

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

RELATÓRIO SEMESTRAL DE INVESTIMENTOS

**1º SEMESTRE
2024**

18 de julho de 2024

SUMÁRIO EXECUTIVO

O Sumário Executivo apresenta as principais informações do Relatório Mensal de Investimentos de 2024 do AGUASPREV.

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

Taxa de Juros (anual): 4,84% a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,39%

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 4,84% a.a. + IPCA a.a.

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 9,28%

Data Focal: 28/06/2024

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,67%	0,66%	0,73%	0,02%	0,95%	0,32%						
TAXA DE JUROS	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%						
VARIAÇÃO IPCA	0,42%	0,83%	0,16%	0,38%	0,46%	0,21%						
META ATUARIAL	0,81%	1,22%	0,55%	0,77%	0,85%	0,60%						
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%						

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,67%	1,33%	2,08%	2,10%	3,07%	3,40%						
TAXA DE JUROS	0,39%	0,79%	1,19%	1,59%	1,99%	2,39%						
VARIAÇÃO IPCA	0,42%	1,25%	1,42%	1,80%	2,27%	2,48%						
META ATUARIAL	0,81%	2,05%	2,62%	3,41%	4,29%	4,92%						
CDI	0,97%	1,78%	2,62%	3,54%	4,40%	5,22%						

SUMÁRIO (ÍNDICE)

1 – INTRODUÇÃO	4
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	7
4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA	10
5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	14
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos	16
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	17
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	18
7 – CONCLUSÃO	19
7.1 - Rentabilidade da Carteira Semestral	19
7.2 - Meta Atuarial	20
7.3 - Perfil de Risco do Investidor	21
7.4 - Avaliação de Desempenho no 1º Semestre	22
7.5 - Orientação para a Carteira de Investimento no 2º Semestre	23

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 do 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 2024 - 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	13.444.667,80	787.529,78	(870.127,46)	-	96.993,86	(7.276,54)	89.717,32	13.451.787,44
2	FEVEREIRO	13.451.787,44	347.703,92	(397.544,70)	-	88.263,39	-	88.263,39	13.490.210,05
3	MARÇO	13.490.210,05	409.428,43	(422.770,66)	-	98.508,18	-	98.508,18	13.575.376,00
4	ABRIL	13.575.376,00	336.749,75	(370.862,54)	-	40.419,78	(37.653,63)	2.766,15	13.544.029,36
5	MAIO	13.544.029,36	376.225,54	(519.719,05)	-	127.375,42	-	127.375,42	13.527.911,27
6	JUNHO	13.527.911,27	330.027,47	(387.006,48)	-	58.150,18	(14.880,53)	43.269,65	13.514.201,91
7	JULHO	13.514.201,91	-	-	-	-	-	-	13.514.201,91
8	AGOSTO	13.514.201,91	-	-	-	-	-	-	13.514.201,91
9	SETEMBRO	13.514.201,91	-	-	-	-	-	-	13.514.201,91
10	OUTUBRO	13.514.201,91	-	-	-	-	-	-	13.514.201,91
11	NOVEMBRO	13.514.201,91	-	-	-	-	-	-	13.514.201,91
12	DEZEMBRO	13.514.201,91	-	-	-	-	-	-	13.514.201,91
13	ANO	13.444.667,80	2.587.664,89	(2.968.030,89)	-	509.710,81	(59.810,70)	449.900,11	13.514.201,91

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

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2024 - 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%	75,3%	95,0%	74,0%	10.008.888,47	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	95,0%	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%	24,7%	50,0%	25,9%	3.505.313,44	-
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%	13.514.201,91	
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%	9.809,57	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	13.524.011,48	6

3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI
CNPJ	13.077.415/0001-05	13.077.418/0001-49	42.592.315/0001-15	13.322.205/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	CDI	CDI	CDI	IDKA 2
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
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.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
CNPJ AUDITORIA	61.562.112/0001-20	61.562.112/0001-20	57.755.217/0001-29	61.562.112/0001-20
DATA DE CONSTITUIÇÃO	12/04/2011	12/04/2011	21/09/2021	20/04/2011
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	28/04/2011	30/09/2021	28/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	0,20% a.a.	1,75% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
TAXA DE ENTRADA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
PRAZO DE DURAÇÃO DO F.I.	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado
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+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	1 - Muito Baixo	2 - Baixo	1 - Muito Baixo	3 - Médio
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.

Continuação.....

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI
CNPJ	03.543.447/0001-03	35.292.588/0001-89	44.345.590/0001-60	07.111.384/0001-69
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	IMA - B 5	IPCA	IPCA + 5,00% a.a.	IRF - M
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.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
CNPJ AUDITORIA	61.562.112/0001-20	57.755.217/0001-29	49.928.567/0001-11	61.562.112/0001-20
DATA DE CONSTITUIÇÃO	17/12/1999	02/03/2020	19/01/2022	24/11/2004
DATA DE INÍCIO	17/12/1999	16/03/2020	24/01/2022	08/12/2004
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
TAXA DE ENTRADA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
PRAZO DE DURAÇÃO DO F.I.	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Até o dia 15/08/2024	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	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.

