

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

**RELATÓRIO TRIMESTRAL  
DE  
INVESTIMENTOS**

**3º TRIMESTRE  
2023**

**16 de outubro 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):** 10,02%

Data Focal: 29/09/2023

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET			
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	1,06%	1,19%	1,59%	1,02%	1,14%	1,34%	0,94%	0,77%	0,40%			
TAXA DE JUROS	0,39%	0,39%	0,39%	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%	0,12%	0,23%	0,26%			
<b>META ATUARIAL</b>	0,92%	1,23%	1,10%	1,00%	0,62%	0,31%	0,51%	0,62%	0,65%			
<b>CDI</b>	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%			

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET			
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	1,06%	2,27%	3,89%	4,95%	6,15%	7,57%	8,58%	9,42%	9,85%			
TAXA DE JUROS	0,39%	0,78%	1,18%	1,57%	1,97%	2,37%	2,77%	3,17%	3,57%			
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	1,37%	2,09%	2,72%	2,95%	2,87%	2,99%	3,23%	3,50%			
<b>META ATUARIAL</b>	0,92%	2,16%	3,29%	4,32%	4,97%	5,29%	5,83%	6,49%	7,18%			
<b>CDI</b>	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%	7,63%	8,85%	9,91%			

## ÍNDICE

<b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>	<b>4</b>
<b>2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS .....</b>	<b>5</b>
<b>3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>	<b>7</b>
<b>4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA .....</b>	<b>10</b>
<b>5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>15</b>
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos .....	17
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos .....	18
<b>6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>19</b>
<b>7 – CONCLUSÃO .....</b>	<b>20</b>
7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral .....	20
7.2 - Meta Atuarial .....	21
7.3 - Riscos .....	21
7.3.1 - Risco de Mercado .....	21
7.3.2 - Risco de Crédito .....	23
7.3.2.1 - Fundo de Investimento .....	23
7.3.2.2 - Instituição Financeira .....	23
7.3.3 - Risco de Liquidez .....	23
7.4 - Aderência ao PAI .....	24
7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado) .....	24
7.4.2 - Risco de Crédito .....	25
7.4.3 - Risco de Liquidez .....	25
7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo .....	25
7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo .....	26

## 1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o Relatório Trimestral dos investimentos, referente ao 3º TRIMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras da AGUASPREV.

Este relatório vem atender o **Art. 136º da Portaria MTP 1.467/2022**, que exige a elaboração de **Relatórios Trimestrais**, para acompanhamento dos riscos e desempenho das aplicações financeiras.

***Art. 136.** A unidade gestora deverá elaborar, no mínimo, trimestralmente, relatórios detalhados sobre a rentabilidade, os riscos das diversas modalidades de operações realizadas nas aplicações dos recursos do regime e a aderência à política de investimentos, que deverão ser submetidos para avaliação e adoção de providências pelos órgãos responsáveis, conforme atribuições estabelecidas na forma do § 2º do art. 86.*

## 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	369.721,10	(334.321,40)	-	121.932,86	-	121.932,86	13.094.511,07
8	AGOSTO	13.094.511,07	981.542,48	(1.147.320,91)	-	106.871,49	(7.453,51)	99.417,98	13.028.150,62
9	SETEMBRO	13.028.150,62	351.256,43	(381.819,59)	-	65.626,75	(14.114,59)	51.512,16	13.049.099,62
10	OUTUBRO	13.049.099,62	-	-	-	-	-	-	13.049.099,62
11	NOVEMBRO	13.049.099,62	-	-	-	-	-	-	13.049.099,62
12	DEZEMBRO	13.049.099,62	-	-	-	-	-	-	13.049.099,62
13	ANO	12.709.815,57	5.412.394,16	(6.282.671,81)	-	1.231.291,12	(21.729,42)	1.209.561,70	13.049.099,62

\*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\$)	
<b>RENDA FIXA</b>								
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%	75,3%	9.832.467,32	-
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%	24,6%	3.216.632,30	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	50,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
8	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado'	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	<b>TOTAL - RENDA FIXA</b>					<b>100,0%</b>	<b>13.049.099,62</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	<b>TOTAL - RENDA VARIÁVEL</b>	Art. 8º (30%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	<b>TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	Art. 10 (15%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	<b>TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>	Art. 11 (5%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
24	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>	Art. 9º (10%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	<b>TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>	Art. 12 (5%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,0%	2.231,43	
29	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>13.051.331,05</b>	

### 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	SELIC	CDI	CDI	IDKA IPCA 2A
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	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	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	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	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA
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
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	0,01	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,00
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0
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.

