

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

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

**1º TRIMESTRE**  
**2026**

15 de abril de 2026

## SUMÁRIO EXECUTIVO

O Sumário Executivo apresenta as principais informações da carteira de Investimentos de 2026 do AGUASPREV.

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

**Taxa de Juros (anual):** 5,61% a.a.

**Taxa de Juros (mensal):** 0,46%

**Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice):** 5,61% a.a. + IPCA a.a.

**Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice):** 10,47%

Data Focal: 31/03/2026

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR									
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	1,19%	1,12%	1,28%									
TAXA DE JUROS	0,46%	0,46%	0,46%									
VARIAÇÃO IPCA	0,33%	0,70%	0,88%									
<b>META ATUARIAL</b>	0,79%	1,16%	1,34%									
<b>CDI</b>	1,16%	1,00%	1,21%									

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR									
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	1,19%	2,32%	3,62%									
TAXA DE JUROS	0,46%	0,91%	1,37%									
VARIAÇÃO IPCA	0,33%	1,03%	1,92%									
<b>META ATUARIAL</b>	0,79%	1,95%	3,31%									
<b>CDI</b>	1,16%	2,17%	3,41%									

## 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>
3.1 - Resumo do Regulamento dos Títulos Públicos .....	25
<b>4 – MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA .....</b>	<b>11</b>
<b>5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>16</b>
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos .....	18
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos .....	19
<b>6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>20</b>
<b>7 – CONCLUSÃO .....</b>	<b>21</b>
7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral .....	21
7.2 - Meta Atuarial .....	22
7.3 - Riscos .....	22
7.3.1 - Risco de Mercado .....	22
7.3.2 - Risco de Crédito .....	24
7.3.2.1 - Fundo de Investimento .....	24
7.3.2.2 - Instituição Financeira .....	26
7.3.3 - Risco de Liquidez .....	25
7.4 - Aderência ao PAI .....	26
7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado) .....	26
7.4.2 - Risco de Crédito .....	27
7.4.3 - Risco de Liquidez .....	27
7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo .....	27
7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo .....	28

## 1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o Relatório Trimestral dos investimentos, referente ao 1º TRIMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do 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 2026 - 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	17.070.179,26	1.913.796,39	(1.634.400,51)	-	202.577,33	-	202.577,33	17.552.152,47
2	FEVEREIRO	17.552.152,47	2.400.679,30	(2.402.995,02)	-	195.808,21	-	195.808,21	17.745.644,96
3	MARÇO	17.745.644,96	453.757,68	(961.018,56)	-	220.561,38	(79,46)	220.481,92	17.458.866,00
4	ABRIL	17.458.866,00	-	-	-	-	-	-	17.458.866,00
5	MAIO	17.458.866,00	-	-	-	-	-	-	17.458.866,00
6	JUNHO	17.458.866,00	-	-	-	-	-	-	17.458.866,00
7	JULHO	17.458.866,00	-	-	-	-	-	-	17.458.866,00
8	AGOSTO	17.458.866,00	-	-	-	-	-	-	17.458.866,00
9	SETEMBRO	17.458.866,00	-	-	-	-	-	-	17.458.866,00
10	OUTUBRO	17.458.866,00	-	-	-	-	-	-	17.458.866,00
11	NOVEMBRO	17.458.866,00	-	-	-	-	-	-	17.458.866,00
12	DEZEMBRO	17.458.866,00	-	-	-	-	-	-	17.458.866,00
13	ANO	17.070.179,26	4.768.233,37	(4.998.414,09)	-	618.946,92	(79,46)	618.867,46	17.458.866,00

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

## 2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2026 - LIMITE DE SEGMENTO - AGUASPREV

Nº	Segmentos da Resolução CMN 5.272/2025	LIMITES DA RESOLUÇÃO CMN				Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
		ARTIGO	LIMITE	SEGMENTO	GLOBAL	Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
1	Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal	7, I	100,0%	100,0%	100,0%	0,0%	69,7%	100,0%	75,8%	13.232.718,72	
2	Títulos Públicos Federal - Plataforma Eletrônica/Oferta Primária	7, II	100,0%			0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	
3	Títulos Públicos Federal - Intermediação de Instituição Financeira	7, III	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
4	Operações Compromissadas em TPF	7, IV	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
5	Classe de Fundo ou ETF de Renda Fixa	7, V	-			0,0%	30,3%	VEDADO	24,2%	4.226.147,28	
6	Ativo RF de Instituição Financeira Bancária	7, VI	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
7	Classe de Fundo RF de Crédito Privado	7, VII	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
8	Classe de Fundo Debêntures Infraestrutura	7, VIII	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
9	Subclasses Sênior de Fundos em Direitos Creditórios - FIDC	7, IX	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
10	Classe de Fundo de Ações	8, I	-	-	-	0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
11	Classes de ETF de Ações, negociáveis na bolsa de valores	8, II	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
12	Classe de Fundo com +67% em BDR-Ações ou BDR-ETF	8,III	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
13	Classe de ETF Internacional, negociado na Bolsa de Valores no Brasil	8, IV	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
14	Classes de Fundos Multimercado	10, I	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
15	Classes de FIAGRO - Agroindústria	10, II	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
16	Classes de FIP - Fundo em Participação	10, III	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
17	Classes de Fundo de Ações - Mercado Acesso	10, IV	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
18	Classes de Fundo Imobiliário	11	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
19	Classes de Fundo Renda Fixa - Dívida Externa	9º, I	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
20	Classes de Fundo com +40% exterior (Inv. Qualificado)	9º, II	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
21	Classes de Fundo com +20% exterior (Investidor Geral)	9º, III	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
22	Empréstimo Consignado	12, II	5%			-	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-
23	DESENQUADRADO							0,0%	-		
24	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA							0,00%	561,33		
11	TOTAL - RENDA FIXA	-				0,0%	100,0%	100,0%	100,0%	17.458.866,00	
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º				0,0%	0,0%	-	0,0%	-	
18	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	Art. 10				0,0%	0,0%	-	0,0%	-	
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Art. 11				0,0%	0,0%	-	0,0%	-	
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º				0,0%	0,0%	-	0,0%	-	
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	Art. 12				0,0%	0,0%	-	0,0%	-	
27	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>								<b>100,0%</b>		<b>17.459.427,33</b>