Continuação.....

3

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1		
CNPJ	07.442.078/0001-05	19.196.599/0001-09		
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa		
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa		
ÍNDICE	IMA - B	IRF - M 1		
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral		
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.		
CNPJ ADM	30.822.936/0001-69	01.181.521/0001-55		
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO SICREDI		
CNPJ GESTOR	30.822.936/0001-69	03.795.072/0001-60		
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.		
CNPJ CUSTODIANTE	00.000.000/0001-91	01.181.521/0001-55		
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.		
CNPJ DISTRIBUIDOR	00.000.000/0001-91	01.181.521/0001-55		
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.		
CNPJ AUDITORIA	61.562.112/0001-20	49.928.567/0001-11		
DATA DE CONSTITUIÇÃO	17/06/2005	16/10/2013		
DATA DE INÍCIO	24/07/2005	27/02/2014		
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,18% a.a.		
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não possui		
TAXA DE ENTRADA	Não Possui	Não Possui		
TAXA DE SAÍDA	Não Possui	Não Possui		
PRAZO DE DURAÇÃO DO F.I.	Indeterminado	Indeterminado		
CARÊNCIA	Não possui	Não possui		
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)		
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	2 - Baixo		
ENQUADRAMENTO LEGAL	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.

4.1 - MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI						
AGÊNCIA	6955-8			CONTA	6142-5	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
1						
JANEIRO	23.853,84	341.567,19 -	24.437,25	1.878,88	342.862,66	7,877%
FEVEREIRO	342.862,66	- -	25.459,11	2.061,86	319.465,41	0,650%
MARÇO	319.465,41	- -	41.108,72	1.935,58	280.292,27	0,695%
ABRIL	280.292,27	- -	22.993,15	1.838,14	259.137,26	0,714%
MAIO	259.137,26	- -	29.277,48	1.564,97	231.424,75	0,681%
JUNHO	231.424,75	2,90 -	26.279,54	1.336,94	206.485,05	0,652%

BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI						
AGÊNCIA	6955-8			CONTA	5359-7	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
2						
JANEIRO	23.090,98	23.908,44	-	346,08	47.345,50	1,499%
FEVEREIRO	47.345,50	-	-	344,50	47.690,00	0,728%
MARÇO	47.690,00	-	-	359,76	48.049,76	0,754%
ABRIL	48.049,76	-	-	384,04	48.433,80	0,799%
MAIO	48.433,80	-	-	360,99	48.794,79	0,745%
JUNHO	48.794,79	-	-	346,95	49.141,74	0,711%

BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI						
AGÊNCIA	6955-8			CONTA	130098-9	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
3						
JANEIRO	3.218.808,83	-	-	21.251,09	3.240.059,92	0,660%
FEVEREIRO	3.240.059,92	-	-	18.651,54	3.258.711,46	0,576%
MARÇO	3.258.711,46	-	-	24.489,18	3.283.200,64	0,751%
ABRIL	3.283.200,64	-	-	7.353,31	3.275.847,33	-0,224%
MAIO	3.275.847,33	-	-	33.630,43	3.309.477,76	1,027%
JUNHO	3.309.477,76	-	-	12.372,67	3.321.850,43	0,374%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI						
AGÊNCIA	6955-8			CONTA	130098-9	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
4						
JANEIRO	409.539,59	-	400.000,00	804,30	10.343,89	8,431%
FEVEREIRO	10.343,89	-	-	45,29	10.389,18	0,438%
MARÇO	10.389,18	-	-	52,31	10.441,49	0,504%
ABRIL	10.441,49	-	-	58,01	10.383,48	-0,556%
MAIO	10.383,48	-	-	66,17	10.449,65	0,637%
JUNHO	10.449,65	-	-	33,00	10.416,65	-0,316%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI						
AGÊNCIA	6955-8			CONTA	130098-9	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
5						
JANEIRO	1.510.635,91	-	-	7.276,54	1.503.359,37	-0,482%
FEVEREIRO	1.503.359,37	-	-	7.978,59	1.511.337,96	0,531%
MARÇO	1.511.337,96	-	-	900,95	1.512.238,91	0,060%
ABRIL	1.512.238,91	-	-	24.687,39	1.487.551,52	-1,633%
MAIO	1.487.551,52	-	-	19.419,93	1.506.971,45	1,305%
JUNHO	1.506.971,45	-	-	14.847,53	1.492.123,92	-0,985%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI						
AGÊNCIA	6955-8			CONTA	130098-9	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
6						
JANEIRO	2.099.558,33	-	-	14.945,33	2.114.503,66	0,712%
FEVEREIRO	2.114.503,66	-	-	9.406,28	2.123.909,94	0,445%
MARÇO	2.123.909,94	-	-	18.616,68	2.142.526,62	0,877%
ABRIL	2.142.526,62	-	-	5.554,92	2.136.971,70	-0,259%
MAIO	2.136.971,70	-	-	22.429,55	2.159.401,25	1,050%
JUNHO	2.159.401,25	-	-	5.525,13	2.164.926,38	0,256%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI						
AGÊNCIA	6955-8			CONTA	130098-9	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
7						
JANEIRO	148.109,18	422.054,15 -	445.690,21	2.788,46	127.261,58	2,240%
FEVEREIRO	127.261,58	347.703,92 -	365.983,09	2.275,64	111.258,05	2,088%
MARÇO	111.258,05	409.428,43 -	381.661,94	2.589,76	141.614,30	2,328%
ABRIL	141.614,30	336.749,75 -	347.869,39	2.630,16	133.124,82	2,016%
MAIO	133.124,82	376.225,54 -	490.441,57	1.892,14	20.800,93	10,007%
JUNHO	20.800,93	330.024,57 -	260.726,94	1.586,33	91.684,89	7,626%