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	BB PREV RF ALOCÇÃO 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	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	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	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	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA
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
APLICAÇÃO INICIAL	1000	10000	100000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	1000	100000	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	1.000,00	100.000,00	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	1000	100000	0,01
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.

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	30.822.936/0001-69	01.181.521/0001-55		
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS		
CNPJ	30.822.936/0001-69	03.795.072/0001-60		
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.		
CNPJ	00.000.000/0001-91	01.181.521/0001-55		
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.		
CNPJ	00.000.000/0001-91	01.181.521/0001-55		
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA		
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		
APLICAÇÃO INICIAL	10000	50000		
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	5000		
RESGATE MÍNIMO	0,01	5.000,00		
SALDO MÍNIMO	0,01	50000		
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 DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI							
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JULHO	163.226,50	-	35.416,52	1.287,70	129.097,68	1,008%	
AGOSTO	129.097,68	-	34.520,02	1.053,25	95.630,91	1,114%	
SETEMBRO	95.630,91	-	34.222,44	668,24	62.076,71	1,088%	

BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI							
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JULHO	21.863,31	-	-	214,99	22.078,30	0,983%	
AGOSTO	22.078,30	-	-	232,56	22.310,86	1,053%	
SETEMBRO	22.310,86	-	-	199,92	22.510,78	0,896%	

BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI							
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JULHO	3.076.655,52	-	-	29.232,61	3.105.888,13	0,950%	
AGOSTO	3.105.888,13	-	-	18.041,51	3.123.929,64	0,581%	
SETEMBRO	3.123.929,64	-	-	3.472,30	3.127.401,94	0,111%	

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI</b>						
4	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>JULHO</b>	<b>1.186.777,83</b>	-	-	8.702,82	<b>1.195.480,65</b>	<b>0,733%</b>
<b>AGOSTO</b>	<b>1.195.480,65</b>	267.817,01	-	6.529,98	<b>1.456.767,68</b>	<b>-0,446%</b>
<b>SETEMBRO</b>	<b>1.456.767,68</b>	-	-	14.114,59	<b>1.442.653,09</b>	<b>-0,969%</b>

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI</b>						
5	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>JULHO</b>	<b>2.645.363,77</b>	-	-	24.953,79	<b>2.670.317,56</b>	<b>0,943%</b>
<b>AGOSTO</b>	<b>2.670.317,56</b>	-	654.894,16	20.955,50	<b>2.036.378,90</b>	<b>1,040%</b>
<b>SETEMBRO</b>	<b>2.036.378,90</b>	-	-	4.311,03	<b>2.040.689,93</b>	<b>0,212%</b>

<b>BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI</b>						
6	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>JULHO</b>	<b>163.836,78</b>	369.721,10	298.904,88	3.732,60	<b>238.385,60</b>	<b>2,278%</b>
<b>AGOSTO</b>	<b>238.385,60</b>	320.788,97	452.047,38	3.756,84	<b>110.884,03</b>	<b>3,507%</b>
<b>SETEMBRO</b>	<b>110.884,03</b>	351.256,43	347.597,15	2.678,68	<b>117.221,99</b>	<b>2,416%</b>

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b>						
7	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>JULHO</b>	<b>2.176.474,59</b>	-	-	23.169,27	<b>2.199.643,86</b>	<b>1,065%</b>
<b>AGOSTO</b>	<b>2.199.643,86</b>	-	-	25.407,71	<b>2.225.051,57</b>	<b>1,155%</b>
<b>SETEMBRO</b>	<b>2.225.051,57</b>	-	-	21.582,60	<b>2.246.634,17</b>	<b>0,970%</b>

<b>BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI</b>						
8	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>JULHO</b>	<b>2.547.916,54</b>	-	-	20.041,14	<b>2.567.957,68</b>	<b>0,787%</b>
<b>AGOSTO</b>	<b>2.567.957,68</b>	-	-	26.682,48	<b>2.594.640,16</b>	<b>1,039%</b>
<b>SETEMBRO</b>	<b>2.594.640,16</b>	-	-	22.789,55	<b>2.617.429,71</b>	<b>0,878%</b>