\*OBS.: Os Segmentos "VEDADO" no Limite Máximo não são permitidos para aplicação do RPPS.

### 3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FIF – RESP LIM	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM
<b>CNPJ</b>	42.592.315/0001-15	35.292.588/0001-89	13.077.418/0001-49	13.077.415/0001-05
<b>SEGMENTO</b>	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa Duração Baixa Soberano	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Duração Baixa Grau de Invest.	Renda Fixa Simples
<b>ÍNDICE</b>	CDI	CDI	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	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
<b>GESTOR</b>	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
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
<b>CUSTODIANTE</b>	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
<b>CNPJ</b>	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
<b>CNPJ</b>	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
<b>AUDITORIA</b>	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
<b>DATA DE INÍCIO</b>	21/09/2021	03/03/2020	20/04/2011	20/04/2011
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	1,75% a.a.	0,30% a.a.	0,20% a 0,30% a.a.	1,00% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	0	10.000	1.000	1.000
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	0,01	1.000,00	0,01	0,01
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0	1.000	0	0
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,01	1.000,00	0,01	0,01
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	1 - Muito Baixo	3 - Médio	2 - Baixo	1 - Muito Baixo
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	Classe de Fundo ou ETF de Renda Fixa, Art. 7º V	Classe de Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal, Art. 7º, I	Classe de Fundo ou ETF de Renda Fixa, Art. 7º V	Classe de Fundo ou ETF de Renda Fixa, Art. 7º V

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

## Continuação....

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF - RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF - RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	BB PREV RF TP VÉRTICE 2027 FIF - RESP LIM
CNPJ	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	03.543.447/0001-03	46.134.096/0001-81
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Duração Livre Soberano
ÍNDICE	IRF - M 1	IDKA 2	IMA - B 5	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	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA
DATA DE INÍCIO	02/12/2009	20/04/2011	01/04/2005	10/06/2022
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,10% a 0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000	10.000	1.000	100.000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	10.000,00
RESGATE MÍNIMO	0	0	0	100.000
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	100.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Até o dia 15/05/2027
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+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
ENQUADRAMENTO LEGAL	Classe de Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal, Art. 7º, I	Classe de Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal, Art. 7º, I	Classe de Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal, Art. 7º, I	Classe de Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal, Art. 7º, I

\* 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	BB PREV FLUXO SOBERANO RENDA FIXA FIC FIF RESP LIM
<b>CNPJ</b>	49.963.751/0001-00	07.111.384/0001-69	07.442.078/0001-05	63.197.387/0001-38
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Duração Baixa Soberano
<b>ÍNDICE</b>	IPCA + 5,00% a.a.	IRF - M	IMA - B	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	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
<b>GESTOR</b>	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
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
<b>CUSTODIANTE</b>	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
<b>CNPJ</b>	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
<b>CNPJ</b>	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
<b>AUDITORIA</b>	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA
<b>DATA DE INÍCIO</b>	16/03/2023	08/12/2004	23/06/2005	02/02/2026
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	<b>0,15% a.a.</b>	<b>0,20% a.a.</b>	<b>0,20% a.a.</b>	<b>1,00% a.a.</b>
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não Possui	Não Possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	100.000	10.000	10.000	-
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	10.000,00	0,01	0,01	-
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	100.000	0	0	-
<b>SALDO MÍNIMO</b>	100.000,00	0,01	0,01	-
<b>CARÊNCIA</b>	Até o dia 15/08/2028	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	3 - Médio	3 - Médio	4 - Alto	1 - Muito Baixo
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	Classe de Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal, Art. 7º, I	Classe de Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal, Art. 7º, I	Classe de Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal, Art. 7º, I	Classe de Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal, Art. 7º, I

