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

**RELATÓRIO SEMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS**

**1º SEMESTRE
2023**

20 de julho de 2023

SUMÁRIO EXECUTIVO

O Sumário Executivo apresenta as principais informações do Relatório Mensal de Investimentos de 2023 do AGUASPREV.

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

Taxa de Juros (anual): 4,79% a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,39%

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 4,79% a.a. + IPCA a.a.

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 10,23%

Data Focal: 30/06/2023

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,06%	1,19%	1,59%	1,02%	1,14%	1,34%						
TAXA DE JUROS	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%						
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	0,84%	0,71%	0,61%	0,23%	-0,08%						
META ATUARIAL	0,92%	1,23%	1,10%	1,00%	0,62%	0,31%						
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%						

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,06%	2,27%	3,89%	4,95%	6,15%	7,57%						
TAXA DE JUROS	0,39%	0,78%	1,18%	1,57%	1,97%	2,37%						
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	1,37%	2,09%	2,72%	2,95%	2,87%						
META ATUARIAL	0,92%	2,16%	3,29%	4,32%	4,97%	5,29%						
CDI	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%						

SUMÁRIO (ÍNDICE)

1 – INTRODUÇÃO	4
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	7
3.1 - Resumo do Regulamento dos Títulos Públicos	#REF!
4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA	####
5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	15
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos	17
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	19
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	21
7 – CONCLUSÃO	22
7.1 - Rentabilidade da Carteira Semestral	22
7.2 - Meta Atuarial	23
7.3 - Perfil de Risco do Investidor	25
7.4 - Avaliação de Desempenho no 1º Semestre	25
7.5 - Orientação para a Carteira de Investimento no 2º Semestre	26

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o Relatório Semestral dos investimentos, referente ao 1º SEMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras da AGUASPREV.

Este relatório vem atender o **Art. 129 da Portaria MTP 1.467/2022**, que deverá emitir Relatórios, no mínimo, **Semestralmente**, que contemplem:

Art. 129. *Deverão ser emitidos relatórios, no mínimo, semestralmente, que contemplem:*

I - as conclusões dos exames efetuados, inclusive sobre a aderência da gestão dos recursos do RPPS às normas em vigor e à política de investimentos;

II - as recomendações a respeito de eventuais deficiências, com estabelecimento de cronograma para seu saneamento, quando for o caso; e

III - análise de manifestação dos responsáveis pelas correspondentes áreas, a respeito das deficiências encontradas em verificações anteriores, bem como análise das medidas efetivamente adotadas para saná-las.

Parágrafo único. *As conclusões, recomendações, análises e manifestações deverão ser levadas em tempo hábil ao conhecimento dos órgãos ou instâncias com atribuições para determinar as providências necessárias.*

2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - 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	12.709.815,57	1.261.798,04	(1.374.063,26)	-	133.913,07	(142,51)	133.770,56	12.731.320,91
2	FEVEREIRO	12.731.320,91	400.747,98	(368.971,40)	-	151.962,44	-	151.962,44	12.915.059,93
3	MARÇO	12.915.059,93	476.685,42	(624.460,75)	-	202.944,76	-	202.944,76	12.970.229,36
4	ABRIL	12.970.229,36	341.769,01	(409.664,13)	-	131.366,44	-	131.366,44	13.033.700,68
5	MAIO	13.033.700,68	461.050,06	(730.276,49)	-	145.424,32	(18,81)	145.405,51	12.909.879,76
6	JUNHO	12.909.879,76	767.823,64	(911.773,88)	-	171.248,99	-	171.248,99	12.937.178,51
7	JULHO	12.937.178,51	-	-	-	-	-	-	12.937.178,51
8	AGOSTO	12.937.178,51	-	-	-	-	-	-	12.937.178,51
9	SETEMBRO	12.937.178,51	-	-	-	-	-	-	12.937.178,51
10	OUTUBRO	12.937.178,51	-	-	-	-	-	-	12.937.178,51
11	NOVEMBRO	12.937.178,51	-	-	-	-	-	-	12.937.178,51
12	DEZEMBRO	12.937.178,51	-	-	-	-	-	-	12.937.178,51
13	ANO	12.709.815,57	3.709.874,15	(4.419.209,91)	-	936.860,02	(161,32)	936.698,70	12.937.178,51

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

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023 - LIMITE DE SEGMENTO - AGUASPREV

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.963/2021	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	73,9%	94,0%	74,7%	9.667.863,46	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	94,0%	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%	26,1%	50,0%	25,2%	3.269.315,05	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	50,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
8	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado'	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	TOTAL - RENDA FIXA					99,9%	12.937.178,51	
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	Art. 8º (30%)				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	Art. 10 (15%)				0,0%	-	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Art. 11 (5%)				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	Art. 9º (10%)				0,0%	-	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	Art. 12 (5%)				0,0%	-	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,1%	11.085,60	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	12.948.264,11	

3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB RF CP AUTOMÁTICO SETOR PUBLICO FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI
CNPJ	04.288.966/0001-27	13.077.415/0001-05	13.077.418/0001-49	42.592.315/0001-15
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	CDI252	SELIC	CDI	CDI
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ ADM	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ GESTOR	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
CNPJ CUSTODIANTE	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ DISTRIBUIDOR	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
CNPJ AUDITORIA	61.562.112/0001-20	61.562.112/0001-20	61.562.112/0001-20	57.755.217/0001-29
DATA DE INÍCIO	15/07/2002	28/04/2011	28/04/2011	30/09/2021
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,75% a.a.	1,00% a.a.	0,20% a.a.	1,75% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	1.000,00	1.000,00	0,01
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
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	1 - Muito Baixo	2 - Baixo	1 - Muito Baixo
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. 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.

