

2025

Relatório

Mensal e 1º trimestre de 2025

Março

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 | 882.471,36 | 1,43% | 4.015.056.024,79 | 0,02% | 7º I b |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 871.098,97 | 1,41% | 2.299.503.756,00 | 0,04% | 7º I b |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | 75.694,37 | 0,12% | 318.732.872,48 | 0,02% | 7º I b |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 4.402.034,11 | 7,12% | 889.878.568,88 | 0,49% | 7º I b |
| CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN... | 581.311,20 | 0,94% | 980.685.578,66 | 0,06% | 7º I b |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 12.298.655,46 | 19,89% | 3.471.606.730,77 | 0,35% | 7º I b |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 165.065,92 | 0,27% | 821.333.465,89 | 0,02% | 7º I b |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA | 94.693,92 | 0,15% | 1.558.545.121,63 | 0,01% | 7º I b |
| ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES | 11.697.438,10 | 18,92% | 38.952.889.645,64 | 0,03% | 7º I b |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP | 10.630.741,21 | 17,19% | 21.247.736.610,03 | 0,05% | 7º III a |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA | 144.582,24 | 0,23% | 108.320.628,13 | 0,13% | 7º III a |
| BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 12.054.384,91 | 19,50% | 16.181.583.133,15 | 0,07% | 7º III a |
| ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA | 25.809,84 | 0,04% | 76.904.549,70 | 0,03% | 7º III a |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR 1 | 91.496,86 | 0,15% | 27.695.890,97 | 0,33% | 7º V a |
| AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES | 3.894.309,64 | 6,30% | 156.444.806,74 | 2,49% | 8º I |
| FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES | 584.679,10 | 0,95% | 478.654.844,14 | 0,12% | 8º I |
| MAG BRASIL FI AÇÕES | 2.753.783,98 | 4,45% | 256.133.847,22 | 1,08% | 8º I |
| PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES | 578.089,28 | 0,94% | 503.980.332,04 | 0,11% | 8º I |

Investimentos

\$ 61.826.340,47

Disponibilidades Financeiras

\$ 79.951,41

Total Carteira

\$ 61.906.291,88

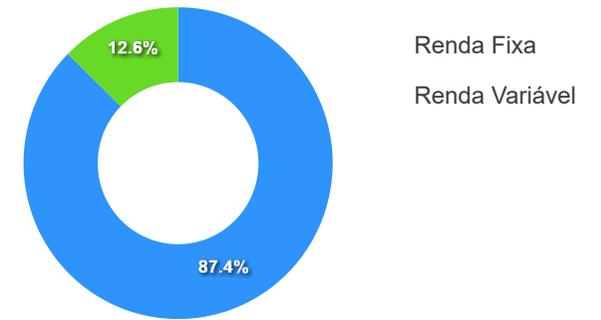
Governança (Pró Gestão)
 NIVEL 1 29/05/2026

| Artigos | Limite (%) | Utilizado | Livre |
|--------------------------------|------------|-----------|----------------------|
| 7º I b - FI 100% Títulos TN | 100,00% | 50,25% | 31.068.463,41 49,75% |
| 7º III a - FI Referenciados RF | 65,00% | 36,97% | 22.855.518,20 28,03% |
| 7º V a - FIDC Cota Sênior | 5,00% | 0,15% | 91.496,86 4,85% |
| 8º I - Fundos de Ações | 35,00% | 12,63% | 7.810.862,00 22,37% |

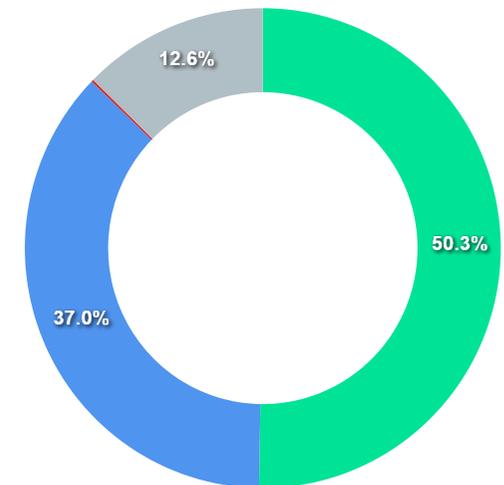
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 1 29/05/2026