<b>BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI</b>						
9	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>JULHO</b>	<b>211.149,80</b>	-	-	2.232,54	<b>213.382,34</b>	<b>1,057%</b>
<b>AGOSTO</b>	<b>213.382,34</b>	-	5.859,35	1.908,99	<b>209.431,98</b>	<b>0,920%</b>
<b>SETEMBRO</b>	<b>209.431,98</b>	-	-	2.300,26	<b>211.732,24</b>	<b>1,098%</b>

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI</b>						
<b>10</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>JULHO</b>	-	-	-	-	-	-
<b>AGOSTO</b>	-	392.936,50	-	-	923,53	<b>-0,235%</b>
<b>SETEMBRO</b>	<b>392.012,97</b>	-	-	547,44	<b>392.560,41</b>	<b>0,140%</b>

## 4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - SICREDI

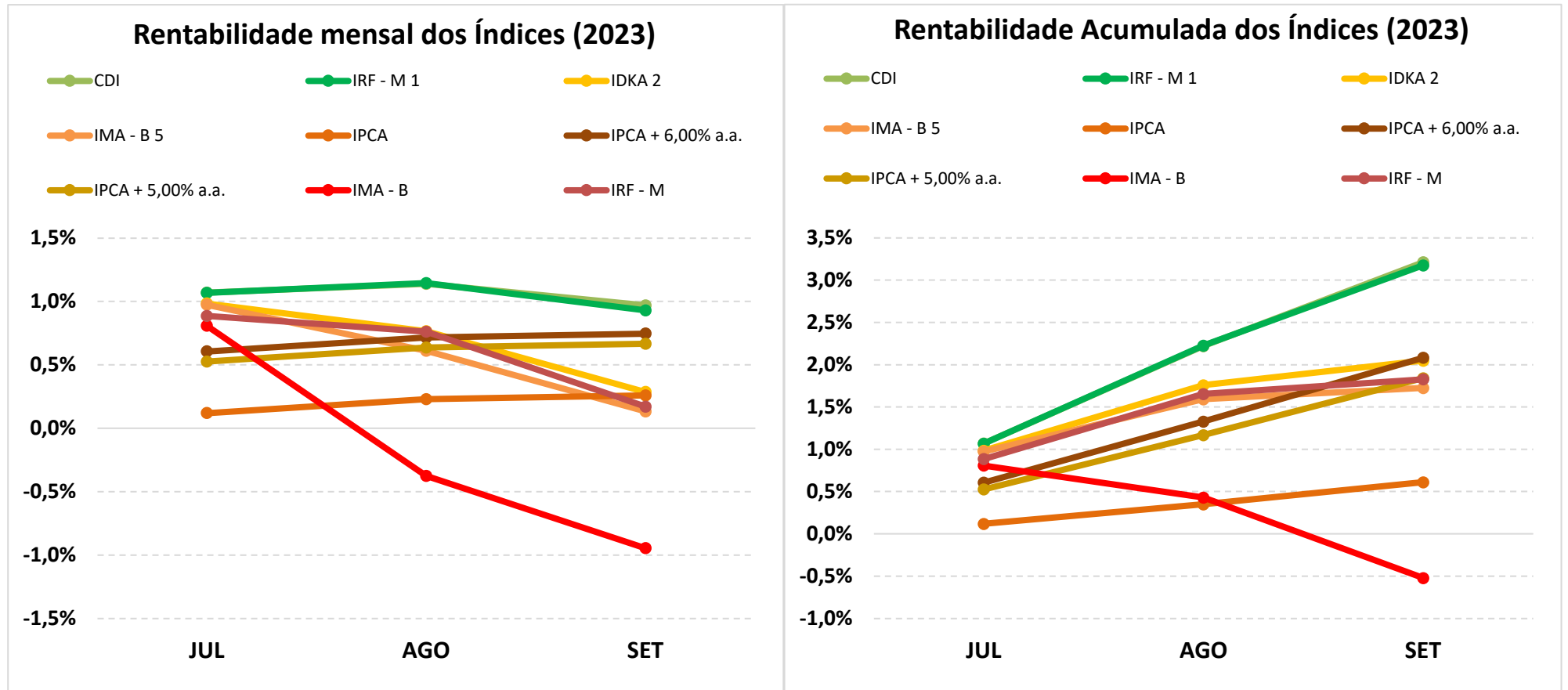
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	743.913,87	-	-	8.365,40	752.279,27	1,125%
AGOSTO	752.279,27	-	-	8.832,65	761.111,92	1,174%
SETEMBRO	761.111,92	-	-	7.076,73	768.188,65	0,930%