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

## Continuação....

4

INFORMAÇÕES	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM			
CNPJ	19.196.599/0001-09			
SEGMENTO	Renda Fixa			
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados			
ÍNDICE	IRF - M 1			
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral			
ADMINISTRADOR	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.			
CNPJ	01.181.521/0001-55			
GESTOR	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS			
CNPJ	03.795.072/0001-60			
CUSTODIANTE	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.			
CNPJ	01.181.521/0001-55			
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.			
CNPJ	01.181.521/0001-55			
AUDITORIA	ERNSI & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S			
DATA DE INÍCIO	27/02/2014			
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.			
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui			
APLICAÇÃO INICIAL	50.000			
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00			
RESGATE MÍNIMO	1.000			
SALDO MÍNIMO	1.000,00			
CARÊNCIA	Não possui			
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)			
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo			
ENQUADRAMENTO LEGAL	Classe de Fundo ou ETF de Renda Fixa, Art. 7º V			

\* 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
JANEIRO	310.639,04	606.551,07	- 34.954,88	6.422,62	888.657,85	2,068%
FEVEREIRO	888.657,85	-	- 31.551,61	6.885,74	863.991,98	0,803%
MARÇO	863.991,98	-	- 291.966,03	7.693,76	579.719,71	1,345%

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
JANEIRO	96.823,00	-	-	1.051,05	97.874,05	1,086%
FEVEREIRO	97.874,05	-	-	909,56	98.783,61	0,929%
MARÇO	98.783,61	-	-	1.129,91	99.913,52	1,144%

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
JANEIRO	916.082,50	-	-	10.824,12	926.906,62	1,182%
FEVEREIRO	926.906,62	-	-	11.125,37	938.031,99	1,200%
MARÇO	938.031,99	-	-	12.866,97	950.898,96	1,372%

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
JANEIRO	12.312,58	-	-	238,77	12.551,35	1,939%
FEVEREIRO	12.551,35	-	-	121,82	12.673,17	0,971%
MARÇO	12.673,17	-	-	79,46	12.593,71	-0,627%

## 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
JANEIRO	350.684,38	-	-	3.421,31	354.105,69	0,976%
FEVEREIRO	354.105,69	500.000,00	-	10.722,18	864.827,87	3,028%
MARÇO	864.827,87	-	-	1.253,05	866.080,92	0,145%

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
JANEIRO	559.463,90	-	-	6.551,28	566.015,18	1,171%
FEVEREIRO	566.015,18	-	-	6.633,99	572.649,17	1,172%
MARÇO	572.649,17	-	-	8.292,90	580.942,07	1,448%

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
JANEIRO	337.530,07	610.420,94	533.660,22	7.154,80	421.445,59	2,120%
FEVEREIRO	421.445,59	-	424.253,07	2.807,48	-	0,666%
MARÇO	-	-	-	-	-	-

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
JANEIRO	1.227.232,88	-	-	14.696,33	1.241.929,21	1,198%
FEVEREIRO	1.241.929,21	-	1.250.867,77	8.938,56	-	0,720%
MARÇO	-	-	-	-	-	-

## 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	
JANEIRO	3.161.617,89	-	-	33.433,41	3.195.051,30	1,057%	
FEVEREIRO	3.195.051,30	-	-	40.383,86	3.235.435,16	1,264%	
MARÇO	3.235.435,16	-	-	55.821,29	3.291.256,45	1,725%	

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	
JANEIRO	3.322.105,88	-	-	42.299,03	3.364.404,91	1,273%	
FEVEREIRO	3.364.404,91	-	98.149,56	36.714,89	3.302.970,24	1,124%	
MARÇO	3.302.970,24	-	-	44.526,60	3.347.496,84	1,348%	

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	
JANEIRO	1.544.155,08	-	-	18.241,44	1.562.396,52	1,181%	
FEVEREIRO	1.562.396,52	-	-	16.286,52	1.578.683,04	1,042%	
MARÇO	1.578.683,04	-	-	20.134,02	1.598.817,06	1,275%	

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	
JANEIRO	2.035.427,17	-	600.000,00	19.261,91	1.454.689,08	1,342%	
FEVEREIRO	1.454.689,08	1.250.146,38	-	17.728,70	2.722.564,16	1,219%	
MARÇO	2.722.564,16	-	300.000,00	26.716,73	2.449.280,89	1,103%	

## MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.966.915,87	465.785,41	-	25.410,38	2.458.111,66	1,292%
FEVEREIRO	2.458.111,66	-	-	24.762,97	2.482.874,63	1,007%
MARÇO	2.482.874,63	-	-	29.508,23	2.512.382,86	1,188%

BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FIF – RESP LIM						
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	238.669,08	231.038,97	- 465.785,41	1.518,52	5.441,16	0,910%
FEVEREIRO	5.441,16	1.208,74	-	42,29	6.692,19	0,777%
MARÇO	6.692,19	4.230,61	-	95,74	11.018,54	1,431%

BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FIF – RESP LIM						
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	649.324,18	- 598.173,01	1.486,15	52.637,32	-
MARÇO	52.637,32	314.433,62	- 369.052,53	1.981,59	-	3,765%

BB PREV FLUXO SOBERANO RENDA FIXA FIC FIF RESP LIM						
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	129.654,10	-	256,29	129.910,39	-

## MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

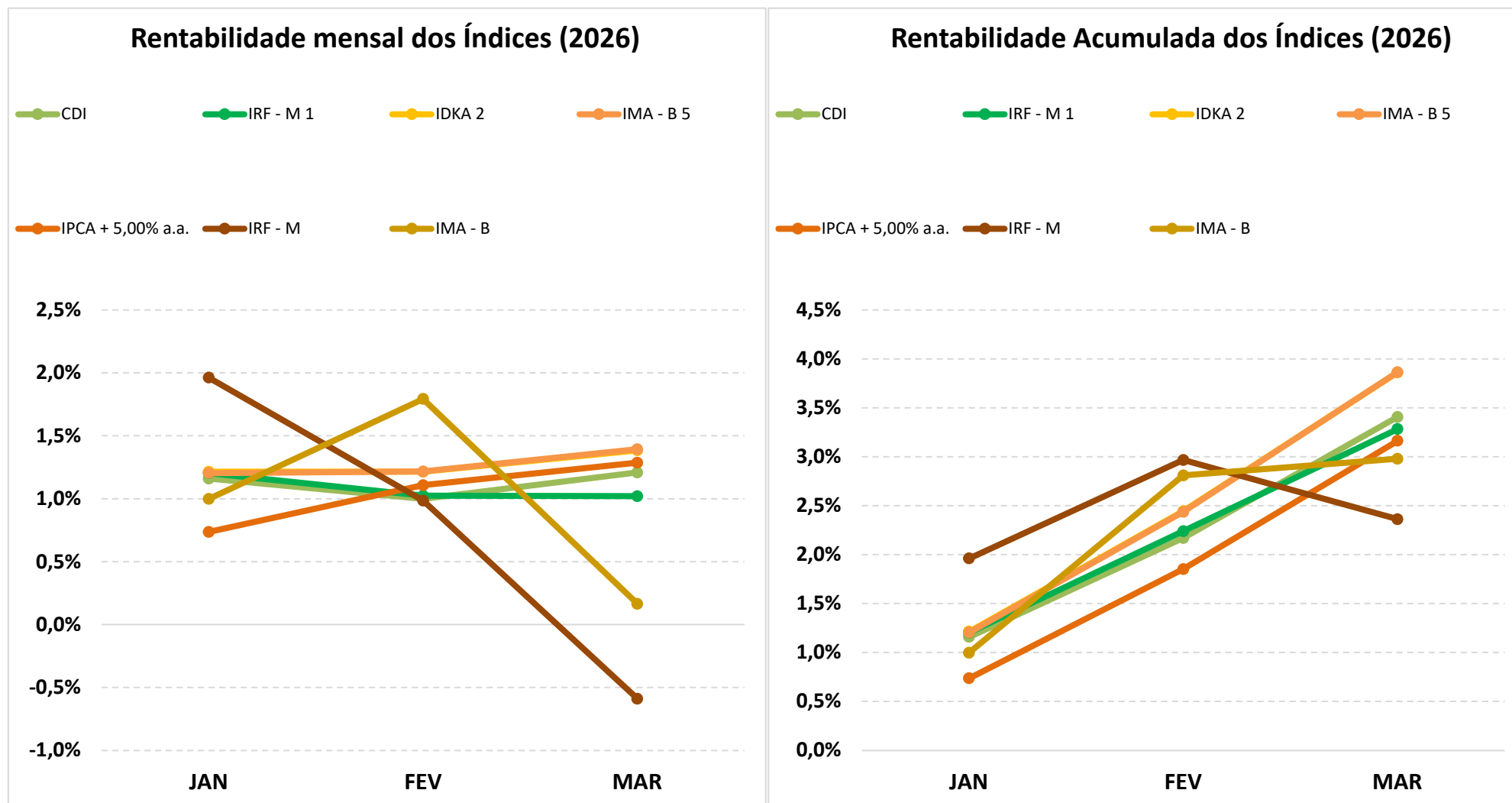
<b>BB PREV FLUXO SOBERANO RENDA FIXA FIC FIF RESP LIM</b>						
17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	5.439,35	-	2,08	<b>5.441,43</b>	-

<b>SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM</b>						
18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	<b>990.519,94</b>	-	-	12.052,36	<b>1.002.572,30</b>	<b>1,217%</b>
FEVEREIRO	<b>1.002.572,30</b>	-	-	10.258,13	<b>1.012.830,43</b>	<b>1,023%</b>
MARÇO	<b>1.012.830,43</b>	-	-	10.282,22	<b>1.023.112,65</b>	<b>1,015%</b>