Segmentos



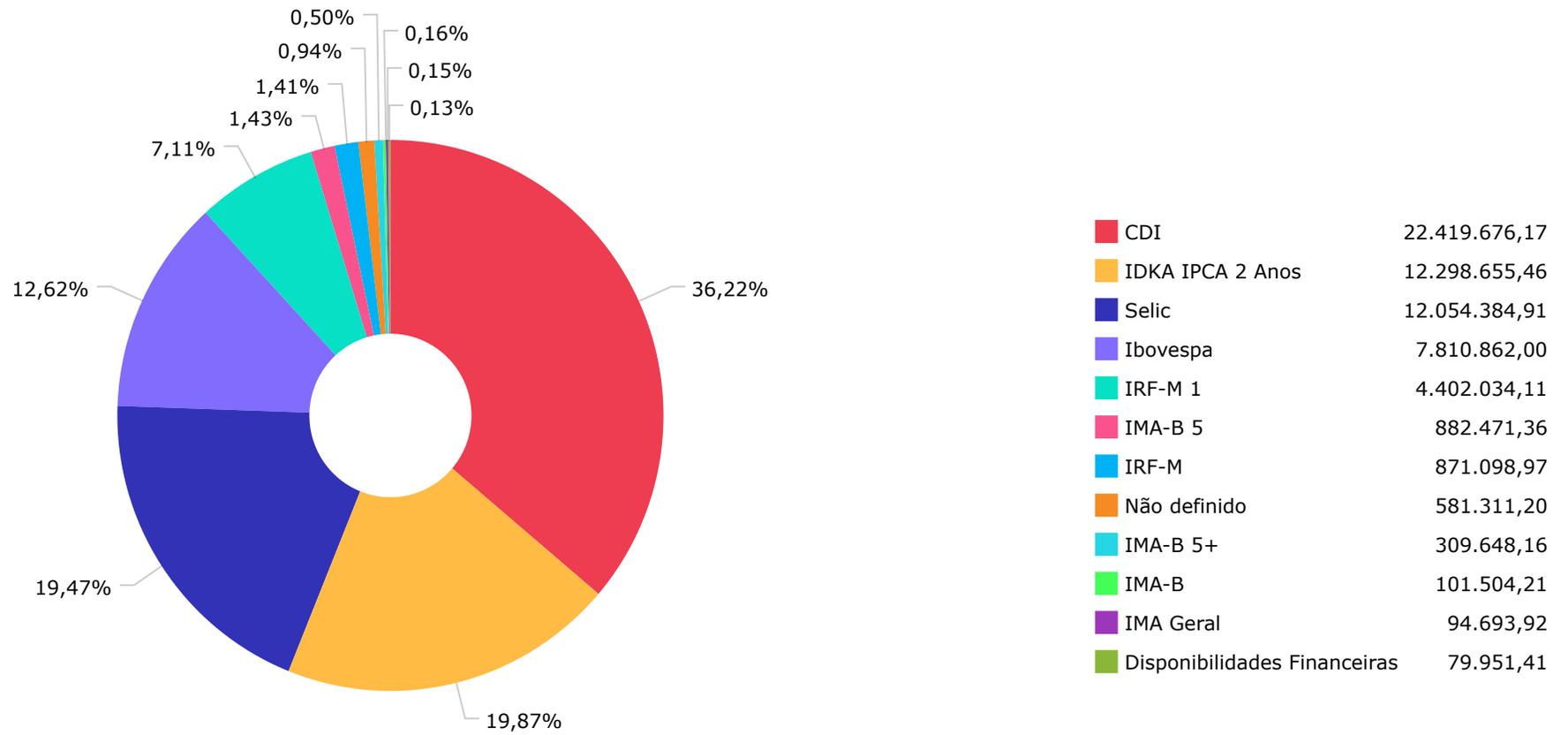
Artigos

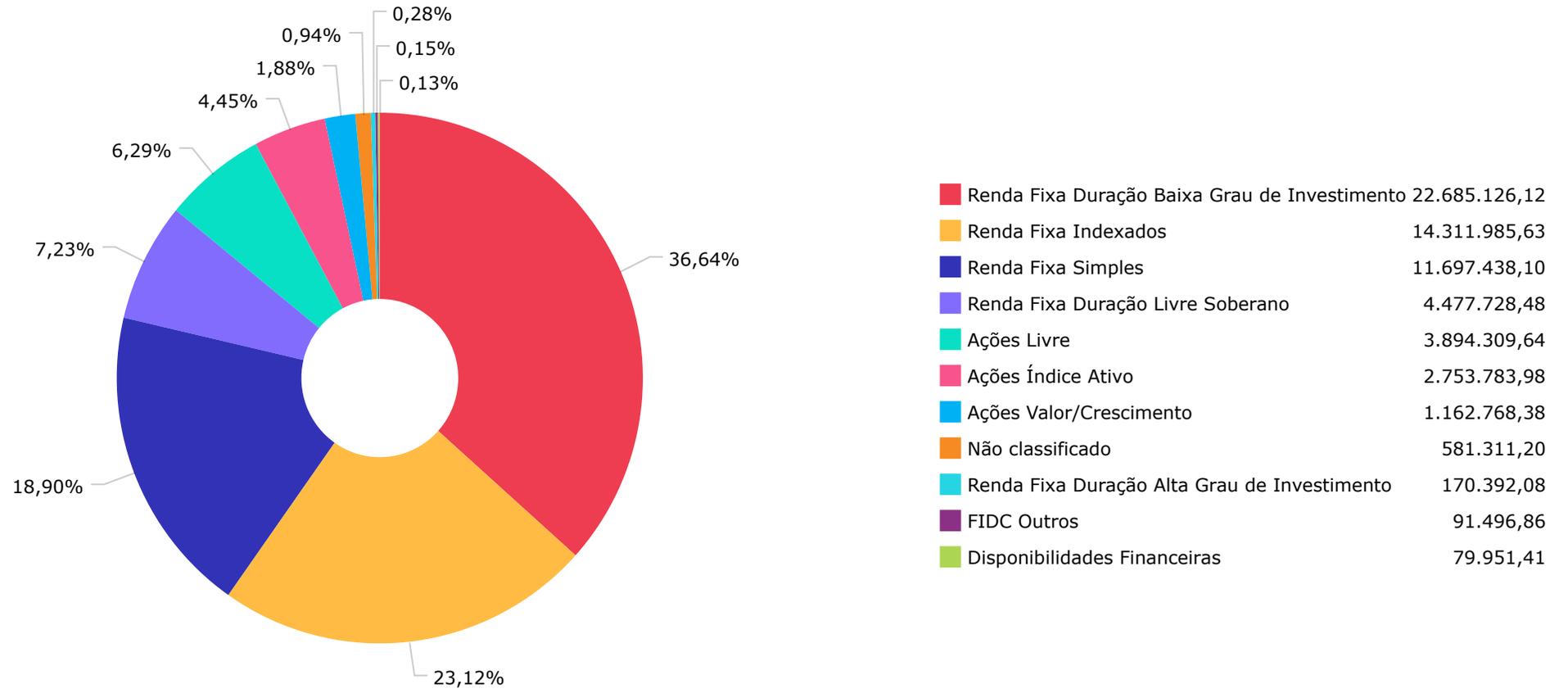


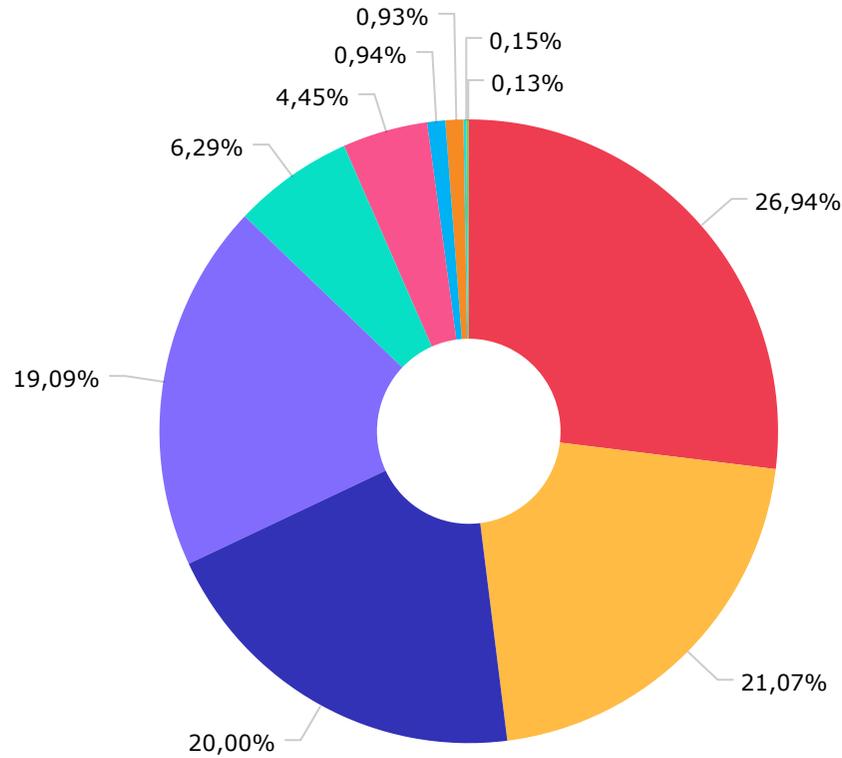
| Artigos | Atual | Inferior | Alvo | Superior | GAP Superior | Artigos | Atual | Inferior | Alvo | Superior | GAP Superior |
|--------------------------------|--------|----------|--------|----------|---------------|------------------------|--------|----------|-------|----------|---------------|
| 7° I b - FI 100% Títulos TN | 50,25% | 0,00% | 49,00% | 100,00% | 30.757.877,06 | 8° I - Fundos de Ações | 12,63% | 0,00% | 6,00% | 35,00% | 13.828.357,16 |
| 7° III a - FI Referenciados RF | 36,97% | 0,00% | 45,00% | 65,00% | 17.331.603,11 | | | | | | |
| 7° V a - FIDC Cota Sênior | 0,15% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 2.999.820,16 | | | | | | |

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|--|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-----------|--------------------|