7

Continuação.....

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI
CNPJ	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	03.543.447/0001-03	35.292.588/0001-89
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	IRF-M 1	IDKA IPCA 2A	IMA - B 5	IPCA
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ ADM	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ GESTOR	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
CNPJ CUSTODIANTE	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ DISTRIBUIDOR	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
CNPJ AUDITORIA	61.562.112/0001-20	61.562.112/0001-20	61.562.112/0001-20	57.755.217/0001-29
DATA DE INÍCIO	08/12/2009	28/04/2011	17/12/1999	16/03/2020
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,10% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,30% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	10.000,00	1.000,00	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,00	0,01	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,00	0,01	1.000,00
SALDO MÍNIMO	0,01	0,00	0,01	1.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
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+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
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.

8

Continuação.....

3

INFORMAÇÕES	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1
CNPJ	44.345.590/0001-60	15.486.093/0001-83	07.442.078/0001-05	19.196.599/0001-09
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	IPCA + 5,00% a.a.	IPCA + 6,00% a.a.	IMA-B	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
CNPJ ADM	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	01.181.521/0001-55
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO
CNPJ GESTOR	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	03.795.072/0001-60
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
CNPJ CUSTODIANTE	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	01.181.521/0001-55
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
CNPJ DISTRIBUIDOR	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	01.181.521/0001-55
AUDITORIA	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
CNPJ AUDITORIA	49.928.567/0001-11	61.562.112/0001-20	61.562.112/0001-20	49.928.567/0001-11
DATA DE INÍCIO	24/01/2022	23/01/2014	24/07/2005	27/02/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,15% a.a.	0,20% a.a.	0,18% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	100.000,00	300.000,00	10.000,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100.000,00	0,01	0,01	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	100.000,00	0,01	0,01	5.000,00
SALDO MÍNIMO	100.000,00	0,01	0,01	50.000,00
CARÊNCIA	Até dia 15/08/2024	Até dia 16/05/2023	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da 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
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.

9

4.1 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

BB RF CP AUTOMÁTICO SETOR PUBLICO FIC FI						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.707,58	-	1.714,49	6,91	-	0,405%
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-	-	-
MAIO	-	-	-	-	-	-
JUNHO	-	-	-	-	-	-

BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	264.338,16	24.967,47	1.481,22	240.851,91	0,619%
FEVEREIRO	240.851,91	43.712,00	27.152,00	1.962,59	259.374,50	0,815%
MARÇO	259.374,50	-	26.343,02	2.406,88	235.438,36	1,033%
ABRIL	235.438,36	-	27.894,16	1.701,58	209.245,78	0,820%
MAIO	209.245,78	40,00	26.129,94	1.861,26	185.017,10	1,016%
JUNHO	185.017,10	-	23.352,39	1.561,79	163.226,50	0,853%

BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	20.707,83	-	135,27	20.843,10	0,653%
FEVEREIRO	20.843,10	-	-	177,33	21.020,43	0,851%
MARÇO	21.020,43	-	-	226,46	21.246,89	1,077%
ABRIL	21.246,89	-	-	176,83	21.423,72	0,832%
MAIO	21.423,72	-	-	223,71	21.647,43	1,044%
JUNHO	21.647,43	-	-	215,88	21.863,31	0,997%

Continuação...

BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.875.659,75	-	-	39.532,65	2.915.192,40	1,375%
FEVEREIRO	2.915.192,40	-	-	40.780,10	2.955.972,50	1,399%
MARÇO	2.955.972,50	-	-	43.978,03	2.999.950,53	1,488%
ABRIL	2.999.950,53	-	-	26.819,34	3.026.769,87	0,894%
MAIO	3.026.769,87	-	-	18.491,62	3.045.261,49	0,611%
JUNHO	3.045.261,49	-	-	31.394,03	3.076.655,52	1,031%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.355.883,61	-	-	142,51	1.355.741,10	-0,011%
FEVEREIRO	1.355.741,10	-	-	17.181,85	1.372.922,95	1,267%
MARÇO	1.372.922,95	-	300.000,00	35.058,18	1.107.981,13	3,268%
ABRIL	1.107.981,13	-	-	22.184,55	1.130.165,68	2,002%
MAIO	1.130.165,68	-	-	29.113,37	1.159.279,05	2,576%
JUNHO	1.159.279,05	-	-	27.498,78	1.186.777,83	2,372%

BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	458.705,39	-	-	6.883,94	465.589,33	1,501%
FEVEREIRO	465.589,33	-	-	4.259,53	469.848,86	0,915%
MARÇO	469.848,86	-	-	5.564,28	475.413,14	1,184%
ABRIL	475.413,14	-	-	4.520,03	479.933,17	0,951%
MAIO	479.933,17	-	-	5.701,56	485.634,73	1,188%
JUNHO	485.634,73	-	486.113,89	479,16	-	0,099%

Continuação...