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI						
AGÊNCIA	6955-8			CONTA	130098-9	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
8						
JANEIRO	2.310.239,46	-	-	22.333,93	2.332.573,39	0,967%
FEVEREIRO	2.332.573,39	-	-	18.733,35	2.351.306,74	0,803%
MARÇO	2.351.306,74	-	-	20.052,05	2.371.358,79	0,853%
ABRIL	2.371.358,79	-	-	20.962,02	2.392.320,81	0,884%
MAIO	2.392.320,81	-	-	19.947,84	2.412.268,65	0,834%
JUNHO	2.412.268,65	-	100.000,00	18.960,71	2.331.229,36	0,820%

BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI						
AGÊNCIA	6955-8			CONTA	130098-9	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
9						
JANEIRO	2.693.864,53	-	-	22.875,34	2.716.739,87	0,849%
FEVEREIRO	2.716.739,87	-	-	21.013,21	2.737.753,08	0,773%
MARÇO	2.737.753,08	-	-	20.988,36	2.758.741,44	0,767%
ABRIL	2.758.741,44	-	-	7.860,48	2.766.601,92	0,285%
MAIO	2.766.601,92	-	-	19.959,33	2.786.561,25	0,721%
JUNHO	2.786.561,25	-	-	10.670,90	2.797.232,15	0,383%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

