

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

RELATÓRIO TRIMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS

2º TRIMESTRE
2025

18 de julho de 2025

SUMÁRIO EXECUTIVO

O Sumário Executivo apresenta as principais informações da carteira de Investimentos de 2025 do AGUASPREV.

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

Taxa de Juros (anual): 5,06% a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,41%

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 5,06% a.a. + IPCA a.a.

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 10,74%

Data Focal: 30/06/2025

| MENSAL | | | | | | | | | | | | |
|----------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--|--|--|--|--|--|
| | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | JUN | | | | | | |
| RENTABILIDADE DA CARTEIRA | 1,85% | 0,76% | 0,82% | 1,63% | 0,82% | 0,70% | | | | | | |
| TAXA DE JUROS | 0,41% | 0,41% | 0,41% | 0,41% | 0,41% | 0,41% | | | | | | |
| VARIAÇÃO IPCA | 0,16% | 1,31% | 0,56% | 0,43% | 0,26% | 0,24% | | | | | | |
| META ATUARIAL | 0,57% | 1,72% | 0,97% | 0,84% | 0,67% | 0,65% | | | | | | |
| CDI | 1,01% | 0,99% | 0,96% | 1,06% | 1,14% | 1,10% | | | | | | |

| ACUMULADO | | | | | | | | | | | | |
|----------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--|--|--|--|--|--|
| | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | JUN | | | | | | |
| RENTABILIDADE DA CARTEIRA | 1,85% | 2,62% | 3,47% | 5,16% | 6,01% | 6,76% | | | | | | |
| TAXA DE JUROS | 0,41% | 0,83% | 1,24% | 1,66% | 2,08% | 2,50% | | | | | | |
| VARIAÇÃO IPCA | 0,16% | 1,47% | 2,04% | 2,48% | 2,75% | 2,99% | | | | | | |
| META ATUARIAL | 0,57% | 2,30% | 3,30% | 4,17% | 4,87% | 5,55% | | | | | | |
| CDI | 1,01% | 2,01% | 2,99% | 4,08% | 5,27% | 6,43% | | | | | | |

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 | 10 |
| 5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS | 14 |
| 5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos | 16 |
| 5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos | 17 |
| 6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO | 18 |
| 7 – CONCLUSÃO | 19 |
| 7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral | 19 |
| 7.2 - Meta Atuarial | 20 |
| 7.3 - Riscos | 20 |
| 7.3.1 - Risco de Mercado | 20 |
| 7.3.2 - Risco de Crédito | 22 |
| 7.3.2.1 - Fundo de Investimento | 22 |
| 7.3.2.2 - Instituição Financeira | 22 |
| 7.3.3 - Risco de Liquidez | 23 |
| 7.4 - Aderência ao PAI | 24 |
| 7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado) | 24 |
| 7.4.2 - Risco de Crédito | 25 |
| 7.4.3 - Risco de Liquidez | 25 |
| 7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo | 25 |
| 7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo | 26 |

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o Relatório Trimestral dos investimentos, referente ao 2º TRIMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras da AGUASPREV.

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

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

2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2025 - AGUASPREV

| Nº | MESES | SALDO INICIAL | APORTES (Aplicação) | RESGATES | VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS | RENTABILIDADE | | | SALDO FINAL |
|----|-----------|---------------|------------------------|----------------|-------------------------------------|-----------------|-----------------|------------------------------|---------------|
| | | | | | | Positiva (a) | Negativa (b) | Consolidado c = (a) - (b) | |
| 1 | JANEIRO | 14.983.781,28 | 1.473.065,11 | (1.750.457,25) | - | 272.334,32 | - | 272.334,32 | 14.978.723,46 |
| 2 | FEVEREIRO | 14.978.723,46 | 3.224.091,30 | (2.626.401,24) | - | 113.652,30 | - | 113.652,30 | 15.690.065,82 |
| 3 | MARÇO | 15.690.065,82 | 875.659,97 | (1.035.784,51) | - | 127.232,99 | - | 127.232,99 | 15.657.174,27 |
| 4 | ABRIL | 15.657.174,27 | 528.182,17 | (539.039,90) | - | 255.542,93 | - | 255.542,93 | 15.901.859,47 |
| 5 | MAIO | 15.901.859,47 | 720.556,00 | (661.620,76) | - | 129.961,63 | - | 129.961,63 | 16.090.756,34 |
| 6 | JUNHO | 16.090.756,34 | 1.001.134,35 | (1.003.631,68) | - | 112.550,41 | - | 112.550,41 | 16.200.809,42 |
| 7 | JULHO | 16.200.809,42 | - | - | - | - | - | - | 16.200.809,42 |
| 8 | AGOSTO | 16.200.809,42 | - | - | - | - | - | - | 16.200.809,42 |
| 9 | SETEMBRO | 16.200.809,42 | - | - | - | - | - | - | 16.200.809,42 |
| 10 | OUTUBRO | 16.200.809,42 | - | - | - | - | - | - | 16.200.809,42 |
| 11 | NOVEMBRO | 16.200.809,42 | - | - | - | - | - | - | 16.200.809,42 |
| 12 | DEZEMBRO | 16.200.809,42 | - | - | - | - | - | - | 16.200.809,42 |
| 13 | ANO | 14.983.781,28 | 7.822.688,90 | (7.616.935,34) | - | 1.011.274,58 | - | 1.011.274,58 | 16.200.809,42 |