## 5-TABELA DE RENTABILIDADE

INVESTIMENTOS	JUL	AGO	SET	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	0,98%	1,05%	0,90%	<b>2,96%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1,06%	1,16%	0,97%	<b>3,22%</b>
BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI	0,85%	0,90%	0,77%	<b>2,54%</b>
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	0,94%	0,74%	0,21%	<b>1,90%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,97%	0,58%	0,11%	<b>1,67%</b>
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,79%	1,04%	0,88%	<b>2,73%</b>
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	1,06%	0,90%	1,10%	<b>3,09%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	*	0,72%	0,14%	<b>0,86%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	0,73%	-0,40%	-0,97%	<b>-0,64%</b>
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1,07%	1,17%	0,93%	<b>3,20%</b>
<b>CDI</b>	<b>1,07%</b>	<b>1,14%</b>	<b>0,97%</b>	<b>3,21%</b>
<b>IRF - M 1</b>	<b>1,07%</b>	<b>1,15%</b>	<b>0,93%</b>	<b>3,18%</b>
<b>IDKA 2</b>	<b>0,98%</b>	<b>0,77%</b>	<b>0,29%</b>	<b>2,05%</b>
<b>IMA - B 5</b>	<b>0,97%</b>	<b>0,61%</b>	<b>0,13%</b>	<b>1,73%</b>
<b>IPCA</b>	<b>0,12%</b>	<b>0,23%</b>	<b>0,26%</b>	<b>0,61%</b>
<b>IPCA + 6,00% a.a.</b>	<b>0,61%</b>	<b>0,72%</b>	<b>0,75%</b>	<b>2,08%</b>
<b>IPCA + 5,00% a.a.</b>	<b>0,53%</b>	<b>0,64%</b>	<b>0,67%</b>	<b>1,84%</b>
<b>IMA - B</b>	<b>0,81%</b>	<b>-0,38%</b>	<b>-0,95%</b>	<b>-0,52%</b>
<b>IRF - M</b>	<b>0,89%</b>	<b>0,76%</b>	<b>0,17%</b>	<b>1,83%</b>

\*O AGUASPREV aplicou no fundo pela primeira vez em agosto/2023, por conta disso, não há rentabilidade no respectivo mês.

## GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES



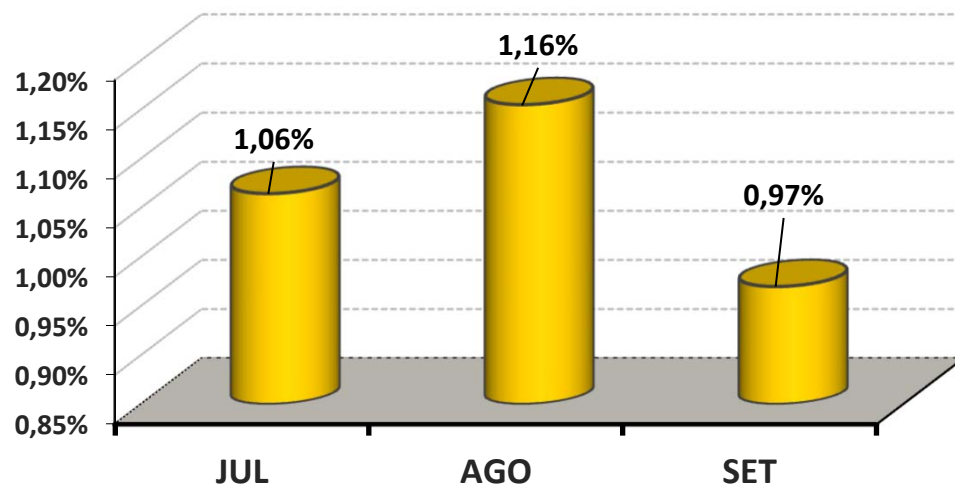
## 5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1,06%	1,16%	0,97%

