

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
ÁGUA CLARA - MS

RELATÓRIO TRIMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS

1º TRIMESTRE
2025

04 de junho de 2025

SUMÁRIO EXECUTIVO

O Sumário Executivo apresenta as principais informações da carteira de Investimentos de 2025 do ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA.

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

Taxa de Juros (anual): 5,26% a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,43%

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 5,26% a.a. + IPCA a.a.

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 11,26%

Data Focal: 31/03/2025

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR									
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,60%	0,40%	1,01%									
TAXA DE JUROS	0,43%	0,43%	0,43%									
VARIAÇÃO IPCA	0,16%	1,31%	0,56%									
META ATUARIAL	0,59%	1,74%	0,99%									
CDI	1,01%	0,99%	0,96%									

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR									
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,60%	2,00%	3,03%									
TAXA DE JUROS	0,43%	0,86%	1,29%									
VARIAÇÃO IPCA	0,16%	1,47%	2,04%									
META ATUARIAL	0,59%	2,34%	3,35%									
CDI	1,01%	2,01%	2,99%									

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	4
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira	5
2.2 - PAI - Limite de Segmento	6
3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	7
4 – MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA	15
5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	21
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos	26
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	27
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	28
7 – CONCLUSÃO	29
7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral	29
7.2 - Meta Atuarial	30
7.3 - Riscos	30
7.3.1 - Risco de Mercado	30
7.3.2 - Risco de Crédito	32
7.3.2.1 - Fundo de Investimento	32
7.3.2.2 - Instituição Financeira	33
7.3.3 - Risco de Liquidez	33
7.4 - Aderência ao PAI	34
7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado)	34
7.4.2 - Risco de Crédito	35
7.4.3 - Risco de Liquidez	35
7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo	35
7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo	36

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 1º TRIMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras da ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA.

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 2025 - ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	73.466.234,69	1.512.832,15	(759.240,95)	-	1.211.380,76	(34.620,75)	1.176.760,01	75.396.585,90
2	FEVEREIRO	75.396.585,90	1.740.033,02	(1.292.030,31)	-	529.048,16	(230.843,14)	298.205,02	76.142.793,63
3	MARÇO	76.142.793,63	11.857.935,41	(11.711.426,43)	-	954.292,07	(187.567,47)	766.724,60	77.056.027,21
4	ABRIL	77.056.027,21	-	-	-	-	-	-	77.056.027,21
5	MAIO	77.056.027,21	-	-	-	-	-	-	77.056.027,21
6	JUNHO	77.056.027,21	-	-	-	-	-	-	77.056.027,21
7	JULHO	77.056.027,21	-	-	-	-	-	-	77.056.027,21
8	AGOSTO	77.056.027,21	-	-	-	-	-	-	77.056.027,21
9	SETEMBRO	77.056.027,21	-	-	-	-	-	-	77.056.027,21
10	OUTUBRO	77.056.027,21	-	-	-	-	-	-	77.056.027,21
11	NOVEMBRO	77.056.027,21	-	-	-	-	-	-	77.056.027,21
12	DEZEMBRO	77.056.027,21	-	-	-	-	-	-	77.056.027,21
13	ANO	73.466.234,69	15.110.800,58	(13.762.697,69)	-	2.694.720,99	(453.031,36)	2.241.689,63	77.056.027,21

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

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2025 - LIMITE DE SEGMENTO - ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.963/2021	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	49,5%	100,0%	52,6%	40.523.014,07	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	-
4	Operações Compromissadas	Art. 7, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
5	F.I. de Renda Fixa	Art. 7, III, a (60%)	0,0%	41,2%	60,0%	39,4%	30.374.378,40	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	60,0%	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					91,9%	70.897.392,47	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	5,0%	15,0%	4,9%	3.765.058,23	-
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					4,9%	3.765.058,23	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	3,0%	10,0%	2,7%	2.089.536,73	-
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					2,7%	2.089.536,73	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS					0,0%	-	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	1,3%	10,0%	0,4%	304.039,78	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR					0,4%	304.039,78	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO					0,0%	-	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,1%	56.346,74	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	77.112.373,95	6

3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	BB AÇÕES CONSUMO FIC FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	13.322.205/0001-35	07.111.384/0001-69	08.973.942/0001-68
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações
ÍNDICE	CDI	IDKA 2	IRF - M	ICON
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em 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	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	28/04/2011	08/12/2004	02/10/2007
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	10000	10000	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,00	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0	0,01	0,01
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	5 - Muito Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	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%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

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

7

Continuação....

2

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM	CAIXA FIC FIF BRASIL DISPONIBILIDADES RF SIMPLES - RESP. LTDA	FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO
CNPJ	21.470.644/0001-13	05.164.356/0001-84	14.508.643/0001-55	00.834.074/0001-23
SEGMENTO	Investimento no Exterior	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	BDR	CDI	CDI	CDI
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.
CNPJ	30.822.936/0001-69	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	22/01/2015	10/02/2006	30/08/2012	02/10/1995
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,50% a.a.	0,20% a.a.	0,80% a.a.	1,70% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	200	0,01	100	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	200	0,01	10	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	200	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro dias úteis após a 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*	4 - Alto	2 - Baixo	1 - Muito Baixo	1 - Muito Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	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.

Continuação....

3

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP - RESP LIM	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP - RESP LIM	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF - RESP LIM	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TP FIF RF - RL
CNPJ	14.386.926/0001-71	11.060.913/0001-10	23.215.097/0001-55	56.209.467/0001-09
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Renda Fixa Duração Livre Soberano
ÍNDICE	IDKA 2	IMA - B 5	IPCA	IPCA + 5,00% a.a.
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor Qualificado
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
GESTOR	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.
CNPJ	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.			
DATA DE INÍCIO	16/08/2012	09/07/2010	04/11/2016	16/08/2024
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,40% a.a.	0,06% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	1000	500000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	0	0	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,00	0,00	0,01
SALDO MÍNIMO	0	0	0	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Até o dia 16/08/2030
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da 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....

