

# 2025

## Relatório Mensal

# Fevereiro

## 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                          | 877.875,95    | 1,44%      | 4.030.808.911,50  | 0,02% | 7º I b   |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO               | 859.421,06    | 1,41%      | 2.313.634.227,26  | 0,04% | 7º I b   |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA         | 74.345,99     | 0,12%      | 324.560.513,08    | 0,02% | 7º I b   |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA                      | 4.359.289,37  | 7,16%      | 863.420.184,02    | 0,50% | 7º I b   |
| CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN... | 577.074,70    | 0,95%      | 938.815.670,06    | 0,06% | 7º I b   |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP          | 12.230.735,56 | 20,09%     | 3.502.122.049,26  | 0,35% | 7º I b   |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP              | 160.558,91    | 0,26%      | 889.626.206,84    | 0,02% | 7º I b   |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA          | 94.191,27     | 0,15%      | 1.757.579.903,21  | 0,01% | 7º I b   |
| ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES                                 | 11.451.244,92 | 18,81%     | 39.877.299.358,82 | 0,03% | 7º I b   |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP           | 10.527.970,05 | 17,29%     | 21.522.738.493,95 | 0,05% | 7º III a |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA                       | 140.642,31    | 0,23%      | 105.368.846,51    | 0,13% | 7º III a |
| BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI        | 11.934.747,22 | 19,60%     | 15.618.986.158,69 | 0,08% | 7º III a |
| ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA                                      | 25.387,14     | 0,04%      | 76.139.256,28     | 0,03% | 7º III a |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR 1                                                | 92.029,80     | 0,15%      | 27.857.207,94     | 0,33% | 7º V a   |
| AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES                                             | 3.757.659,98  | 6,17%      | 156.518.713,56    | 2,40% | 8º I     |
| FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES                                         | 573.730,89    | 0,94%      | 468.432.184,11    | 0,12% | 8º I     |
| MAG BRASIL FI AÇÕES                                                  | 2.602.786,46  | 4,27%      | 262.494.323,53    | 0,99% | 8º I     |
| PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES                                           | 548.495,81    | 0,90%      | 471.092.349,27    | 0,12% | 8º I     |

## Investimentos

\$ 60.888.187,39

## Disponibilidades Financeiras

\$ 115.620,13

## Total Carteira

\$ 61.003.807,52

## Governança (Pró Gestão)

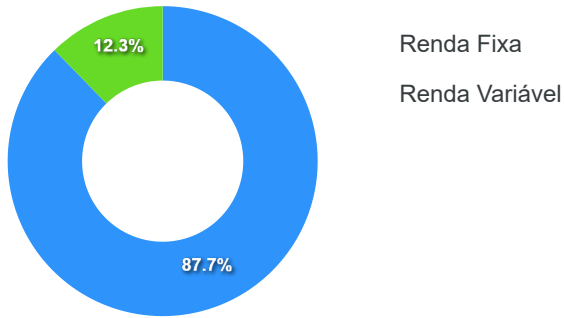
NIVEL 1 29/05/2026

| Artigos                        | Limite (%) | Utilizado | Livre                |
|--------------------------------|------------|-----------|----------------------|
| 7º I b - FI 100% Títulos TN    | 100,00%    | 50,40%    | 30.684.737,73 49,60% |
| 7º III a - FI Referenciados RF | 65,00%     | 37,16%    | 22.628.746,72 27,84% |
| 7º V a - FIDC Cota Sênior      | 5,00%      | 0,15%     | 92.029,80 4,85%      |
| 8º I - Fundos de Ações         | 35,00%     | 12,29%    | 7.482.673,14 22,71%  |

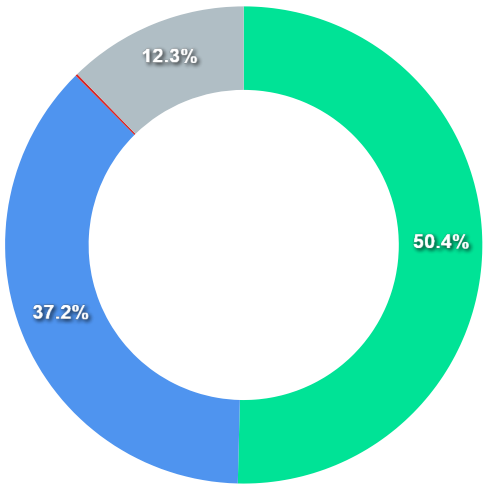
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 1 29/05/2026

