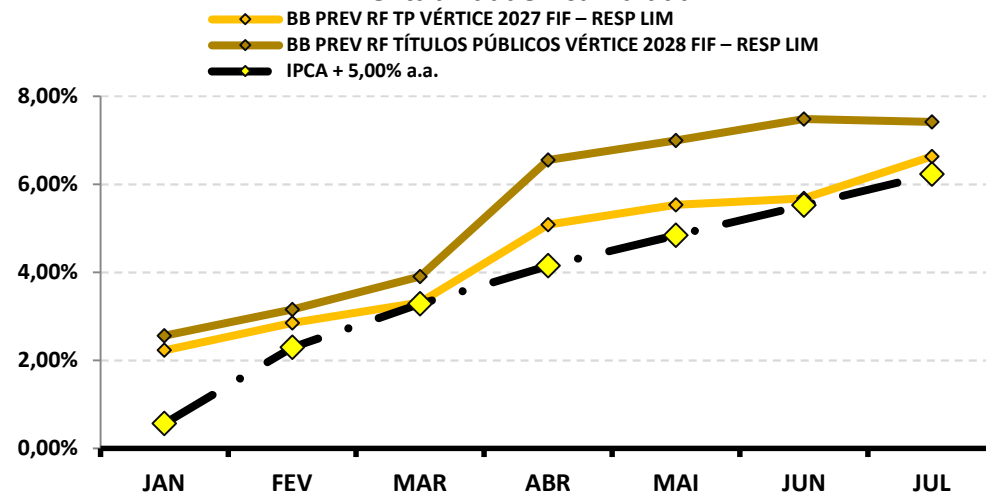
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL								RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREV RF TP VÉRTICE 2027 FIF – RESP LIM	2,23%	0,61%	0,45%	1,71%	0,43%	0,14%	0,90%	27.614,76	6,63%	197.289,99
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF –	2,56%	0,58%	0,73%	2,55%	0,41%	0,46%	-0,06%	(2.081,95)	7,41%	228.267,66
IPCA + 5,00% a.a.	0,57%	1,72%	0,97%	0,84%	0,67%	0,65%	0,67%	-	6,23%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

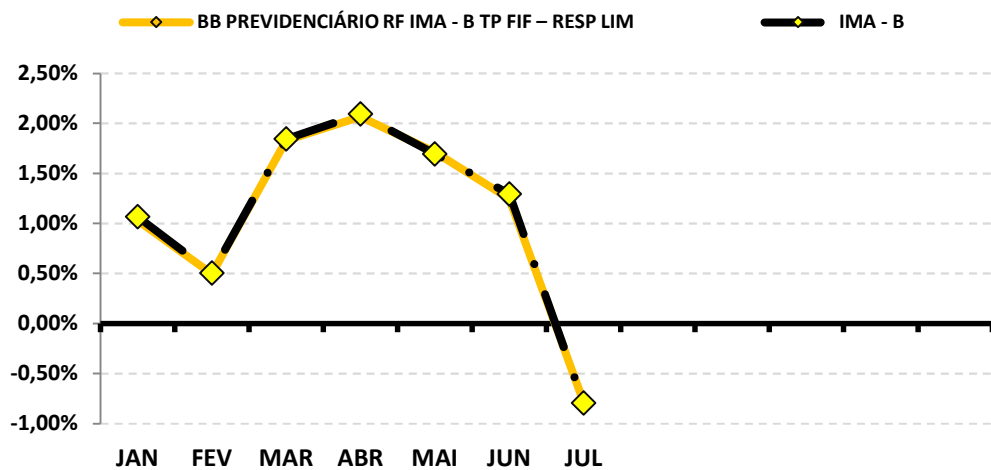


Continuação....