| NÃO DEFINIDO - BENCHMARK | | | | | | | | |
| CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | 0,73 | 0,83 | 0,83 | -0,22 | | | 1,58 | 3,32 |
| CDI - BENCHMARK | | | | | | | | |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP | 0,98 | 3,10 | 3,10 | 5,74 | 11,37 | 25,18 | 0,02 | 0,05 |
| ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES | 0,95 | 2,98 | 2,98 | 5,69 | 11,18 | 24,83 | 0,01 | 0,03 |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR 1 | -0,58 | -1,41 | -1,41 | -4,27 | -4,80 | -19,21 | 0,16 | 0,33 |
| IBOVESPA - BENCHMARK | | | | | | | | |
| MAG BRASIL FI AÇÕES | 5,80 | 7,69 | 7,69 | -1,75 | -0,55 | 21,02 | 7,04 | 14,83 |
| AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES | 3,64 | 4,20 | 4,20 | -2,65 | -1,70 | 23,97 | 6,79 | 14,29 |
| PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES | 5,40 | 10,13 | 10,13 | -0,38 | -2,40 | 19,93 | 6,43 | 13,53 |
| FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES | 1,91 | 3,26 | 3,26 | -7,95 | -6,27 | 24,38 | 7,62 | 16,04 |
| IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK | | | | | | | | |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 0,41 | 3,08 | 3,08 | 3,77 | 6,46 | 16,52 | 0,91 | 1,91 |
| IMA GERAL - BENCHMARK | | | | | | | | |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA | 0,53 | 3,06 | 3,06 | 3,85 | 7,06 | 17,15 | 0,81 | 1,70 |
| IMA-B - BENCHMARK | | | | | | | | |
| BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | 1,81 | 3,35 | 3,35 | -0,07 | 0,38 | 11,90 | 1,76 | 3,71 |
| ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA | 1,66 | 2,90 | 2,90 | -0,15 | -0,63 | 10,21 | 2,14 | 4,50 |
| IMA-B 5 - BENCHMARK | | | | | | | | |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | 0,52 | 3,05 | 3,05 | 3,84 | 6,96 | 17,06 | 0,81 | 1,70 |