Segmentos



Artigos

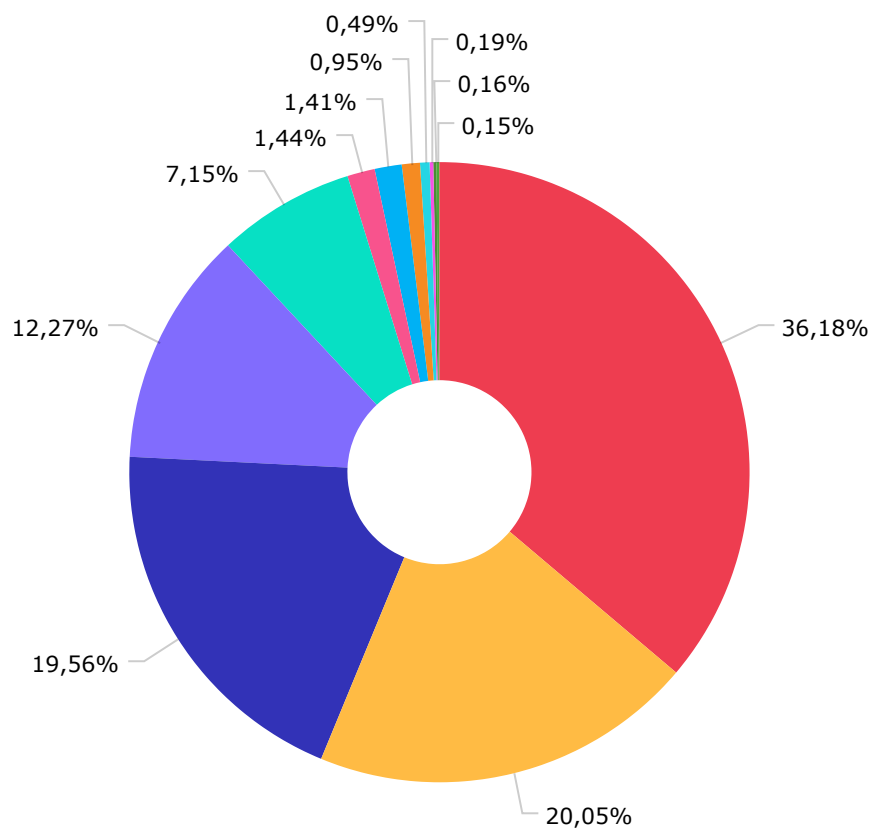


| Artigos                        | Atual  | Inferior | Alvo   | Superior | GAP Superior  |
|--------------------------------|--------|----------|--------|----------|---------------|
| 7º I b - FI 100% Títulos TN    | 50,40% | 0,00%    | 49,00% | 100,00%  | 30.203.449,66 |
| 7º III a - FI Referenciados RF | 37,16% | 0,00%    | 45,00% | 65,00%   | 16.948.575,08 |
| 7º V a - FIDC Cota Sênior      | 0,15%  | 0,00%    | 0,00%  | 5,00%    | 2.952.379,57  |