## 5-TABELA DE RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

Nº	CNPJ	INVESTIMENTOS	SEGMENTO	JAN	FEV	MAR	ACUMULADO
1	42.592.315/0001-15	BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FIF – RESP LIM	Renda Fixa	0,91%	0,78%	0,94%	<b>2,65%</b>
2	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM	Renda Fixa	1,18%	1,04%	1,28%	<b>3,54%</b>
3	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,20%	1,01%	1,19%	<b>3,44%</b>
4	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	Renda Fixa	1,09%	0,93%	1,14%	<b>3,19%</b>
5	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,18%	1,00%	0,98%	<b>3,19%</b>
6	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,17%	1,17%	1,45%	<b>3,84%</b>
7	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	Renda Fixa	1,18%	1,20%	1,37%	<b>3,80%</b>
8	46.134.096/0001-81	BB PREV RF TP VÉRTICE 2027 FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,06%	1,26%	1,73%	<b>4,10%</b>
9	49.963.751/0001-00	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,27%	1,10%	1,35%	<b>3,76%</b>
10	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,94%	0,97%	-0,63%	<b>2,28%</b>
11	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	Renda Fixa	0,98%	1,78%	0,14%	<b>2,92%</b>
12	63.197.387/0001-38	BB PREV FLUXO SOBERANO RENDA FIXA FIC FIF RESP LIM	Renda Fixa	0,00%	0,83%	1,10%	<b>1,94%</b>
13	19.196.599/0001-09	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	Renda Fixa	1,22%	1,02%	1,02%	<b>3,30%</b>
1		<b>CDI</b>	-	<b>1,16%</b>	<b>1,00%</b>	<b>1,21%</b>	<b>3,41%</b>
2		<b>IRF - M 1</b>	-	<b>1,20%</b>	<b>1,02%</b>	<b>1,02%</b>	<b>3,28%</b>
3		<b>IDKA 2</b>	-	<b>1,22%</b>	<b>1,22%</b>	<b>1,39%</b>	<b>3,86%</b>
4		<b>IMA - B 5</b>	-	<b>1,20%</b>	<b>1,22%</b>	<b>1,39%</b>	<b>3,87%</b>
5		<b>IPCA + 5,00% a.a.</b>	-	<b>0,74%</b>	<b>1,11%</b>	<b>1,29%</b>	<b>3,16%</b>
6		<b>IRF - M</b>	-	<b>1,96%</b>	<b>0,99%</b>	<b>-0,59%</b>	<b>2,36%</b>
7		<b>IMA - B</b>	-	<b>1,00%</b>	<b>1,79%</b>	<b>0,17%</b>	<b>2,98%</b>

## GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES



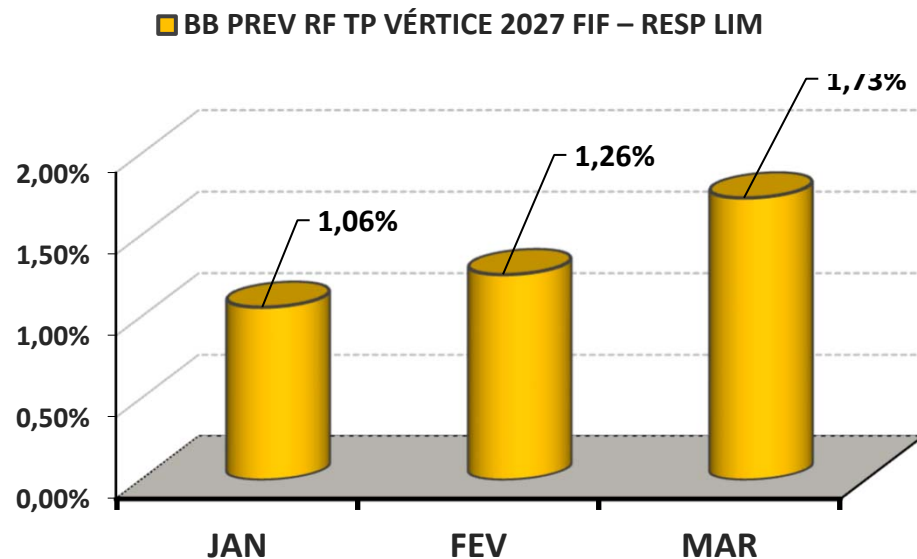
## 5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