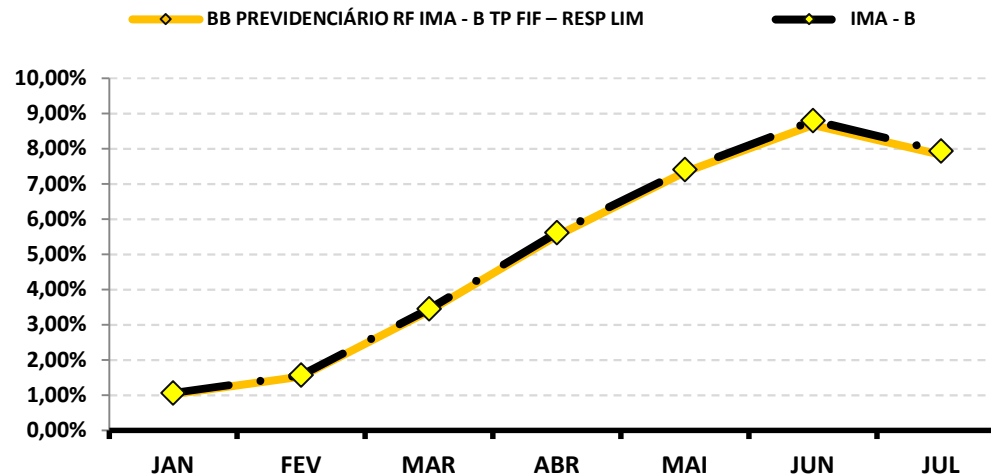
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMA - B

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL				(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	1,03%	0,49%	1,83%	2,07%	1,71%	1,25%	-0,78%				(5.575,35)	7,82%	53.265,51
IMA - B	1,07%	0,50%	1,84%	2,09%	1,70%	1,30%	-0,79%				-	7,93%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

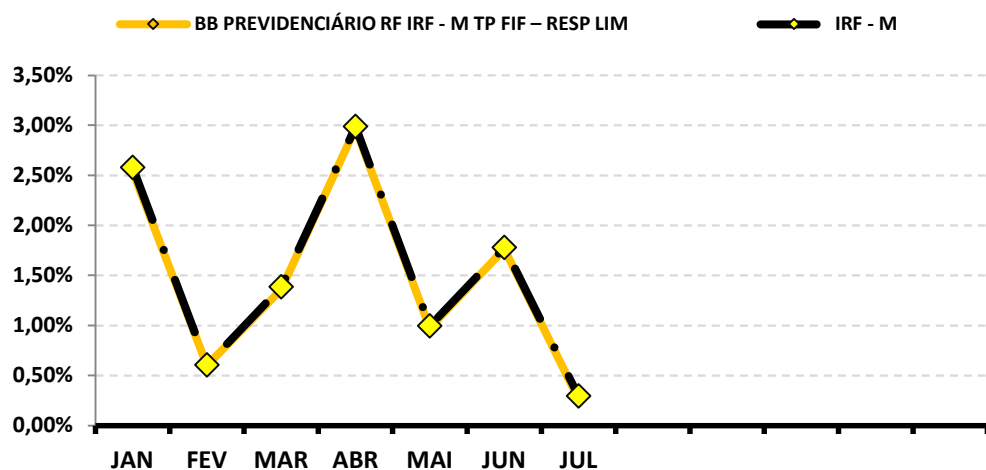


Continuação....

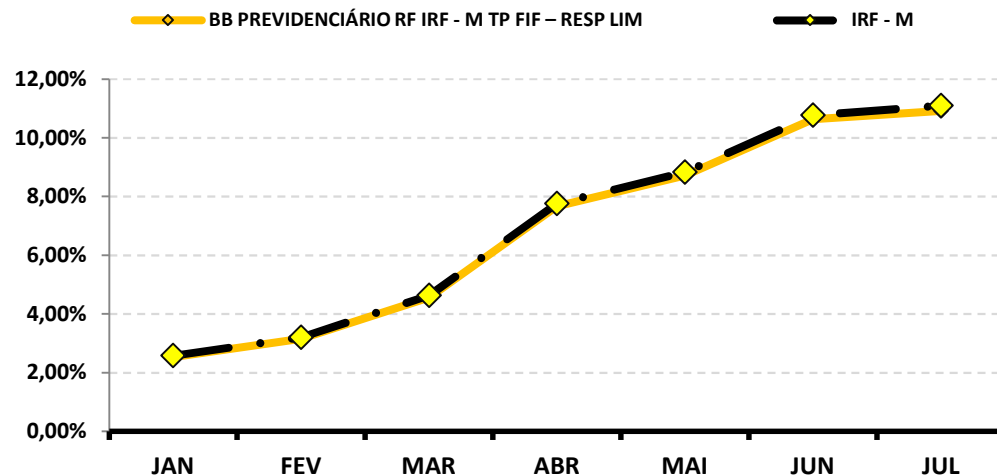
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IRF - M

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL								RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	(R\$)	(%)	(R\$)	
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	2,54%	0,60%	1,36%	2,97%	0,97%	1,77%	0,26%		30,48	10,92%	1.140,03
IRF - M	2,58%	0,61%	1,39%	2,99%	1,00%	1,78%	0,29%		-	11,10%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2025 - AGUASPREV