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

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2025 - LIMITE DE SEGMENTO - AGUASPREV

| Nº | Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021 | Dispositivo Legal Resolução CMN 4.963/2021 | Limites do PAI | | | Carteira de Investimentos | | ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO |
|-----------------------------------|---|--|----------------|--------------------|--------|---------------------------|----------------------|---|
| | | | Mínimo | Estratégia Alvo | Máximo | Atualmente (%) | Atualmente (R\$) | |
| RENDA FIXA | | | | | | | | |
| 1 | Títulos Públicos Federal | Art. 7, I, a (100%) | 0,0% | 0,0% | 100,0% | 0,0% | - | - |
| 2 | F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas | Art. 7, I, b (100%) | 0,0% | 75,2% | 100,0% | 77,3% | 12.529.623,10 | - |
| 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% | 24,8% | 50,0% | 22,7% | 3.671.186,32 | - |
| 6 | F.I. de Índice de Renda Fixa | Art. 7, III, b (60%) | 0,0% | 0,0% | 50,0% | 0,0% | - | - |
| 7 | Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F. | Art. 7, IV (20%) | 0,0% | 0,0% | 10,0% | 0,0% | - | - |
| 8 | FIDC - Classe Sênior | Art. 7, V, a (5%) | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | - | - |
| 9 | F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado' | Art. 7, V, b (5%) | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | - | - |
| 10 | F.I. em 85% de Debêntures | Art. 7, V, c (5%) | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | - | - |
| 11 | TOTAL - RENDA FIXA | | | | | 100,0% | 16.200.809,42 | |
| RENDA VARIÁVEL | | | | | | | | |
| 12 | F.I. Ações | Art. 8, I (30%) | 0,0% | 0,0% | 10,0% | 0,0% | - | - |
| 13 | F.I. Ações em Índices de Renda Variável | Art. 8, II (30%) | 0,0% | 0,0% | 10,0% | 0,0% | - | - |
| 14 | TOTAL - RENDA VARIÁVEL | | | | | 0,0% | - | |
| INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS | | | | | | | | |
| 15 | F.I. e F.I.C FI Multimercados | Art. 10, I (10%) | 0,0% | 0,0% | 10,0% | 0,0% | - | - |
| 16 | F.I. em Participações | Art. 10, II (5%) | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | - | - |
| 17 | F.I. Ações - Mercado de Acesso | Art. 10, III (5%) | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | - | - |
| 18 | TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS | | | | | 0,0% | - | |
| 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% | 0,0% | 10,0% | 0,0% | - | - |
| 24 | TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR | | | | | 0,0% | - | |
| 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 | - | | | | 0,0% | 3.708,72 | |
| 29 | PATRIMÔNIO TOTAL | | | | | 100,0% | 16.204.518,14 | 6 |

3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

| INFORMAÇÕES | BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM | BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FIF – RESP LIM | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM |
|------------------------------|--|--|--|---|
| CNPJ | 13.077.415/0001-05 | 13.077.418/0001-49 | 42.592.315/0001-15 | 11.328.882/0001-35 |
| SEGMENTO | Renda Fixa | Renda Fixa | Renda Fixa | Renda Fixa |
| CLASSIFICAÇÃO | Renda Fixa Simples | Renda Fixa Duração Baixa Grau de Invest. | Renda Fixa Duração Baixa Soberano | Renda Fixa Indexados |
| ÍNDICE | CDI | CDI | CDI | IRF - M 1 |
| 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. | PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA. |
| DATA DE INÍCIO | 20/04/2011 | 20/04/2011 | 21/09/2021 | 02/12/2009 |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | 1,00% a.a. | 0,20% a 0,30% a.a. | 1,75% a.a. | 0,10% a 0,30% a.a. |
| TAXA DE PERFORMANCE | Não Possui | Não Possui | Não Possui | Não Possui |
| APLICAÇÃO INICIAL | 1000 | 1000 | 0,01 | 1000 |
| 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 | 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. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo) | F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%) |

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

Continuação....

2

| INFORMAÇÕES | BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM | BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM | BB PREV RF TP VÉRTICE 2027 FIF – RESP LIM |
|--------------------------|--|--|--|--|
| CNPJ | 13.322.205/0001-35 | 03.543.447/0001-03 | 35.292.588/0001-89 | 46.134.096/0001-81 |
| SEGMENTO | Renda Fixa | Renda Fixa | Renda Fixa | Renda Fixa |
| CLASSIFICAÇÃO | Renda Fixa Indexados | Renda Fixa Indexados | Renda Fixa Duração Livre Soberano | Renda Fixa Duração Livre Soberano |
| ÍNDICE | IDKA 2 | IMA - B 5 | CDI | IPCA + 5,00% a.a. |
| 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. | PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA. | PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA. | DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA. |
| DATA DE INÍCIO | 20/04/2011 | 01/04/2005 | 03/03/2020 | 10/06/2022 |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | 0,20% a.a. | 0,20% a.a. | 0,30% a.a. | 0,20% a.a. |
| TAXA DE PERFORMANCE | Não Possui | Não Possui | Não Possui | Não Possui |
| APLICAÇÃO INICIAL | 10000 | 1000 | 10000 | 100000 |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS | 0,01 | 0,01 | 1000 | 10000 |
| RESGATE MÍNIMO | 0,01 | 0,01 | 1.000,00 | 100.000,00 |
| SALDO MÍNIMO | 0,01 | 0,01 | 1000 | 100000 |
| CARÊNCIA | Não possui | Não possui | Não possui | Até o dia 15/05/2027 |
| CRÉDITO DO RESGATE | D+1 (No dia seguinte a solicitação) | D+1 (No dia seguinte a solicitação) | D+3 (Três dias úteis após a solicitação) | 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....