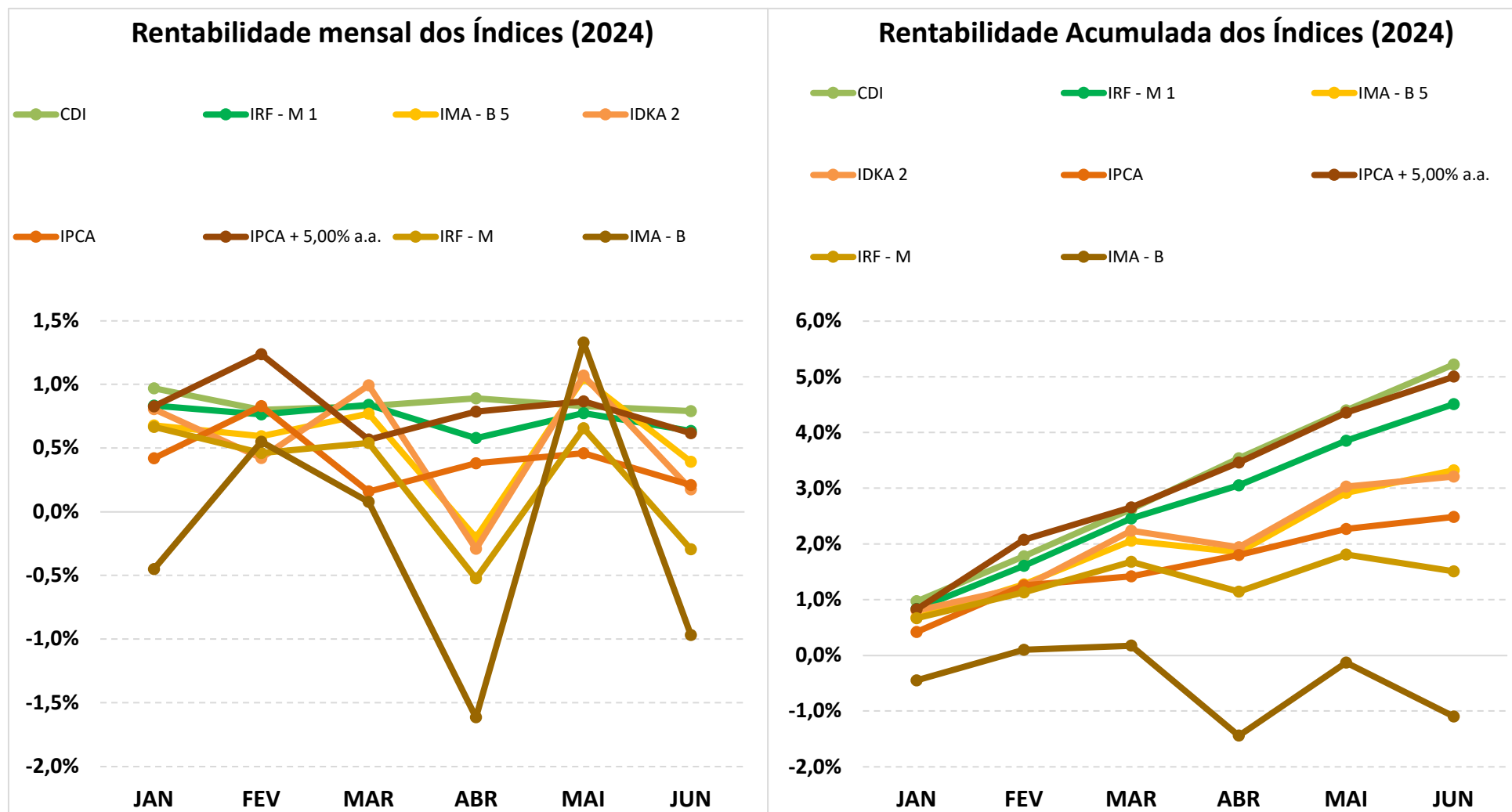
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI						
AGÊNCIA	6955-8			CONTA	130098-9	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
10						
JANEIRO	216.306,61	-	-	2.394,99	218.701,60	1,107%
FEVEREIRO	218.701,60	-	6.102,50	1.587,88	214.186,98	0,747%
MARÇO	214.186,98	-	-	1.965,08	216.152,06	0,917%
ABRIL	216.152,06	-	-	1.707,39	217.859,45	0,790%
MAIO	217.859,45	-	-	1.929,88	219.789,33	0,886%
JUNHO	219.789,33	-	-	2.549,61	222.338,94	1,160%

SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1						
AGÊNCIA	0718			CONTA	715053	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
11						
JANEIRO	790.660,54	-	-	7.375,46	798.036,00	0,933%
FEVEREIRO	798.036,00	-	-	6.165,25	804.201,25	0,773%
MARÇO	804.201,25	-	-	6.558,47	810.759,72	0,816%
ABRIL	810.759,72	-	-	5.037,55	815.797,27	0,621%
MAIO	815.797,27	-	-	6.174,19	821.971,46	0,757%
JUNHO	821.971,46	-	-	4.800,94	826.772,40	0,584%

5-TABELA DE RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

Nº	CNPJ	INVESTIMENTOS	SEGMENTO	RENTABILIDADE MENSAL						ACUMULADO
				JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	
1	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	Renda Fixa	0,88%	0,73%	0,75%	0,80%	0,75%	0,71%	4,71%
2	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	Renda Fixa	0,97%	0,80%	0,85%	0,88%	0,83%	0,79%	5,24%
3	42.592.315/0001-15	BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI	Renda Fixa	0,74%	0,61%	0,63%	0,66%	0,62%	0,58%	3,90%
4	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	Renda Fixa	0,71%	0,44%	0,88%	-0,26%	1,05%	0,26%	3,11%
5	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	Renda Fixa	0,66%	0,58%	0,75%	-0,22%	1,03%	0,37%	3,20%
6	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	Renda Fixa	0,85%	0,77%	0,77%	0,28%	0,72%	0,38%	3,83%
7	44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	Renda Fixa	1,11%	0,73%	0,92%	0,79%	0,89%	1,16%	5,73%
8	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	Renda Fixa	0,66%	0,44%	0,50%	-0,56%	0,64%	-0,32%	1,37%
9	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	Renda Fixa	-0,48%	0,53%	0,06%	-1,63%	1,31%	-0,99%	-1,22%
10	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	Renda Fixa	0,93%	0,77%	0,82%	0,62%	0,76%	0,58%	4,56%
1		CDI		0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	5,22%
2		IRF - M 1		0,83%	0,77%	0,84%	0,58%	0,78%	0,63%	4,51%
3		IMA - B 5		0,68%	0,59%	0,77%	-0,20%	1,05%	0,39%	3,32%
4		IDKA 2		0,81%	0,42%	0,99%	-0,29%	1,07%	0,18%	3,21%
5		IPCA		0,42%	0,83%	0,16%	0,38%	0,46%	0,21%	2,48%
6		IPCA + 5,00% a.a.		0,83%	1,24%	0,57%	0,79%	0,87%	0,62%	5,00%
7		IRF - M		0,67%	0,46%	0,54%	-0,52%	0,66%	-0,29%	1,51%
8		IMA - B		-0,45%	0,55%	0,08%	-1,61%	1,33%	-0,97%	-1,10%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES



5.1-MELHOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

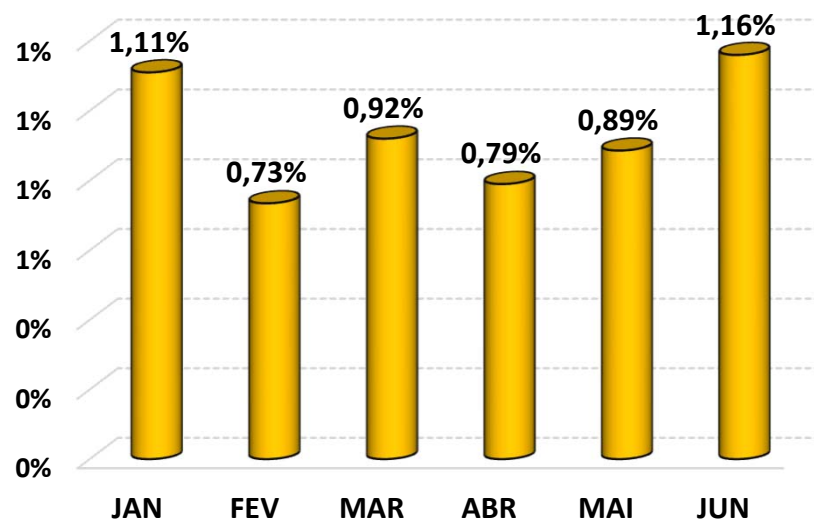
FUNDO DE INVESTIMENTO	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI
CNPJ	44.345.590/0001-60
SEGMENTO	Renda Fixa

COMPORTAMENTO MENSAL

JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
1,11%	0,73%	0,92%	0,79%	0,89%	1,16%

Comportamento MENSAL no Semestre

■ BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI

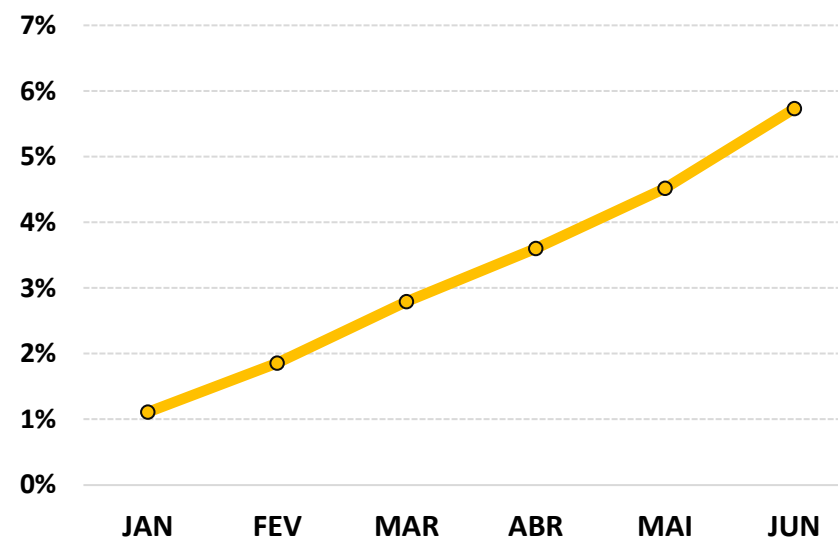


COMPORTAMENTO ACUMULADO

JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
1,11%	1,85%	2,79%	3,60%	4,52%	5,73%

Comportamento ACUMULADO no Semestre

● BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI



5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

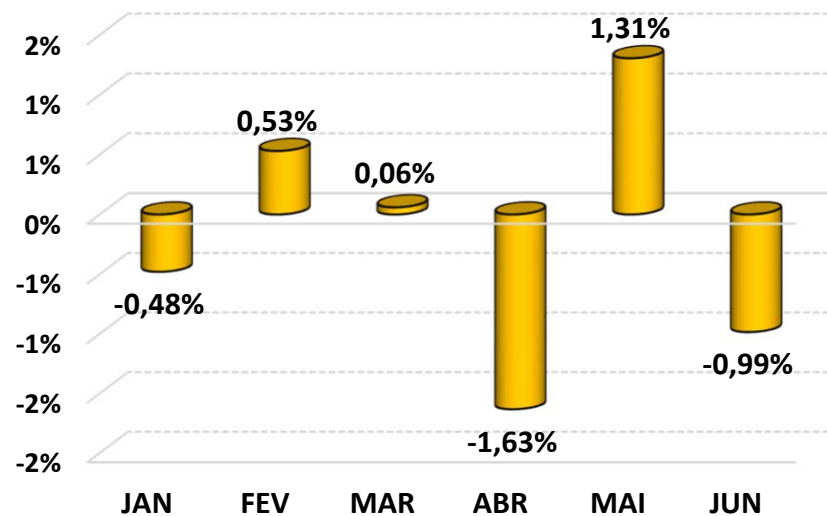
FUNDO DE INVESTIMENTO	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI
CNPJ	07.442.078/0001-05
SEGMENTO	Renda Fixa

