

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

**RELATÓRIO TRIMESTRAL**  
**DE**  
**INVESTIMENTOS**

**4º TRIMESTRE**  
**2025**

**10 de janeiro de 2026**

## 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):** 10,05%

Data Focal: 31/12/2025

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,60%	0,40%	1,01%	1,55%	1,30%	1,18%	0,25%	1,24%	0,98%	1,06%	1,53%	0,76%
TAXA DE JUROS	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%
VARIAÇÃO IPCA	0,16%	1,31%	0,56%	0,43%	0,26%	0,24%	0,26%	-0,11%	0,48%	0,09%	0,18%	0,33%
META ATUARIAL	0,59%	1,74%	0,99%	0,86%	0,69%	0,67%	0,69%	0,32%	0,91%	0,52%	0,61%	0,76%
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,60%	2,00%	3,03%	4,62%	5,98%	7,23%	7,50%	8,83%	9,90%	11,06%	12,76%	13,62%
TAXA DE JUROS	0,43%	0,86%	1,29%	1,72%	2,16%	2,60%	3,04%	3,48%	3,92%	4,36%	4,81%	5,26%
VARIAÇÃO IPCA	0,16%	1,47%	2,04%	2,48%	2,75%	2,99%	3,26%	3,15%	3,64%	3,73%	3,92%	4,26%
META ATUARIAL	0,59%	2,34%	3,35%	4,23%	4,95%	5,65%	6,38%	6,72%	7,69%	8,25%	8,90%	9,73%
CDI	1,01%	2,01%	2,99%	4,08%	5,27%	6,43%	7,79%	9,04%	10,37%	11,78%	12,95%	14,33%

## ÍNDICE

<b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>	<b>4</b>
<b>2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS .....</b>	<b>5</b>
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira .....	5
2.2 - PAI - Limite de Segmento .....	6
<b>3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>	<b>7</b>
<b>4 – MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA .....</b>	<b>15</b>
<b>5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>21</b>
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos .....	26
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos .....	27
<b>6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>28</b>
<b>7 – CONCLUSÃO .....</b>	<b>29</b>
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 4º 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	VARIAÇÃO 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	9.729.555,43	(8.749.332,60)	-	1.523.488,87	(332.537,39)	1.190.951,48	79.227.201,52
5	MAIO	79.227.201,52	1.718.687,76	(1.220.592,15)	-	1.027.321,63	-	1.027.321,63	80.752.618,76
6	JUNHO	80.752.618,76	1.865.844,44	(1.179.922,66)	-	964.083,10	(9.821,07)	954.262,03	82.392.802,57
7	JULHO	82.392.802,57	21.129.634,42	(20.603.800,87)	-	606.414,99	(402.301,48)	204.113,51	83.122.749,63
8	AGOSTO	83.122.749,63	2.448.378,53	(1.981.943,09)	-	1.087.923,81	(59.601,06)	1.028.322,75	84.617.507,82
9	SETEMBRO	84.617.507,82	1.678.556,21	(1.100.185,39)	-	833.151,44	(682,30)	832.469,14	86.028.347,78
10	OUTUBRO	86.028.347,78	1.511.584,75	(1.100.557,31)	-	1.006.078,33	(96.503,80)	909.574,53	87.348.949,75
11	NOVEMBRO	87.348.949,75	1.677.861,68	(1.200.444,10)	-	1.346.639,79	(9.379,53)	1.337.260,26	89.163.627,59
12	DEZEMBRO	89.163.627,59	3.738.957,98	(2.744.241,75)	-	770.111,69	(89.053,07)	681.058,62	90.839.402,44
13	ANO	73.466.234,69	60.609.861,78	(53.643.717,61)	-	11.859.934,64	(1.452.911,06)	10.407.023,58	90.839.402,44

\*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	Disposito 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%	55,4%	50.373.116,70	-
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%	37,4%	34.028.233,77	-
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					92,8%	84.401.350,47	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	5,0%	15,0%	4,4%	3.990.870,76	-
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%)				4,4%	3.990.870,76	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	3,0%	10,0%	2,3%	2.078.221,82	-
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%)				2,3%	2.078.221,82	
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%	1,3%	10,0%	0,4%	368.959,39	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º (10%)				0,4%	368.959,39	
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%	62.117,85	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	90.901.520,29	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 PREV RF TP VÉRTICE 2030 II FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM
CNPJ	13.077.418/0001-49	13.322.205/0001-35	55.749.879/0001-60	07.111.384/0001-69
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Baixa Grau de Invest.	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	CDI	IDKA 2	IPCA + 5,00% a.a.	IRF - M
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.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	20/04/2011	20/04/2011	09/08/2024	08/12/2004
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a 0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,07% 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	0,01	10000	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	100.000,00	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	100000	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Até o dia 15/08/2030	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	3 - Médio	2 - Baixo	3 - Médio
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. 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 AÇÕES CONSUMO FIC FIF – RESP LIM	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM	CAIXA FIC FIF BRASIL DISPONIBILIDADES RF SIMPLES – RESP LIM
<b>CNPJ</b>	08.973.942/0001-68	21.470.644/0001-13	05.164.356/0001-84	14.508.643/0001-55
<b>SEGMENTO</b>	Renda Variável	Investimento no Exterior	Renda Fixa	Renda Fixa
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Ações Setoriais	Ações Livre	Renda Fixa Duração Média Soberano	Renda Fixa Simples
<b>ÍNDICE</b>	ICON	BDR	CDI	CDI
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
<b>ADMINISTRADOR</b>	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>GESTOR</b>	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40
<b>CUSTODIANTE</b>	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
<b>CNPJ</b>	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ</b>	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>AUDITORIA</b>	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
<b>DATA DE INÍCIO</b>	02/10/2007	13/01/2015	10/02/2006	30/08/2012
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	2,00% a.a.	0,50% a.a.	0,20% a.a.	0,80% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	0,01	200	0,01	100
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	0,01	200	0,01	10
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,01	0,01	0,01	0,01
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,01	200	0,01	0,01
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	4 - Alto	4 - Alto	2 - Baixo	2 - Baixo
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	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. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)

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



## Continuação....

3

INFORMAÇÕES	CAIXA PRÁTICO FIC CLASSE FIF RF CURTO PRAZO – RESP LIM	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
CNPJ	00.834.074/0001-23	14.386.926/0001-71	11.060.913/0001-10	23.215.097/0001-55
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Baixa Soberano	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Duração Livre Soberano
ÍNDICE	CDI	IDKA 2	IMA - B 5	IPCA
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	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	22/12/2004	16/08/2012	01/07/2010	04/11/2016
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,70% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,40% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	0,01	0,01	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	1 - Muito Baixo	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
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. 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	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TP FIF RF – RESP LIM	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP - RESP LIM	CAIXA FIF AÇÕES PETROBRAS – Resp. Ltda
CNPJ	56.209.467/0001-09	10.646.895/0001-90	10.577.519/0001-90	03.914.671/0001-56
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Fundos de Mono Ação
ÍNDICE	IPCA + 5,00% a.a.	IMA - B	IRF - M 1+	PETR3
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	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	16/08/2024	27/10/2009	11/05/2012	10/07/2000
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,06% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	1,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	500000	0,01	0,01	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Até o dia 16/08/2030	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+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	3 - Médio	1 - Muito Baixo	4 - Alto
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)	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.