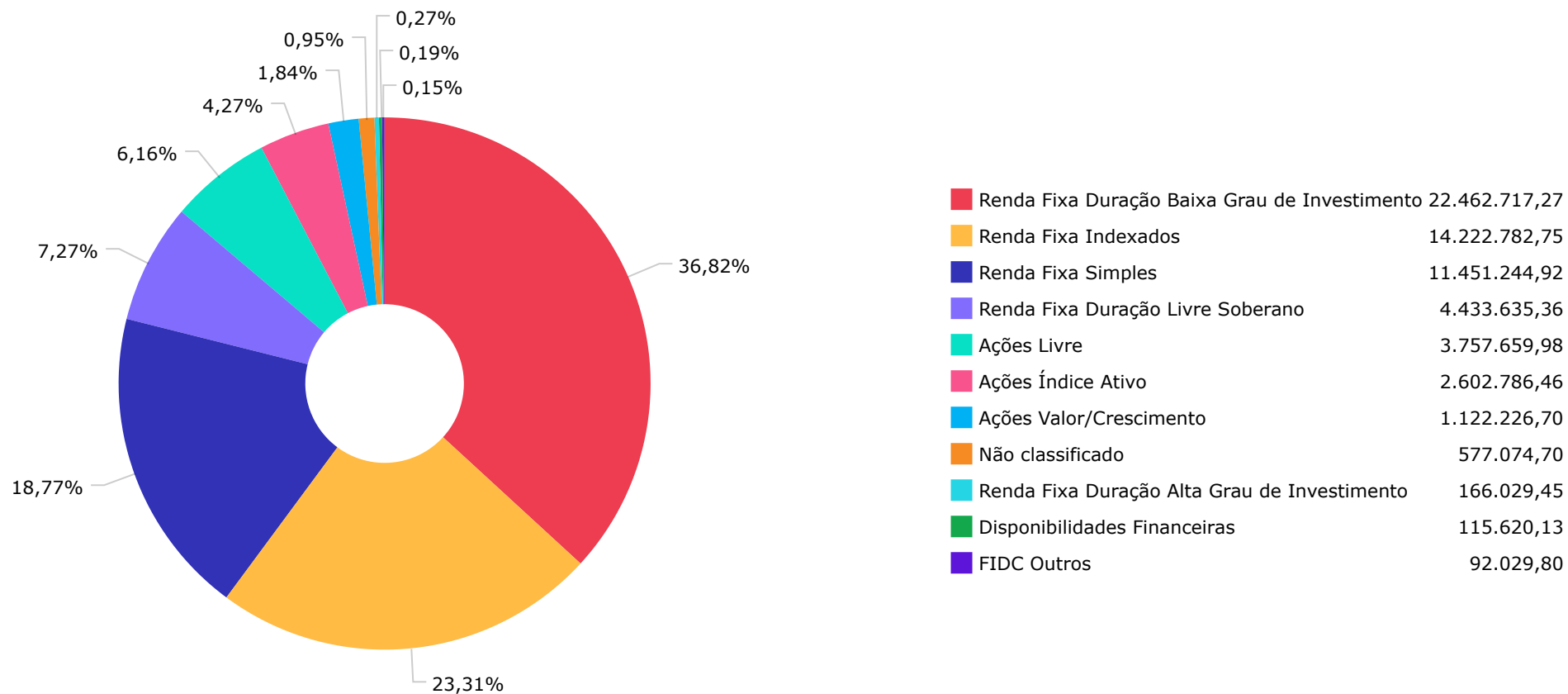
| Artigos                | Atual  | Inferior | Alvo  | Superior | GAP Superior  |
|------------------------|--------|----------|-------|----------|---------------|
| 8º I - Fundos de Ações | 12,29% | 0,00%    | 6,00% | 35,00%   | 13.828.192,45 |