COMPORTAMENTO MENSAL

JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
-0,48%	0,53%	0,06%	-1,63%	1,31%	-0,99%

Comportamento MENSAL no Semestre

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI

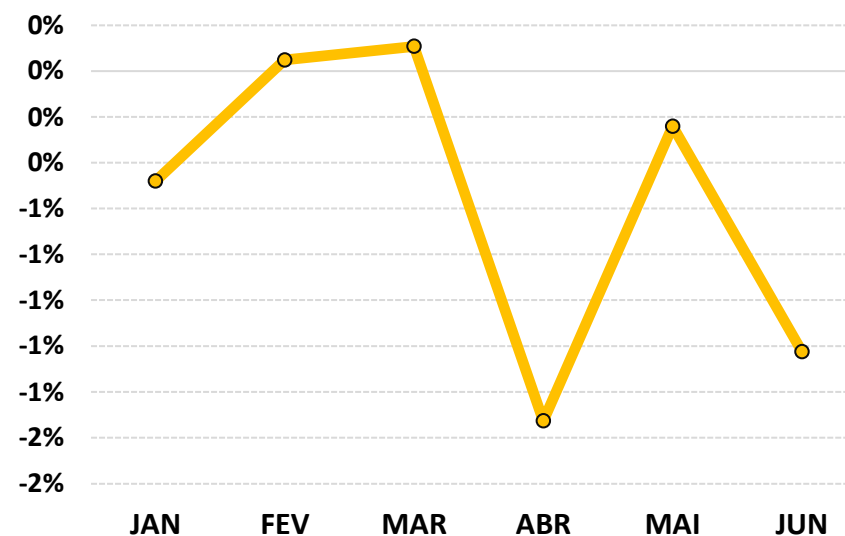


COMPORTAMENTO ACUMULADO

JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
-0,48%	0,05%	0,11%	-1,53%	-0,24%	-1,22%

Comportamento ACUMULADO no Semestre

● BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI



6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 1º SEMESTRE - 2024

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
MENSAL	0,67%	0,66%	0,73%	0,02%	0,95%	0,32%
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%
IBOVESPA	-4,79%	0,99%	-0,71%	-1,70%	-3,04%	1,48%
META ATUARIAL	0,81%	1,22%	0,55%	0,77%	0,85%	0,60%

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
ACUMULADO DO SEMESTRE	0,67%	1,33%	2,08%	2,10%	3,07%	3,40%
CDI	0,97%	1,78%	2,62%	3,54%	4,40%	5,22%
IBOVESPA	-4,79%	-3,85%	-4,53%	-6,15%	-9,01%	-7,66%
META ATUARIAL	0,81%	2,05%	2,62%	3,41%	4,29%	4,92%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO SEMESTRE DO AGUASPREV:

R\$ 449.900,11

META ATUARIAL ACUMULADA DO SEMESTRE:

R\$ 651.802,65

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL:

R\$ (201.902,54)

7-CONCLUSÃO

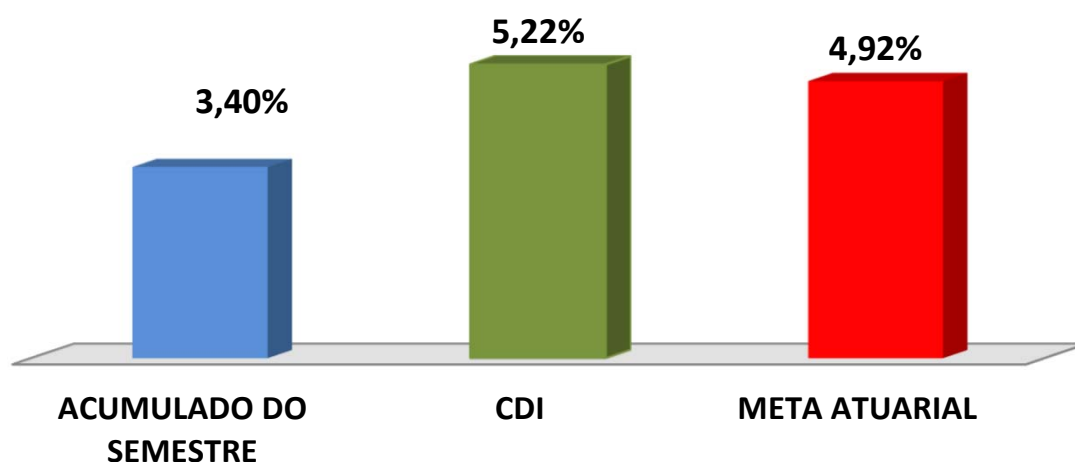
Atendendo o Art. 129, I, da Portaria MTP 1.467/2022, detalhado na página 4 deste relatório, segue uma análise do desempenho da Carteira de Investimento do AGUASPREV, no 1º Semestre/2024, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2024.