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL					
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	1,85%	0,76%	0,82%	1,63%	0,82%	0,70%	0,75%					
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%					
IBOVESPA	4,86%	-2,64%	6,08%	3,69%	1,45%	1,33%	-4,17%					
META ATUARIAL	0,57%	1,72%	0,97%	0,84%	0,67%	0,65%	0,67%					

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

R\$	122.019,66
------------	-------------------

A META ATUARIAL NO MÊS DE JULHO FOI DE:

R\$	108.900,61
------------	-------------------

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2025 - AGUASPREV

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL					
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	1,85%	2,62%	3,47%	5,16%	6,01%	6,76%	7,56%					
CDI	1,01%	2,01%	2,99%	4,08%	5,27%	6,43%	7,79%					
IBOVESPA	4,86%	2,09%	8,30%	12,30%	13,92%	15,44%	10,62%					
META ATUARIAL	0,57%	2,30%	3,30%	4,17%	4,87%	5,55%	6,26%					

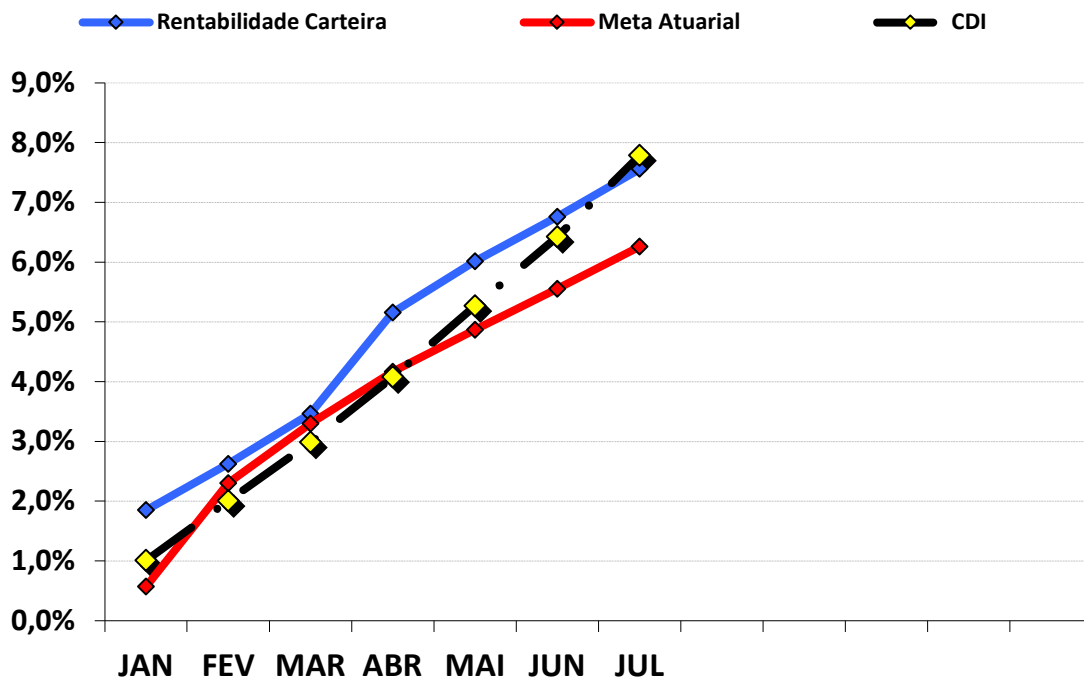
RENTABILIDADE ACUMULADA DA AGUASPREV: R\$ 1.133.294,24

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 948.834,08

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 184.460,16

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%
MAI	6,01%	4,87%	5,27%
JUN	6,76%	5,55%	6,43%
JUL	7,56%	6,26%	7,79%

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos da AGUASPREV, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 7,56% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 7,79% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 97,08% 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 julho/2025, a AGUASPREV vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
JUL	7,56%	6,26%	120,72%

9.4.1-PROJEÇÃO DA CARTEIRA PARA FECHAMENTO DE 2025

PROJEÇÃO - META ATUARIAL	PROJEÇÃO - RETORNO (Pessimista)	PROJEÇÃO - RETORNO (Otimista)
10,62%	11,13%	11,76%

Conforme o Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 08/08/2025, a inflação projetada (IPCA) para o final do ano deverá ficar em 5,05% e a Meta Atuarial no final de 2025 em 10,62%. Conforme nossa projeção de Retorno Pessimista e Otimista da carteira, a atual carteira da AGUASPREV deve cumprir a META ATUARIAL no ano de 2025. Essa Projeção da Carteira é melhor detalhada na página 43 do Relatório Mensal.