4

INFORMAÇÕES	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	CAIXA FIF AÇÕES PETROBRAS – Resp. Ltda	CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp Ltda
CNPJ	10.646.895/0001-90	10.577.519/0001-90	03.914.671/0001-56	15.154.220/0001-47
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações	Fundo de Ações
ÍNDICE	IMA - B	IRF - M 1+	PETR3	SMLL
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
GESTOR	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.
CNPJ	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	27/10/2009	11/05/2012	10/07/2000	01/11/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	1,50% a.a.	1,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	1000	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	0	100	100
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,00	100,00	100,00
SALDO MÍNIMO	0	0	500	500
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+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	3 - Médio	4 - Alto	5 - Muito Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	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%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

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

Continuação....

5

INFORMAÇÕES	CAIXA FIF AÇÕES INDEXA SETOR FINANCEIRO – Resp Ltda	CAIXA FIF INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP – Resp Ltda	BRADESCO FIF - CLASSE RF REF DI FEDERAL EXTRA – Resp Ltda	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS
CNPJ	40.209.029/0001-00	30.036.235/0001-02	03.256.793/0001-00	11.484.558/0001-06
SEGMENTO	Renda Variável	Investimentos Estruturados	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo Multimercado	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IFNC	S&P500	CDI	IRF - M 1
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
GESTOR	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.
CNPJ	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Banco Bradesco S.A.	Bradesco S.A.
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
AUDITORIA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.
DATA DE INÍCIO	26/01/2021	16/10/2018	02/08/1999	02/07/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,80% a.a.	0,80% a.a.	0,15% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	100	100	0	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100	100	0	5000
RESGATE MÍNIMO	100,00	100,00	0,00	0,00
SALDO MÍNIMO	50	50	0	5000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto	4 - Alto	1 - Muito Baixo	2 - Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	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....

6

INFORMAÇÕES	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	BRADERCO FIC FI RF IMA GERAL	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B
CNPJ	20.216.216/0001-04	08.246.318/0001-69	10.986.880/0001-70	08.702.798/0001-25
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	IMA - GERAL	IMA - B	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BANCO BRADERCO S.A.	BANCO BRADERCO S.A.	BANCO BRADERCO S.A.	BANCO BRADERCO S.A.
CNPJ	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
GESTOR	BANCO BRADERCO S.A.	BANCO BRADERCO S.A.	BANCO BRADERCO S.A.	BANCO BRADERCO S.A.
CNPJ	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
CUSTODIANTE	BANCO BRADERCO S.A.	BANCO BRADERCO S.A.	BANCO BRADERCO S.A.	BANCO BRADERCO S.A.
CNPJ	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
DISTRIBUIDOR	Banco Bradesco S.A.	Bradesco S.A.	Bradesco S.A.	Bradesco S.A.
CNPJ	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
AUDITORIA	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	08/08/2014	30/04/2007	17/02/2010	07/01/2008
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,25% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	50000	50000	50000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000	0	0	5000
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,00	0,00	0,00
SALDO MÍNIMO	5000	0	0	5000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio	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. 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.

Continuação....

7

INFORMAÇÕES	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – Resp Ltda	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – Resp Ltda
CNPJ	13.400.077/0001-09	07.277.931/0001-80	19.196.599/0001-09	11.087.118/0001-15
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	IMA - B 5+	CDI	IRF - M 1	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
CNPJ	60.746.948/0001-12	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
GESTOR	BANCO BRADESCO S.A.	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS
CNPJ	60.746.948/0001-12	03.795.072/0001-60	03.795.072/0001-60	03.795.072/0001-60
CUSTODIANTE	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
CNPJ	60.746.948/0001-12	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
DISTRIBUIDOR	Bradesco S.A.	Banco Cooperativo Sicredi SA	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
CNPJ	60.746.948/0001-12	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	30/06/2011	06/12/2005	27/02/2014	18/12/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,24% a.a.	0,18% a.a.	0,18% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50000	100	50000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000	100	5000	5000
RESGATE MÍNIMO	0,00	100,00	5.000,00	5.000,00
SALDO MÍNIMO	5000	100	50000	50000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto	1 - Muito Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	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%)	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....

8

INFORMAÇÕES	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP			
CNPJ	24.633.818/0001-00			
SEGMENTO	Investimentos Estruturados			
CLASSIFICAÇÃO	Fundo Multimercado			
ÍNDICE	S&P 500			
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral			
ADMINISTRADOR	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.			
CNPJ	01.181.521/0001-55			
GESTOR	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS			
CNPJ	03.795.072/0001-60			
CUSTODIANTE	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.			
CNPJ	01.181.521/0001-55			
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.			
CNPJ	01.181.521/0001-55			
AUDITORIA	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.			
DATA DE INÍCIO	08/09/2020			
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,30% a.a.			
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui			
APLICAÇÃO INICIAL	500			
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100			
RESGATE MÍNIMO	100,00			
SALDO MÍNIMO	300			
CARÊNCIA	Não possui			
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)			
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto			
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)			

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

4.1 - MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP - RESP LIM						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.882.077,27	-	-	38.072,89	1.920.150,16	2,023%
FEVEREIRO	1.920.150,16	-	-	11.923,96	1.932.074,12	0,621%
MARÇO	1.932.074,12	-	1.000.000,00	7.927,94	940.002,06	0,851%

CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP - RESP LIM						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	7.714.236,33	-	-	143.567,31	7.857.803,64	1,861%
FEVEREIRO	7.857.803,64	-	-	49.987,21	7.907.790,85	0,636%
MARÇO	7.907.790,85	-	5.000.000,00	42.148,82	2.949.939,67	1,450%

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.154.911,43	-	-	38.795,37	1.193.706,80	3,359%
FEVEREIRO	1.193.706,80	-	-	4.373,51	1.198.080,31	0,366%
MARÇO	1.198.080,31	-	-	19.083,76	1.217.164,07	1,593%

CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.538.393,21	-	-	26.704,67	2.565.097,88	1,052%
FEVEREIRO	2.565.097,88	300.000,00	-	27.829,46	2.892.927,34	1,085%
MARÇO	2.892.927,34	-	1.000.000,00	27.426,31	1.920.353,65	1,449%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