## Continuação....

5

INFORMAÇÕES	CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM	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
CNPJ	15.154.220/0001-47	40.209.029/0001-00	30.036.235/0001-02	03.256.793/0001-00
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Investimentos Estruturados	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Ações Small Caps	Ações Indexados	Multimercados Livre	Renda Fixa Duração Baixa Soberano
ÍNDICE	SMLL	IFNC	S&P 500	CDI
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO BRADESCO S.A.
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12
GESTOR	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.	BANCO BRADESCO S.A.
CNPJ	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	60.746.948/0001-12
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO BRADESCO S.A.
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Banco Bradesco S.A.
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12
AUDITORIA	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	01/11/2012	26/01/2021	16/10/2018	02/08/1999
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,50% a.a.	0,80% a.a.	0,80% a.a.	0,15% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	0,01	0,01	0
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+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto	4 - Alto	3 - Médio	1 - Muito Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	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)

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

## Continuação....

6

INFORMAÇÕES	BRADESCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA GERAL FIF - CIC RF – RESP LIM	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TP FIF - CIC RF - RESP LIM
CNPJ	11.484.558/0001-06	20.216.216/0001-04	08.246.318/0001-69	10.986.880/0001-70
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Duração Alta Grau de Invest.	Renda Fixa Duração Livre Grau de Invest.	Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre
ÍNDICE	IRF - M 1	IMA - B 5	IMA - GERAL	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO 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 BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO 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 BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.
CNPJ	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
DISTRIBUIDOR	Bradesco S.A.	Banco Bradesco S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	Banco 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	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	02/07/2010	08/08/2014	30/04/2007	17/02/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,25% 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	5000	0	0
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,00	0,00	0,00
SALDO MÍNIMO	5000	5000	0	0
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+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	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)	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....

7

INFORMAÇÕES	BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIF - CIC RF - RESP LIM	BRABESCO 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 LIM
CNPJ	08.702.798/0001-25	13.400.077/0001-09	07.277.931/0001-80	19.196.599/0001-09
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Alta Grau de Invest.	Renda Fixa Duração Alta Grau de Invest.	Renda Fixa Duração Baixa Soberano	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	IMA - B	IMA - B 5+	CDI	IRF - M 1
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BANCO BRABESCO S.A.	BANCO BRABESCO S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
CNPJ	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
GESTOR	BANCO BRABESCO S.A.	BANCO BRABESCO S.A.	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS
CNPJ	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	03.795.072/0001-60	03.795.072/0001-60
CUSTODIANTE	BANCO BRABESCO S.A.	BANCO BRABESCO S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
CNPJ	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
DISTRIBUIDOR	Banco Bradesco S.A.	Banco Bradesco S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
CNPJ	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.
DATA DE INÍCIO	07/01/2008	30/06/2011	25/04/2005	27/02/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,24% a.a.	0,18% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50000	50000	1	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000	5000	1	1000
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,00	1,00	1.000,00
SALDO MÍNIMO	5000	5000	1	1000
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	2 - Baixo	1 - Muito Baixo	2 - Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 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....

8

INFORMAÇÕES	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM		
CNPJ	11.087.118/0001-15	24.633.818/0001-00		
SEGMENTO	Renda Fixa	Investimentos Estruturados		
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados	Multimercados Estrat. Específica		
ÍNDICE	IMA - B	S&P 500		
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral		
ADMINISTRADOR	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.		
CNPJ	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55		
GESTOR	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS		
CNPJ	03.795.072/0001-60	03.795.072/0001-60		
CUSTODIANTE	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.		
CNPJ	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55		
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.		
CNPJ	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55		
AUDITORIA	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.		
DATA DE INÍCIO	18/12/2009	24/08/2020		
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.	0,30% a.a.		
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui		
APLICAÇÃO INICIAL	50000	100		
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1000	100		
RESGATE MÍNIMO	1.000,00	100,00		
SALDO MÍNIMO	1000	100		
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*	2 - Baixo	4 - Alto		
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	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
OUTUBRO	986.261,04	-	-	10.603,62	996.864,66	1,075%
NOVEMBRO	996.864,66	-	-	9.377,40	1.006.242,06	0,941%
DEZEMBRO	1.006.242,06	-	-	10.824,01	1.017.066,07	1,076%

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
OUTUBRO	3.096.252,08	-	-	31.262,88	3.127.514,96	1,010%
NOVEMBRO	3.127.514,96	-	-	33.114,75	3.160.629,71	1,059%
DEZEMBRO	3.160.629,71	-	-	29.425,97	3.190.055,68	0,931%

CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP - RESP LIM						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	1.340.174,34	-	-	18.594,82	1.358.769,16	1,387%
NOVEMBRO	1.358.769,16	-	-	26.108,24	1.384.877,40	1,921%
DEZEMBRO	1.384.877,40	-	-	1.185,65	1.383.691,75	-0,086%

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
OUTUBRO	2.056.269,18	-	-	26.196,15	2.082.465,33	1,274%
NOVEMBRO	2.082.465,33	-	-	21.992,11	2.104.457,44	1,056%
DEZEMBRO	2.104.457,44	-	-	24.491,99	2.128.949,43	1,164%



## MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

CAIXA FIC FIF BRASIL DISPONIBILIDADES RF SIMPLES – RESP LIM						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	79.559,41	1.003.655,92	- 1.088.001,59	8.265,70	3.479,44	1,180%
NOVEMBRO	3.479,44	1.127.700,53	- 1.137.978,24	7.291,48	493,21	0,970%
DEZEMBRO	493,21	2.214.375,34	- 2.116.459,11	6.642,43	105.051,87	1,130%