3

| INFORMAÇÕES | BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM | SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – Resp Ltda |
|-----------------------|---|---|---|--|
| CNPJ | 49.963.751/0001-00 | 07.111.384/0001-69 | 07.442.078/0001-05 | 19.196.599/0001-09 |
| SEGMENTO | Renda Fixa | Renda Fixa | Renda Fixa | Renda Fixa |
| CLASSIFICAÇÃO | Renda Fixa Duração Livre Soberano | Renda Fixa Indexados | Renda Fixa Indexados | Fundo de Renda Fixa |
| ÍNDICE | IPCA + 5,00% a.a. | IRF - M | IMA - B | IRF - M 1 |
| 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 | BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. |
| CNPJ | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | 01.181.521/0001-55 |
| GESTOR | BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A | BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A | BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A | CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO SICREDI |
| CNPJ | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | 03.795.072/0001-60 |
| CUSTODIANTE | BANCO DO BRASIL S.A. | BANCO DO BRASIL S.A. | BANCO DO BRASIL S.A. | BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. |
| CNPJ | 00.000.000/0001-91 | 00.000.000/0001-91 | 00.000.000/0001-91 | 01.181.521/0001-55 |
| DISTRIBUIDOR | Banco do Brasil S.A. | Banco do Brasil S.A. | Banco do Brasil S.A. | Banco Cooperativo Sicredi S.A. |
| CNPJ | 00.000.000/0001-91 | 00.000.000/0001-91 | 00.000.000/0001-91 | 01.181.521/0001-55 |
| AUDITORIA | DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA. | KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA. | KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA. | ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA. |
| DATA DE INÍCIO | 16/03/2023 | 08/12/2004 | 23/06/2005 | 27/02/2014 |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | 0,15% a.a. | 0,20% a.a. | 0,20% a.a. | 0,18% a.a. |
| TAXA DE PERFORMANCE | Não possui | Não Possui | Não Possui | Não possui |
| APLICAÇÃO INICIAL | 100000 | 10000 | 10000 | 50000 |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS | 10000 | 0,01 | 0,01 | 5000 |
| RESGATE MÍNIMO | 100.000,00 | 0,01 | 0,01 | 5.000,00 |
| SALDO MÍNIMO | 100000 | 0,01 | 0,01 | 50000 |
| CARÊNCIA | Até o dia 15/08/2028 | 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* | 3 - Médio | 3 - Médio | 4 - Alto | 2 - Baixo |
| ENQUADRAMENTO LEGAL | F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%) | F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%) | F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%) | F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo) |

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

4.1 - MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

| BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FIF – RESP LIM | | | | | | | |
|--|---------------------|---------------|----------------|---------------------|-------------------|-----------------|--|
| 1 | SALDO INICIAL (R\$) | Aportes (R\$) | Resgates (R\$) | Rentabilidade (R\$) | SALDO FINAL (R\$) | Taxa de Retorno | |
| ABRIL | 606.003,59 | - | 50.729,42 | 4.770,17 | 560.044,34 | 0,859% | |
| MAIO | 560.044,34 | - | 33.786,50 | 4.897,23 | 531.155,07 | 0,931% | |
| JUNHO | 531.155,07 | - | 44.290,35 | 4.422,97 | 491.287,69 | 0,908% | |

| BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM | | | | | | | |
|--|---------------------|---------------|----------------|---------------------|-------------------|-----------------|--|
| 2 | SALDO INICIAL (R\$) | Aportes (R\$) | Resgates (R\$) | Rentabilidade (R\$) | SALDO FINAL (R\$) | Taxa de Retorno | |
| ABRIL | 87.889,32 | - | - | 848,13 | 88.737,45 | 0,965% | |
| MAIO | 88.737,45 | - | - | 937,04 | 89.674,49 | 1,056% | |
| JUNHO | 89.674,49 | - | - | 911,91 | 90.586,40 | 1,017% | |

| BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM | | | | | | | |
|--|---------------------|---------------|----------------|---------------------|-------------------|-----------------|--|
| 3 | SALDO INICIAL (R\$) | Aportes (R\$) | Resgates (R\$) | Rentabilidade (R\$) | SALDO FINAL (R\$) | Taxa de Retorno | |
| ABRIL | 944.452,87 | - | - | 16.480,40 | 960.933,27 | 1,745% | |
| MAIO | 960.933,27 | - | 100.000,00 | 6.189,51 | 867.122,78 | 0,719% | |
| JUNHO | 867.122,78 | - | - | 3.704,26 | 870.827,04 | 0,427% | |

| BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM | | | | | | | |
|--|---------------------|---------------|----------------|---------------------|-------------------|-----------------|--|
| 4 | SALDO INICIAL (R\$) | Aportes (R\$) | Resgates (R\$) | Rentabilidade (R\$) | SALDO FINAL (R\$) | Taxa de Retorno | |
| ABRIL | 10.919,21 | - | - | 324,27 | 11.243,48 | 2,970% | |
| MAIO | 11.243,48 | - | - | 109,42 | 11.352,90 | 0,973% | |
| JUNHO | 11.352,90 | - | - | 200,43 | 11.553,33 | 1,765% | |

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

| BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM | | | | | | |
|--|---------------------|---------------|----------------|---------------------|-------------------|-----------------|
| 5 | SALDO INICIAL (R\$) | Aportes (R\$) | Resgates (R\$) | Rentabilidade (R\$) | SALDO FINAL (R\$) | Taxa de Retorno |
| ABRIL | 701.788,94 | - | - | 14.503,65 | 716.292,59 | 2,067% |
| MAIO | 716.292,59 | - | - | 12.270,67 | 728.563,26 | 1,713% |
| JUNHO | 728.563,26 | - | - | 9.084,11 | 737.647,37 | 1,247% |

| BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM | | | | | | |
|---|---------------------|---------------|----------------|---------------------|-------------------|-----------------|
| 6 | SALDO INICIAL (R\$) | Aportes (R\$) | Resgates (R\$) | Rentabilidade (R\$) | SALDO FINAL (R\$) | Taxa de Retorno |
| ABRIL | 516.477,82 | - | - | 8.953,27 | 525.431,09 | 1,734% |
| MAIO | 525.431,09 | - | - | 2.796,74 | 528.227,83 | 0,532% |
| JUNHO | 528.227,83 | - | - | 1.573,82 | 529.801,65 | 0,298% |

| BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM | | | | | | |
|--|---------------------|---------------|----------------|---------------------|-------------------|-----------------|
| 7 | SALDO INICIAL (R\$) | Aportes (R\$) | Resgates (R\$) | Rentabilidade (R\$) | SALDO FINAL (R\$) | Taxa de Retorno |
| ABRIL | 249.565,40 | 302.582,55 | - 488.310,48 | 3.757,40 | 67.594,87 | 5,886% |
| MAIO | 67.594,87 | 476.328,90 | - 437.217,64 | 3.057,02 | 109.763,15 | 4,523% |
| JUNHO | 109.763,15 | 290.159,14 | - 278.795,09 | 2.283,58 | 123.410,78 | 2,080% |

| BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM | | | | | | |
|--|---------------------|---------------|----------------|---------------------|-------------------|-----------------|
| 8 | SALDO INICIAL (R\$) | Aportes (R\$) | Resgates (R\$) | Rentabilidade (R\$) | SALDO FINAL (R\$) | Taxa de Retorno |
| ABRIL | 1.485.807,96 | - | - | 15.382,25 | 1.501.190,21 | 1,035% |
| MAIO | 1.501.190,21 | - | - | 17.257,70 | 1.518.447,91 | 1,150% |
| JUNHO | 1.518.447,91 | - | - 200.000,00 | 16.528,94 | 1.334.976,85 | 1,254% |