CAIXA FIC FIF BRASIL DISPONIBILIDADES RF SIMPLES - RESP. LTDA						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	124.100,73	927.782,51	- 718.855,26	6.767,69	339.795,67	5,453%
FEVEREIRO	339.795,67	946.663,62	- 1.250.826,10	6.335,14	41.968,33	17,779%
MARÇO	41.968,33	1.091.457,52	- 981.488,59	6.768,53	158.705,79	16,128%

CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF - RESP LIM						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.829.674,68	-	-	27.900,32	1.857.575,00	1,525%
FEVEREIRO	1.857.575,00	-	-	14.344,84	1.871.919,84	0,772%
MARÇO	1.871.919,84	-	- 700.000,00	12.923,58	1.184.843,42	1,103%

FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	5.812.457,43	-	-	56.209,25	5.868.666,68	0,967%
FEVEREIRO	5.868.666,68	-	-	30.297,93	5.898.964,61	0,516%
MARÇO	5.898.964,61	-	- 2.500.000,00	110.094,04	3.509.058,65	3,239%

FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	985.603,58	-	- 40.385,69	7.766,21	952.984,10	0,822%
FEVEREIRO	952.984,10	127.369,40	- 41.204,21	8.195,62	1.047.344,91	0,860%
MARÇO	1.047.344,91	36.477,89	- 29.937,84	8.254,42	1.062.139,38	0,788%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	285.049,64	-	1.241,06	286.290,70	-
FEVEREIRO	286.290,70	-	-	2.262,61	288.553,31	0,790%
MARÇO	288.553,31	-	-	2.230,49	290.783,80	0,773%

CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TP FIF RF - RL						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	10.200.000,00	-	-	10.200.000,00	-

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.600.248,46	-	-	91.308,85	3.691.557,31	2,536%
FEVEREIRO	3.691.557,31	-	-	22.124,38	3.713.681,69	0,599%
MARÇO	3.713.681,69	-	-	50.461,91	3.764.143,60	1,359%

BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.448.891,53	-	-	46.920,98	2.495.812,51	1,916%
FEVEREIRO	2.495.812,51	-	-	14.986,88	2.510.799,39	0,600%
MARÇO	2.510.799,39	-	-	8.954,05	2.519.753,44	0,357%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	6.666.266,67	300.000,00	-	73.121,85	7.039.388,52	1,097%
FEVEREIRO	7.039.388,52	-	-	70.367,39	7.109.755,91	1,000%
MARÇO	7.109.755,91	-	-	69.403,49	7.179.159,40	0,976%

SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda						
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	7.176.262,95	-	-	75.602,42	7.251.865,37	1,054%
FEVEREIRO	7.251.865,37	366.000,00	-	70.660,20	7.688.525,57	0,974%
MARÇO	7.688.525,57	530.000,00	-	73.045,53	8.291.571,10	0,950%

SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – Resp Ltda						
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.663.708,23	-	-	34.917,60	2.698.625,83	1,311%
FEVEREIRO	2.698.625,83	-	-	27.334,89	2.725.960,72	1,013%
MARÇO	2.725.960,72	-	-	25.598,80	2.751.559,52	0,939%

SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – Resp Ltda						
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	256.131,59	-	-	2.616,71	258.748,30	1,022%
FEVEREIRO	258.748,30	-	-	1.287,55	260.035,85	0,498%
MARÇO	260.035,85	-	-	4.844,73	264.880,58	1,863%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BRADESCO FIF - CLASSE RF REF DI FEDERAL EXTRA – Resp Ltda							
17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JANEIRO	6.615.023,25	-	-	67.932,18	6.682.955,43	1,027%	
FEVEREIRO	6.682.955,43	-	-	64.111,12	6.747.066,55	0,959%	
MARÇO	6.747.066,55	-	-	62.743,09	6.809.809,64	0,930%	

BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL							
18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JANEIRO	1.180.435,55	-	-	16.082,03	1.196.517,58	1,362%	
FEVEREIRO	1.196.517,58	-	-	9.041,16	1.205.558,74	0,756%	
MARÇO	1.205.558,74	-	-	14.862,85	1.220.421,59	1,233%	

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B							
19	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JANEIRO	535.833,52	-	-	5.661,25	541.494,77	1,057%	
FEVEREIRO	541.494,77	-	-	2.561,51	544.056,28	0,473%	
MARÇO	544.056,28	-	-	9.754,07	553.810,35	1,793%	

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP							
20	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JANEIRO	3.100.502,31	-	-	32.021,36	3.132.523,67	1,033%	
FEVEREIRO	3.132.523,67	-	-	14.770,47	3.147.294,14	0,472%	
MARÇO	3.147.294,14	-	-	57.080,98	3.204.375,12	1,814%	

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BRDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS							
21	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JANEIRO	3.783.432,08	-	-	47.871,91	3.831.303,99	1,265%	
FEVEREIRO	3.831.303,99	-	-	38.036,98	3.869.340,97	0,993%	
MARÇO	3.869.340,97	-	-	37.940,60	3.907.281,57	0,981%	

BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +							
22	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JANEIRO	1.880.245,59	-	-	7.717,88	1.887.963,47	0,410%	
FEVEREIRO	1.887.963,47	-	-	7.105,86	1.895.069,33	0,376%	
MARÇO	1.895.069,33	-	-	53.088,07	1.948.157,40	2,801%	

BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5							
23	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JANEIRO	4.901.601,20	-	-	90.644,28	4.992.245,48	1,849%	
FEVEREIRO	4.992.245,48	-	-	31.109,49	5.023.354,97	0,623%	
MARÇO	5.023.354,97	-	-	26.123,70	5.049.478,67	0,520%	

CAIXA FIF AÇÕES PETROBRAS – Resp. Ltda							
24	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JANEIRO	1.588.990,82	-	-	84.952,38	1.673.943,20	5,346%	
FEVEREIRO	1.673.943,20	-	-	104.271,80	1.569.671,40	-6,229%	
MARÇO	1.569.671,40	-	-	69.588,61	1.639.260,01	4,433%	

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp Ltda							
25	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JANEIRO	966.066,20	-	-	57.110,53	1.023.176,73	5,912%	
FEVEREIRO	1.023.176,73	-	-	37.478,16	985.698,57	-3,663%	
MARÇO	985.698,57	-	-	58.896,34	1.044.594,91	5,975%	