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

### COMPORTAMENTO MENSAL

JAN	FEV	MAR
1,06%	1,26%	1,73%

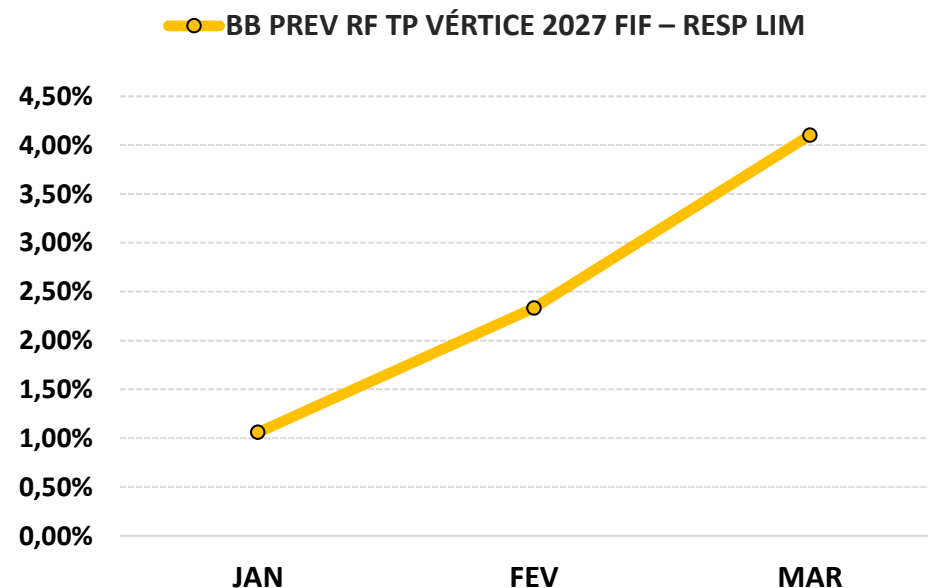
#### Comportamento MENSAL no Trimestre



### COMPORTAMENTO ACUMULADO

JAN	FEV	MAR
1,06%	2,33%	4,10%

#### Comportamento ACUMULADO no Trimestre



## 5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

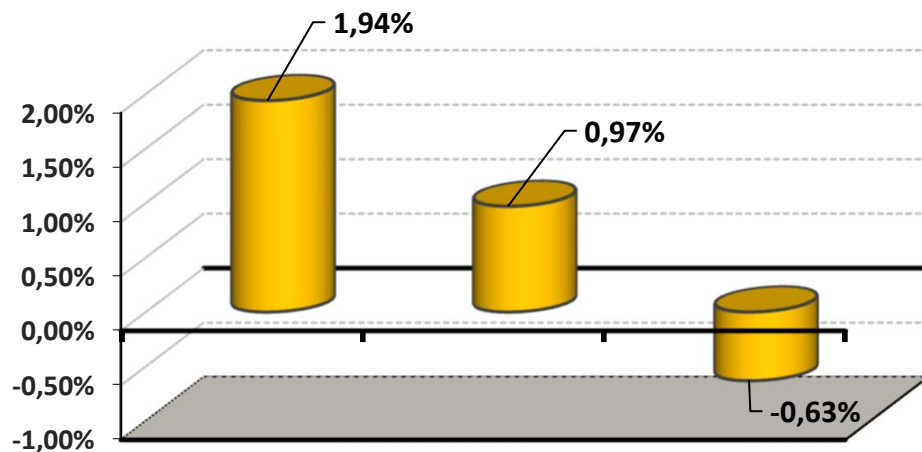
FUNDO DE INVESTIMENTO	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM
CNPJ	07.111.384/0001-69
SEGMENTO	Renda Fixa

### COMPORTAMENTO MENSAL

1,94%	0,97%	-0,63%
-------	-------	--------

#### Comportamento MENSAL no Trimestre

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

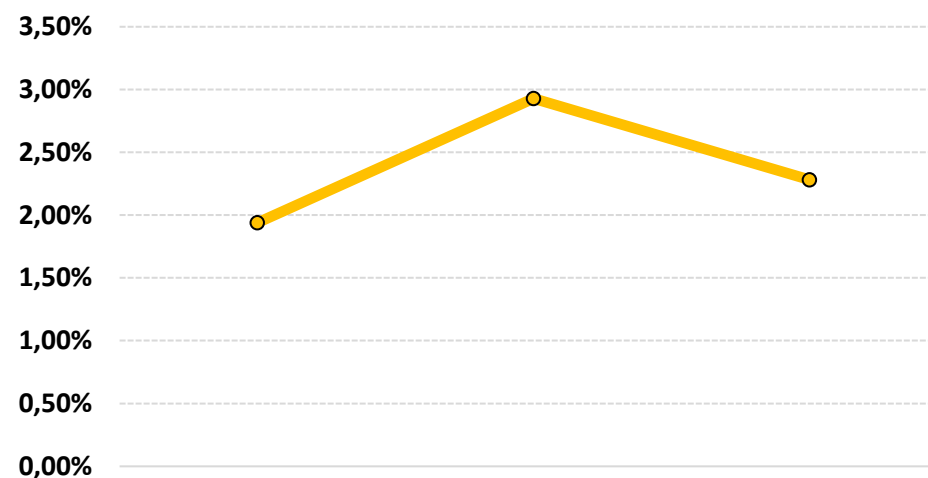


### COMPORTAMENTO ACUMULADO

1,94%	2,93%	2,28%
-------	-------	-------

#### Comportamento ACUMULADO no Trimestre

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



## 6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 1º TRIMESTRE - 2026

	JAN	FEV	MAR
<b>MENSAL</b>	1,19%	1,12%	1,28%
<b>CDI</b>	1,16%	1,00%	1,21%
<b>IBOVESPA</b>	12,56%	4,09%	-0,70%
<b>META ATUARIAL</b>	0,79%	1,16%	1,34%

	JAN	FEV	MAR
<b>ACUMULADO DO TRIMESTRE</b>	1,19%	2,32%	3,62%
<b>CDI</b>	1,16%	2,17%	3,41%
<b>IBOVESPA</b>	12,56%	17,16%	16,34%
<b>META ATUARIAL</b>	0,79%	1,95%	3,31%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE do AGUASPREV: R\$ **618.867,46**