10-ANÁLISE DE MERCADO

10.1-TAXA SELIC

Nas reuniões nos dias 29 e 30 de julho de 2025, o COPOM decidiu manter a Taxa SELIC em 15,00% a.a.. O ambiente externo está mais adverso e incerto, influenciado principalmente pelas políticas comerciais e fiscais adotadas pelos Estados Unidos, aumentando 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, apesar do dinamismo contínuo dos indicadores de atividade econômica e do mercado de trabalho, a economia brasileira vem demonstrando sinais de 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, uma maior resiliência da inflação de serviços e políticas econômicas que pressionem o câmbio. Entre os riscos de baixa, destaca-se uma desaceleração econômica doméstica e global mais acentuada que o esperado e queda nos preços das commodities.

Em relação ao cenário internacional, está mais desfavorável e apresentando maiores desafios. Embora tenha ocorrido aprovações de acordos comerciais e os dados recentes da economia dos EUA indiquem alguma redução da incerteza global, as políticas fiscal e comercial americanas ainda aumentam a incerteza, especialmente para o Brasil. O aumento das tarifas dos EUA sobre produtos brasileiros tem efeitos relevantes em alguns setores, mas seus impactos gerais ainda são incertos, dependendo do andamento das negociações e da percepção de risco. O Comitê acompanha de perto os possíveis reflexos na economia e nos mercados financeiros, com uma percepção predominante de maior incerteza no cenário externo.

A principal mensagem que traz a ata de reunião é que o COPOM decidiu manter a Taxa Selic em 15,00% a.a., iniciando assim um ciclo de estagnação da Taxa de Juros por um período prolongado. O Comitê ressaltou ainda que avaliará os impactos acumulados dos ajustes já realizados antes de decidir os próximos passos. 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..

