

2025

Relatório Mensal

Janeiro

Análise dos Investimentos

De acordo com a Portaria MTP nº 1.467 de 2 de junho de 2022, Capítulo VI, Seção V, Artigo 136º e com o Manual do Pró-Gestão RPPS versão 3.4, item 3.2.6 Nível I, aprovado pela Portaria SPREV nº 4.248, de 22 de dezembro de 2022.

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	872.278,50	1,44%	4.149.106.442,53	0,02%	7º I b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	854.301,03	1,41%	2.630.107.442,83	0,03%	7º I b
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	73.997,08	0,12%	328.823.925,10	0,02%	7º I b
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.316.436,01	7,12%	845.577.280,05	0,51%	7º I b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	591.303,28	0,98%	941.018.301,61	0,06%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12.155.252,42	20,05%	3.598.660.852,71	0,34%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	159.922,82	0,26%	909.441.473,86	0,02%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	93.594,82	0,15%	1.499.742.228,66	0,01%	7º I b
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	11.278.473,91	18,61%	40.239.133.180,79	0,03%	7º I b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	10.423.771,57	17,20%	20.658.129.061,16	0,05%	7º III a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	140.114,95	0,23%	105.508.749,95	0,13%	7º III a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	11.816.552,52	19,49%	15.324.275.716,93	0,08%	7º III a
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	25.307,65	0,04%	79.695.428,57	0,03%	7º III a
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	92.418,33	0,15%	27.974.815,39	0,33%	7º V a
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	3.898.525,09	6,43%	172.173.878,27	2,26%	8º I
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	595.297,35	0,98%	487.570.212,14	0,12%	8º I
MAG BRASIL FI AÇÕES	2.674.503,67	4,41%	272.964.747,02	0,98%	8º I
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	555.707,48	0,92%	448.200.315,87	0,12%	8º I

Investimentos


\$ 60.617.758,48

Disponibilidades Financeiras

\$ 87.751,38

Total Carteira

\$ 60.705.509,86

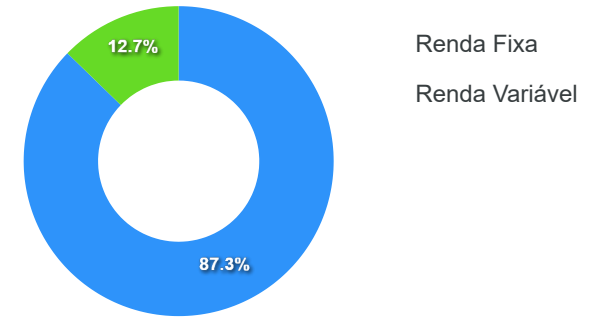
Governança (Pró Gestão)
 NIVEL 1 29/05/2026

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	50,14% 30.395.559,87	49,86% 30.222.198,61
7º III a - FI Referenciados RF	65,00%	36,96% 22.405.746,69	28,04% 16.995.796,32
7º V a - FIDC Cota Sênior	5,00%	0,15% 92.418,33	4,85% 2.938.469,59
8º I - Fundos de Ações	35,00%	12,74% 7.724.033,59	22,26% 13.492.181,88

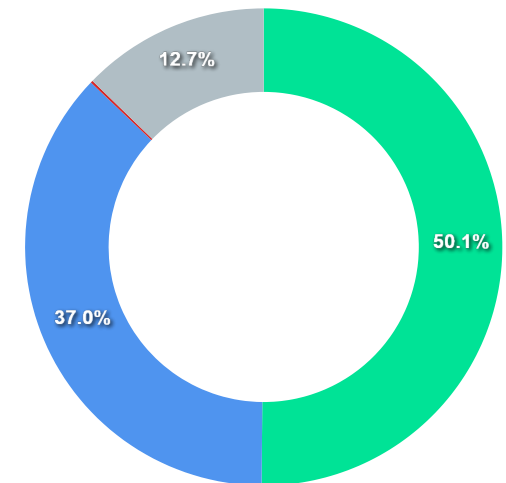
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 1 29/05/2026