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
OUTUBRO	1.269.022,41	-	-	18.172,53	1.287.194,94	1,432%
NOVEMBRO	1.287.194,94	-	-	19.945,74	1.307.140,68	1,550%
DEZEMBRO	1.307.140,68	-	-	3.439,43	1.310.580,11	0,263%

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
OUTUBRO	3.709.612,63	-	-	38.977,88	3.748.590,51	1,051%
NOVEMBRO	3.748.590,51	-	-	74.249,04	3.822.839,55	1,981%
DEZEMBRO	3.822.839,55	-	-	10.927,00	3.833.766,55	0,286%

CAIXA PRÁTICO FIC CLASSE FIF RF CURTO PRAZO – RESP LIM						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	1.258.217,79	9.549,40	- 12.555,72	13.653,35	1.268.864,82	1,088%
NOVEMBRO	1.268.864,82	71.781,72	- 62.465,86	11.609,40	1.289.790,08	0,915%
DEZEMBRO	1.289.790,08	127.823,78	- 627.782,64	10.573,77	800.404,99	1,339%

## MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

CAIXA PRÁTICO FIC CLASSE FIF RF CURTO PRAZO – RESP LIM						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	335.599,23	3.379,43	-	3.673,88	342.652,54	1,095%
NOVEMBRO	342.652,54	3.379,43	-	3.159,07	349.191,04	0,922%
DEZEMBRO	349.191,04	6.758,86	-	3.778,35	359.728,25	1,082%

CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TP FIF RF – RESP LIM						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	10.929.035,31	-	-	107.780,70	11.036.816,01	0,986%
NOVEMBRO	11.036.816,01	-	-	171.555,45	11.208.371,46	1,554%
DEZEMBRO	11.208.371,46	-	-	77.300,00	11.285.671,46	0,690%

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
OUTUBRO	1.930.435,49	-	-	25.881,67	1.956.317,16	1,341%
NOVEMBRO	1.956.317,16	-	-	32.290,37	1.988.607,53	1,651%
DEZEMBRO	1.988.607,53	-	-	5.637,28	1.994.244,81	0,283%

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
OUTUBRO	546.132,32	-	-	5.655,00	551.787,32	1,035%
NOVEMBRO	551.787,32	-	-	5.377,08	557.164,40	0,974%
DEZEMBRO	557.164,40	-	-	5.744,05	562.908,45	1,031%

## 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
OUTUBRO	5.245.918,58	-	-	66.875,38	5.312.793,96	1,275%
NOVEMBRO	5.312.793,96	-	-	56.246,09	5.369.040,05	1,059%
DEZEMBRO	5.369.040,05	-	-	65.755,84	5.434.795,89	1,225%

BB PREV RF TP VÉRTICE 2030 II FIF – RESP LIM						
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	7.156.891,79	-	-	70.526,96	7.227.418,75	0,985%
NOVEMBRO	7.227.418,75	-	-	112.385,97	7.339.804,72	1,555%
DEZEMBRO	7.339.804,72	-	-	49.981,52	7.389.786,24	0,681%

SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda						
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	9.954.900,12	-	-	126.056,73	10.080.956,85	1,266%
NOVEMBRO	10.080.956,85	-	-	104.526,29	10.185.483,14	1,037%
DEZEMBRO	10.185.483,14	-	-	123.364,95	10.308.848,09	1,211%

SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM						
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	3.475.472,90	-	-	45.460,87	3.520.933,77	1,308%
NOVEMBRO	3.520.933,77	-	-	38.643,59	3.559.577,36	1,098%
DEZEMBRO	3.559.577,36	-	-	39.579,08	3.599.156,44	1,112%

## MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM						
17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	279.959,46	-	-	2.896,50	282.855,96	1,035%
NOVEMBRO	282.855,96	475.000,00	-	5.867,11	763.723,07	2,074%
DEZEMBRO	763.723,07	695.000,00	-	8.157,98	1.466.881,05	1,068%

BRADESCO FIF - CLASSE RF REF DI FEDERAL EXTRA – Resp Ltda						
18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	8.520.846,00	-	-	105.955,41	8.626.801,41	1,243%
NOVEMBRO	8.626.801,41	-	-	88.620,07	8.715.421,48	1,027%
DEZEMBRO	8.715.421,48	-	-	103.807,79	8.819.229,27	1,191%

BRADESCO INSTITUCIONAL IMA GERAL FIF - CIC RF – RESP LIM						
19	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	1.305.626,06	-	-	15.535,23	1.321.161,29	1,190%
NOVEMBRO	1.321.161,29	-	-	18.447,06	1.339.608,35	1,396%
DEZEMBRO	1.339.608,35	-	-	9.979,31	1.349.587,66	0,745%

BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIF - CIC RF - RESP LIM						
20	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	584.797,70	-	-	5.878,80	590.676,50	1,005%
NOVEMBRO	590.676,50	-	-	12.178,11	602.854,61	2,062%
DEZEMBRO	602.854,61	695.000,00	-	7.109,77	1.304.964,38	1,179%

## MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TP FIF - CIC RF - RESP LIM						
21	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	3.383.373,84	-	-	34.277,81	3.417.651,65	1,013%
NOVEMBRO	3.417.651,65	-	-	68.825,54	3.486.477,19	2,014%
DEZEMBRO	3.486.477,19	-	-	9.597,12	3.496.074,31	0,275%

BRADESCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM						
22	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	4.185.496,94	495.000,00	-	53.660,16	4.734.157,10	1,282%
NOVEMBRO	4.734.157,10	-	-	49.949,78	4.784.106,88	1,055%
DEZEMBRO	4.784.106,88	-	-	54.252,37	4.838.359,25	1,134%

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +						
23	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	2.065.066,45	-	-	21.258,77	2.086.325,22	1,029%
NOVEMBRO	2.086.325,22	-	-	57.926,09	2.144.251,31	2,776%
DEZEMBRO	2.144.251,31	-	-	4.831,68	2.139.419,63	-0,225%

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5						
24	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	6.100.373,88	-	-	60.314,55	6.160.688,43	0,989%
NOVEMBRO	6.160.688,43	-	-	64.447,97	6.225.136,40	1,046%
DEZEMBRO	6.225.136,40	-	-	56.992,44	6.282.128,84	0,916%

## MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

CAIXA FIF AÇÕES PETROBRAS – Resp. Ltda						
25	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	1.440.948,77	-	-	96.503,80	1.344.444,97	-6,697%
NOVEMBRO	1.344.444,97	-	-	75.670,05	1.420.115,02	5,628%
DEZEMBRO	1.420.115,02	-	-	4.329,27	1.424.444,29	0,305%

CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM						
26	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	1.220.880,52	-	-	6.231,11	1.227.111,63	0,510%
NOVEMBRO	1.227.111,63	-	-	70.251,32	1.297.362,95	5,725%
DEZEMBRO	1.297.362,95	-	-	52.562,33	1.244.800,62	-4,051%

CAIXA FIF AÇÕES INDEXA SETOR FINANCEIRO – Resp Ltda						
27	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	841.932,41	-	-	949,33	842.881,74	0,113%
NOVEMBRO	842.881,74	-	-	69.926,19	912.807,93	8,296%
DEZEMBRO	912.807,93	-	-	16.110,09	896.697,84	-1,765%

CAIXA FIF INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP – Resp Ltda						
28	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	1.319.460,54	-	-	41.098,02	1.360.558,56	3,115%
NOVEMBRO	1.360.558,56	-	-	4.365,43	1.364.923,99	0,321%
DEZEMBRO	1.364.923,99	-	-	26.353,56	1.391.277,55	1,931%

## MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BB AÇÕES CONSUMO FIC FIF – RESP LIM						
29	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	407.801,02	-	-	1.669,25	409.470,27	0,409%
NOVEMBRO	409.470,27	-	-	29.821,06	439.291,33	7,283%
DEZEMBRO	439.291,33	-	-	14.363,32	424.928,01	-3,270%

BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM						
30	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	349.120,56	-	-	18.047,76	367.168,32	5,169%
NOVEMBRO	367.168,32	-	-	9.379,53	357.788,79	-2,555%
DEZEMBRO	357.788,79	-	-	11.170,60	368.959,39	3,122%

SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM						
31	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	652.909,01	-	-	20.667,51	673.576,52	3,165%
NOVEMBRO	673.576,52	-	-	2.471,94	676.048,46	0,367%
DEZEMBRO	676.048,46	-	-	10.895,81	686.944,27	1,612%