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ **574.100,46**

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ **44.767,00**

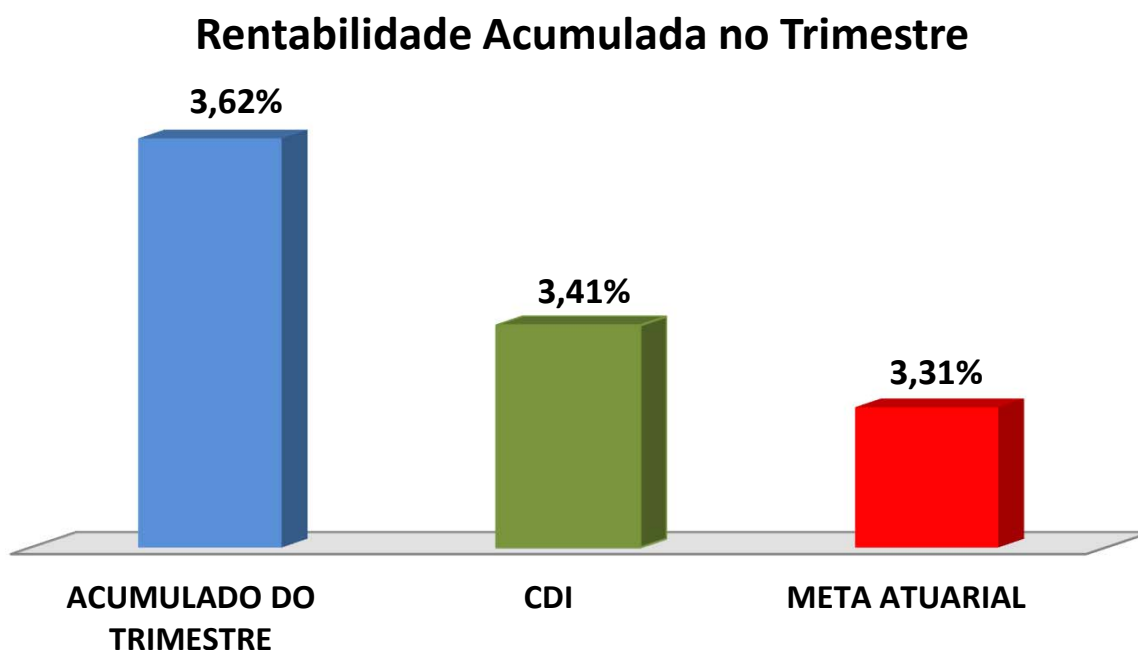
## 7-CONCLUSÃO

Atendendo o Art. 136º da Portaria MTP 1.467/2022, detalhado na página 4 deste relatório, segue abaixo uma análise da Carteira de Investimento AGUASPREV, no 1º Trimestre/2026, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2026.

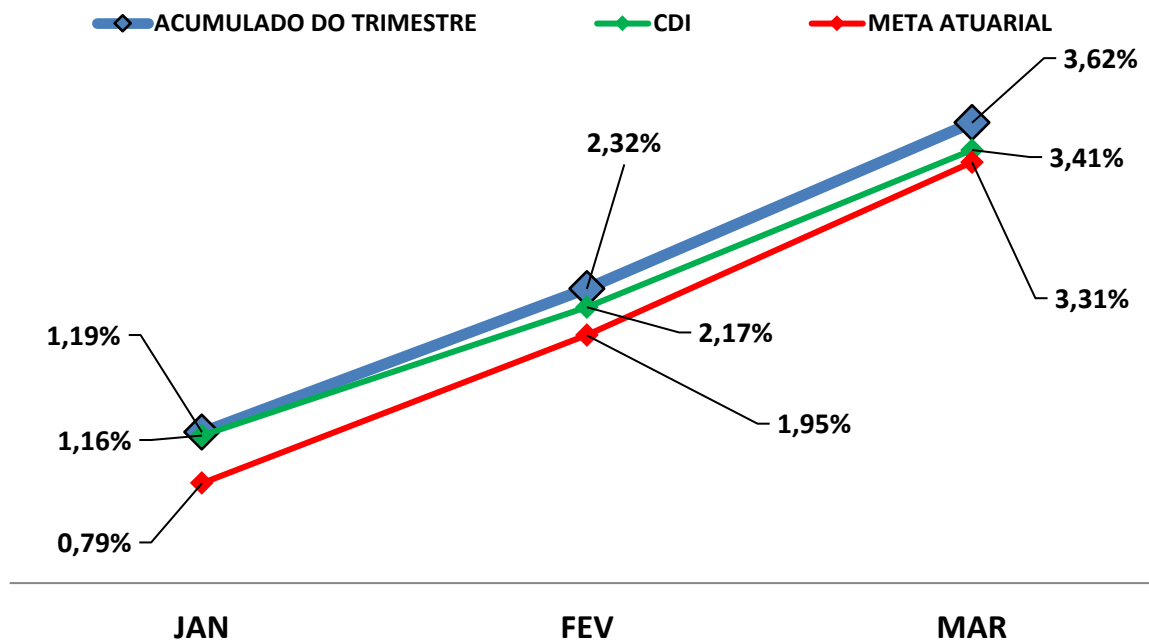
### 7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

A Carteira de Investimentos do AGUASPREV, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no Trimestre de 3,62% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no Trimestre de 3,41% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 106,35% sobre o índice de referência do mercado.

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



## Rentabilidade Acumulada no Trimestre



### 7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no trimestre do AGUASPREV é de 3,62% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 3,31%, representando 109,40% 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, o AGUASPREV aplica em alguns Fundos de Investimentos sensíveis às oscilações de mercado, conforme a classificação de Risco de Mercado, disponibilizado nas Lâminas de Informações Essenciais dos Fundos de Investimentos.