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI							
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JANEIRO	936.046,07	-	-	939.347,52	3.301,45	-	0,353%
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-	-	-	-
MAIO	-	-	-	-	-	-	-
JUNHO	-	-	-	-	-	-	-

BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.482.461,40	-	-	35.653,82	2.518.115,22	1,436%
FEVEREIRO	2.518.115,22	-	-	37.526,81	2.555.642,03	1,490%
MARÇO	2.555.642,03	-	-	35.332,56	2.590.974,59	1,383%
ABRIL	2.590.974,59	-	-	17.549,72	2.608.524,31	0,677%
MAIO	2.608.524,31	-	-	10.142,10	2.618.666,41	0,389%
JUNHO	2.618.666,41	-	-	26.697,36	2.645.363,77	1,020%

BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI							
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JANEIRO	167.841,15	276.752,05	-	408.033,78	2.835,73	39.395,15	1,025%
FEVEREIRO	39.395,15	357.035,98	-	335.913,51	1.202,24	61.719,86	0,850%
MARÇO	61.719,86	476.685,42	-	298.117,73	2.074,14	242.361,69	1,148%
ABRIL	242.361,69	341.769,01	-	381.769,97	3.274,95	205.635,68	1,618%
MAIO	205.635,68	461.010,06	-	404.146,55	2.792,60	265.291,79	1,358%
JUNHO	265.291,79	296.525,55	-	402.307,60	4.327,04	163.836,78	2,713%

Continuação...

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.882.933,55	-	-	21.160,06	1.904.093,61	1,124%
FEVEREIRO	1.904.093,61	-	-	16.258,69	1.920.352,30	0,854%
MARÇO	1.920.352,30	-	-	22.326,59	1.942.678,89	1,163%
ABRIL	1.942.678,89	-	-	17.231,54	1.959.910,43	0,887%
MAIO	1.959.910,43	-	300.000,00	22.237,43	1.682.147,86	1,340%
JUNHO	1.682.147,86	471.298,09	-	23.028,64	2.176.474,59	1,369%

BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.342.779,52	-	-	15.173,13	2.357.952,65	0,648%
FEVEREIRO	2.357.952,65	-	-	23.031,06	2.380.983,71	0,977%
MARÇO	2.380.983,71	-	-	44.676,99	2.425.660,70	1,876%
ABRIL	2.425.660,70	-	-	30.817,83	2.456.478,53	1,270%
MAIO	2.456.478,53	-	-	46.284,62	2.502.763,15	1,884%
JUNHO	2.502.763,15	-	-	45.153,39	2.547.916,54	1,804%

BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	205.797,55	-	-	2.855,38	208.652,93	1,387%
FEVEREIRO	208.652,93	-	5.905,89	2.788,44	205.535,48	1,375%
MARÇO	205.535,48	-	-	2.617,73	208.153,21	1,274%
ABRIL	208.153,21	-	-	1.067,43	209.220,64	0,513%
MAIO	209.220,64	-	-	18,81	209.201,83	-0,009%
JUNHO	209.201,83	-	-	1.947,97	211.149,80	0,931%

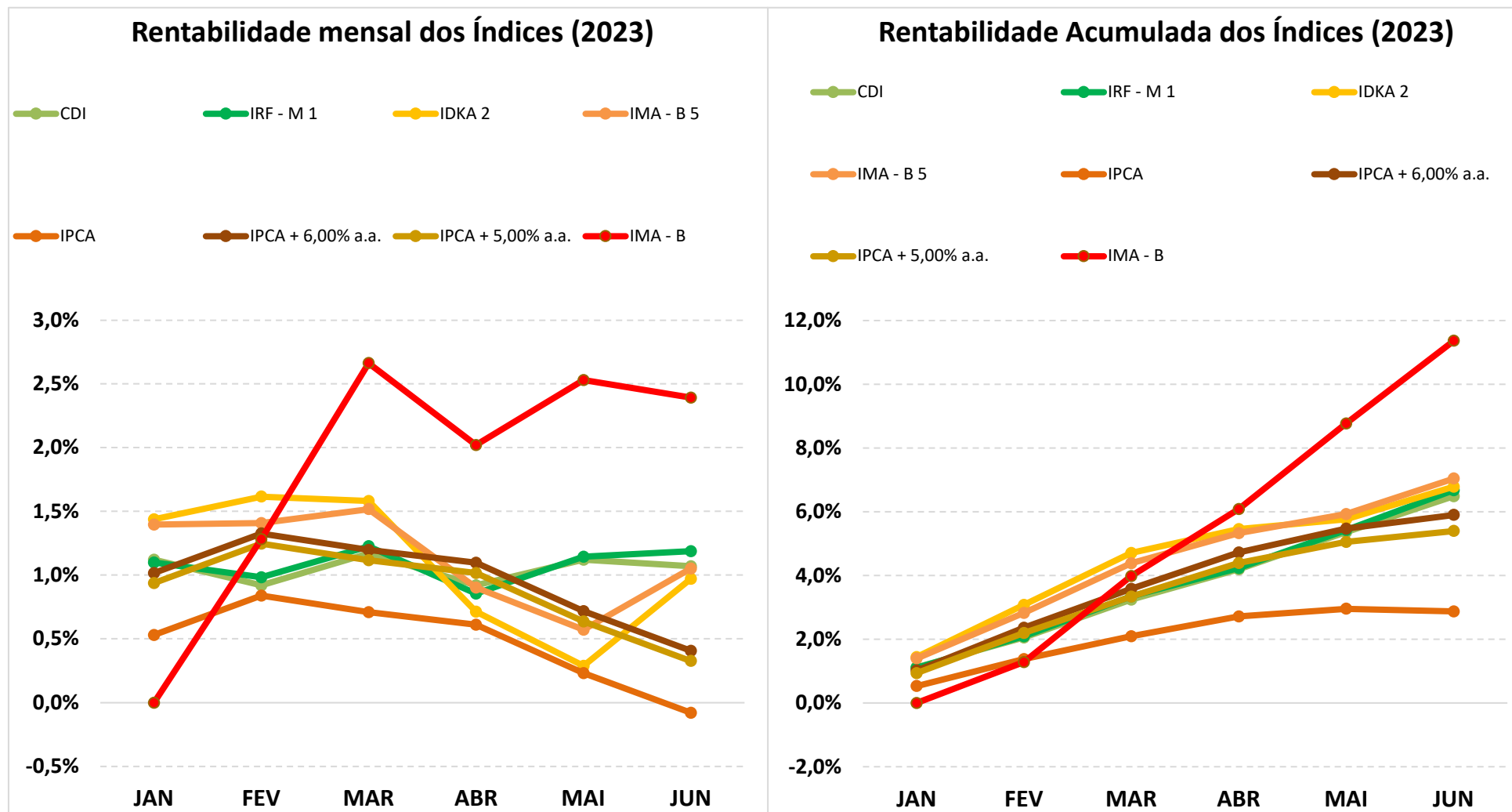
4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - SICREDI

SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	700.000,00	-	4.893,51	704.893,51	0,694%
FEVEREIRO	704.893,51	-	-	6.793,80	711.687,31	0,964%
MARÇO	711.687,31	-	-	8.682,92	720.370,23	1,220%
ABRIL	720.370,23	-	-	6.022,64	726.392,87	0,836%
MAIO	726.392,87	-	-	8.576,05	734.968,92	1,181%
JUNHO	734.968,92	-	-	8.944,95	743.913,87	1,217%

5-TABELA DE RENTABILIDADE

Nº	INVESTIMENTOS	RENTABILIDADE MENSAL						ACUMULADO
		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	
1	BB RF CP AUTOMÁTICO SETOR PUBLICO FIC FI	0,95%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,95%
2	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	1,03%	0,85%	1,08%	0,83%	1,04%	1,00%	5,97%
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1,12%	0,85%	1,16%	0,89%	1,15%	1,09%	6,44%
4	BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI	0,89%	0,73%	0,93%	0,73%	0,90%	0,85%	5,14%
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1,06%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,06%
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1,44%	1,49%	1,38%	0,68%	0,39%	1,02%	6,56%
7	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	1,37%	1,40%	1,49%	0,89%	0,61%	1,03%	6,99%
8	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,65%	0,98%	1,88%	1,27%	1,88%	1,80%	8,76%
9	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	1,39%	1,34%	1,27%	0,51%	-0,01%	0,93%	5,56%
10	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA	1,50%	0,91%	1,18%	0,95%	1,19%	1,05%	6,98%
11	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,01%	1,27%	2,60%	2,00%	2,58%	2,37%	11,28%
12	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1,10%	0,96%	1,22%	0,84%	1,18%	1,22%	6,70%
	CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	6,49%
	IRF - M 1	1,10%	0,98%	1,23%	0,86%	1,14%	1,19%	6,68%
	IDKA 2	1,44%	1,62%	1,58%	0,71%	0,29%	0,97%	6,79%
	IMA - B 5	1,40%	1,41%	1,52%	0,90%	0,57%	1,05%	7,04%
	IPCA	0,53%	0,84%	0,71%	0,61%	0,23%	-0,08%	2,87%
	IPCA + 6,00% a.a.	1,02%	1,33%	1,20%	1,10%	0,72%	0,41%	5,90%
	IPCA + 5,00% a.a.	0,94%	1,25%	1,12%	1,02%	0,64%	0,33%	5,40%
	IMA - B	-0,001%	1,28%	2,66%	2,02%	2,53%	2,39%	11,37%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES

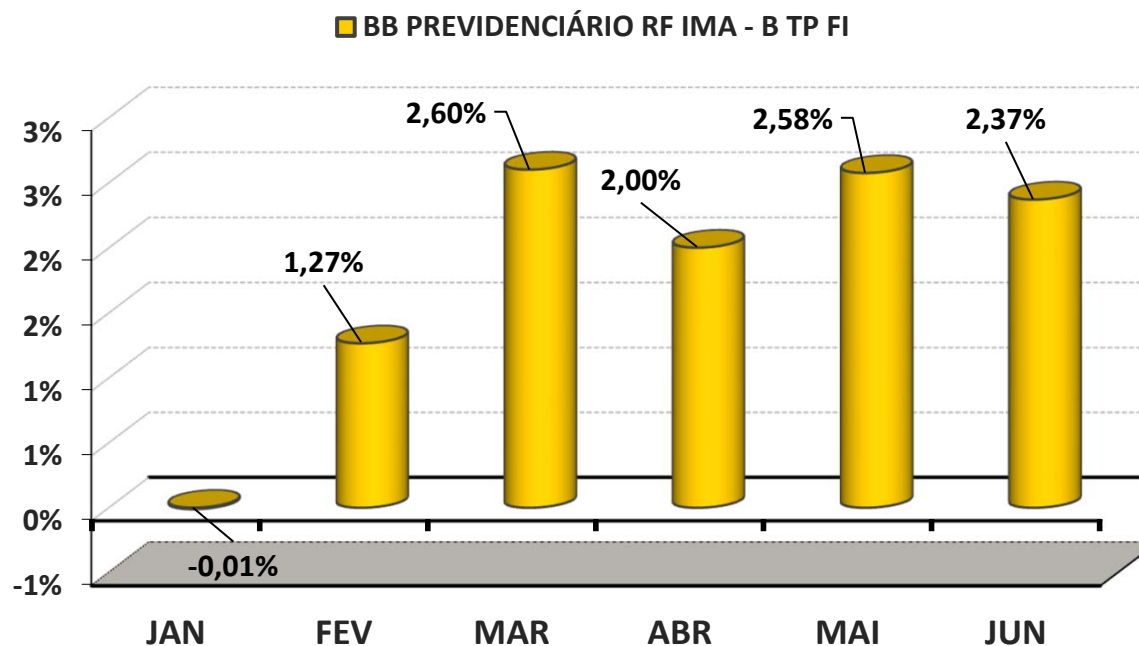


5.1-MELHOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,01%	1,27%	2,60%	2,00%	2,58%	2,37%

Comportamento MENSAL no Semestre

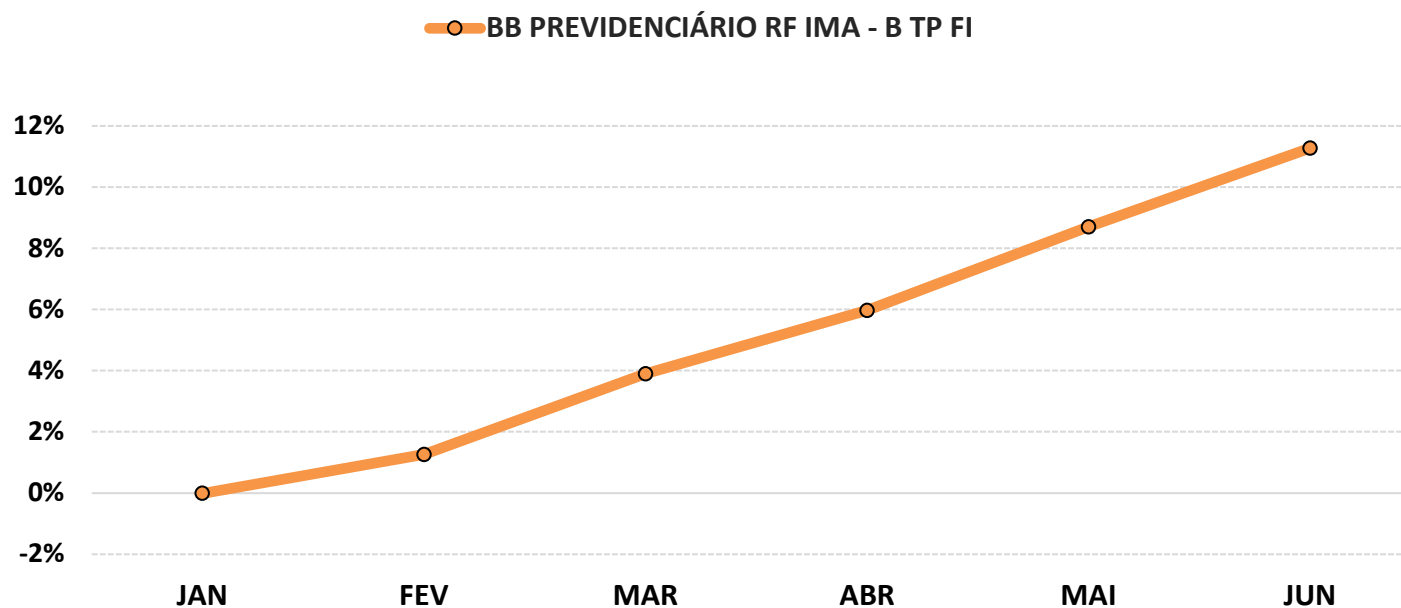


5.1-MELHOR DESEMPENHO ACUMULADO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,01%	1,26%	3,89%	5,97%	8,70%	11,28%