## 5-TABELA DE RENTABILIDADE

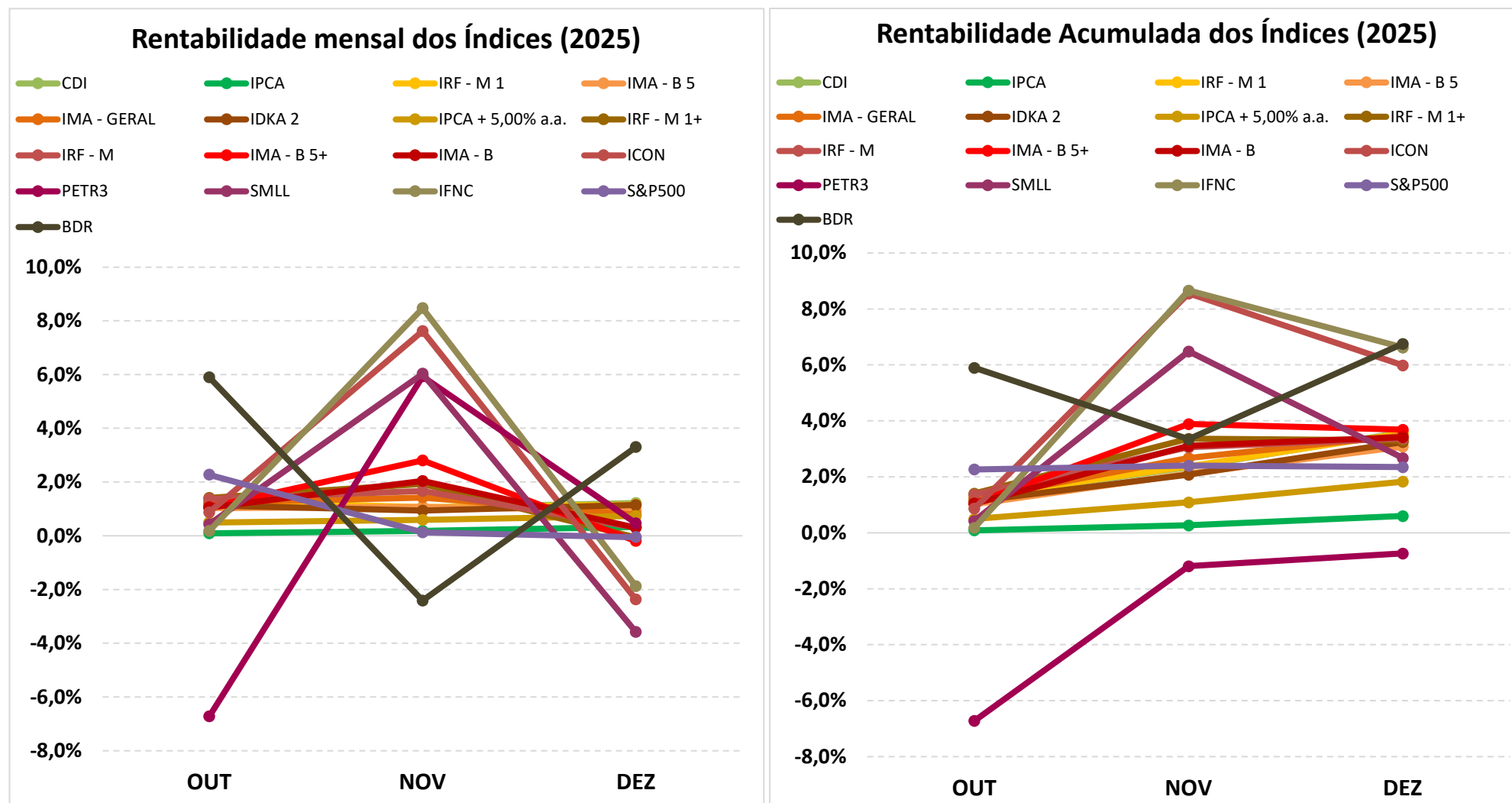
### • Renda Fixa

Nº	CNPJ	INVESTIMENTOS	SEGMENTO	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
1	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP	Renda Fixa	1,27%	1,06%	1,22%	<b>3,60%</b>
2	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,04%	0,97%	1,03%	<b>3,07%</b>
3	13.077.418/0001-49	BB PREV RF TP VÉRTICE 2030 II FIF – RESP LIM	Renda Fixa	0,99%	1,55%	0,68%	<b>3,25%</b>
4	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,34%	1,65%	0,28%	<b>3,31%</b>
5	13.077.418/0001-49	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM	Renda Fixa	1,27%	1,06%	1,16%	<b>3,53%</b>
6	13.077.418/0001-49	CAIXA FIC FIF BRASIL DISPONIBILIDADES RF SIMPLES –	Renda Fixa	1,18%	0,97%	1,13%	<b>3,32%</b>
7	13.077.418/0001-49	CAIXA PRÁTICO FIC CLASSE FIF RF CURTO PRAZO – RES	Renda Fixa	1,09%	0,92%	1,07%	<b>3,11%</b>
8	13.077.418/0001-49	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	Renda Fixa	1,08%	0,94%	0,66%	<b>2,70%</b>
9	13.077.418/0001-49	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	Renda Fixa	1,01%	1,06%	0,93%	<b>3,03%</b>
10	13.077.418/0001-49	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP L	Renda Fixa	1,43%	1,55%	0,26%	<b>3,27%</b>
11	13.077.418/0001-49	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TP FIF RF – RESP LIM	Renda Fixa	0,99%	1,55%	0,69%	<b>3,26%</b>
12	13.077.418/0001-49	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	Renda Fixa	1,05%	1,98%	0,14%	<b>3,20%</b>
13	13.077.418/0001-49	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP - RESP LIM	Renda Fixa	1,39%	1,92%	-0,25%	<b>3,08%</b>
14	13.077.418/0001-49	BRADESCO FIF - CLASSE RF REF DI FEDERAL EXTRA – Re	Renda Fixa	1,24%	1,03%	1,19%	<b>3,50%</b>
15	13.077.418/0001-49	BRADESCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM	Renda Fixa	1,27%	1,06%	1,03%	<b>3,40%</b>
16	13.077.418/0001-49	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	Renda Fixa	0,99%	1,05%	0,82%	<b>2,89%</b>
17	13.077.418/0001-49	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA GERAL FIF - CIC RF – RE	Renda Fixa	1,19%	1,40%	0,74%	<b>3,37%</b>
18	13.077.418/0001-49	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TP FIF - CIC RF - RESP	Renda Fixa	1,01%	2,01%	0,13%	<b>3,17%</b>
19	13.077.418/0001-49	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIF - CIC RF - RESP LI	Renda Fixa	1,01%	2,06%	0,23%	<b>3,33%</b>
20	13.077.418/0001-49	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	Renda Fixa	1,03%	2,78%	-0,41%	<b>3,41%</b>
21	13.077.418/0001-49	SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda	Renda Fixa	1,27%	1,04%	1,21%	<b>3,56%</b>
22	13.077.418/0001-49	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	Renda Fixa	1,31%	1,10%	1,11%	<b>3,56%</b>
23	13.077.418/0001-49	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP L	Renda Fixa	1,03%	2,07%	0,27%	<b>3,40%</b>
1		<b>CDI</b>		<b>1,28%</b>	<b>1,05%</b>	<b>1,22%</b>	<b>3,59%</b>
2		<b>IPCA</b>		<b>0,09%</b>	<b>0,18%</b>	<b>0,33%</b>	<b>0,60%</b>
3		<b>IRF - M 1</b>		<b>1,29%</b>	<b>1,07%</b>	<b>1,16%</b>	<b>3,56%</b>
4		<b>IMA - B 5</b>		<b>1,03%</b>	<b>1,08%</b>	<b>0,95%</b>	<b>3,08%</b>
5		<b>IMA - GERAL</b>		<b>1,23%</b>	<b>1,43%</b>	<b>0,79%</b>	<b>3,48%</b>
6		<b>IDKA 2</b>		<b>1,13%</b>	<b>0,94%</b>	<b>1,15%</b>	<b>3,25%</b>
7		<b>IPCA + 5,00% a.a.</b>		<b>0,50%</b>	<b>0,59%</b>	<b>0,74%</b>	<b>1,83%</b>
8		<b>IRF - M 1+</b>		<b>1,41%</b>	<b>1,93%</b>	<b>-0,06%</b>	<b>3,30%</b>
9		<b>IRF - M</b>		<b>1,37%</b>	<b>1,67%</b>	<b>0,30%</b>	<b>3,37%</b>
10		<b>IMA - B 5+</b>		<b>1,06%</b>	<b>2,80%</b>	<b>-0,19%</b>	<b>3,69%</b>
11		<b>IMA - B</b>		<b>1,05%</b>	<b>2,04%</b>	<b>0,31%</b>	<b>3,42%</b>

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

Nº	CNPJ	INVESTIMENTOS	SEGMENTO	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
24	08.973.942/0001-68	BB AÇÕES CONSUMO FIC FIF – RESP LIM	Renda Variável	0,41%	7,28%	-3,26%	<b>4,21%</b>
25	21.470.644/0001-13	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM	Investimento no Exterior	5,17%	-2,55%	3,12%	<b>5,68%</b>
26	03.914.671/0001-56	CAIXA FIF AÇÕES PETROBRAS – Resp. Ltda	Renda Variável	-6,70%	5,63%	0,30%	<b>-1,15%</b>
27	15.154.220/0001-47	CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM	Renda Variável	0,51%	5,72%	-4,05%	<b>1,96%</b>
28	40.209.029/0001-00	CAIXA FIF AÇÕES INDEXA SETOR FINANCEIRO – Resp Ltda	Renda Variável	0,11%	8,30%	-1,76%	<b>6,50%</b>
29	30.036.235/0001-02	CAIXA FIF INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP – Resp Ltda	Investimentos Estruturados	3,11%	0,32%	1,93%	<b>5,44%</b>
30	24.633.818/0001-00	SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM	Investimentos Estruturados	3,17%	0,37%	1,61%	<b>5,22%</b>
12		ICON		<b>0,87%</b>	<b>7,62%</b>	<b>-2,37%</b>	<b>5,98%</b>
13		PETR3		<b>-6,72%</b>	<b>5,93%</b>	<b>0,46%</b>	<b>-0,73%</b>
14		SMLL		<b>0,43%</b>	<b>6,03%</b>	<b>-3,58%</b>	<b>2,67%</b>
15		IFNC		<b>0,18%</b>	<b>8,47%</b>	<b>-1,88%</b>	<b>6,62%</b>
16		S&P500		<b>2,27%</b>	<b>0,13%</b>	<b>-0,05%</b>	<b>2,35%</b>
17		BDR		<b>5,90%</b>	<b>-2,41%</b>	<b>3,30%</b>	<b>6,76%</b>

## GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES



## 5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

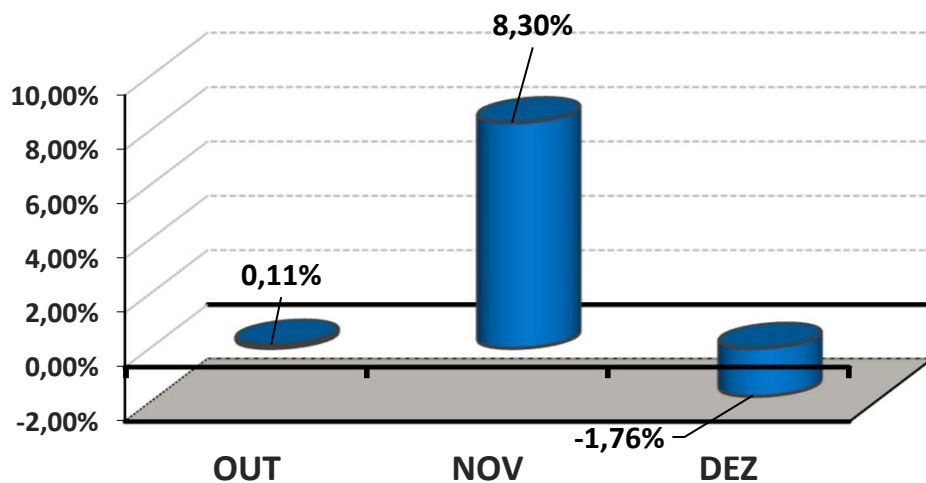
FUNDO DE INVESTIMENTO	CAIXA FIF AÇÕES INDEXA SETOR FINANCEIRO – Resp Ltda
CNPJ	40.209.029/0001-00
SEGMENTO	Renda Variável

### COMPORTAMENTO MENSAL

OUT	NOV	DEZ
0,11%	8,30%	-1,76%

#### Comportamento MENSAL no Trimestre

■ CAIXA FIF AÇÕES INDEXA SETOR FINANCEIRO – Resp Ltda

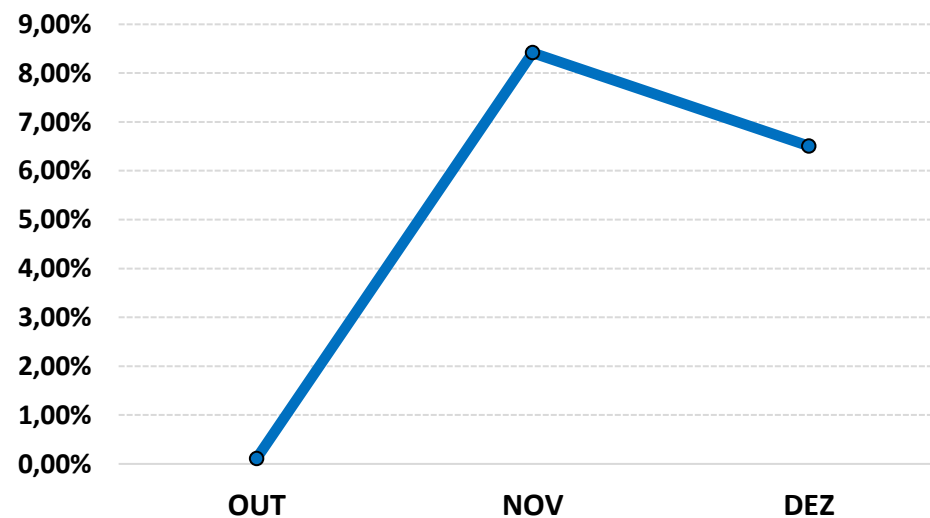


### COMPORTAMENTO ACUMULADO

OUT	NOV	DEZ
0,11%	8,42%	6,50%

#### Comportamento ACUMULADO no Trimestre

● CAIXA FIF AÇÕES INDEXA SETOR FINANCEIRO – Resp Ltda



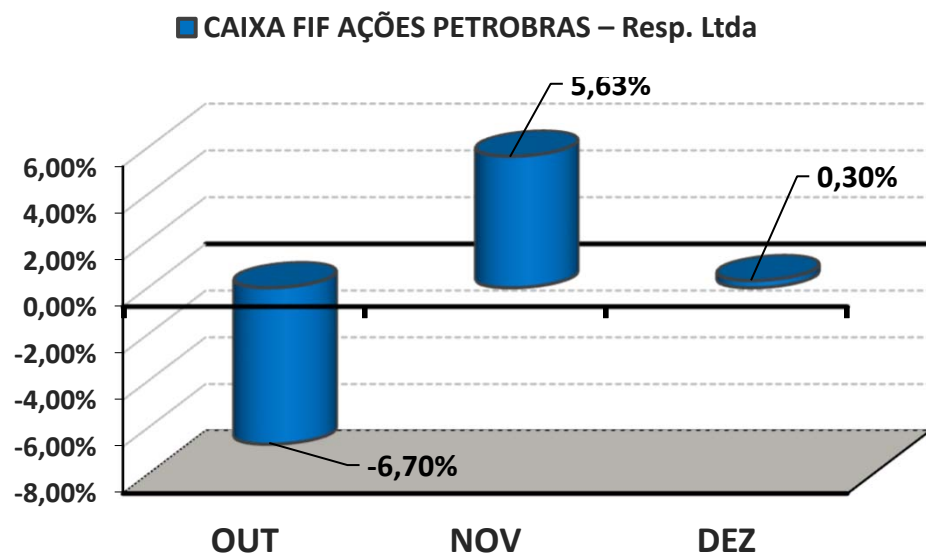
## 5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

FUNDO DE INVESTIMENTO	CAIXA FIF AÇÕES PETROBRAS – Resp. Ltda
CNPJ	03.914.671/0001-56
SEGMENTO	Renda Variável