CAIXA FIF AÇÕES INDEXA SETOR FINANCEIRO – Resp Ltda							
26	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JANEIRO	616.918,84	-	-	65.333,59	682.252,43	10,590%	
FEVEREIRO	682.252,43	-	-	20.641,72	661.610,71	-3,026%	
MARÇO	661.610,71	-	-	59.065,50	720.676,21	8,928%	

CAIXA FIF INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP – Resp Ltda							
27	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JANEIRO	1.620.586,01	-	-	42.785,87	1.663.371,88	2,640%	
FEVEREIRO	1.663.371,88	-	-	14.902,84	1.648.469,04	-0,896%	
MARÇO	1.648.469,04	-	-	84.843,82	1.563.625,22	-5,147%	

BB AÇÕES CONSUMO FIC FI							
28	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JANEIRO	337.517,17	-	-	7.280,21	344.797,38	2,157%	
FEVEREIRO	344.797,38	-	-	20.252,14	324.545,24	-5,874%	
MARÇO	324.545,24	-	-	35.981,86	360.527,10	11,087%	

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA							
29	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JANEIRO	941.453,44	-	-	- 34.620,75	906.832,69	-3,677%	
FEVEREIRO	906.832,69	-	-	- 28.424,39	878.408,30	-3,134%	
MARÇO	878.408,30	-	- 500.000,00	- 74.368,52	304.039,78	-8,466%	

SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP							
30	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JANEIRO	544.664,62	-	-	14.474,11	559.138,73	2,657%	
FEVEREIRO	559.138,73	-	-	4.872,09	554.266,64	-0,871%	
MARÇO	554.266,64	-	-	28.355,13	525.911,51	-5,116%	