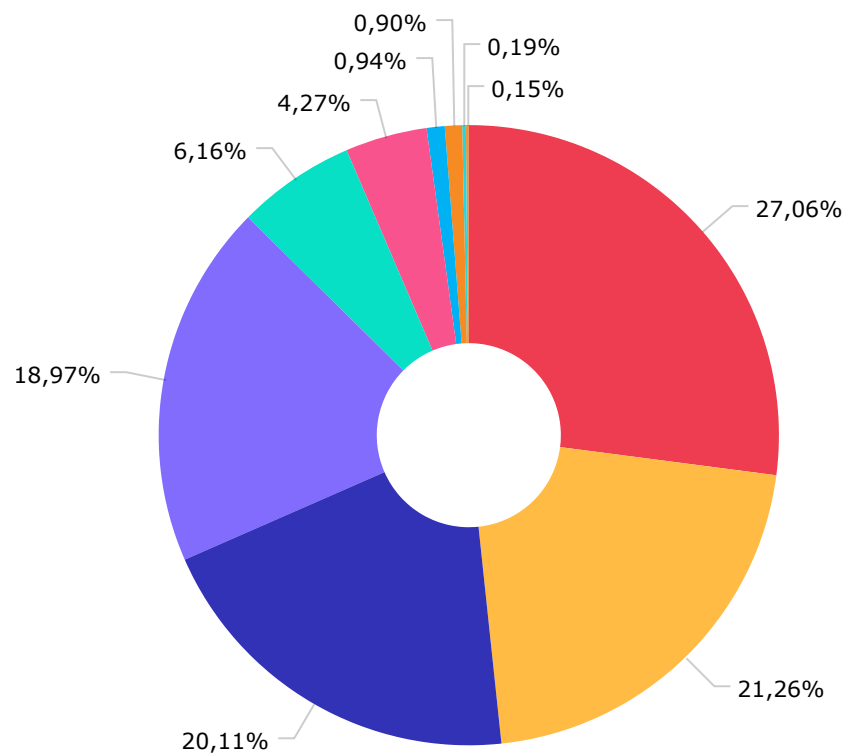
|                                                                          | Mês   | Ano   | 3M    | 6M     | 12M   | 24M    | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|--------------------------------------------------------------------------|-------|-------|-------|--------|-------|--------|-----------|--------------------|
| <b>NÃO DEFINIDO - BENCHMARK</b>                                          |       |       |       |        |       |        |           |                    |
| CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | -2,41 | 0,09  | -1,24 | -1,06  |       |        | 5,25      | 11,05              |
| <b>CDI - BENCHMARK</b>                                                   |       |       |       |        |       |        |           |                    |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP               | 1,00  | 2,11  | 2,92  | 5,60   | 11,24 | 25,42  | 0,02      | 0,04               |
| ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES                                     | 0,98  | 2,02  | 2,92  | 5,56   | 11,05 | 25,09  | 0,01      | 0,02               |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR 1                                                    | -0,42 | -0,83 | -2,85 | -4,10  | -4,72 | -19,09 | 0,15      | 0,31               |
| <b>IBOVESPA - BENCHMARK</b>                                              |       |       |       |        |       |        |           |                    |
| AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES                                                 | -3,61 | 0,55  | -2,69 | -8,67  | -5,36 | 14,81  | 8,03      | 16,92              |
| MAG BRASIL FI AÇÕES                                                      | -2,68 | 1,79  | -2,38 | -10,16 | -6,19 | 8,78   | 7,44      | 15,67              |
| FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES                                             | -3,62 | 1,33  | -4,48 | -9,74  | -6,59 | 19,60  | 8,08      | 17,03              |
| PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES                                               | -1,30 | 4,49  | 0,82  | -10,09 | -9,46 | 12,10  | 6,70      | 14,12              |
| <b>IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK</b>                                      |       |       |       |        |       |        |           |                    |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP              | 0,62  | 2,66  | 2,36  | 3,76   | 6,98  | 17,66  | 1,07      | 2,25               |
| <b>IMA GERAL - BENCHMARK</b>                                             |       |       |       |        |       |        |           |                    |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA              | 0,64  | 2,51  | 2,21  | 3,70   | 7,30  | 18,27  | 0,93      | 1,95               |
| <b>IMA-B - BENCHMARK</b>                                                 |       |       |       |        |       |        |           |                    |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA             | 0,47  | 1,51  | -1,18 | -2,54  | -1,35 | 12,80  | 2,29      | 4,82               |
| ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA                                          | 0,31  | 1,21  | -1,31 | -2,56  | -2,26 | 11,43  | 2,54      | 5,34               |
| <b>IMA-B 5 - BENCHMARK</b>                                               |       |       |       |        |       |        |           |                    |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP                              | 0,64  | 2,51  | 2,22  | 3,69   | 7,20  | 18,18  | 0,94      | 1,98               |

|                                                               | Mês         | Ano         | 3M           | 6M           | 12M          | 24M          | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|---------------------------------------------------------------|-------------|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-----------|--------------------|
| <b>IMA-B 5+ - BENCHMARK</b>                                   | <b>0,41</b> | <b>0,84</b> | <b>-3,57</b> | <b>-6,73</b> | <b>-6,96</b> | <b>10,03</b> |           |                    |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP       | 0,40        | 0,79        | -3,55        | -6,70        | -7,02        | 9,66         | 3,48      | 7,32               |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA                | 0,38        | 0,79        | -3,65        | -6,91        | -7,33        | 9,23         | 3,51      | 7,39               |
| <b>IRF-M - BENCHMARK</b>                                      | <b>0,61</b> | <b>3,20</b> | <b>1,49</b>  | <b>1,52</b>  | <b>3,94</b>  | <b>20,42</b> |           |                    |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO        | 0,60        | 3,15        | 1,45         | 1,41         | 3,69         | 19,70        | 1,72      | 3,63               |
| <b>IRF-M 1 - BENCHMARK</b>                                    | <b>1,01</b> | <b>2,31</b> | <b>3,02</b>  | <b>5,34</b>  | <b>10,21</b> | <b>24,22</b> |           |                    |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA               | 0,99        | 2,27        | 2,96         | 5,24         | 9,98         | 23,73        | 0,21      | 0,44               |
| <b>SELIC - BENCHMARK</b>                                      | <b>0,99</b> | <b>2,00</b> | <b>2,95</b>  | <b>5,60</b>  | <b>11,12</b> | <b>25,28</b> |           |                    |
| BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 1,00        | 2,07        | 2,95         | 5,67         | 11,60        | 26,78        | 0,01      | 0,03               |