Segmentos



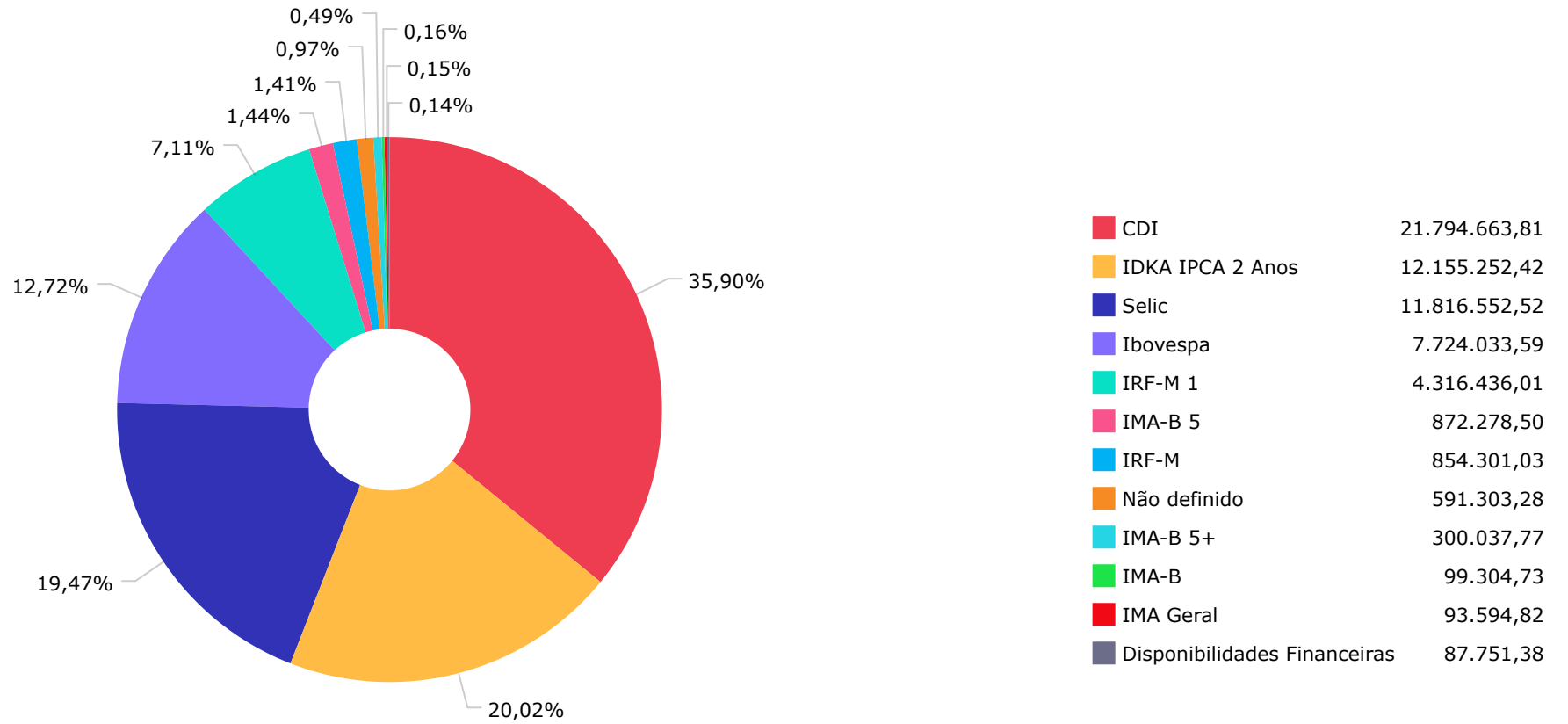
Artigos

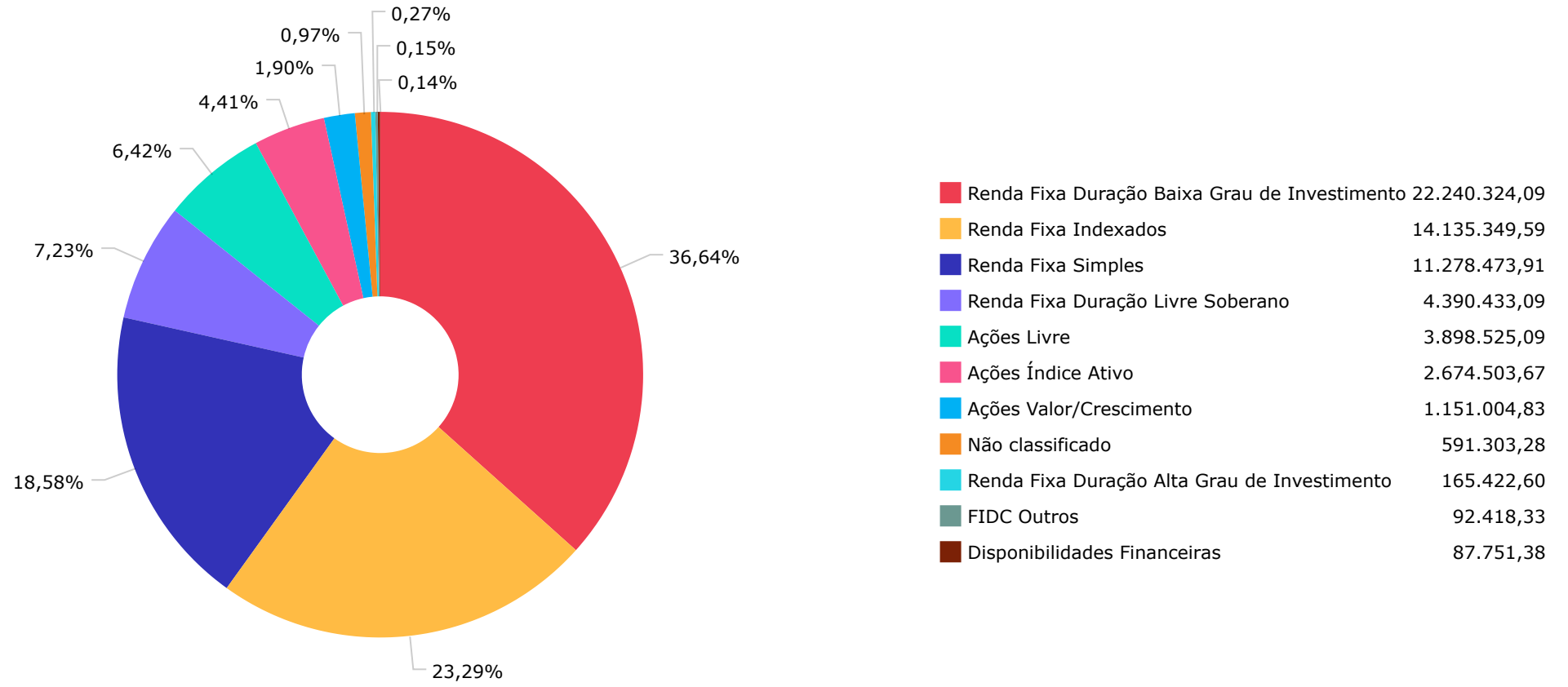


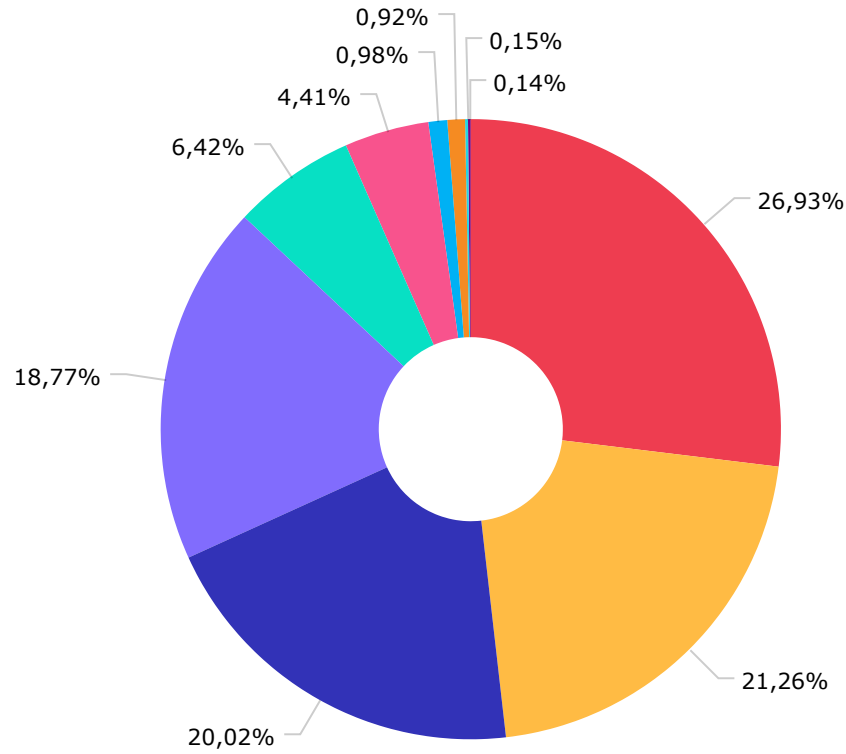
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I b - FI 100% Títulos TN	50,14%	0,00%	49,00%	100,00%	30.222.198,61	8° I - Fundos de Ações	12,74%	0,00%	6,00%	35,00%	13.492.181,88
7° III a - FI Referenciados RF	36,96%	0,00%	45,00%	65,00%	16.995.796,32						
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,15%	0,00%	0,00%	5,00%	2.938.469,59						

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2,56	2,56	1,13				1,97	4,15
CDI - BENCHMARK								
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,10	1,10	2,72	5,49	11,02	25,23	0,03	0,06
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	1,03	1,03	2,73	5,45	10,85	25,02	0,02	0,05
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-0,41	-0,41	-2,84	-4,09	-4,49	-18,56	0,02	0,04
IBOVESPA - BENCHMARK								
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	4,32	4,32	-2,45	-0,02	0,01	10,46	5,54	11,67
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	5,13	5,13	-5,46	-0,34	-0,38	14,79	10,01	21,07
MAG BRASIL FI AÇÕES	4,59	4,59	-2,96	-2,01	-3,15	0,85	8,57	18,06
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	5,87	5,87	-2,50	-4,42	-7,38	7,31	8,60	18,11
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK								
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,02	2,02	1,94	3,73	6,79	18,70	1,25	2,63
IMA GERAL - BENCHMARK								
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,86	1,86	1,91	3,64	7,23	19,16	1,15	2,42
IMA-B - BENCHMARK								
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,03	1,03	-1,65	-2,53	-1,30	13,68	2,43	5,11
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	0,90	0,90	-1,24	-2,39	-2,31	12,42	2,34	4,92
IMA-B 5 - BENCHMARK								
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,86	1,86	1,91	3,57	7,13	19,07	1,15	2,42