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

| BB PREV RF TP VÉRTICE 2027 FIF – RESP LIM | | | | | | | |
|---|---------------------|---------------|----------------|---------------------|-------------------|-----------------|--|
| 9 | SALDO INICIAL (R\$) | Aportes (R\$) | Resgates (R\$) | Rentabilidade (R\$) | SALDO FINAL (R\$) | Taxa de Retorno | |
| ABRIL | 3.092.830,98 | - | - | 52.941,86 | 3.145.772,84 | 1,712% | |
| MAIO | 3.145.772,84 | - | 90.616,62 | 13.408,11 | 3.068.564,33 | 0,439% | |
| JUNHO | 3.068.564,33 | - | - | 4.253,20 | 3.072.817,53 | 0,139% | |

| BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM | | | | | | | |
|---|---------------------|---------------|----------------|---------------------|-------------------|-----------------|--|
| 10 | SALDO INICIAL (R\$) | Aportes (R\$) | Resgates (R\$) | Rentabilidade (R\$) | SALDO FINAL (R\$) | Taxa de Retorno | |
| ABRIL | 3.152.279,39 | - | - | 80.281,99 | 3.232.561,38 | 2,547% | |
| MAIO | 3.232.561,38 | - | - | 13.345,99 | 3.245.907,37 | 0,413% | |
| JUNHO | 3.245.907,37 | - | - | 14.888,62 | 3.260.795,99 | 0,459% | |

| BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM | | | | | | | |
|--|---------------------|---------------|----------------|---------------------|-------------------|-----------------|--|
| 11 | SALDO INICIAL (R\$) | Aportes (R\$) | Resgates (R\$) | Rentabilidade (R\$) | SALDO FINAL (R\$) | Taxa de Retorno | |
| ABRIL | 1.396.523,50 | - | - | 15.150,61 | 1.411.674,11 | 1,085% | |
| MAIO | 1.411.674,11 | - | - | 16.229,86 | 1.427.903,97 | 1,150% | |
| JUNHO | 1.427.903,97 | - | - | 13.304,65 | 1.441.208,62 | 0,932% | |

| BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM | | | | | | | |
|--|---------------------|---------------|----------------|---------------------|-------------------|-----------------|--|
| 12 | SALDO INICIAL (R\$) | Aportes (R\$) | Resgates (R\$) | Rentabilidade (R\$) | SALDO FINAL (R\$) | Taxa de Retorno | |
| ABRIL | 2.520.637,69 | - | - | 30.832,50 | 2.551.470,19 | 1,223% | |
| MAIO | 2.551.470,19 | - | - | 26.874,19 | 2.578.344,38 | 1,053% | |
| JUNHO | 2.578.344,38 | - | - | 26.627,19 | 2.604.971,57 | 1,033% | |

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

| BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FIF – RESP LIM | | | | | | |
|---|----------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------------|--------------------------|------------------------|
| 13 | SALDO INICIAL (R\$) | Aportes (R\$) | Resgates (R\$) | Rentabilidade (R\$) | SALDO FINAL (R\$) | Taxa de Retorno |
| ABRIL | - | 225.599,62 | - | 271,03 | 225.870,65 | - |
| MAIO | 225.870,65 | 244.227,10 | - | 2.810,69 | 472.908,44 | 1,244% |
| JUNHO | 472.908,44 | 4.829,35 | - 480.546,24 | 2.808,46 | 0,01 | 0,594% |

| BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM | | | | | | |
|---|----------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------------|--------------------------|------------------------|
| 14 | SALDO INICIAL (R\$) | Aportes (R\$) | Resgates (R\$) | Rentabilidade (R\$) | SALDO FINAL (R\$) | Taxa de Retorno |
| ABRIL | - | - | - | - | - | - |
| MAIO | - | - | - | - | - | - |
| JUNHO | - | 706.145,86 | - | 2.336,88 | 708.482,74 | - |