5-TABELA DE RENTABILIDADE

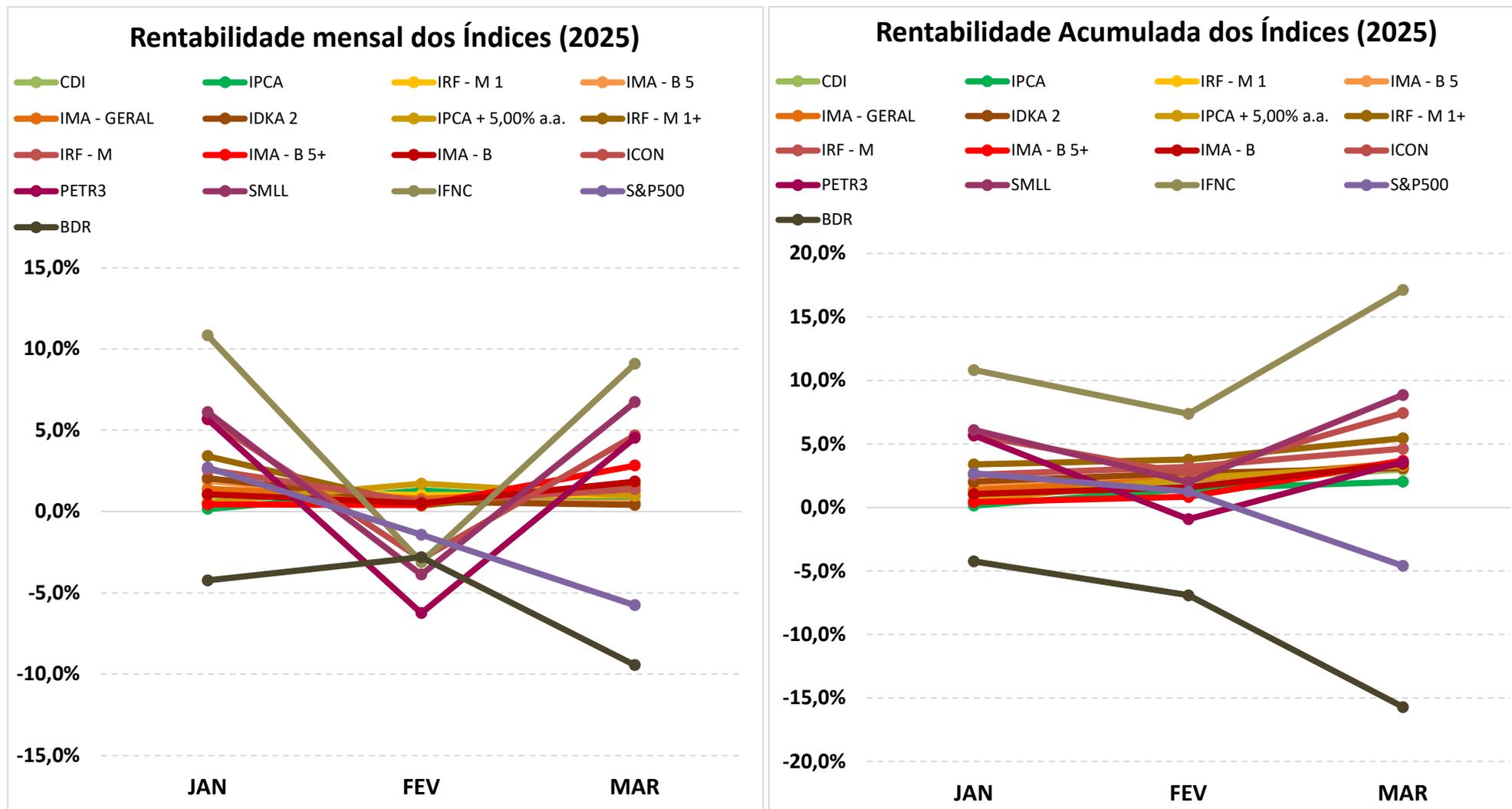
• Renda Fixa

Nº	CNPJ	INVESTIMENTOS	SEGMENTO	JAN	FEV	MAR	ACUMULADO
1	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP	Renda Fixa	1,10%	1,00%	0,98%	3,11%
2	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,92%	0,60%	0,36%	2,90%
3	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	Renda Fixa	2,54%	0,60%	1,36%	4,56%
4	13.077.418/0001-49	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM	Renda Fixa	1,05%	0,98%	0,95%	3,00%
5	13.077.418/0001-49	CAIXA FIC FIF BRASIL DISPONIBILIDADES RF SIMPLES - R	Renda Fixa	0,92%	0,90%	0,88%	2,73%
6	13.077.418/0001-49	FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO	Renda Fixa	0,79%	0,79%	0,77%	2,37%
7	13.077.418/0001-49	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP - RESP LIM	Renda Fixa	2,02%	0,62%	0,41%	3,07%
8	13.077.418/0001-49	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP - RESP LIM	Renda Fixa	1,86%	0,64%	0,53%	3,05%
9	13.077.418/0001-49	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF - RESP L	Renda Fixa	1,52%	0,77%	0,69%	3,01%
10	13.077.418/0001-49	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TP FIF RF - RL	Renda Fixa	1,23%	-2,66%	1,58%	0,09%
11	13.077.418/0001-49	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	Renda Fixa	0,97%	0,52%	1,87%	3,39%
12	13.077.418/0001-49	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	Renda Fixa	3,36%	0,37%	1,59%	5,39%
13	13.077.418/0001-49	BRADESCO FIF - CLASSE RF REF DI FEDERAL EXTRA – Re	Renda Fixa	1,03%	0,96%	0,93%	2,95%
14	13.077.418/0001-49	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	Renda Fixa	1,27%	0,99%	0,98%	3,27%
15	13.077.418/0001-49	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	Renda Fixa	1,85%	0,62%	0,52%	3,01%
16	13.077.418/0001-49	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	Renda Fixa	1,36%	0,76%	1,23%	3,39%
17	13.077.418/0001-49	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	Renda Fixa	1,03%	0,47%	1,81%	3,34%
18	13.077.418/0001-49	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	Renda Fixa	1,06%	0,47%	1,79%	3,35%
19	13.077.418/0001-49	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	Renda Fixa	0,41%	0,38%	2,80%	3,61%
20	13.077.418/0001-49	SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda	Renda Fixa	1,05%	0,97%	0,95%	3,00%
21	13.077.418/0001-49	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – Resp Ltda	Renda Fixa	1,31%	1,01%	0,94%	3,30%
22	13.077.418/0001-49	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – Resp L	Renda Fixa	1,02%	0,50%	1,86%	3,41%
1		CDI		1,01%	0,99%	0,96%	2,99%
2		IPCA		0,16%	1,31%	0,56%	2,04%
3		IRF - M 1		1,28%	1,01%	1,01%	3,33%
4		IMA - B 5		1,88%	0,65%	0,55%	3,11%
5		IMA - GERAL		1,40%	0,79%	1,27%	3,50%
6		IDKA 2		2,06%	0,61%	0,41%	3,11%
7		IPCA + 5,00% a.a.		0,57%	1,72%	0,97%	3,28%
8		IRF - M 1+		3,41%	0,36%	1,62%	5,47%
9		IRF - M		2,58%	0,61%	1,39%	4,63%
10		IMA - B 5+		0,43%	0,41%	2,83%	3,70%
11		IMA - B		1,07%	0,50%	1,84%	3,45%

• Renda Variável; Investimentos Estruturados; Imobiliário e Investimentos no Exterior

Nº	CNPJ	INVESTIMENTOS	SEGMENTO	JAN	FEV	MAR	ACUMULADO
23	08.973.942/0001-68	BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	Renda Variável	2,16%	-5,87%	11,09%	6,83%
24	21.470.644/0001-13	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	Investimento no Exterior	-3,68%	-3,13%	-9,84%	-15,88%
25	03.914.671/0001-56	CAIXA FIF AÇÕES PETROBRAS – Resp. Ltda	Renda Variável	5,35%	-6,23%	4,43%	3,17%
26	15.154.220/0001-47	CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp Ltda	Renda Variável	5,91%	-3,66%	5,98%	8,13%
27	40.209.029/0001-00	CAIXA FIF AÇÕES INDEXA SETOR FINANCEIRO – Resp Ltda	Renda Variável	10,59%	-3,03%	8,93%	16,82%
28	30.036.235/0001-02	CAIXA FIF INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP – Resp Ltda	Investimentos Estruturados	2,64%	-0,90%	-5,15%	-3,51%
29	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	Investimentos Estruturados	2,66%	-0,87%	-5,12%	-3,44%
1		CDI		1,01%	0,99%	0,96%	2,99%
2		ICON		5,72%	-2,92%	4,69%	7,45%
3		PETR3		5,68%	-6,24%	4,53%	3,57%
4		SMLL		6,11%	-3,87%	6,73%	8,87%
5		IFNC		10,83%	-3,11%	9,08%	17,13%
6		S&P500		2,70%	-1,42%	-5,75%	-4,58%
7		BDR		-4,23%	-2,80%	-9,44%	-15,70%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES



5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

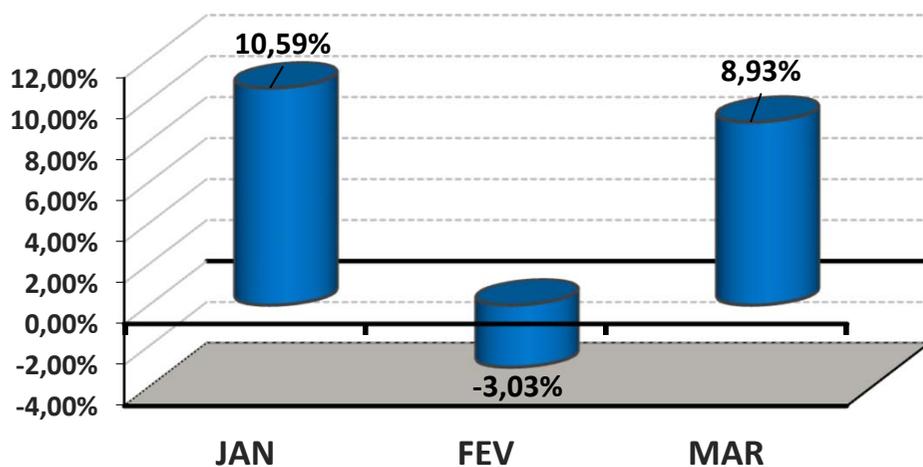
FUNDO DE INVESTIMENTO	CAIXA FIF AÇÕES INDEXA SETOR FINANCEIRO – Resp Ltda
CNPJ	40.209.029/0001-00
SEGMENTO	Renda Variável