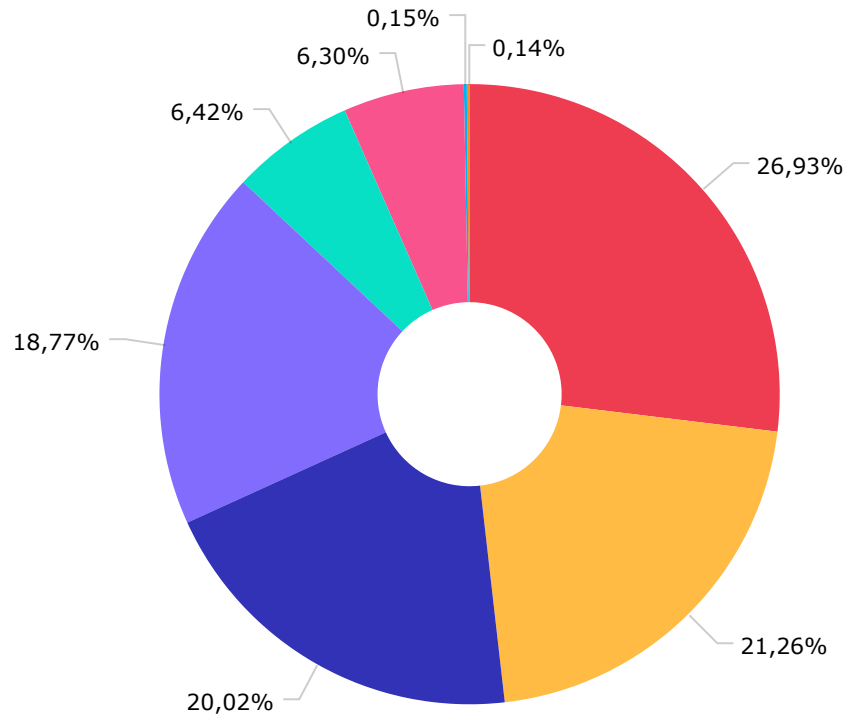
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IMA-B 5+ - BENCHMARK	0,43	0,43	-4,17	-6,39	-6,87	10,86		
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,39	0,39	-4,14	-6,37	-6,93	10,46	3,42	7,20
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	0,41	0,41	-4,26	-6,56	-7,24	10,06	3,52	7,41
IRF-M - BENCHMARK	2,58	2,58	0,35	1,57	3,79	20,72		
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,54	2,54	0,30	1,46	3,53	19,97	1,81	3,81
IRF-M 1 - BENCHMARK	1,28	1,28	2,57	5,09	9,94	24,18		
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,27	1,27	2,51	4,98	9,71	23,70	0,29	0,60
SELIC - BENCHMARK	1,01	1,01	2,75	5,48	10,92	25,20		
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,06	1,06	2,75	5,58	11,48	26,62	0,02	0,03







BANCO BRADESCO S.A.	16.347.100,56
CAIXA DTVM	12.906.478,52
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	12.150.351,10
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT...	11.397.376,38
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	3.898.525,09
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS L...	2.674.503,67
FINACAP INVESTIMENTOS LTDA	595.297,35
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	555.707,48
PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVEST...	92.418,33
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	87.751,38



BANCO BRADESCO S.A.	16.347.100,56
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	12.906.478,52
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	12.150.351,10
ITAU UNIBANCO S.A.	11.397.376,38
INTRAG DTVM LTDA	3.898.525,09
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	3.825.508,50
FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E...	92.418,33
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	87.751,38

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	59.702.290,08	238.000,00	365.000,00	60.617.758,48	1.042.468,40	1.042.468,40	1,75% ▲	1,75%	0,52%	0,52%	336,54%	1,28%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