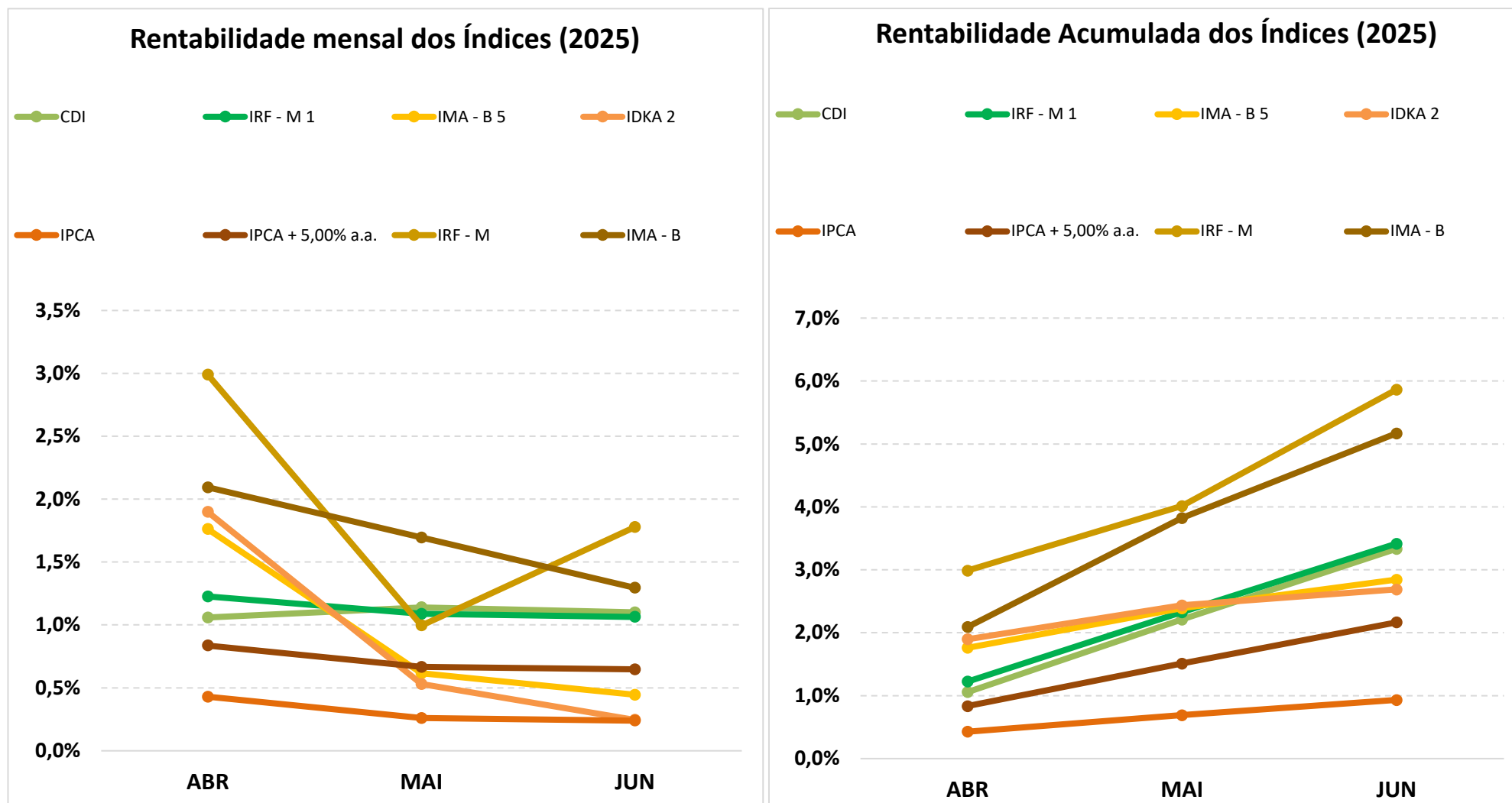
| SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – Resp Ltda | | | | | | |
|---|----------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------------|--------------------------|------------------------|
| 15 | SALDO INICIAL (R\$) | Aportes (R\$) | Resgates (R\$) | Rentabilidade (R\$) | SALDO FINAL (R\$) | Taxa de Retorno |
| ABRIL | 891.997,60 | - | - | 11.045,40 | 903.043,00 | 1,238% |
| MAIO | 903.043,00 | - | - | 9.777,46 | 912.820,46 | 1,083% |
| JUNHO | 912.820,46 | - | - | 9.621,39 | 922.441,85 | 1,054% |

5-TABELA DE RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

| Nº | CNPJ | INVESTIMENTOS | SEGMENTO | ABR | MAI | JUN | ACUMULADO |
|----|--------------------|--|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 1 | 13.077.415/0001-05 | BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM | Renda Fixa | 0,96% | 1,06% | 1,02% | 3,07% |
| 2 | 13.077.418/0001-49 | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM | Renda Fixa | 1,04% | 1,15% | 1,10% | 3,32% |
| 3 | 42.592.315/0001-15 | BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FIF – RESP LIM | Renda Fixa | 0,81% | 0,88% | 0,85% | 2,56% |
| 4 | 11.328.882/0001-35 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM | Renda Fixa | 1,22% | 1,05% | 1,03% | 3,35% |
| 5 | 13.322.205/0001-35 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM | Renda Fixa | 1,73% | 0,53% | 0,30% | 2,58% |
| 6 | 03.543.447/0001-03 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM | Renda Fixa | 1,74% | 0,64% | 0,43% | 2,84% |
| 7 | 35.292.588/0001-89 | BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM | Renda Fixa | 1,08% | 1,15% | 0,93% | 3,20% |
| 8 | 46.134.096/0001-81 | BB PREV RF TP VÉRTICE 2027 FIF – RESP LIM | Renda Fixa | 1,71% | 0,43% | 0,14% | 2,29% |
| 9 | 49.963.751/0001-00 | BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM | Renda Fixa | 2,55% | 0,41% | 0,46% | 3,44% |
| 10 | 07.111.384/0001-69 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM | Renda Fixa | 2,97% | 0,97% | 1,77% | 5,81% |
| 11 | 07.442.078/0001-05 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM | Renda Fixa | 2,07% | 1,71% | 1,25% | 5,11% |
| 12 | 19.196.599/0001-09 | SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – Resp Ltda | Renda Fixa | 1,24% | 1,08% | 1,05% | 3,41% |
| 1 | | CDI | - | 1,06% | 1,14% | 1,10% | 3,34% |
| 2 | | IRF - M 1 | - | 1,23% | 1,09% | 1,06% | 3,42% |
| 3 | | IMA - B 5 | - | 1,76% | 0,62% | 0,45% | 2,85% |
| 4 | | IDKA 2 | - | 1,90% | 0,53% | 0,25% | 2,69% |
| 5 | | IPCA | - | 0,43% | 0,26% | 0,24% | 0,93% |
| 6 | | IPCA + 5,00% a.a. | - | 0,84% | 0,67% | 0,65% | 2,17% |
| 7 | | IRF - M | - | 2,99% | 1,00% | 1,78% | 5,87% |
| 8 | | IMA - B | - | 2,09% | 1,70% | 1,30% | 5,17% |