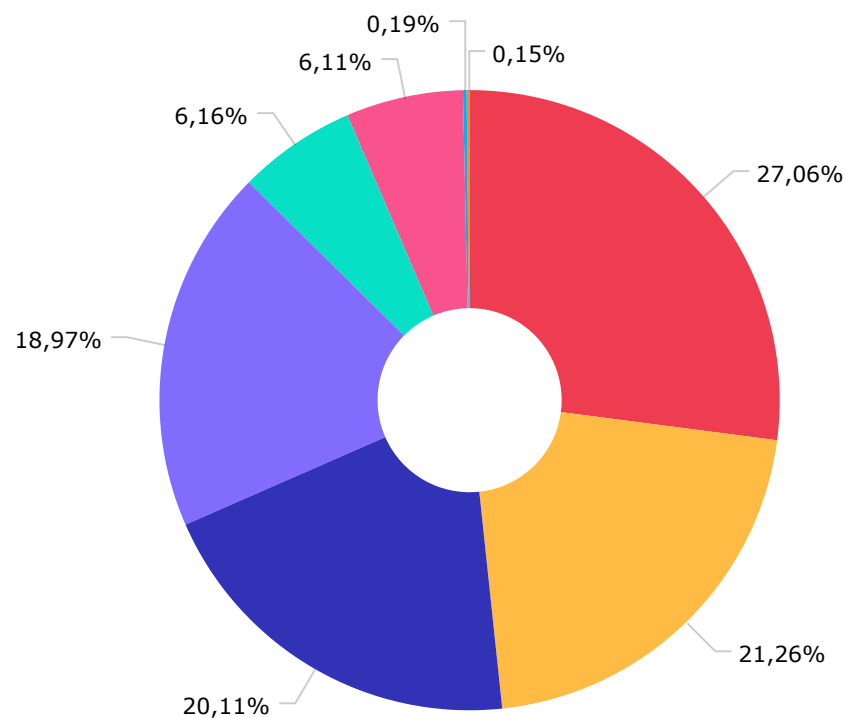


|                              |               |
|------------------------------|---------------|
| CDI                          | 22.071.244,77 |
| IDKA IPCA 2 Anos             | 12.230.735,56 |
| Selic                        | 11.934.747,22 |
| Ibovespa                     | 7.482.673,14  |
| IRF-M 1                      | 4.359.289,37  |
| IMA-B 5                      | 877.875,95    |
| IRF-M                        | 859.421,06    |
| Não definido                 | 577.074,70    |
| IMA-B 5+                     | 301.201,22    |
| Disponibilidades Financeiras | 115.620,13    |
| IMA-B                        | 99.733,13     |
| IMA Geral                    | 94.191,27     |





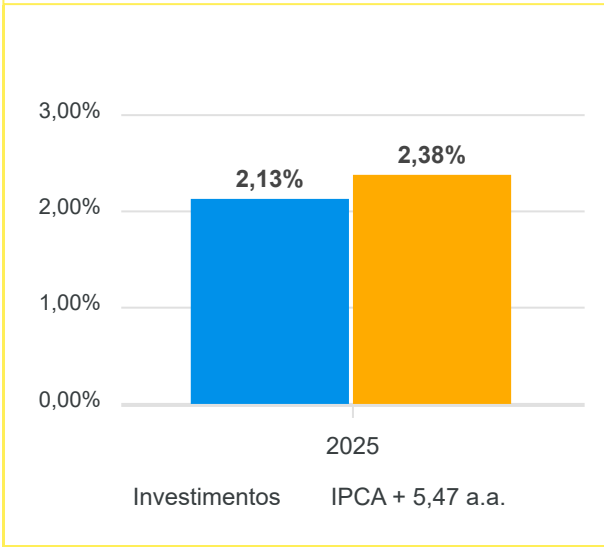
|                                   |               |
|-----------------------------------|---------------|
| BANCO BRADESCO S.A.               | 16.509.024,89 |
| CAIXA DTVM                        | 12.968.369,17 |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A... | 12.265.267,06 |
| ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT... | 11.570.823,33 |
| AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.      | 3.757.659,98  |
| MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS L... | 2.602.786,46  |
| FINACAP INVESTIMENTOS LTDA        | 573.730,89    |
| PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE... | 548.495,81    |
| DISPONIBILIDADE FINANCEIRA        | 115.620,13    |
| PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVEST... | 92.029,80     |