<b>Nº</b>	<b>FUNDOS DE INVESTIMENTO</b>	<b>RISCO DE MERCADO*</b>
1	BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FIF – RESP LIM	1 - Muito Baixo
2	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM	3 - Médio
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	2 - Baixo
4	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	1 - Muito Baixo
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	2 - Baixo
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	3 - Médio
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP 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	BB PREV FLUXO SOBERANO RENDA FIXA FIC FIF RESP LIM	1 - Muito Baixo
13	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	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

O AGUASPREV aplica em Fundos de Investimentos em Renda Fixa que 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 RF CP AUTOMÁTICO FIC FIF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
2	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
4	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	Moodys América Latina	MQ1
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP 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	BB PREV FLUXO SOBERANO RENDA FIXA FIC FIF RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
13	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – 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	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	Fitch Ratings	AA

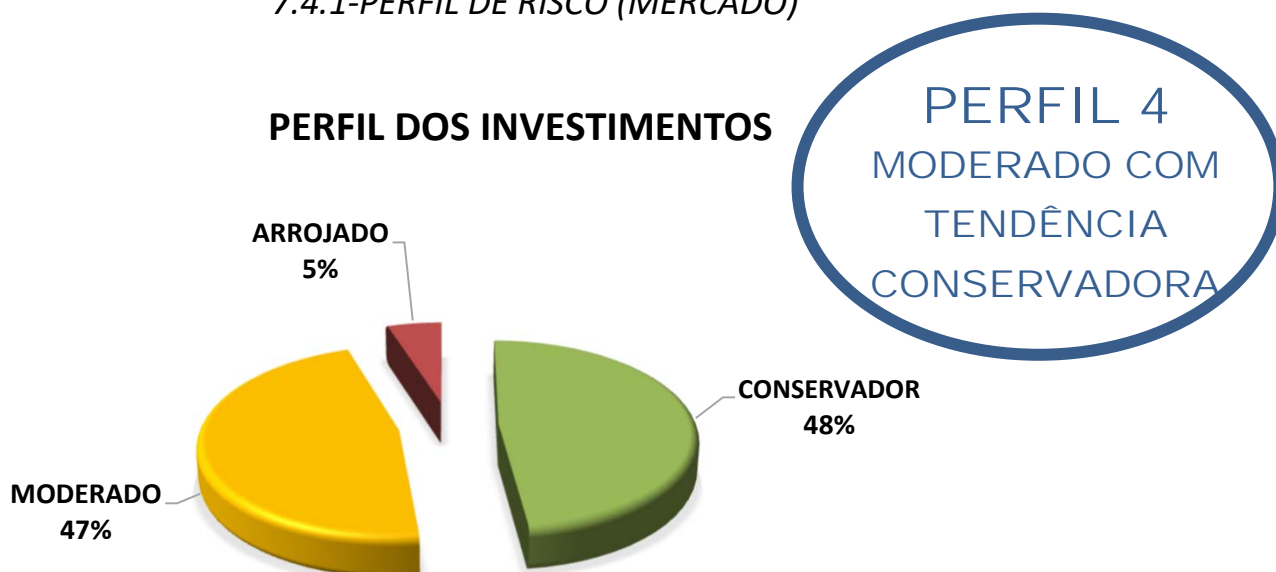
### 7.3.3-*RISCO DE LIQUIDEZ*

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).

O AGUASPREV possui 11 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 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

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

O atual perfil de risco do AGUASPREV (PERFIL 4 - MODERADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA), se encontra aderente ao Perfil de Risco proposto na Política Anual de Investimentos/2026.

#### *7.4.2-RISCO DE CRÉDITO*

A Política Anual de Investimentos/2026 do AGUASPREV, determina que fundos de investimentos e Instituições Financeiras que necessitem de Análise de Rating, só receberão recursos do AGUASPREV, caso sejam classificados, no mínimo, como BAIXO RISCO DE CRÉDITO (BBB).

As Análises de Ratings encontradas dos Fundos de Investimentos, assim como das Instituições Financeiras, dos Administradores, dos Gestores e dos Distribuidores dos fundos, se encontram aderentes à Política Anual de Investimentos/2026 do AGUASPREV.

#### *7.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ*

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

Para resguardar o AGUASPREV e minimizar o risco de liquidez no Curto Prazo foi definido na Política de Investimentos/2026, uma Separação de Recursos Financeiros, intitulada como RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ).

Na Política Anual de Investimentos/2026 do AGUASPREV foi definido um valor de RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ) de R\$ 7.034.500,00 Milhões de reais. Atualmente, a necessidade de RECURSOS DE CURTO PRAZO do AGUASPREV é de R\$ 5.411.153,85 e o Saldo financeiro em Fundos para RECURSOS DE CURTO PRAZO está em R\$ 5.995.794,94 Milhões de reais.

As Obrigações Previdenciárias no Curto Prazo, ou seja, a necessidade financeira do AGUASPREV estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2026 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 o AGUASPREV possui na sua carteira de investimento, tem liquidez à partir de 2028, representando 19,17% de seus recursos financeiros.

As Obrigações Previdenciárias a Médio e Longo Prazo do AGUASPREV estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2026 e a sua capacidade e necessidade financeira a Médio e Longo prazo.

As recomendações e as análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 5.272/2025**, 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**