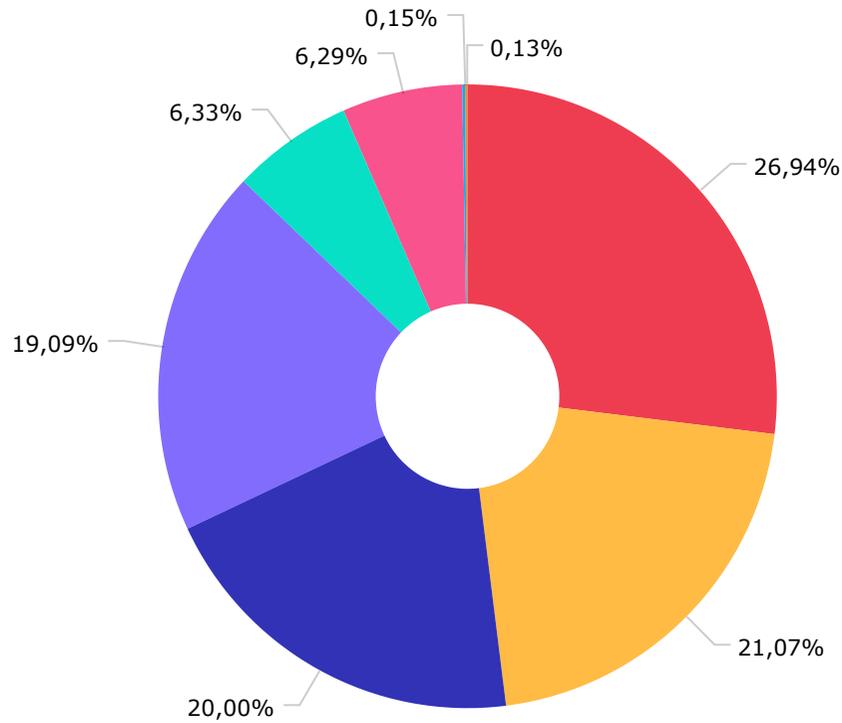
| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|---|-------------|-------------|-------------|--------------|--------------|--------------|-----------|--------------------|
| IMA-B 5+ - BENCHMARK | 2,83 | 3,70 | 3,70 | -2,70 | -3,80 | 9,08 | | |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 2,81 | 3,62 | 3,62 | -2,70 | -3,87 | 8,76 | 2,51 | 5,30 |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA | 2,80 | 3,61 | 3,61 | -2,88 | -4,18 | 8,28 | 2,54 | 5,34 |
| IRF-M - BENCHMARK | 1,39 | 4,63 | 4,63 | 2,58 | 4,82 | 19,52 | | |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1,36 | 4,55 | 4,55 | 2,46 | 4,58 | 18,81 | 1,74 | 3,67 |
| IRF-M 1 - BENCHMARK | 1,01 | 3,33 | 3,33 | 5,53 | 10,39 | 23,95 | | |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 0,98 | 3,27 | 3,27 | 5,41 | 10,15 | 23,46 | 0,19 | 0,39 |
| SELIC - BENCHMARK | 0,96 | 2,98 | 2,98 | 5,73 | 11,26 | 25,02 | | |
| BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 1,00 | 3,09 | 3,09 | 5,79 | 11,70 | 26,57 | 0,03 | 0,07 |