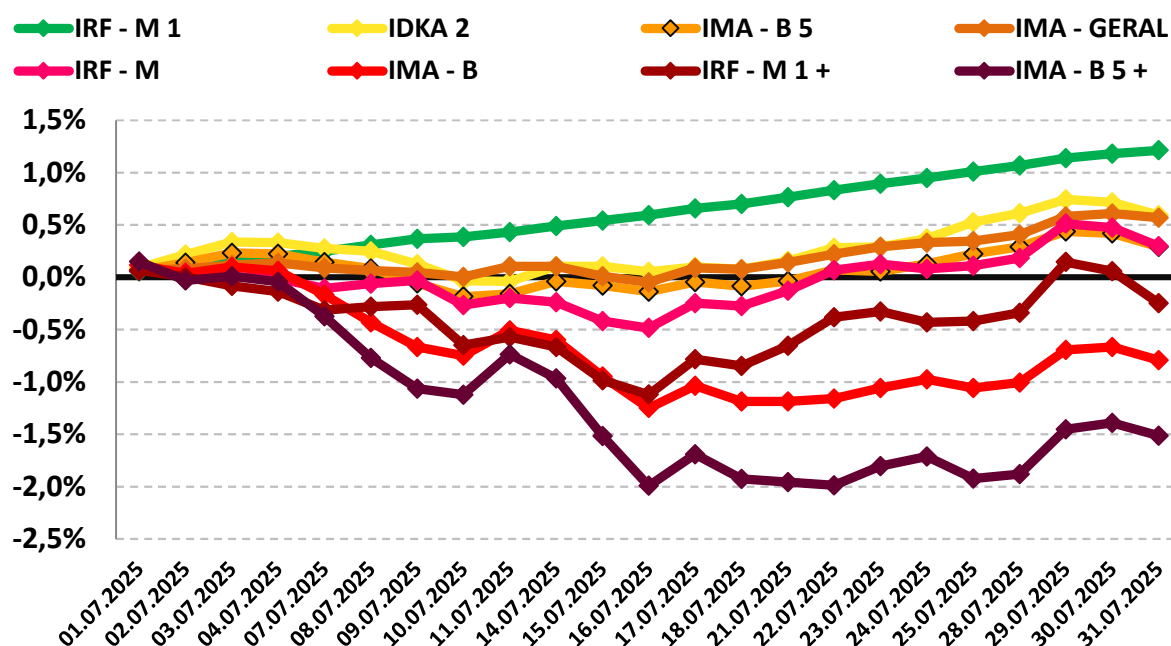
10.2-RENDA FIXA

O mês de julho foi marcado por acontecimentos relevantes nos cenários políticos e econômicos, o que levou o mercado a reagir, favorecendo os títulos de vencimento mais curto. No início do mês, a maioria dos índices apresentaram desvalorização, com destaque para os ativos mais arrojados (como o IRF M 1+, IMA-B e IMA-B 5+) que chegaram a registrar uma desvalorização próxima de -1% e os ativos de Curto Prazo andando de lado na 1ª quinzena. A partir da 2ª quinzena, houve uma recuperação na maioria dos índices, com destaque para os índices IRF-M1, IDKA 2, IMA GERAL e IRF M) os demais índices arrojados encerraram o mês negativos.

O destaque fica por conta dos ativos Arrojados de Longo Prazo IMA - B e IMA - B 5+, que iniciaram o mês com variações positivas de 0,11% e 0,15%, respectivamente. Apesar disso, sofreram uma queda acentuada na 1ª quinzena, seguiram andando de lado na 2ª quinzena e finalizando o mês com variações negativas de -0,79% e -1,52%, respectivamente. Em geral, o mês foi marcado pela alta patamar da Taxa Selic e pela decisão do Copom de mantê-la em 15,00% a.a., sinalizando que essa taxa deve permanecer no nível atual por um período prolongado.

PERFIL	Conservad.	Moderado			(do menos) Arrojado (para o mais)			
ÍNDICE	IRF - M 1	IDKA 2	IMA - B 5	IMA - GERAL	IRF - M	IMA - B	IRF - M 1+	IMA - B 5+
JULHO	1,21%	0,59%	0,29%	0,57%	0,29%	-0,79%	-0,25%	-1,52%
Acumulado/2025	8,16%	6,51%	6,35%	8,52%	11,10%	7,93%	12,61%	9,06%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

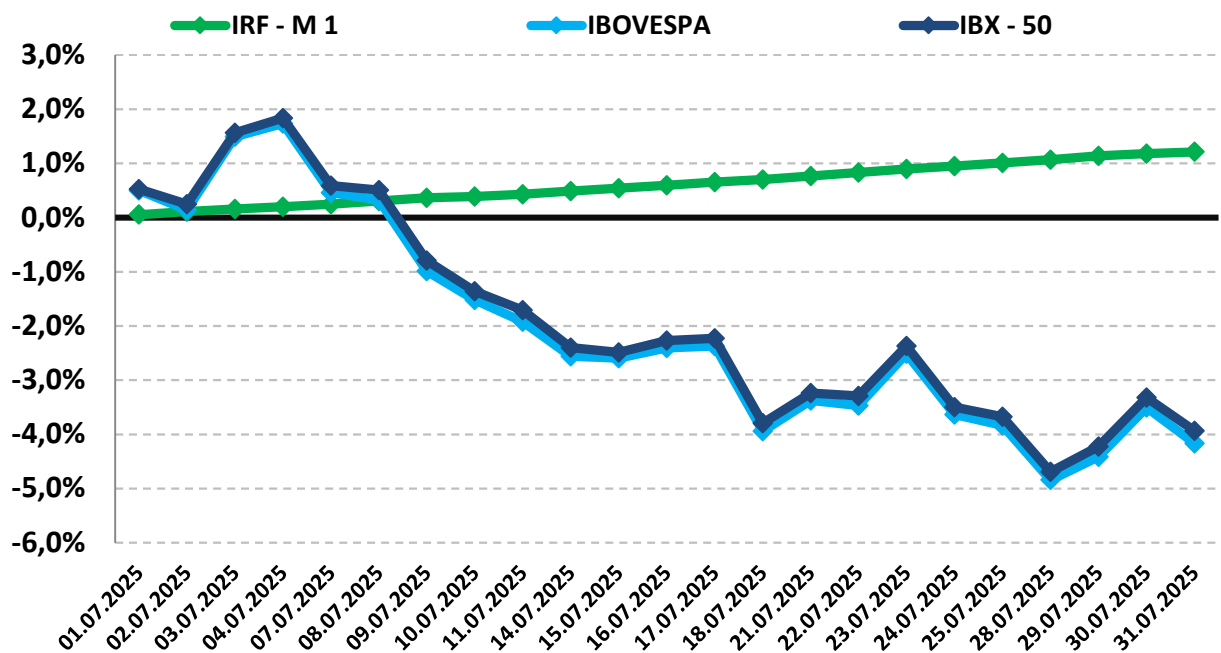
Em julho, o segmento de Renda Variável iniciou o mês desvalorizando, mesmo com uma pequena alta, finalizou a 1ª quinzena com uma forte queda. A desvalorização tomou força e fechou o mês com uma grande desvalorização no final da 2ª quinzena. O mês foi marcado pelo elevado patamar da Taxa Selic e o anúncio do Presidente dos EUA, Donald Trump, sobre a imposição de tarifas a produtos brasileiros.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira, fechou o mês com variação negativa de -4,17% aos 133.071,05 pontos. O índice acumula a variação positiva de +4,23% nos últimos 12 meses. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação negativa de -3,93% aos 22.307,24 pontos. O índice acumula uma variação positiva de +3,68% nos últimos 12 meses.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela desvalorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas à Small Caps e Consumo na B3, com desvalorização de -8,09% e -8,66%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF – M 1	IBOVESPA	PIORES DESEMPENHOS	
			SMALL CAPS	CONSUMO
JULHO	1,21%	-4,17%	-8,09%	-8,66%
Acumulado/2025	8,16%	10,62%	17,50%	10,80%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