**O AGUASPREV NÃO REALIZOU APLICAÇÃO NOS REFERIDOS MESES ACIMA.*

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES



5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

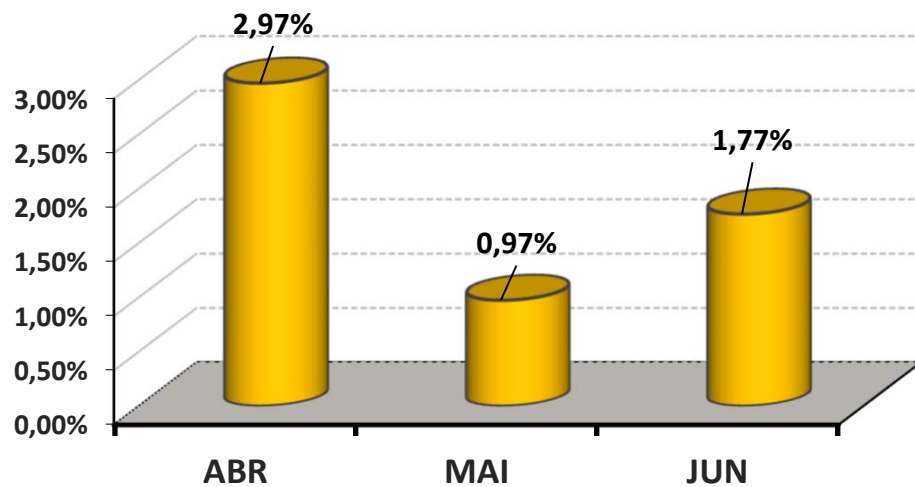
| | |
|------------------------------|--|
| FUNDO DE INVESTIMENTO | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM |
| CNPJ | 07.111.384/0001-69 |
| SEGMENTO | Renda Fixa |

COMPORTAMENTO MENSAL

| ABR | MAI | JUN |
|-------|-------|-------|
| 2,97% | 0,97% | 1,77% |

Comportamento MENSAL no Trimestre

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM

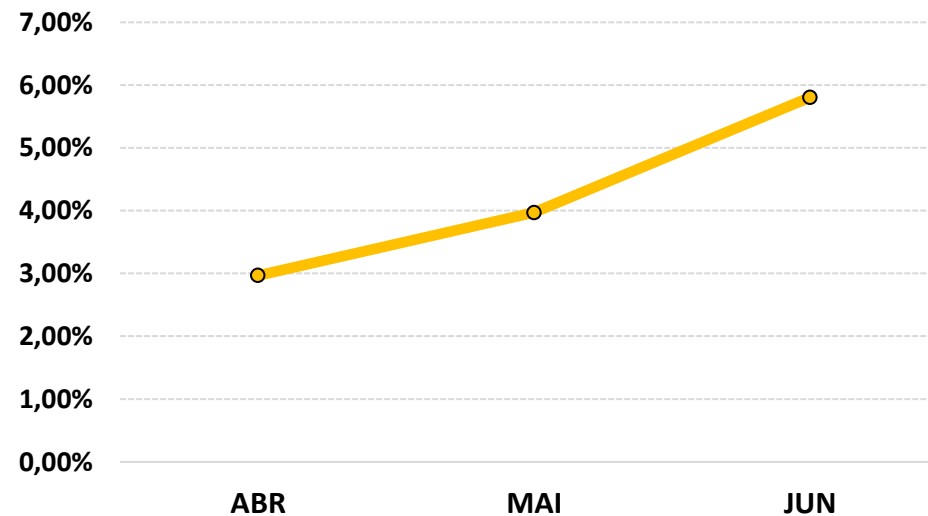


COMPORTAMENTO ACUMULADO

| ABR | MAI | JUN |
|-------|-------|-------|
| 2,97% | 3,97% | 5,81% |

Comportamento ACUMULADO no Trimestre

● BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM



5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

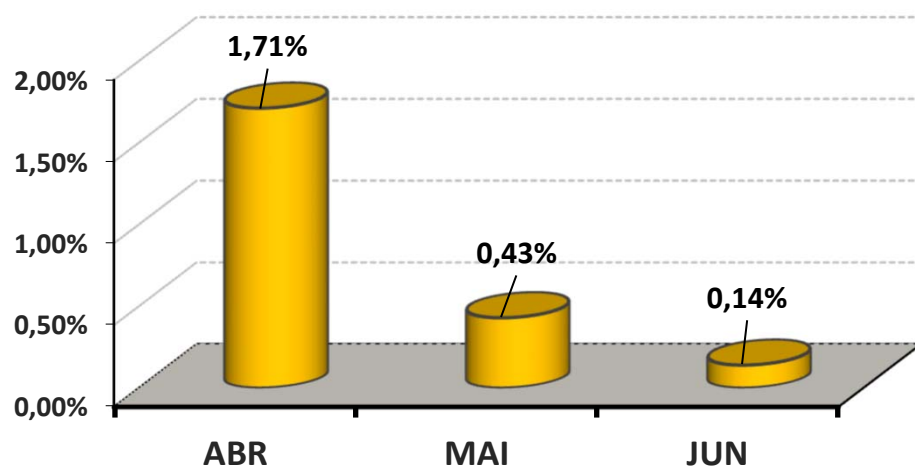
| | |
|-----------------------|---|
| FUNDO DE INVESTIMENTO | BB PREV RF TP VÉRTICE 2027 FIF – RESP LIM |
| CNPJ | 46.134.096/0001-81 |
| SEGMENTO | Renda Fixa |