Comportamento ACUMULADO no Semestre

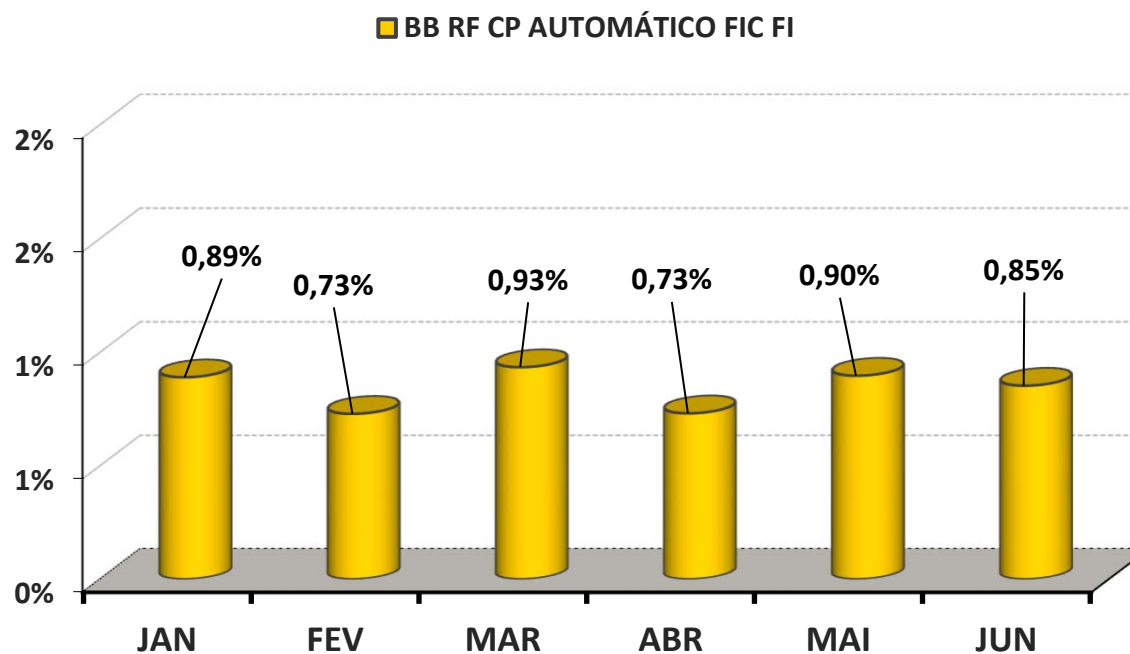


5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI	0,89%	0,73%	0,93%	0,73%	0,90%	0,85%

Comportamento MENSAL no Semestre

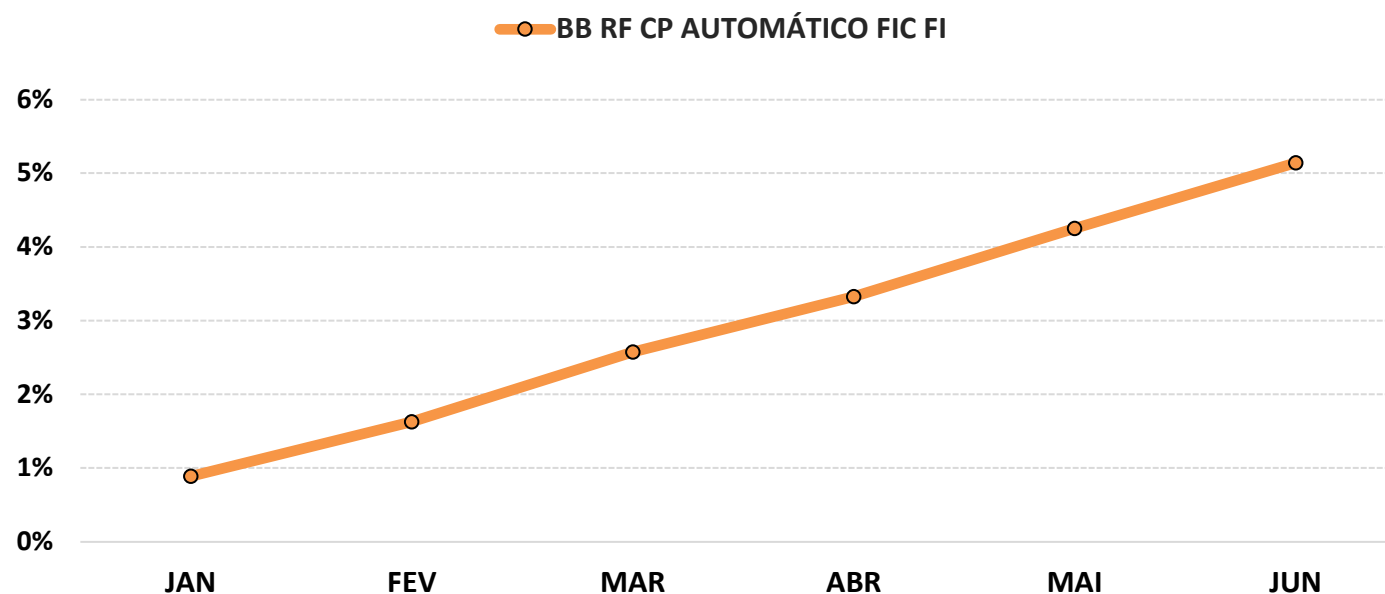


5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI	0,89%	1,63%	2,57%	3,33%	4,25%	5,14%

Comportamento ACUMULADO no Semestre



6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 1º SEMESTRE - 2023

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
MENSAL	1,06%	1,19%	1,59%	1,02%	1,14%	1,34%
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%
IBOVESPA	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%
META ATUARIAL	0,92%	1,23%	1,10%	1,00%	0,62%	0,31%

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
ACUMULADO DO SEMESTRE	1,06%	2,27%	3,89%	4,95%	6,15%	7,57%
CDI	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%
IBOVESPA	3,37%	-4,37%	-7,16%	-4,83%	-1,27%	7,61%
META ATUARIAL	0,92%	2,16%	3,29%	4,32%	4,97%	5,29%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO SEMESTRE DA AGUASPREV:

R\$ 936.698,70

META ATUARIAL ACUMULADA DO SEMESTRE:

R\$ 666.634,95

GANHO SOBRE A META ATUARIAL:

R\$ 270.063,75

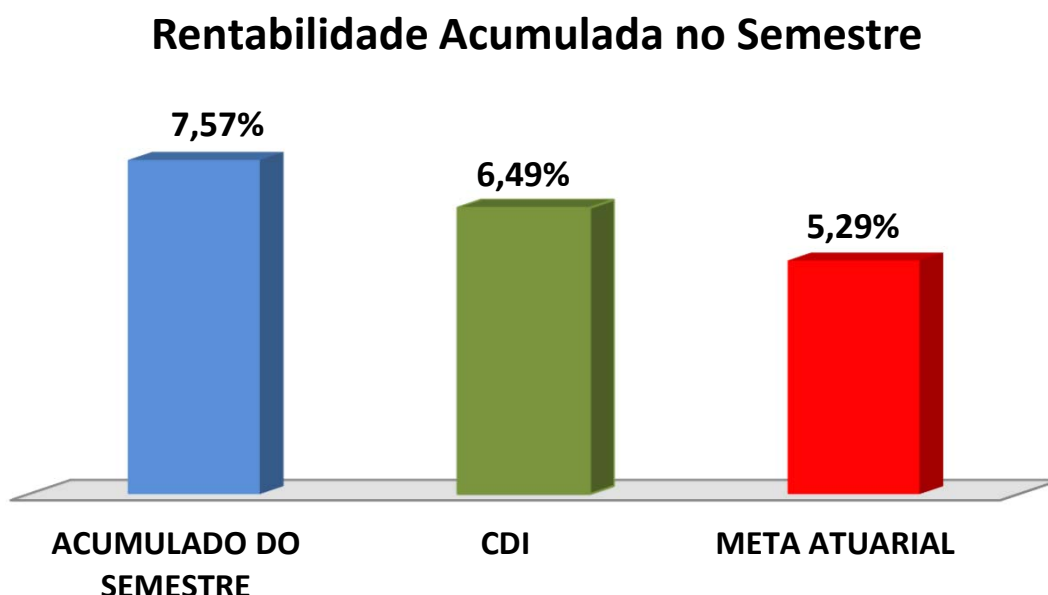
7-CONCLUSÃO

Atendendo o Art. 129, I, da Portaria MTP 1.467/2022, detalhado na página 4 deste relatório, segue uma análise do desempenho da Carteira de Investimento da AGUASPREV, no 1º Semestre/2023, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2023.

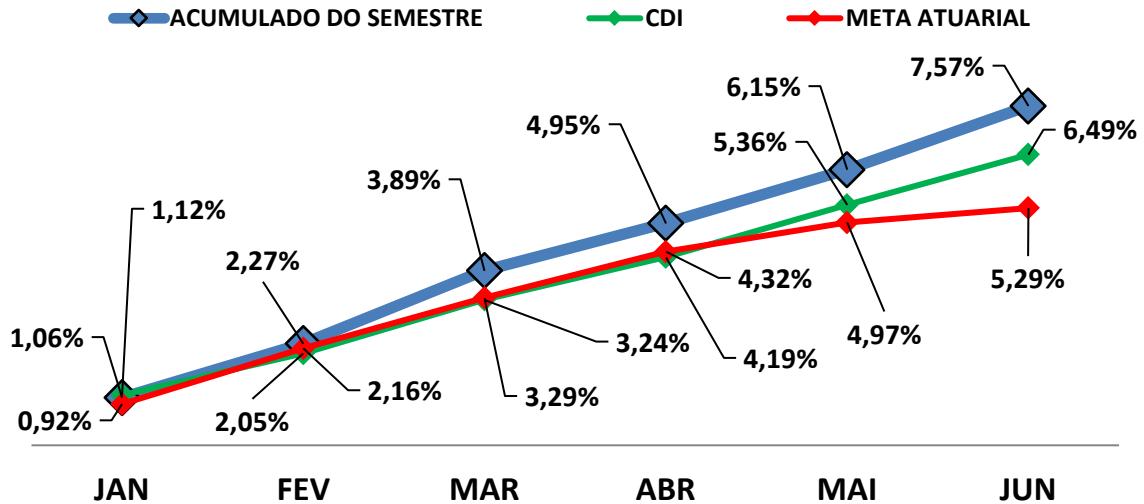
7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA SEMESTRAL

A Carteira de Investimentos da AGUASPREV, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no semestre de 7,57% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no semestre de 6,49% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 116,68% sobre o índice de referência do mercado.

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL



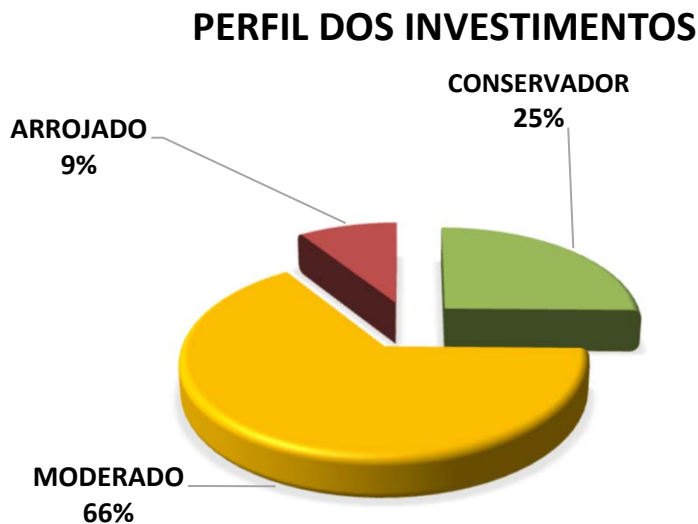
Rentabilidade Acumulada no Semestre



7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no semestre da AGUASPREV é de 7,57% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 5,29%, representando 143,01% sobre a Meta Atuarial.