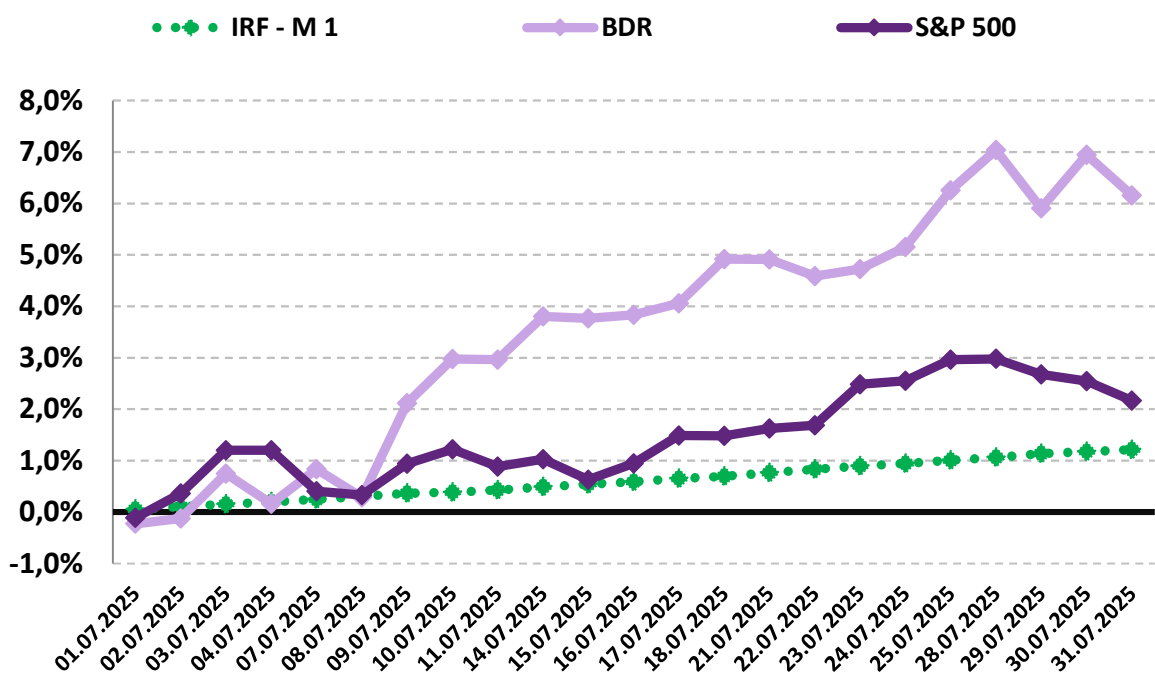
10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