| | |
|---|---------------|
| ■ BANCO BRADESCO S.A. | 16.676.695,63 |
| ■ CAIXA DTVM | 13.045.032,58 |
| ■ BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A... | 12.384.311,54 |
| ■ ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT... | 11.817.941,86 |
| ■ AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA. | 3.894.309,64 |
| ■ MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS L... | 2.753.783,98 |
| ■ FINACAP INVESTIMENTOS LTDA | 584.679,10 |
| ■ PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE... | 578.089,28 |
| ■ PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVEST... | 91.496,86 |
| ■ DISPONIBILIDADE FINANCEIRA | 79.951,41 |



| | |
|-----------------------------------|---------------|
| BANCO BRADESCO S.A. | 16.676.695,63 |
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 13.045.032,58 |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A... | 12.384.311,54 |
| ITAU UNIBANCO S.A. | 11.817.941,86 |
| BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E... | 3.916.552,36 |
| INTRAG DTVM LTDA | 3.894.309,64 |
| FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E... | 91.496,86 |
| DISPONIBILIDADE FINANCEIRA | 79.951,41 |

| 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% |
| Março | 60.888.187,39 | 388.857,91 | 236.000,00 | 61.826.340,47 | 785.295,17 | 2.055.250,39 | 1,29% ▲ | 3,44% | 0,95% | 3,35% | 102,69% | 1,15% |

Retorno Acumulado (Períodos)

| Período | Retorno \$ | Retorno % | Meta % |
|---------|--------------|-----------|--------|
| 1º Trim | 2.055.250,39 | 3,44% | 3,35% |

Gráfico Retorno e Meta Acumulado



Gráfico Risco x Retorno

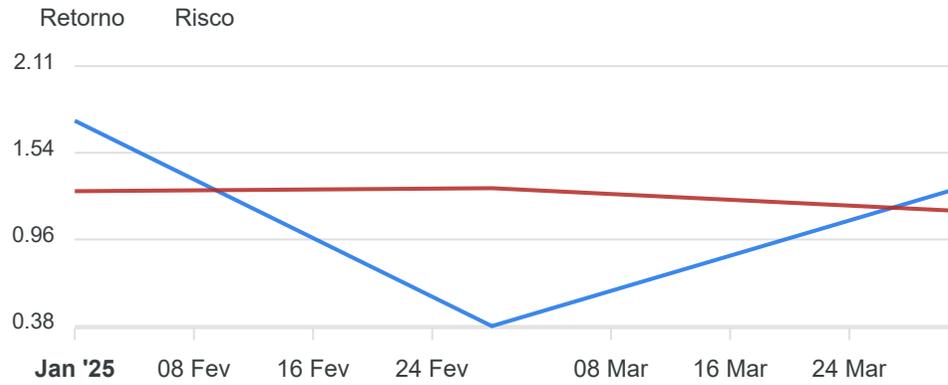
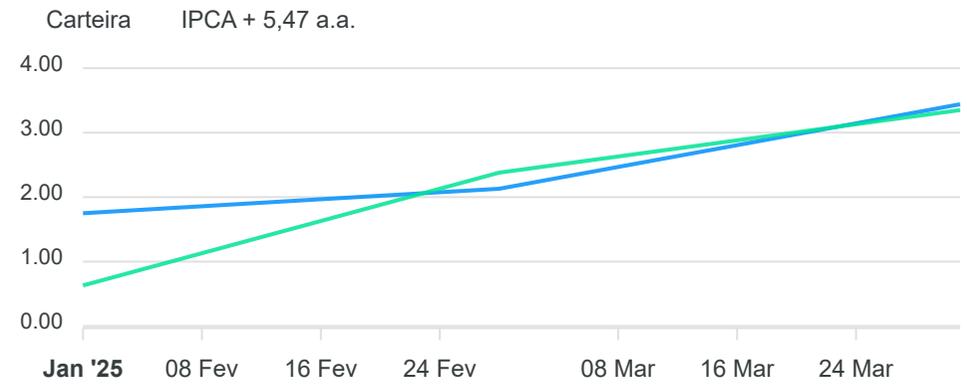
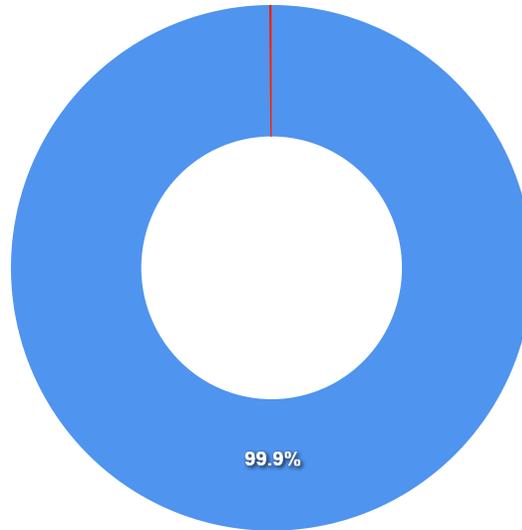