COMPORTAMENTO MENSAL

JAN	FEV	MAR
10,59%	-3,03%	8,93%

Comportamento MENSAL no Trimestre

■ CAIXA FIF AÇÕES INDEXA SETOR FINANCEIRO – Resp Ltda

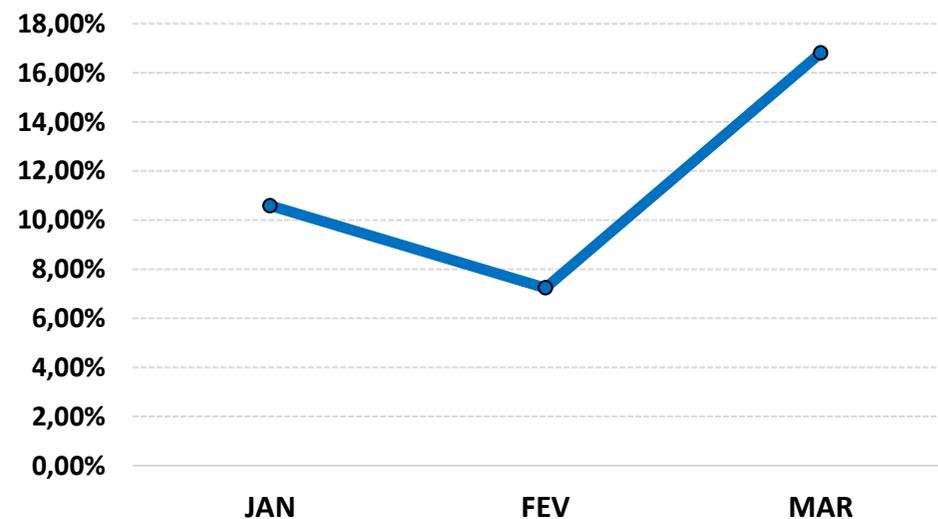


COMPORTAMENTO ACUMULADO

JAN	FEV	MAR
10,59%	7,24%	16,82%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre

● CAIXA FIF AÇÕES INDEXA SETOR FINANCEIRO – Resp Ltda



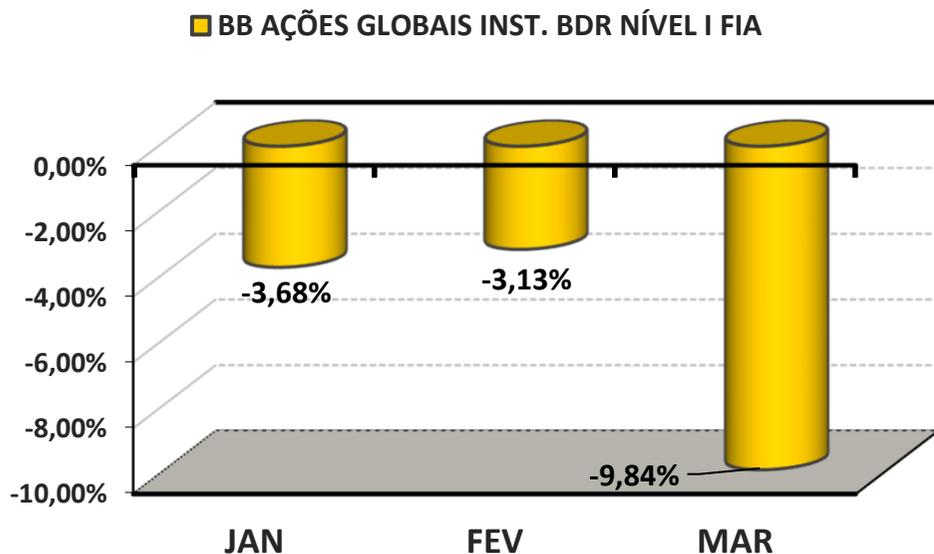
5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

FUNDO DE INVESTIMENTO	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA
CNPJ	21.470.644/0001-13
SEGMENTO	Investimento no Exterior

COMPORTAMENTO MENSAL

JAN	FEV	MAR
-3,68%	-3,13%	-9,84%

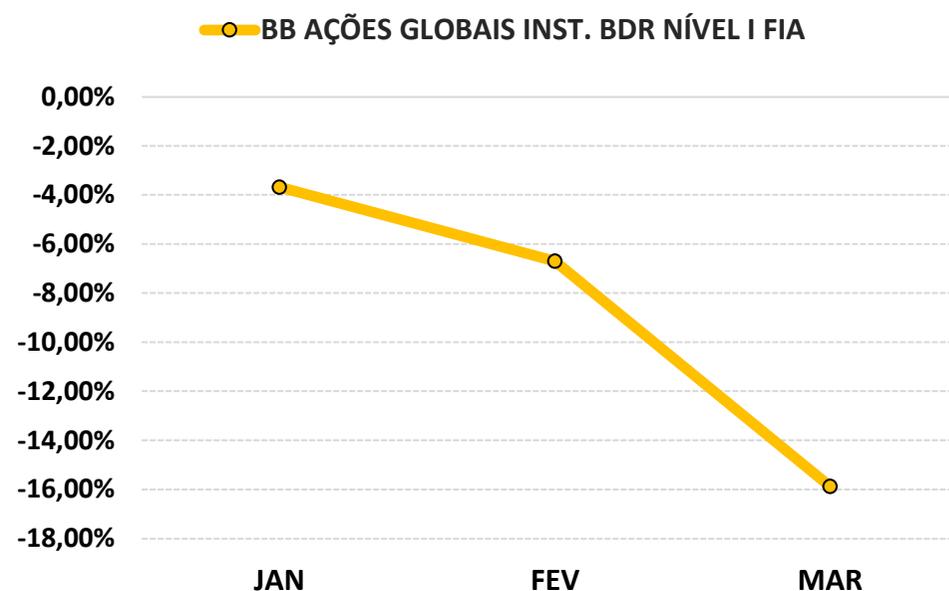
Comportamento MENSAL no Trimestre



COMPORTAMENTO ACUMULADO

JAN	FEV	MAR
-3,68%	-6,70%	-15,88%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre



6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 1º TRIMESTRE - 2025

	JAN	FEV	MAR
MENSAL	1,60%	0,40%	1,01%
CDI	1,01%	0,99%	0,96%
IBOVESPA	4,86%	-2,64%	6,08%
META ATUARIAL	0,59%	1,74%	0,99%

	JAN	FEV	MAR
ACUMULADO DO TRIMESTRE	1,60%	2,00%	3,03%
CDI	1,01%	2,01%	2,99%
IBOVESPA	4,86%	2,09%	8,30%
META ATUARIAL	0,59%	2,34%	3,35%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE da ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA: R\$ **2.241.689,63**

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ **2.494.907,68**

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ **(253.218,05)**

7-CONCLUSÃO

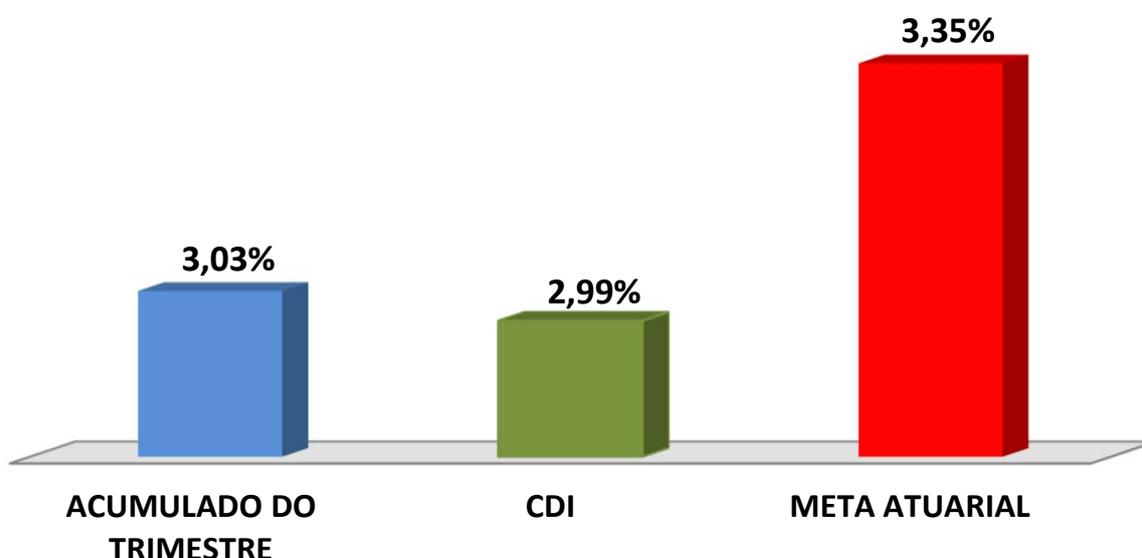
Atendendo o Art. 136º da Portaria MTP 1.467/2022, detalhado na página 3 deste relatório, segue abaixo uma análise da Carteira de Investimento ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA, no 1º Trimestre/2025, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2025.

7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

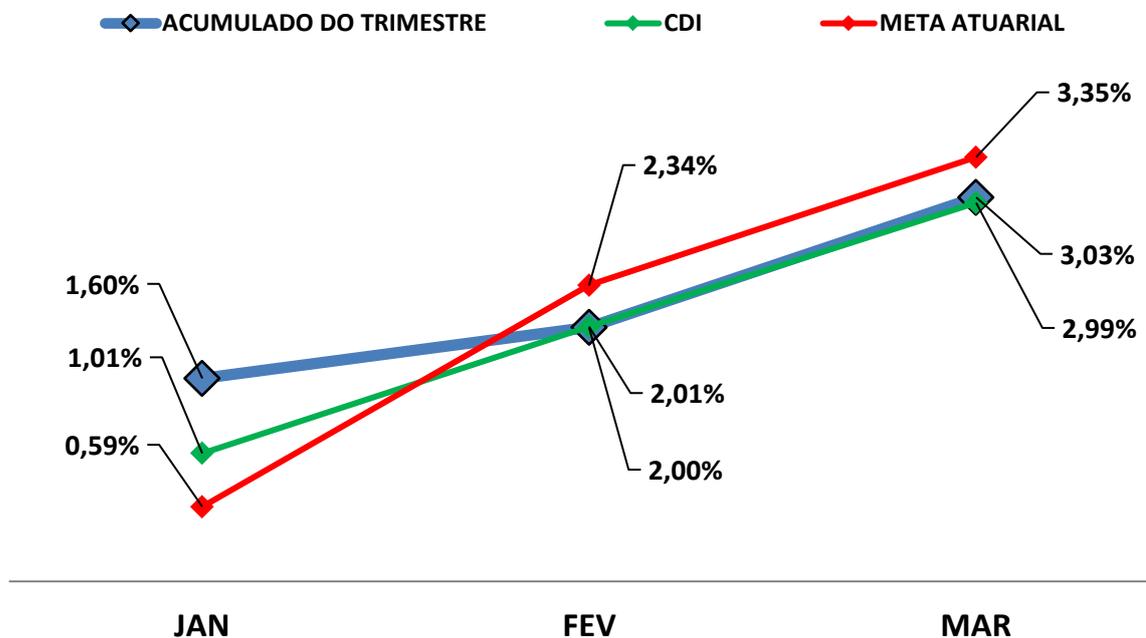
A Carteira de Investimentos da ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no Trimestre de 3,03% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no Trimestre de 2,99% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 101,39% 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 ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA é de 3,03% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 3,35%, representando 90,53% 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 ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA 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.