Os investimentos no exterior apresentaram uma grande oscilação no mês de julho. O índice BDR iniciou a 1ª quinzena com uma leve valorização, conseguindo uma forte valorização na 2ª quinzena, fechando o mês com uma alta valorização de +6,15%. Já o S&P 500 começou andando de lado durante a 1ª quinzena e conseguindo uma leve valorização na 2ª quinzena, fechando o mês com uma valorização de +2,17%.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com uma variação positiva de +6,15% com cotação de R\$ 23.445,26. O índice acumula uma variação positiva de +18,52% nos últimos 12 meses. O índice S&P 500 que representa as 500 maiores empresas negociadas na Bolsa mundialmente, finalizou o mês com uma variação positiva de +2,17% com cotação de R\$ 6.339,39. O índice acumula uma variação positiva de +14,80% nos últimos 12 meses.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
JULHO	1,21%	6,15%	2,17%
Acumulado/2025	8,16%	-1,71%	7,79%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



11-ANÁLISE MACROECONÔMICA

11.1-IPCA

O IPCA de julho/2025 de 0,26%, apresentou elevação em relação ao mês anterior (junho/2025 = 0,24%).

No ano, o IPCA registra alta de 3,26%. Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de 5,23%, acima dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 5,35%.

Em julho 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 HABITAÇÃO, cujo índice apresentou inflação de 0,14%, influenciado pelo reajuste anual das tarifas de energia elétrica que passou a vigorar a partir de 4 de julho. Além disso, permanece vigente a bandeira tarifária vermelha, que contribuíram para o resultado positivo.

11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou impacto negativo no IPCA foi o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS, cujo índice apresentou deflação de -0,06%. Esse foi o segundo recuo consecutivo, influenciado principalmente pela queda de -0,69% na alimentação no domicílio.

11.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de julho, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou deflação de -0,06%, uma redução em relação ao mês anterior (junho/2025 = -0,04%). Os dois produtos do grupo, com a maior alta de preços foram o Lanche (1,90% a.m. e 6,78% a.a.) e a Refeição (0,44% a.m. e 3,77% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram a Batata-inglesa (-20,27% a.m. e -13,00% a.a.), a Cebola (-13,26% a.m. e -9,98% a.a.) e o Arroz (-2,89% a.m. e -16,94% a.a.).

11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, São Paulo - SP foi a capital que apresentou a maior inflação de 0,46%, enquanto Campo Grande - MS apresentou a menor variação de -0,19%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,26%.

Em 2025, Aracaju - SE é a capital que vem apresentando a maior inflação 3,74%, enquanto Rio Branco - AC vem apresentando a menor inflação de 2,03%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 3,26%.

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 julho, o cenário econômico foi marcado pelo anúncio dos Estados Unidos, sobre a imposição de tarifas de 50% sobre os produtos importados do Brasil. Em contrapartida, os EUA fecharam acordos comerciais com importantes economias, como a União Europeia (UE), Japão, Reino Unido, Indonésia e Filipinas. No entanto, as alíquotas devem permanecer significativamente acima dos níveis históricos, o que mantém as incertezas sobre a conjuntura global, principalmente sobre os efeitos da inflação e do crescimento. Além disso, os EUA vêm apresentando sinais de desaceleração e com as estimativas despencando para a geração de empregos no mercado de trabalho americano. Na guerra comercial entre Estados Unidos e China, as negociações nos dias 28 e 29 de julho, realizada em Estocolmo, os representantes de ambos os países encerraram as discussões sem chegar a um acordo que impeça a escalada das tarifas. Também foi discutida a possibilidade de estender a trégua por mais 90 dias o prazo inicial, que se encerraria em 12 de agosto. Paralelamente, a economia chinesa vem registrando desaceleração em razão das tarifas impostas pelos Estados Unidos, levando o governo a adotar medidas de estímulo fiscal para amparar a atividade econômica e estabilizar o crescimento.