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/03/2025

| Disponibilidade | Valor | % |
|-----------------|---------------|-------|
| Até D+30 | 61.814.795,02 | 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 | 91.496,86 | 0,15 |



| RENDA FIXA | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno \$ | Retorno % | Risco - VaR |
|--|----------------|------------|------------|---------------|------------|-----------|-------------|
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | 877.875,95 | 0,00 | 0,00 | 882.471,36 | 4.595,41 | 0,52% ▲ | 0,81% |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 859.421,06 | 0,00 | 0,00 | 871.098,97 | 11.677,91 | 1,36% ▲ | 1,74% |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP | 10.527.970,05 | 0,00 | 0,00 | 10.630.741,21 | 102.771,16 | 0,98% ▲ | 0,02% |
| BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA | 140.642,31 | 0,00 | 0,00 | 144.582,24 | 3.939,93 | 2,80% ▲ | 2,54% |
| BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | 74.345,99 | 0,00 | 0,00 | 75.694,37 | 1.348,38 | 1,81% ▲ | 1,76% |
| BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 4.359.289,37 | 0,00 | 0,00 | 4.402.034,11 | 42.744,74 | 0,98% ▲ | 0,19% |
| BRADERCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 11.934.747,22 | 0,00 | 0,00 | 12.054.384,91 | 119.637,69 | 1,00% ▲ | 0,03% |
| CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | 577.074,70 | 0,00 | 0,00 | 581.311,20 | 4.236,50 | 0,73% ▲ | 1,58% |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 12.230.735,56 | 17.757,91 | 0,00 | 12.298.655,46 | 50.161,99 | 0,41% ▲ | 0,91% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 160.558,91 | 0,00 | 0,00 | 165.065,92 | 4.507,01 | 2,81% ▲ | 2,51% |
| ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA | 25.387,14 | 0,00 | 0,00 | 25.809,84 | 422,70 | 1,67% ▲ | 2,14% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA | 94.191,27 | 0,00 | 0,00 | 94.693,92 | 502,65 | 0,53% ▲ | 0,81% |
| ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES | 11.451.244,92 | 371.100,00 | 236.000,00 | 11.697.438,10 | 111.093,18 | 0,94% ▲ | 0,01% |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR 1 | 92.029,80 | 0,00 | 0,00 | 91.496,86 | -532,94 | -0,58% ▼ | 0,16% |
| | 53.405.514,25 | 388.857,91 | 236.000,00 | 54.015.478,47 | 457.106,31 | 0,85% | 0,31% |