7.3-PERFIL DE RISCO DO INVESTIDOR



Descrição do Perfil de Investidor

Objetivo do perfil

Perfil que tem o objetivo de equilibrar os ganhos com a segurança da carteira de Investimentos. É mais familiarizado com investimentos de RENDA FIXA, equilibrando as aplicações em ativos com rentabilidades baixas, mas positiva e ativos que podem oscilar (inclusive fechando o mês negativo), mas que apresentam ganhos maiores em períodos mais longos.

Comportamento da carteira

A carteira com perfil MODERADO, busca investimentos que apresentam rentabilidades mensais positivas e investimentos que podem oferecer ganhos mais vultuosos no médio e longo prazo. Esse tipo de perfil tem dificuldade para conseguir cumprir a Meta Atuarial, principalmente em períodos de inflação em alta.

Classificação de Perfil de Investidor - Metodologia Atuarial Consultoria

CONSERVADOR	1	EXTREMAMENTE CONSERVADOR
	2	CONSERVADOR
	3	CONSERVADOR COM TENDÊNCIA MODERADA
MODERADO	4	MODERADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA
	5	MODERADO
	6	MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA
ARROJADO	7	ARROJADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA
	8	ARROJADO COM TENDÊNCIA MODERADA
	9	ARROJADO
	10	EXTREMAMENTE ARROJADO

7.4-AVALIAÇÃO DE DESEMPENHO NO 1º SEMESTRE

No 1º trimestre e 2º trimestre, o RPPS optou por uma carteira com perfil 5 - Moderado. Após os investidores sofrerem os efeitos ocorridos pela pandemia de COVID-19 e a guerra entre Ucrânia e Rússia, que desencadearam atritos geopolíticos entre as principais economias globais, o 1º semestre/2023 apresentou recuperação dos índices de Renda Fixa e de Renda Variável, com maior destaque para os investimentos de Longo Prazo. No Brasil, o PIB veio acima do esperado pelo mercado, com perspectiva de fechar 2023 da mesma forma. Devido a Diversificação da carteira de Investimentos do RPPS, que possui uma boa concentração em índices de Longo Prazo, o RPPS fechou o 1º semestre/2023 com uma rentabilidade que supera 135% da Meta Atuarial.

7.5-ORIENTAÇÃO PARA A CARTEIRA DE INVESTIMENTO NO 2º SEMESTRE

Com relação a Renda Fixa, a iminência do ciclo de redução da Taxa Selic deverá ocorrer em agosto ou setembro. Atualmente, a Taxa Selic se encontra em 13,75% a.a. e o mercado financeiro projeta encerrando 2023 em 12,00% a.a., com perspectiva de revisão para baixo. Com isso, os Ativos de Renda Fixa com Juros Pré-Fixados de Longo Prazo (como os sub-índices IMA-B, IMA - B 5+, IRF-M e IRF-M 1+) tendem a apresentar melhor desempenho do que o verificado no 1º semestre/2023. Em contrapartida, os índices conservadores como DI e IRF - M 1 passarão a apresentar menor desempenho com o passar dos meses. Assim, orientamos o RPPS a aumentar de forma gradativa a aplicação em índices de Renda Fixa de Longo Prazo como IMA - B e IRF - M. Visando aumentar a diversificação da carteira e a oportunidade da redução da Taxa Selic, aplicar no máximo até 3% da carteira em IMA - B 5+ e IRF-M 1+. Com relação aos índices conservadores (DI e IRF - M 1), o recomendado é que o RPPS mantenha no mínimo, o valor equivalente a sua Despesa Previdenciária do exercício. Como o RPPS ainda não atingiu esse objetivo, recomendamos continuar aplicando pelo menos 60% dos repasses previdenciários em DI e/ou IRF - M 1.

Com relação a Renda Variável, a perspectiva é de desempenho positivo no 2º semestre/2023. Além do ciclo de redução da Taxa Selic favorecer a Bolsa de Valores, outras variáveis corroboram para essa perspectiva positiva. No 1º Trimestre/2023 o PIB surpreendeu positivamente. O mercado de trabalho mostrou aumento de empregados e estabilidade na taxa de desemprego. O IPCA vem demonstrando redução a cada mês, além da aprovação do novo arcabouço fiscal e a reforma tributária, favorecendo o consumo. Assim, visando aumentar a diversificação da carteira, orientamos o RPPS a aproveitar os meses de desvalorização, para aportar recursos em Renda Variável, até o percentual máximo de 5% do seu Patrimônio Líquido.

Com relação a Investimento no Exterior, o ambiente externo ainda é incerto e merece precaução. A pressão inflacionária sobre as principais economias globais estão levando os Bancos Centrais dos EUA e da Europa a elevarem as Taxas de Juros para promover a convergência da inflação dentro das metas. Aliado a isso, temos redução do crédito nos EUA devido a estabilidade no setor bancário, gerando impacto negativo e incerto sobre o crescimento das principais economias do mundo. Na China, a atividade econômica apresenta crescimento de forma moderada, apesar da diminuição no ritmo do consumo. Assim, visando aumentar a diversificação da carteira, orientamos o RPPS a aproveitar os meses de forte desvalorização, para aportar recursos em Investimento no Exterior, até o percentual máximo de 3% do seu Patrimônio Líquido.

As orientações e 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 Relatório.



Igor França Garcia
Atuário MIBA/RJ 1.659
Certificação de Especialista em Investimento - CEA
Consultor de Investimentos credenciado pela CVM