BRASIL

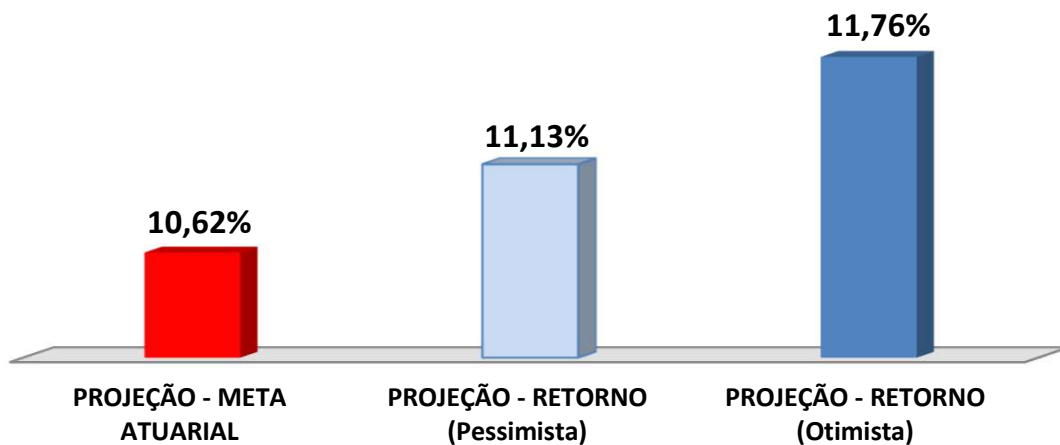
Em julho, o cenário doméstico foi marcado pela 5ª reunião do Copom, que manteve a Taxa de Juros em 15% a.a., iniciando assim um ciclo de estagnação da Selic. Esse patamar representa o nível mais alto desde 2006. A decisão interrompe a sequência de aumentos iniciada em setembro de 2024, quando a Selic estava em 10,5%. O Copom informou que continuará avaliando os impactos acumulados dos ajustes já realizados, mantendo a Taxa Selic elevada por um período prolongado para assegurar a convergência da inflação à meta. Com o anúncio feito no dia 9 de julho, sobre a imposição de tarifas de 50%, sobre os produtos brasileiros exportados aos Estados Unidos, a tensão no comércio bilateral vem provocando uma crise interna, colocando em grave risco a estabilidade econômica do Brasil. Os Exportadores de itens como café, carnes e madeira estão entre os mais afetados por essa medida. Após pressões, o presidente Trump decidiu, no dia 30 de julho, adiar a imposição das tarifas que passarão a entrar em vigor no dia 06 de agosto e emitiu uma lista com quase 700 produtos que estarão isentos das taxações, incluindo produtos como suco de laranja e polpa de laranja, combustíveis, minérios, fertilizantes e aeronaves civis, incluindo seus motores, peças e componentes, entre outros. A XVII Cúpula do BRICS realizada no Rio de Janeiro nos dias 6 e 7 de julho foi marcada pela expansão significativa do bloco, com a adesão da Indonésia como membro pleno e de Belarus, Bolívia, Cazaquistão, Cuba, Nigéria, Malásia, Tailândia, Vietnã, Uganda e Uzbequistão como países parceiros. Com o tema "Fortalecendo a Cooperação do Sul Global para uma Governança mais Inclusiva e Sustentável", os líderes do BRICS reafirmaram o compromisso com o multilateralismo e a reforma da governança global, visando um sistema internacional mais justo e representativo. Destacaram ainda iniciativas conjuntas em finanças climáticas e inteligência artificial e expressaram preocupação com conflitos globais. Reiteraram apoio à reforma da ONU e instituições de Bretton Woods para melhor representar o Sul Global.

12-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 08/08/2025, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 5,05% e a Meta Atuarial aproximadamente em 10,62%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página, a carteira deverá rentabilizar entre 11,13% a 11,76% no final do ano, conseguindo cumprir a Meta Atuarial Projetada.

Projeção da Carteira



As recomendações e as análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 4.963/2021**, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação as obrigações previdenciárias e transparência.

É o Parecer.



Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA
Consultor de Investimentos credenciado pela CVM

ANEXO I - RENTABILIDADE MENSAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS

CNPJ	Fundos de Investimento	Crédito do Resgate	Crédito da Aplicação (em dias)	RETORNO MENSAL		RETORNO ACUMULADO	
				JUL	(R\$)	(%)	(R\$)
13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,19%	4.209,80	7,17%	38.215,80
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,29%	26.787,90	7,91%	128.211,67
42.592.315/0001-15	BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FIF – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	0,99%	4.978,37	5,87%	37.649,96
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LI	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,19%	31.110,99	7,98%	136.082,56
13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	1	0,59%	3.114,06	6,17%	43.290,88
03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	1	0,28%	2.439,81	6,27%	93.438,28
35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC F	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	3	1,26%	18.099,71	7,85%	106.227,03
46.134.096/0001-81	BB PREV RF TP VÉRTICE 2027 FIF – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	0,90%	27.614,76	6,63%	197.289,99
49.963.751/0001-00	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RI	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	-0,06%	(2.081,95)	7,41%	228.267,66
07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	1	0,26%	30,48	10,92%	1.140,03
07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	1	-0,78%	(5.575,35)	7,82%	53.265,51
19.196.599/0001-09	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – Resp Ltda	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	1,22%	11.291,08	8,12%	70.214,87