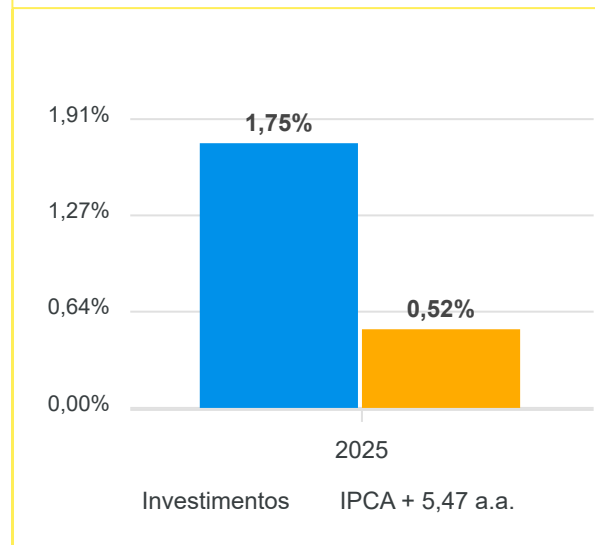


Gráfico Risco x Retorno

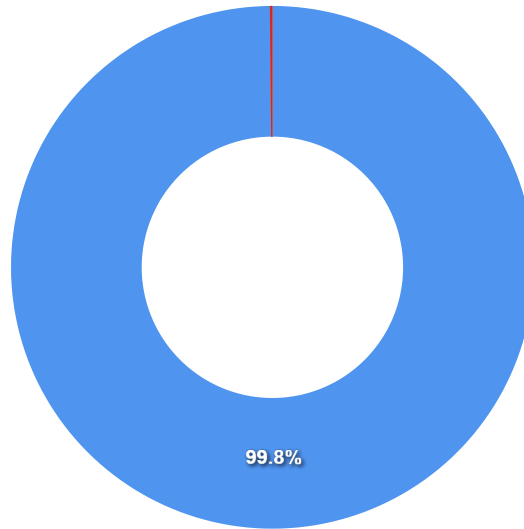


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/01/2025

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	60.613.091,53	99,85
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	92.418,33	0,15



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	856.390,48	0,00	0,00	872.278,50	15.888,02	1,86% ▲	1,15%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	833.170,32	0,00	0,00	854.301,03	21.130,71	2,54% ▲	1,81%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	10.310.674,44	0,00	0,00	10.423.771,57	113.097,13	1,10% ▲	0,03%
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	139.542,17	0,00	0,00	140.114,95	572,78	0,41% ▲	3,52%
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	73.240,67	0,00	0,00	73.997,08	756,41	1,03% ▲	2,43%
BRANCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.262.502,39	0,00	0,00	4.316.436,01	53.933,62	1,27% ▲	0,29%
BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	11.692.946,08	0,00	0,00	11.816.552,52	123.606,44	1,06% ▲	0,02%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	576.527,78	0,00	0,00	591.303,28	14.775,50	2,56% ▲	1,97%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.914.237,23	0,00	0,00	12.155.252,42	241.015,19	2,02% ▲	1,25%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	159.294,93	0,00	0,00	159.922,82	627,89	0,39% ▲	3,42%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	25.082,85	0,00	0,00	25.307,65	224,80	0,90% ▲	2,34%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	235.278,46	0,00	145.000,00	93.594,82	3.316,36	1,41% ▲	1,15%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	11.145.218,90	238.000,00	220.000,00	11.278.473,91	115.255,01	1,01% ▲	0,02%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	92.803,16	0,00	0,00	92.418,33	-384,83	-0,41% ▼	0,02%
	52.316.909,86	238.000,00	365.000,00	52.893.724,89	703.815,03	1,35%	0,42%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	3.737.203,72	0,00	0,00	3.898.525,09	161.321,37	4,32% ▲	5,54%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	566.226,61	0,00	0,00	595.297,35	29.070,74	5,13% ▲	10,01%
MAG BRASIL FI AÇÕES	2.557.038,18	0,00	0,00	2.674.503,67	117.465,49	4,59% ▲	8,57%
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	524.911,71	0,00	0,00	555.707,48	30.795,77	5,87% ▲	8,60%
-	7.385.380,22	0,00	0,00	7.724.033,59	338.653,37	4,59%	7,15%

Parecer do Comitê de Investimento

O Comitê de Investimentos do **PREVDUASBARRAS INST PREV SERV PUB MUNC DUAS BARRAS - RJ** analisou o relatório de investimentos referente ao mês **Janeiro/2025**, atestando os dados relativos à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

Aprovação do Conselho Fiscal

O Conselho Fiscal do **PREVDUASBARRAS INST PREV SERV PUB MUNC DUAS BARRAS - RJ** analisou, conferiu e aprovou o relatório de investimentos, referente ao mês **Janeiro/2025** bem como o parecer do Comitê de Investimentos, que tratam do acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do **PREVDUASBARRAS INST PREV SERV PUB MUNC DUAS BARRAS - RJ** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