COMPORTAMENTO MENSAL

| ABR | MAI | JUN |
|-------|-------|-------|
| 1,71% | 0,43% | 0,14% |

Comportamento MENSAL no Trimestre

■ BB PREV RF TP VÉRTICE 2027 FIF – RESP LIM

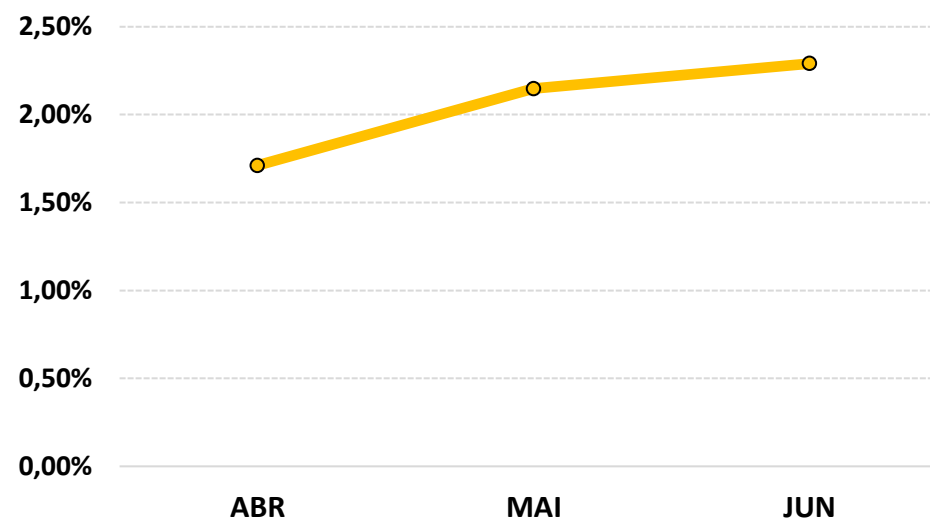


COMPORTAMENTO ACUMULADO

| ABR | MAI | JUN |
|-------|-------|-------|
| 1,71% | 2,15% | 2,29% |

Comportamento ACUMULADO no Trimestre

● BB PREV RF TP VÉRTICE 2027 FIF – RESP LIM



6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 2º TRIMESTRE - 2025

| | ABR | MAI | JUN |
|----------------------|-------|-------|-------|
| MENSAL | 1,63% | 0,82% | 0,70% |
| CDI | 1,06% | 1,14% | 1,10% |
| IBOVESPA | 3,69% | 1,45% | 1,33% |
| META ATUARIAL | 0,84% | 0,67% | 0,65% |

| | ABR | MAI | JUN |
|-------------------------------|-------|-------|-------|
| ACUMULADO DO TRIMESTRE | 1,63% | 2,46% | 3,18% |
| CDI | 1,06% | 2,21% | 3,34% |
| IBOVESPA | 3,69% | 5,19% | 6,59% |
| META ATUARIAL | 0,84% | 1,52% | 2,18% |

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE da AGUASPREV: R\$ **498.054,97**

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ **343.697,33**

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ **154.357,64**

7-CONCLUSÃO

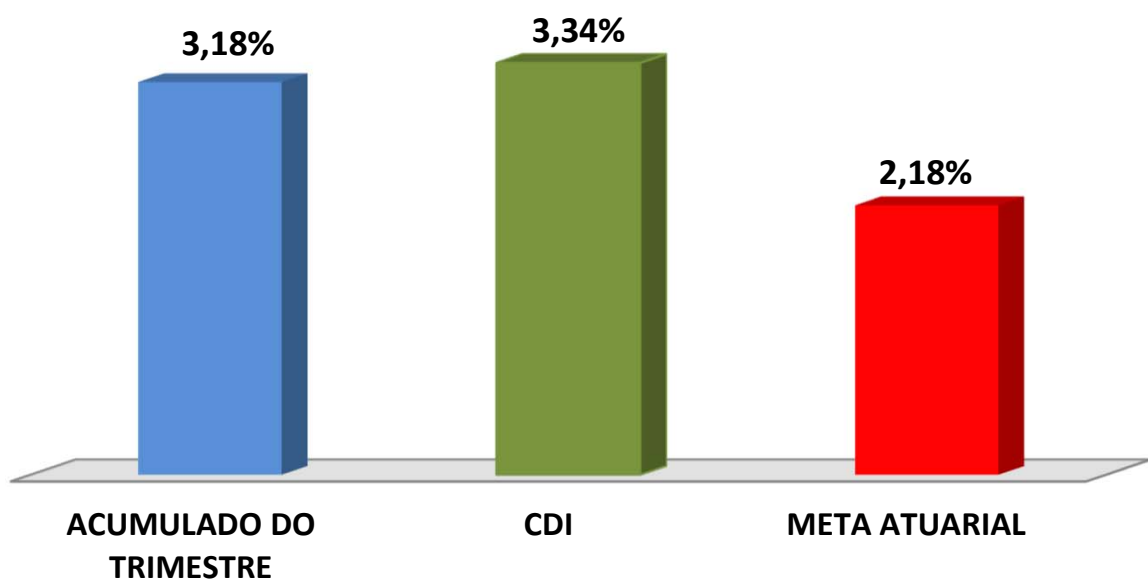
Atendendo o Art. 136º da Portaria MTP 1.467/2022, detalhado na página 3 deste relatório, segue abaixo uma análise da Carteira de Investimento AGUASPREV, no 2º Trimestre/2025, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2025.

7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

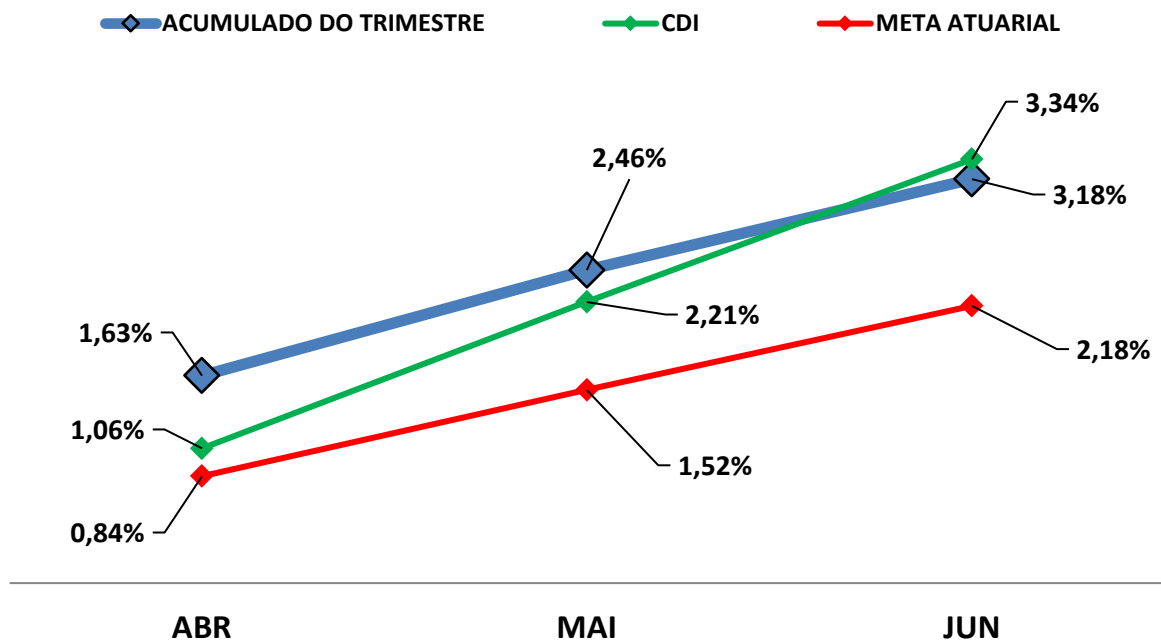
A Carteira de Investimentos da AGUASPREV, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no Trimestre de 3,18% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no Trimestre de 3,34% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 95,33% sobre o índice de referência do mercado.