#### Comportamento MENSAL no Trimestre

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI

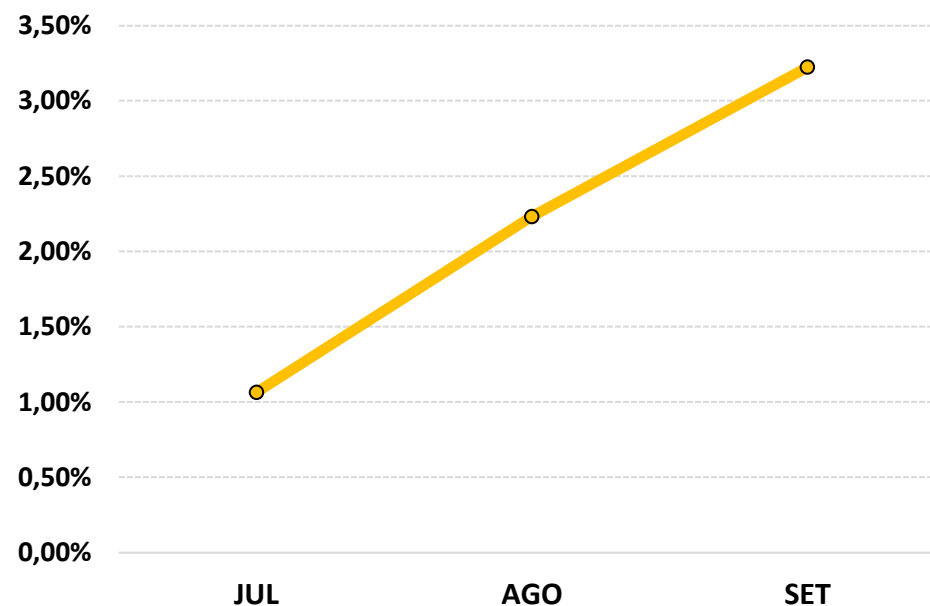


### COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1,06%	2,23%	3,22%

#### Comportamento ACUMULADO no Trimestre

—●— BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI

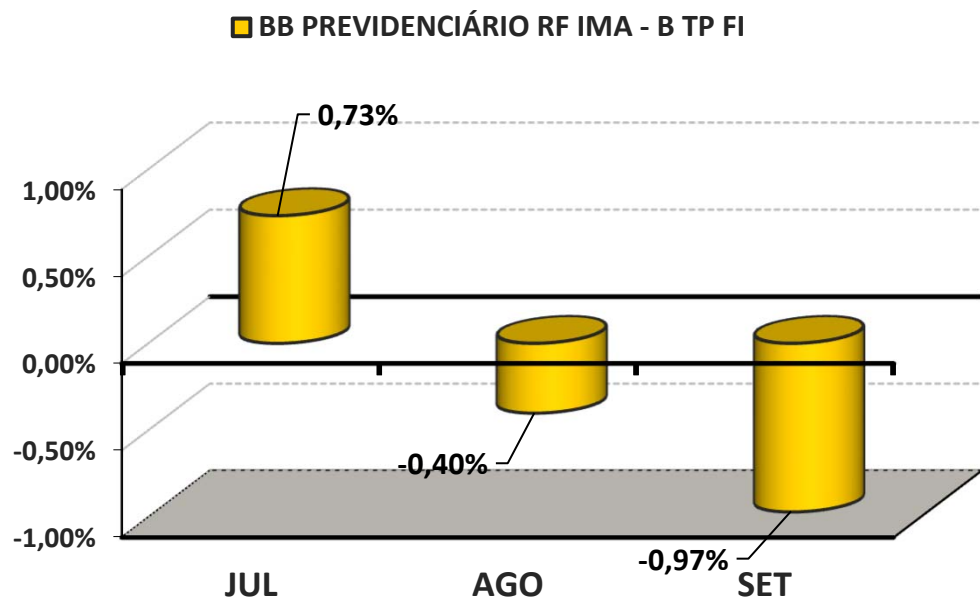


## 5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	0,73%	-0,40%	-0,97%

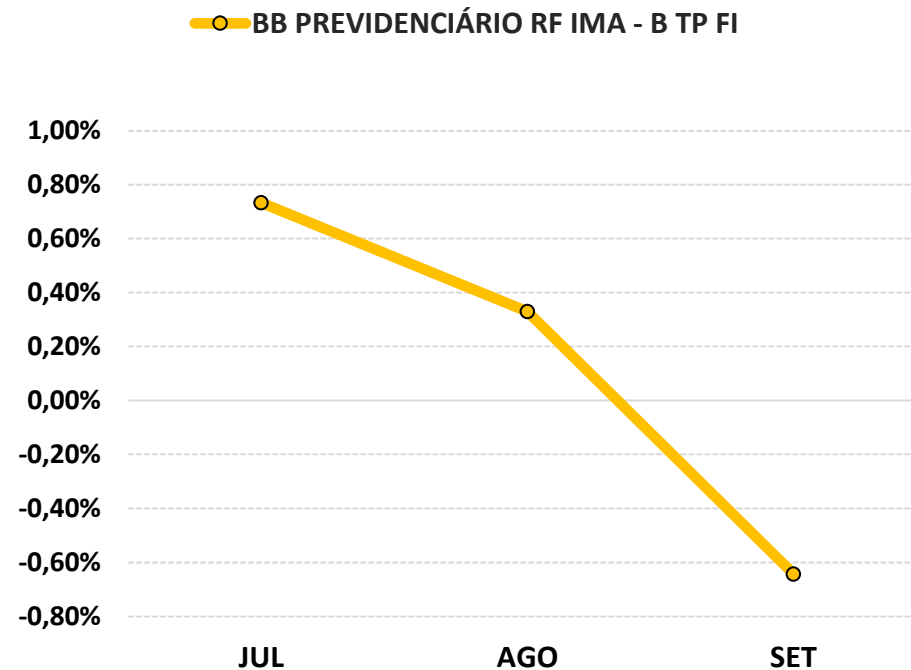
#### Comportamento MENSAL no Trimestre



### COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	0,73%	0,33%	-0,64%

#### Comportamento ACUMULADO no Trimestre



## 6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 3º TRIMESTRE - 2023

	JUL	AGO	SET
<b>MENSAL</b>	0,94%	0,77%	0,40%