### COMPORTAMENTO MENSAL

OUT	NOV	DEZ
-6,70%	5,63%	0,30%

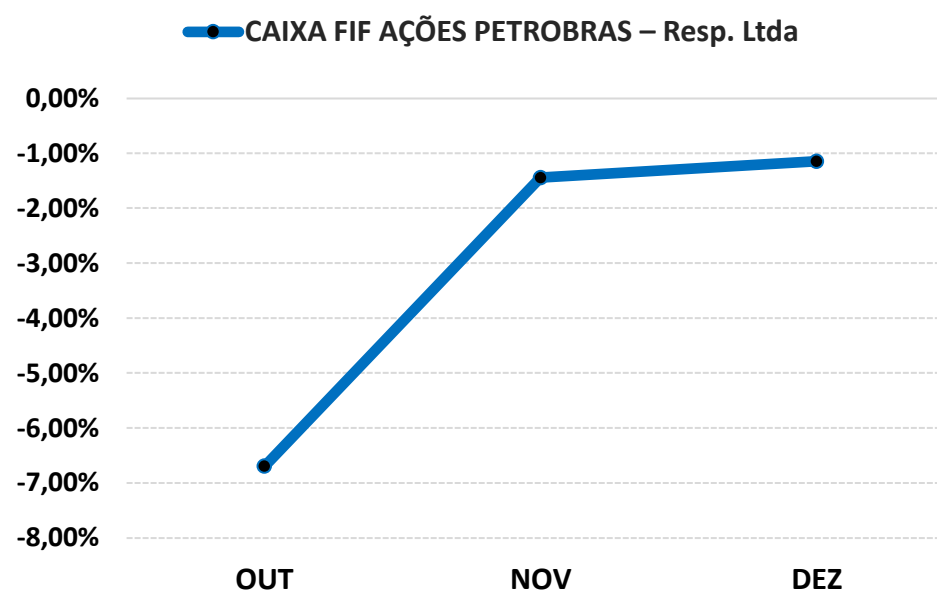
#### Comportamento MENSAL no Trimestre



### COMPORTAMENTO ACUMULADO

OUT	NOV	DEZ
-6,70%	-1,45%	-1,15%

#### Comportamento ACUMULADO no Trimestre



## 6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 4º TRIMESTRE - 2025

	OUT	NOV	DEZ
<b>MENSAL</b>	1,06%	1,53%	0,76%
<b>CDI</b>	1,28%	1,05%	1,22%
<b>IBOVESPA</b>	2,26%	6,37%	1,29%
<b>META ATUARIAL</b>	0,52%	0,61%	0,76%

	OUT	NOV	DEZ
<b>ACUMULADO DO TRIMESTRE</b>	1,06%	2,60%	3,39%
<b>CDI</b>	1,28%	2,34%	3,59%
<b>IBOVESPA</b>	2,26%	8,77%	10,18%
<b>META ATUARIAL</b>	0,52%	1,13%	1,90%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE da ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA: R\$ **2.927.893,41**

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ **1.652.852,01**

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ **1.275.041,40**

## 7-CONCLUSÃO

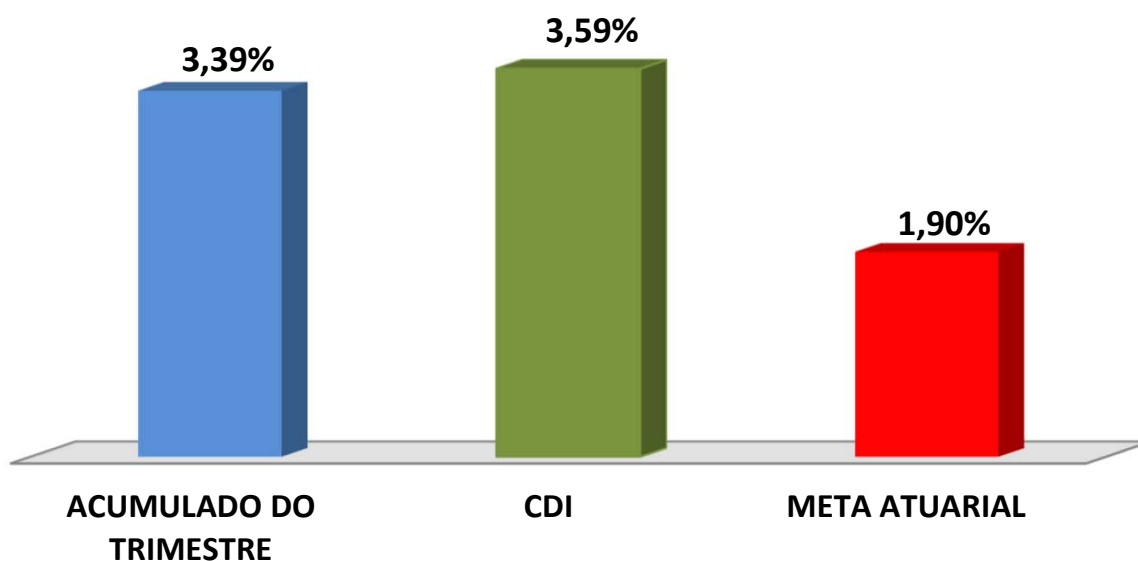
Atendendo o Art. 136º da Portaria MTP 1.467/2022, detalhado na página 3 deste relatório, segue abaixo uma análise da Carteira de Investimento ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA, no 4º Trimestre/2025, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2025.

### 7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

A Carteira de Investimentos da ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no Trimestre de 3,39% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no Trimestre de 3,59% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 94,32% sobre o índice de referência do mercado.