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

Rentabilidade Acumulada no Trimestre



Rentabilidade Acumulada no Trimestre



7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no trimestre da AGUASPREV é de 3,18% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 2,18%, representando 145,76% sobre a Meta Atuarial.

7.3-RISCOS

7.3.1-RISCO DE MERCADO

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

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

| Nº | FUNDOS DE INVESTIMENTO | RISCO DE MERCADO* |
|-----------|--|--------------------------|
| 1 | BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM | 1 - Muito Baixo |
| 2 | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM | 2 - Baixo |
| 3 | BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FIF – RESP LIM | 1 - Muito Baixo |
| 4 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM | 2 - Baixo |
| 5 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM | 3 - Médio |
| 6 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM | 3 - Médio |
| 7 | BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM | 3 - Médio |
| 8 | BB PREV RF TP VÉRTICE 2027 FIF – RESP LIM | 3 - Médio |
| 9 | BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM | 3 - Médio |
| 10 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM | 3 - Médio |
| 11 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM | 4 - Alto |
| 12 | SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – Resp Ltda | 2 - Baixo |

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

7.3.2-RISCO DE CRÉDITO

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

7.3.2.1-FUNDO DE INVESTIMENTO

Os Fundos de Investimentos em Renda Fixa que a AGUASPREV aplica, não necessitam de Análise de Rating. Abaixo segue a Classificação de Rating destes Fundos de Investimentos.

| Nº | FUNDO DE INVESTIMENTO | CLASSIFICAÇÃO DE RATING | |
|----|--|--------------------------------------|--------|
| | | AGÊNCIA | RATING |
| 1 | BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM | Não Disponibilizado pela Instituição | - |
| 2 | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM | Não Disponibilizado pela Instituição | - |
| 3 | BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FIF – RESP LIM | Não Disponibilizado pela Instituição | - |
| 4 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM | Não Disponibilizado pela Instituição | - |
| 5 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM | Moody's América Latina | MQ1 |
| 6 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM | Moody's América Latina | MQ1 |
| 7 | BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM | Não Disponibilizado pela Instituição | - |
| 8 | BB PREV RF TP VÉRTICE 2027 FIF – RESP LIM | Não Disponibilizado pela Instituição | - |
| 9 | BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM | Não Disponibilizado pela Instituição | - |
| 10 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM | Não Disponibilizado pela Instituição | - |
| 11 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM | Não Disponibilizado pela Instituição | - |
| 12 | SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – Resp Ltda | 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 | Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi | Fitch Ratings | AA |

7.3.3-RISCO DE LIQUIDEZ

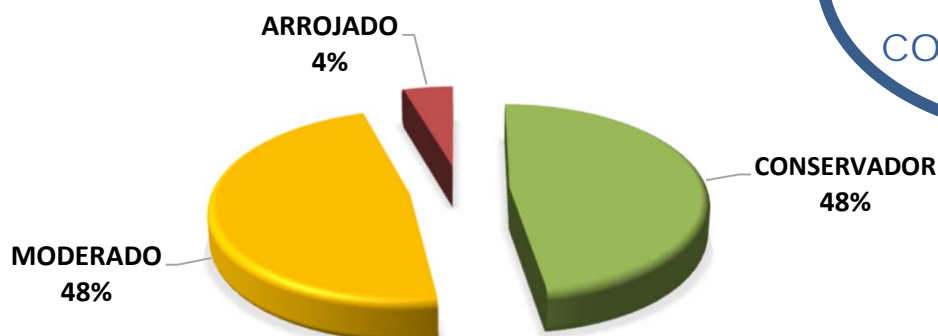
É o risco de o investidor não conseguir dar liquidez ao ativo financeiro (vender) ou conseguir liquidez abaixo do preço de mercado ou abaixo do preço de aquisição (compra).

A AGUASPREV possui 10 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)

PERFIL DOS INVESTIMENTOS



PERFIL 4
 MODERADO COM
 TENDÊNCIA
 CONSERVADORA

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 COM TENDÊNCIA CONSERVADORA, busca manter a maior parte dos investimentos que apresentam rentabilidades mensais positivas, mas investindo uma parte em investimentos que podem oferecer ganhos mais vultuosos no médio e longo prazo. Esse tipo de perfil dificilmente consegue 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 AGUASPREV (PERFIL 4 - MODERADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA), 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 AGUASPREV, determina que fundos de investimentos e Instituições Financeiras que necessitem de Análise de Rating, só receberão recursos da AGUASPREV, caso sejam classificados, no mínimo, como 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 AGUASPREV.

7.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ

7.4.3.1-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - CURTO PRAZO

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

Na Política Anual de Investimentos/2025 da AGUASPREV foi definido um valor de RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ) de R\$ 6.303.000,00 Milhões de reais. Atualmente, a necessidade de RECURSOS DE CURTO PRAZO da AGUASPREV é de R\$ 3.393.923,08 e o Saldo financeiro em Fundos para RECURSOS DE CURTO PRAZO está em R\$ 2.380.829,48 Milhões de reais.

As Obrigações Previdenciárias no Curto Prazo, ou seja, a necessidade financeira da AGUASPREV 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 AGUASPREV possui na sua carteira de investimento, tem liquidez à partir de 2028, representando 20,13% de seus recursos financeiros.

As Obrigações Previdenciárias a Médio e Longo Prazo da AGUASPREV 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