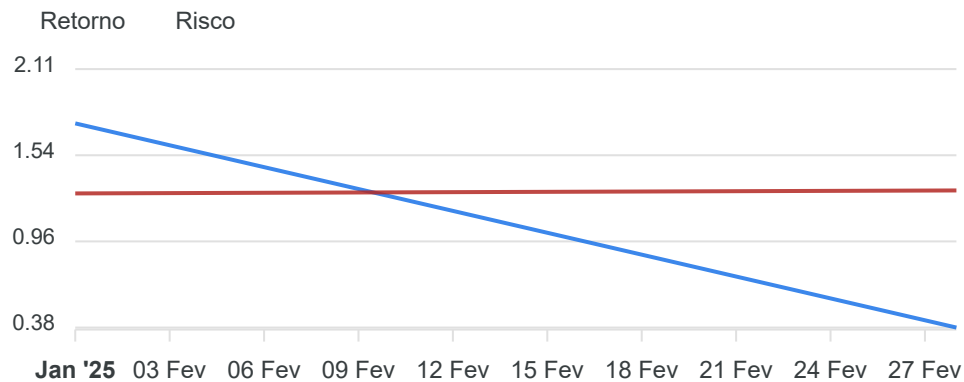
|                                   |               |
|-----------------------------------|---------------|
| BANCO BRADESCO S.A.               | 16.509.024,89 |
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL           | 12.968.369,17 |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A... | 12.265.267,06 |
| ITAU UNIBANCO S.A.                | 11.570.823,33 |
| INTRAG DTVM LTDA                  | 3.757.659,98  |
| BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E... | 3.725.013,16  |
| DISPONIBILIDADE FINANCEIRA        | 115.620,13    |
| FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E... | 92.029,80     |

| 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%               | 0,63%  | 0,63%            | 277,78%                    | 1,28%       |
| Fevereiro | 60.617.758,48  | 357.700,00 | 314.757,91 | 60.888.187,39 | 227.486,82   | 1.269.955,22         | 0,38% ▲   | 2,13%               | 1,74%  | 2,38%            | 89,50%                     | 1,30%       |