7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA SEMESTRAL

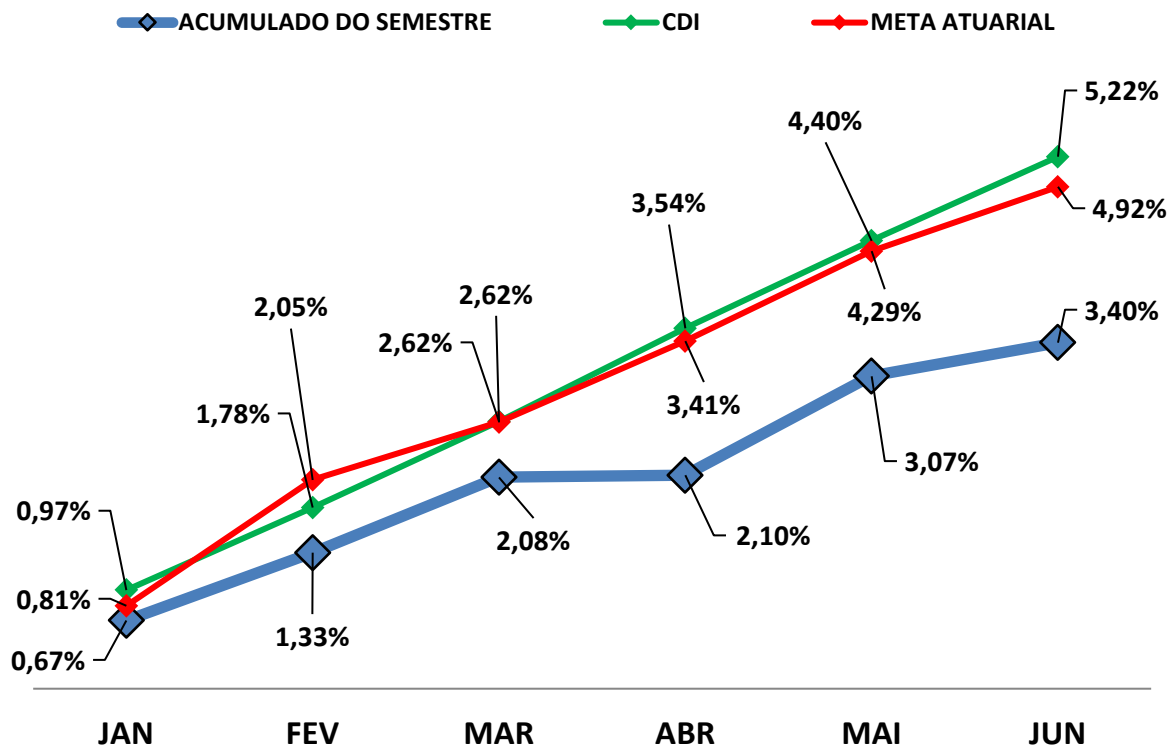
A Carteira de Investimentos do AGUASPREV, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no semestre de 3,40% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no semestre de 5,22% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 65,09% sobre o índice de referência do mercado.