Nº	FUNDOS DE INVESTIMENTO	RISCO DE MERCADO*
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	2 - Baixo
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	3 - Médio
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	3 - Médio
4	BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	5 - Muito Alto
5	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	4 - Alto
6	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM	2 - Baixo
7	CAIXA FIC FIF BRASIL DISPONIBILIDADES RF SIMPLES - RESP. LTDA	1 - Muito Baixo
8	FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO	1 - Muito Baixo
9	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP - RESP LIM	3 - Médio
10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP - RESP LIM	3 - Médio
11	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF - RESP LIM	3 - Médio
12	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TP FIF RF - RL	3 - Médio
13	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	3 - Médio
14	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	3 - Médio
15	CAIXA FIF AÇÕES PETROBRAS – Resp. Ltda	4 - Alto
16	CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp Ltda	5 - Muito Alto
17	CAIXA FIF AÇÕES INDEXA SETOR FINANCEIRO – Resp Ltda	4 - Alto
18	CAIXA FIF INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP – Resp Ltda	4 - Alto
19	BRADESCO FIF - CLASSE RF REF DI FEDERAL EXTRA – Resp Ltda	1 - Muito Baixo
20	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	2 - Baixo
21	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	2 - Baixo
22	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	3 - Médio
23	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	3 - Médio
24	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	3 - Médio
25	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	4 - Alto
26	SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda	1 - Muito Baixo
27	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – Resp Ltda	2 - Baixo
28	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – Resp Ltda	2 - Baixo
29	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	4 - Alto

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.

7.3.2.1-FUNDO DE INVESTIMENTO

Os Fundos de Investimentos em Renda Fixa, Renda Variável, Fundos Multimercados e Fundos Ações - BDR Nível I que a ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA aplica, não necessitam de Análise de Rating. Os fundos de investimentos em ações são isentos de classificação de risco de crédito, mas, considerados de Alto Risco de mercado e os Fundos Multimercados podem possuir certa concentração de papéis privados em sua carteira de investimento que, por possuir risco de insolvência financeira são obrigados à se submeter a classificação de risco por Agências de Rating. Investimentos com potencial risco de mercado, necessitam de estratégias de longo prazo, já definidas e aprovadas no PAI - Política Anual de Investimentos/2025. Abaixo segue a Classificação de Rating destes Fundos de Investimentos.

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
2	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	Moody's América Latina	MQ1
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
4	BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
5	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	Não Disponibilizado pela Instituição	-
6	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
7	CAIXA FIC FIF BRASIL DISPONIBILIDADES RF SIMPLES - RESP. LTDA	Fitch Rating	Forte
8	FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO	Não Disponibilizado pela Instituição	-
9	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP - RESP LIM	Fitch Rating	Forte
10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP - RESP LIM	Fitch Rating	Forte
11	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF - RESP LIM	Fitch Rating	Forte
12	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TP FIF RF - RL	Não Disponibilizado pela Instituição	-
13	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	Fitch Rating	Forte

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
14	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	Fitch Rating	Forte
15	CAIXA FIF AÇÕES PETROBRAS – Resp. Ltda	Fitch Rating	Forte
16	CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp Ltda	Fitch Rating	“Forte”
17	CAIXA FIF AÇÕES INDEXA SETOR FINANCEIRO – Resp Ltda	Não Disponibilizado pela Instituição	-
18	CAIXA FIF INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP – Resp Ltda	Não Disponibilizado pela Instituição	-
19	BRADESCO FIF - CLASSE RF REF DI FEDERAL EXTRA – Resp Ltda	Não Disponibilizado pela Instituição	-
20	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	Não Disponibilizado pela Instituição	-
21	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	Não Disponibilizado pela Instituição	-
22	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	Não Disponibilizado pela Instituição	-
23	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	Não Disponibilizado pela Instituição	-
24	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	Não Disponibilizado pela Instituição	-
25	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	Não Disponibilizado pela Instituição	-
26	SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda	Não Disponibilizado pela Instituição	-
27	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – Resp Ltda	Não Disponibilizado pela Instituição	-
28	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – Resp Ltda	Não Disponibilizado pela Instituição	-
29	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	Não Disponibilizado pela Instituição	-

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	CAIXA ASSET DTVM	Fitch Ratings	Excelente
3	Banco Bradesco S.A.	Fitch Ratings	AAA
4	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 ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA possui 28 Fundo(s) de Investimento Aberto Sem Carência, e 1 Fundo(s) de Investimento Aberto Com Carência. Nesse caso, só poderá resgatar as cotas, após o término do prazo de carência, sendo opcional o resgate total ou parcial das cotas. 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

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

O atual perfil de risco da ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA (PERFIL 5 - MODERADO), se encontra aderente ao Perfil de Risco proposto na Política Anual de Investimentos/2025.

7.4.2-RISCO DE CRÉDITO

A Política Anual de Investimentos/2025 da ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA, determina que fundos de investimentos e Instituições Financeiras que necessitem de Análise de Rating, só receberão recursos da ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA, caso sejam classificados, no mínimo, como MUITO BAIXO RISCO DE CRÉDITO (A+).

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/2025 da ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA.

7.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ

7.4.3.1-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - CURTO PRAZO

Para resguardar a ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA e minimizar o risco de liquidez no Curto Prazo foi definido na Política de Investimentos/2025, uma Separação de Recursos Financeiros, intitulada como RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ).

Na Política Anual de Investimentos/2025 da ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA foi definido um valor de RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ) de R\$ 7.425.000,00 Milhões de reais. Atualmente, a necessidade de RECURSOS DE CURTO PRAZO da ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA é de R\$ 5.711.538,46 e o Saldo financeiro em Fundos para RECURSOS DE CURTO PRAZO está em R\$ 8.400.004,57 Milhões de reais.

As Obrigações Previdenciárias no Curto Prazo, ou seja, a necessidade financeira da ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2025 e a sua capacidade financeira no Curto Prazo.

7.4.3.2-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - MÉDIO e LONGO PRAZO

O investimento com prazo de duração mais longo que a ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA possui na sua carteira de investimento, tem liquidez à partir de 2030, representando 13,24% de seus recursos financeiros.

De acordo com o Estudo de Duration do Fluxo de Caixa do Plano Previdenciário, informado na Política Anual de Investimentos/2025, a ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA irá começar a consumir os seus recursos, à partir do ano de 2033.

As Obrigações Previdenciárias a Médio e Longo Prazo da ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2025 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