<b>CDI</b>	1,07%	1,14%	0,97%
<b>IBOVESPA</b>	3,26%	-5,09%	0,71%
<b>META ATUARIAL</b>	0,51%	0,62%	0,65%

	JUL	AGO	SET
<b>ACUMULADO DO TRIMESTRE</b>	0,94%	1,72%	2,12%
<b>CDI</b>	1,07%	2,22%	3,21%
<b>IBOVESPA</b>	3,26%	-2,00%	-1,30%
<b>META ATUARIAL</b>	0,51%	1,13%	1,79%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE DA AGUASPREV: R\$ **272.863,00**

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ **232.107,31**

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ **40.755,69**

## 7-CONCLUSÃO

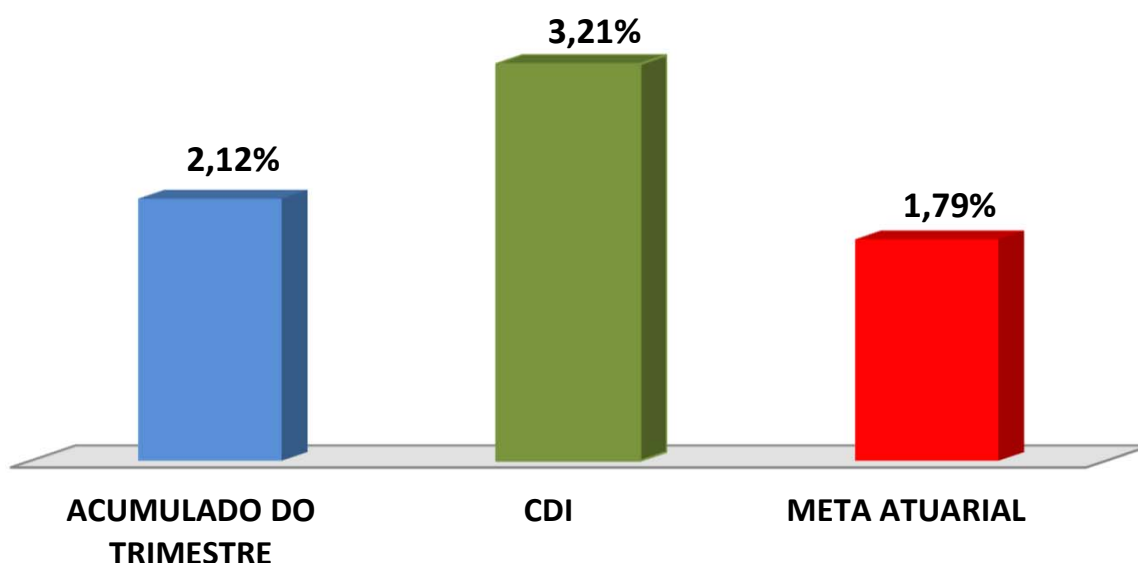
Atendendo o Art. 136º da Portaria MTP 1.467/2022, detalhado na página 3 deste relatório, segue abaixo uma análise da Carteira de Investimento AGUASPREV, no 3º Trimestre/2023, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2023.