| RENDA VARIÁVEL | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno \$ | Retorno % | Risco - VaR |
|------------------------------|----------------|------------|----------|--------------|------------|-----------|-------------|
| AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES | 3.757.659,98 | 0,00 | 0,00 | 3.894.309,64 | 136.649,66 | 3,64% ▲ | 6,79% |
| FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES | 573.730,89 | 0,00 | 0,00 | 584.679,10 | 10.948,21 | 1,91% ▲ | 7,62% |
| MAG BRASIL FI AÇÕES | 2.602.786,46 | 0,00 | 0,00 | 2.753.783,98 | 150.997,52 | 5,80% ▲ | 7,04% |
| PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES | 548.495,81 | 0,00 | 0,00 | 578.089,28 | 29.593,47 | 5,40% ▲ | 6,43% |
| - | 7.482.673,14 | 0,00 | 0,00 | 7.810.862,00 | 328.188,86 | 4,39% | 6,91% |

| RENDA FIXA | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno \$ | Retorno % |
|--|----------------|------------|------------|---------------|--------------|-----------|
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | 856.390,48 | 0,00 | 0,00 | 882.471,36 | 26.080,88 | 3,05% ▲ |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 833.170,32 | 0,00 | 0,00 | 871.098,97 | 37.928,65 | 4,55% ▲ |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP | 10.310.674,44 | 0,00 | 0,00 | 10.630.741,21 | 320.066,77 | 3,10% ▲ |
| BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA | 139.542,17 | 0,00 | 0,00 | 144.582,24 | 5.040,07 | 3,61% ▲ |
| BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | 73.240,67 | 0,00 | 0,00 | 75.694,37 | 2.453,70 | 3,35% ▲ |
| BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 4.262.502,39 | 0,00 | 0,00 | 4.402.034,11 | 139.531,72 | 3,27% ▲ |
| BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 11.692.946,08 | 0,00 | 0,00 | 12.054.384,91 | 361.438,83 | 3,09% ▲ |
| CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | 576.527,78 | 0,00 | 17.757,91 | 581.311,20 | 22.541,33 | 3,91% ▲ |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 11.914.237,23 | 17.757,91 | 0,00 | 12.298.655,46 | 366.660,32 | 3,07% ▲ |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 159.294,93 | 0,00 | 0,00 | 165.065,92 | 5.770,99 | 3,62% ▲ |
| ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA | 25.082,85 | 0,00 | 0,00 | 25.809,84 | 726,99 | 2,90% ▲ |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA | 235.278,46 | 0,00 | 145.000,00 | 94.693,92 | 4.415,46 | 1,88% ▲ |
| ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES | 11.145.218,90 | 966.800,00 | 753.000,00 | 11.697.438,10 | 338.419,20 | 2,79% ▲ |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR 1 | 92.803,16 | 0,00 | 0,00 | 91.496,86 | -1.306,30 | -1,41% ▼ |
| | 52.316.909,86 | 984.557,91 | 915.757,91 | 54.015.478,47 | 1.629.768,61 | 3,11% |

| RENDA VARIÁVEL | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno \$ | Retorno % |
|------------------------------|----------------|------------|----------|--------------|------------|-----------|
| AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES | 3.737.203,72 | 0,00 | 0,00 | 3.894.309,64 | 157.105,92 | 4,20% ▲ |
| FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES | 566.226,61 | 0,00 | 0,00 | 584.679,10 | 18.452,49 | 3,26% ▲ |
| MAG BRASIL FI AÇÕES | 2.557.038,18 | 0,00 | 0,00 | 2.753.783,98 | 196.745,80 | 7,69% ▲ |
| PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES | 524.911,71 | 0,00 | 0,00 | 578.089,28 | 53.177,57 | 10,13% ▲ |
| | 7.385.380,22 | 0,00 | 0,00 | 7.810.862,00 | 425.481,78 | 5,76% |

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 **Março/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 **Março/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.