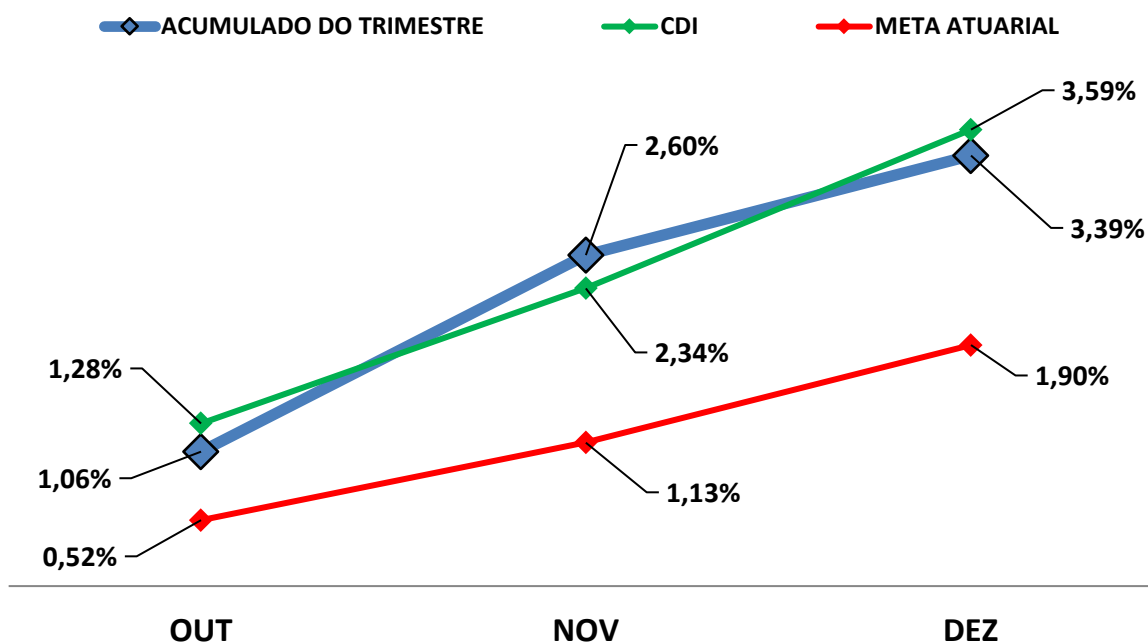
#### GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

##### Rentabilidade Acumulada no Trimestre





## Rentabilidade Acumulada no Trimestre



### 7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no trimestre da ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA é de 3,39% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 1,90%, representando 178,70% 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 PREV RF TP VÉRTICE 2030 II FIF – RESP LIM	2 - Baixo
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	3 - Médio
5	BB AÇÕES CONSUMO FIC FIF – RESP LIM	4 - Alto
6	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM	4 - Alto
7	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM	2 - Baixo
8	CAIXA FIC FIF BRASIL DISPONIBILIDADES RF SIMPLES – RESP LIM	2 - Baixo
9	CAIXA PRÁTICO FIC CLASSE FIF RF CURTO PRAZO – RESP LIM	1 - Muito Baixo
10	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	3 - Médio
11	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	3 - Médio
12	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM	3 - Médio
13	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TP FIF RF – RESP LIM	3 - Médio
14	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	3 - Médio
15	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP - RESP LIM	1 - Muito Baixo
16	CAIXA FIF AÇÕES PETROBRAS – Resp. Ltda	4 - Alto
17	CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM	4 - Alto
18	CAIXA FIF AÇÕES INDEXA SETOR FINANCEIRO – Resp Ltda	4 - Alto
19	CAIXA FIF INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP – Resp Ltda	3 - Médio
20	BRADESCO FIF - CLASSE RF REF DI FEDERAL EXTRA – Resp Ltda	1 - Muito Baixo
21	BRADESCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM	2 - Baixo
22	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	2 - Baixo
23	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA GERAL FIF - CIC RF – RESP LIM	2 - Baixo
24	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TP FIF - CIC RF - RESP LIM	2 - Baixo
25	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIF - CIC RF - RESP LIM	2 - Baixo
26	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	2 - Baixo
27	SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda	1 - Muito Baixo
28	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	2 - Baixo
29	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	2 - Baixo
30	SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM	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 PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	Moody's América Latina	MQ1
3	BB PREV RF TP VÉRTICE 2030 II FIF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
5	BB AÇÕES CONSUMO FIC FIF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
6	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
7	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
8	CAIXA FIC FIF BRASIL DISPONIBILIDADES RF SIMPLES – RESP LIM	Fitch Rating	Forte
9	CAIXA PRÁTICO FIC CLASSE FIF RF CURTO PRAZO – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
10	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	Fitch Rating	Forte
11	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	Fitch Rating	Forte
12	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM	Fitch Rating	Forte
13	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TP FIF RF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-

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

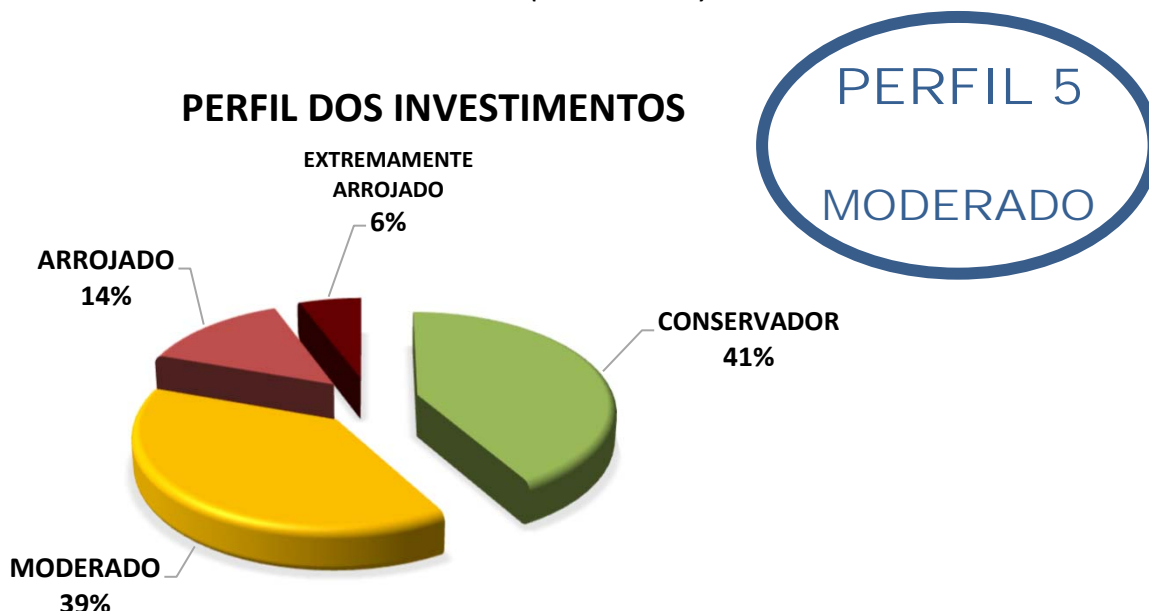
### 7.3.3-RISCO DE LIQUIDEZ

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 2 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\$ 571.153,85 e o Saldo financeiro em Fundos para RECURSOS DE CURTO PRAZO está em R\$ 6.340.252,75 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 20,56% 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