### 7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

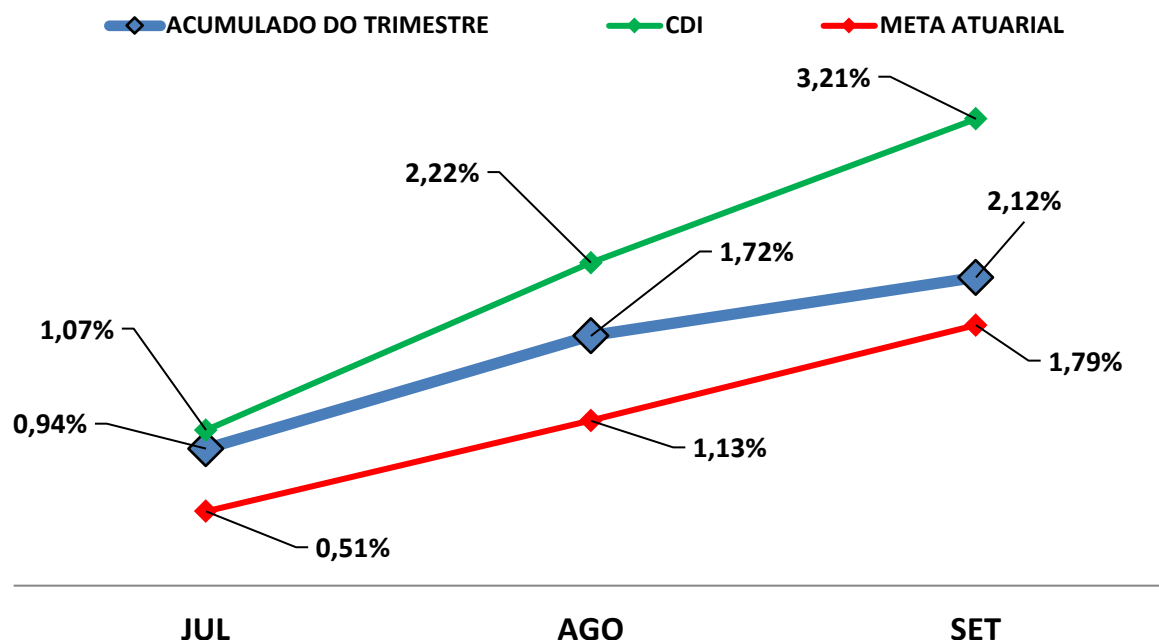
A Carteira de Investimentos da AGUASPREV, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no trimestre de 2,12% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no trimestre de 3,21% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 66,02% sobre o índice de referência do mercado.

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

#### **Rentabilidade Acumulada no Trimestre**



## Rentabilidade Acumulada no Trimestre



### 7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no trimestre da AGUASPREV é de 2,12% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 1,79%, representando 118,37% sobre a Meta Atuarial.

### 7.3-RISCOS

#### 7.3.1-RISCO DE MERCADO

É o risco de oscilações de preços dos ativos conforme o cenário macroeconômico. Este risco é voltado para a volatilidade dos papéis, sobretudo de Renda Fixa (Títulos Públicos e fundos atrelados à inflação) e Renda Variável (ações, dólar e etc..)."

Conforme a tabela abaixo, a AGUASPREV aplica em alguns Fundos de Investimentos sensíveis às oscilações de mercado, conforme a classificação de Risco de Mercado, disponibilizado nas Lâminas de Informações Essenciais dos Fundos de Investimentos.

<b>Nº</b>	<b>FUNDOS DE INVESTIMENTO</b>	<b>RISCO DE MERCADO*</b>
1	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	1 - Muito Baixo
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	2 - Baixo
3	BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI	1 - Muito Baixo
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	3 - Médio
5	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	3 - Médio
6	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	3 - Médio
7	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	3 - Médio
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	3 - Médio
9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	4 - Alto
10	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	2 - Baixo

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

### 7.3.2-RISCO DE CRÉDITO

É a possibilidade do devedor não honrar seus compromissos. Nesse caso, investimentos que possuem risco de insolvência financeira são obrigados à se submeter a classificação de risco por Agências de Rating.

#### 7.3.2.2-*INSTITUIÇÃO FINANCEIRA*

Todos os envolvidos na gestão do Fundo de Investimento, incluindo as Instituições Financeiras, o Administrador, o Gestor e o Distribuidor necessitam de Análise de Rating. Abaixo segue a Classificação de Rating dos envolvidos na gestão e distribuição dos Fundos de Investimentos.