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

Rentabilidade Acumulada no Semestre



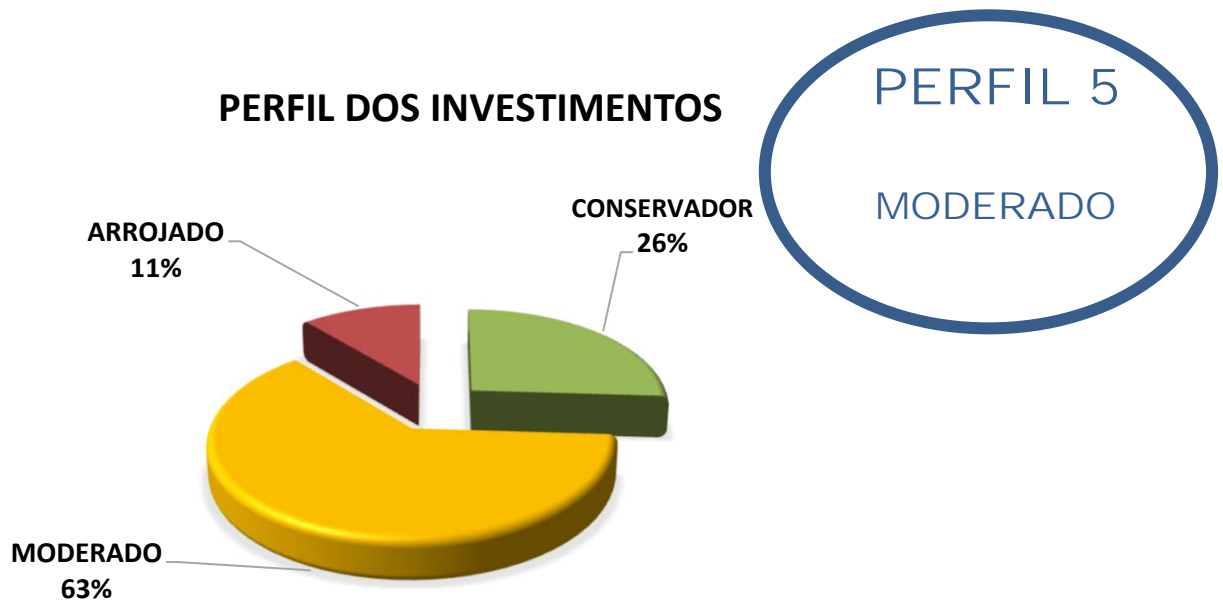
Rentabilidade Acumulada no Semestre



7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no semestre do AGUASPREV é de 3,40% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 4,92%, representando 68,99% 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 e 2º trimestre, o RPPS optou por uma carteira com Perfil 5 - Moderado. No primeiro semestre de 2024, o cenário econômico foi marcado por incertezas quanto à política fiscal e a revisão da meta fiscal para 2024, que rompeu com a meta de déficit fiscal zero e gerou apreensão no mercado. A abertura da curva de juros e a valorização do dólar também refletiram o cenário de riscos, juntamente com os conflitos geopolíticos. O Banco Central enfatizou a necessidade de flexibilidade para reduzir o ritmo de cortes de juros, mantendo a Selic em 10,50% a.a., com tendência de estagnação. Internamente, a confiança do mercado foi abalada pelas incertezas fiscais, prejudicando o desempenho da Bolsa e, conseqüentemente, os índices de Renda Variável, no entanto, existe expectativas de recuperação no segundo semestre/2024.

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

Com relação a Renda Fixa, as incertezas quanto a política fiscal, a revisão da meta fiscal para 2024 (que rompeu com a meta de déficit fiscal zero em 2024), abertura da curva de juros, valorização do dólar e apreensão quanto a riscos, refletiram sobre o mercado de renda fixa. Diante desse cenário incerto quanto ao arcabouço fiscal, o Banco Central enfatizou a importância de ganhar flexibilidade para reduções no ritmo de cortes de juros. Atualmente, a Taxa Selic se encontra em 10,50% a.a., tendo a tendência de o Banco Central manter a taxa de juros estagnada por mais tempo. Levando em consideração o patamar elevado da Taxa Selic, é recomendável que a maior parte dos recursos seja aplicado em índices Conservadores (DI e IRF – M 1) e Ativos de Juros Pré-Fixados de Médio Prazo (como os subíndices IDKA 2 e IMA – B 5).

Com relação a Renda Variável, a perspectiva é de recuperação no 2º semestre/2024. No primeiro semestre/2024, a bolsa foi afetada por fatores externos e internos. A expectativa de queda dos juros dos EUA enfraqueceu diante de dados econômicos mais fortes e a inflação pressionada, o que resultou em manutenção de juros elevados e faz com que o Brasil também mantivesse suas taxas de juros mais altas por mais tempo. No âmbito doméstico, a meta do governo em zerar o déficit fiscal em 2024 era importante para reduzir a percepção de risco e atrair investidores, no entanto, com as incertezas sobre a política fiscal, a confiança do mercado diminuiu, prejudicando o desempenho da Bolsa. Apesar disso, as expectativas para o 2º semestre/2024 são de recuperação, com a possibilidade de início de corte de juros americano ainda esse ano, a melhora da inflação e sinais consistentes de desaceleração. Com isso, é recomendado que uma pequena parte das aplicações seja destinada a Renda Variável.

Com relação a Investimento no Exterior, o ambiente externo está apreensivo quanto o início da retomada do crescimento dos países desenvolvidos. As incertezas sobre a redução da taxa de juros dos EUA, fizeram que alguns países mantivessem suas taxas de juros estagnadas, enquanto alguns passaram a reduzir suas taxas de juros levando em conta o cenário político dos EUA e a possibilidade do FED reduzir a taxa de juros, a partir do 2º semestre/2024. Os juros mais altos das economias mais desenvolvidas afetaram negativamente as moedas dos países na América Latina, afetando o nível de estímulos de investimento exterior para países emergentes. Com isso, orientamos o RPPS a aplicar uma pequena parte dos recursos em Investimentos no Exterior.

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