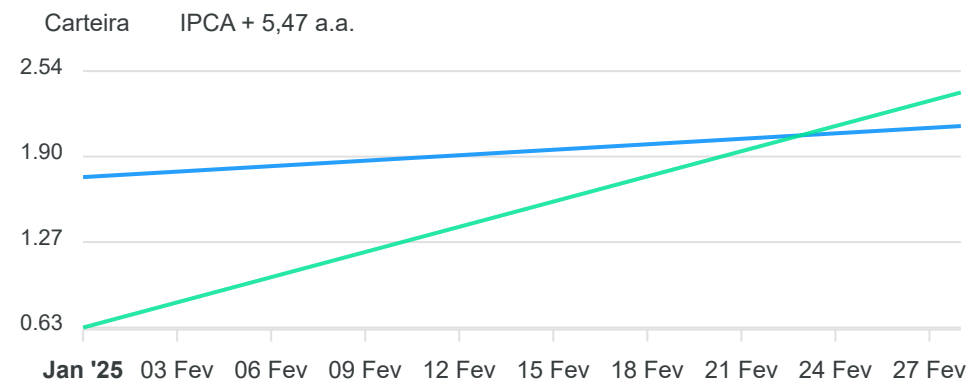
**Gráfico Retorno e Meta Acumulado**



### Gráfico Risco x Retorno

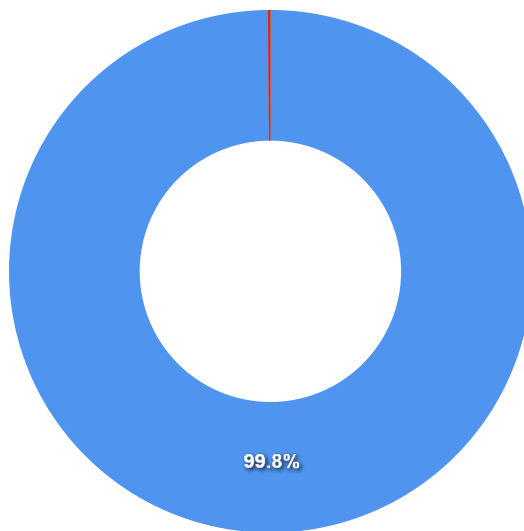


### Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



### Liquidez - 28/02/2025

| Disponibilidade | Valor         | %     |
|-----------------|---------------|-------|
| Até D+30        | 60.911.777,72 | 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   | 92.029,80     | 0,15  |



| RENDA FIXA                                                               | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates   | Saldo Atual   | Retorno \$ | Retorno % | Risco - VaR |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------|------------|------------|---------------|------------|-----------|-------------|
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP                              | 872.278,50     | 0,00       | 0,00       | 877.875,95    | 5.597,45   | 0,64% ▲   | 0,94%       |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                   | 854.301,03     | 0,00       | 0,00       | 859.421,06    | 5.120,03   | 0,60% ▲   | 1,72%       |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP               | 10.423.771,57  | 0,00       | 0,00       | 10.527.970,05 | 104.198,48 | 1,00% ▲   | 0,02%       |
| BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA                           | 140.114,95     | 0,00       | 0,00       | 140.642,31    | 527,36     | 0,38% ▲   | 3,51%       |
| BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA             | 73.997,08      | 0,00       | 0,00       | 74.345,99     | 348,91     | 0,47% ▲   | 2,29%       |
| BRABESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA                          | 4.316.436,01   | 0,00       | 0,00       | 4.359.289,37  | 42.853,36  | 0,99% ▲   | 0,21%       |
| BRABESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI            | 11.816.552,52  | 0,00       | 0,00       | 11.934.747,22 | 118.194,70 | 1,00% ▲   | 0,01%       |
| CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | 591.303,28     | 0,00       | 17.757,91  | 577.074,70    | 3.529,33   | 0,60% ▲   | 5,25%       |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP              | 12.155.252,42  | 0,00       | 0,00       | 12.230.735,56 | 75.483,14  | 0,62% ▲   | 1,07%       |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP                  | 159.922,82     | 0,00       | 0,00       | 160.558,91    | 636,09     | 0,40% ▲   | 3,48%       |
| ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA                                          | 25.307,65      | 0,00       | 0,00       | 25.387,14     | 79,49      | 0,31% ▲   | 2,54%       |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA              | 93.594,82      | 0,00       | 0,00       | 94.191,27     | 596,45     | 0,64% ▲   | 0,93%       |
| ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES                                     | 11.278.473,91  | 357.700,00 | 297.000,00 | 11.451.244,92 | 112.071,01 | 0,96% ▲   | 0,01%       |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR 1                                                    | 92.418,33      | 0,00       | 0,00       | 92.029,80     | -388,53    | -0,42% ▼  | 0,15%       |
|                                                                          | 52.893.724,89  | 357.700,00 | 314.757,91 | 53.405.514,25 | 468.847,27 | 0,89%     | 0,40%       |

| RENDÁ VARIÁVEL               | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual  | Retorno \$  | Retorno % | Risco - VaR |
|------------------------------|----------------|------------|----------|--------------|-------------|-----------|-------------|
| AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES     | 3.898.525,09   | 0,00       | 0,00     | 3.757.659,98 | -140.865,11 | -3,61% ▼  | 8,03%       |
| FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES | 595.297,35     | 0,00       | 0,00     | 573.730,89   | -21.566,46  | -3,62% ▼  | 8,08%       |
| MAG BRASIL FI AÇÕES          | 2.674.503,67   | 0,00       | 0,00     | 2.602.786,46 | -71.717,21  | -2,68% ▼  | 7,44%       |
| PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES   | 555.707,48     | 0,00       | 0,00     | 548.495,81   | -7.211,67   | -1,30% ▼  | 6,70%       |
| -                            | 7.724.033,59   | 0,00       | 0,00     | 7.482.673,14 | -241.360,45 | -3,12%    | 7,73%       |

### 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 **Fevereiro/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 **Fevereiro/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.