Nº	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA / ADMINISTRADOR / GESTOR / DISTRIBUIDOR	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	Fitch Ratings	AA
2	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	Fitch Ratings	AA

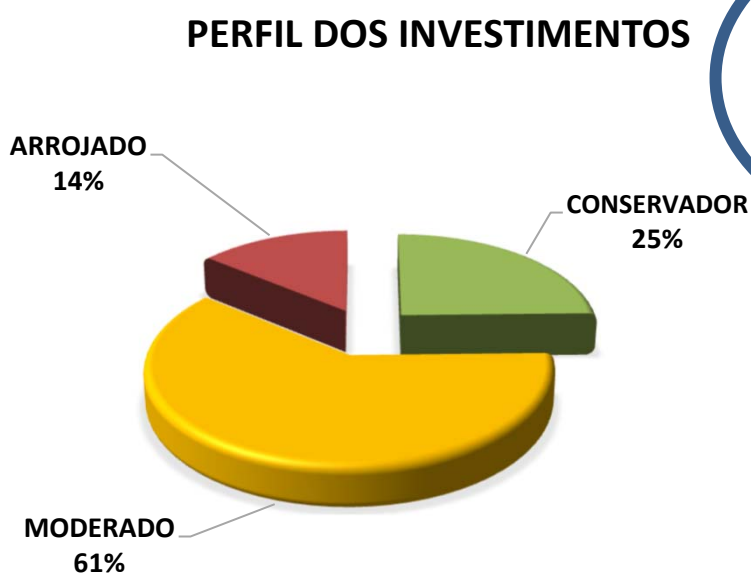
### 7.3.3-RISCO DE LIQUIDEZ

É o risco de o investidor não conseguir dar liquidez ao ativo financeiro (vender) ou conseguir liquidez abaixo do preço de mercado ou abaixo do preço de aquisição (compra).

A AGUASPREV possui Fundos de Investimento Aberto com Carência. Nesse caso, só poderá resgatar as cotas, após o termino do prazo de carência. Investimentos que possuem prazo para resgate, necessitam estar aderentes as obrigações financeiras do investidor.

## 7.4-ADERÊNCIA AO PAI

### 7.4.1-PERFIL DE RISCO (MERCADO)



#### 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

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

O atual perfil de risco da AGUASPREV (PERFIL 5 - MODERADO), se encontra aderente ao Perfil de Risco proposto na Política Anual de Investimentos/2023.

#### *7.4.2-RISCO DE CRÉDITO*

A Política Anual de Investimentos/2023 da AGUASPREV, determina que fundos de investimentos e Instituições Financeiras que necessitem de Análise de Rating, só receberão recursos da AGUASPREV, caso sejam classificados, no mínimo, como BAIXO RISCO DE CRÉDITO (BBB).

As Análises de Ratings encontradas dos Fundos de Investimentos, assim como das Instituições Financeiras, dos Administradores, dos Gestores e dos Distribuidores dos fundos, se encontram aderentes à Política Anual de Investimentos/2023 da AGUASPREV.

#### *7.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ*

##### *7.4.3.1-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - CURTO PRAZO*

Para resguardar a AGUASPREV e minimizar o risco de liquidez no Curto Prazo foi definido na Política de Investimentos/2023, uma Separação de Recursos Financeiros, no intuito de formalizar uma Provisão de Caixa.

Na Política Anual de Investimentos/2023 da AGUASPREV foi definido um valor de Provisão de Caixa de R\$ 4.162.221,01 Milhões de reais. Atualmente, a necessidade de Provisão de Caixa da AGUASPREV é de R\$ 1.280.683,39 e o Saldo financeiro da Provisão de Caixa da AGUASPREV está em R\$ 3.132.044,81 Milhões de reais.

### 7.4.3.2-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - MÉDIO e LONGO PRAZO

A AGUASPREV não possui Fundos de Investimento Aberto com Carência e Fundos de Investimentos de Condomínio Fechados na sua carteira de investimento, possuindo liquidez à qualquer momento de seus recursos financeiros.

As Obrigações Previdenciárias a Médio e Longo Prazo da AGUASPREV estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2023 e a sua capacidade e necessidade financeira a Médio e Longo prazo.

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 Relatório.**



---

**Igor França Garcia**

Atuário MIBA/RJ 1.659

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