

2025

Relatório Mensal

Agosto

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 3.6, item 3.2.6 Nível I, aprovado pela Portaria SRPC nº 446, de 21 de Fevereiro de 2025.

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	920.698,45	1,37%	3.898.669.266,44	0,02%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	733.684,04	1,09%	2.368.943.671,83	0,03%	7º I b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.012.011,29	1,51%	2.549.348.018,62	0,04%	7º I b
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	796.690,03	1,19%	270.979.136,38	0,29%	7º I b
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.660.666,66	6,95%	974.927.726,98	0,48%	7º I b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	591.445,60	0,88%	1.064.049.821,74	0,06%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12.826.946,40	19,13%	3.160.299.781,05	0,41%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	174.419,56	0,26%	696.581.587,11	0,03%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	19.542,43	0,03%	1.424.830.312,06	0,00%	7º I b
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	11.824.864,45	17,64%	43.980.502.601,04	0,03%	7º I b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	11.253.705,75	16,78%	23.604.990.012,88	0,05%	7º III a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	142.193,44	0,21%	94.356.759,16	0,15%	7º III a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	12.765.298,98	19,04%	19.399.073.756,47	0,07%	7º III a
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	27.007,38	0,04%	36.176.048,58	0,07%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	501.071,96	0,75%	8.063.342.614,56	0,01%	7º III a
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	179,56	0,00%	54.354,08	0,33%	7º V a
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	4.481.226,69	6,68%	188.703.133,08	2,37%	8º I
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	679.500,26	1,01%	538.160.793,76	0,13%	8º I
MAG BRASIL FI AÇÕES	2.987.303,23	4,46%	221.313.280,88	1,35%	8º I
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	650.314,64	0,97%	767.497.274,53	0,08%	8º I

Investimentos

\$ 67.048.770,80

Disponibilidades Financeiras

\$ 98.122,27

Total Carteira

\$ 67.146.893,07

Governança (Pró Gestão)

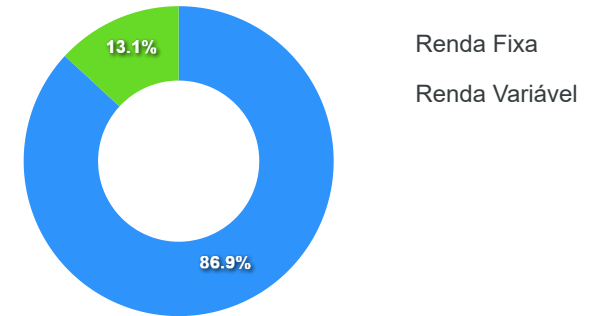
NIVEL 1 29/05/2026

Artigos	Limite (%)		Utilizado		Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	50,05%	33.560.968,91	49,95%	33.487.801,89
7º III a - FI Referenciados RF	65,00%	36,82%	24.689.277,51	28,18%	18.892.423,51
7º V a - FIDC Cota Sênior	5,00%	0,00%	179,56	5,00%	3.352.258,98
8º I - Fundos de Ações	35,00%	13,12%	8.798.344,82	21,88%	14.668.724,96

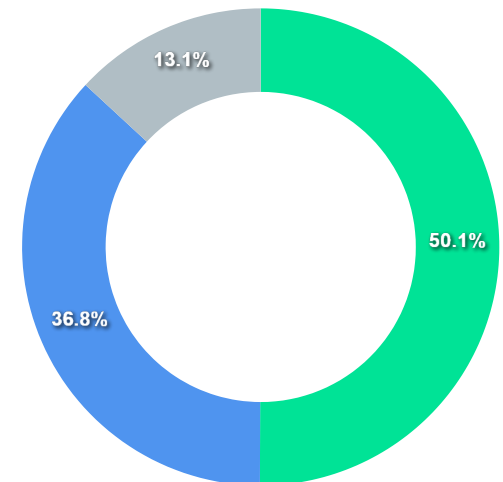
Governança (Pró Gestão)

🔗 NIVEL 1 29/05/2026

Segmentos



Artigos

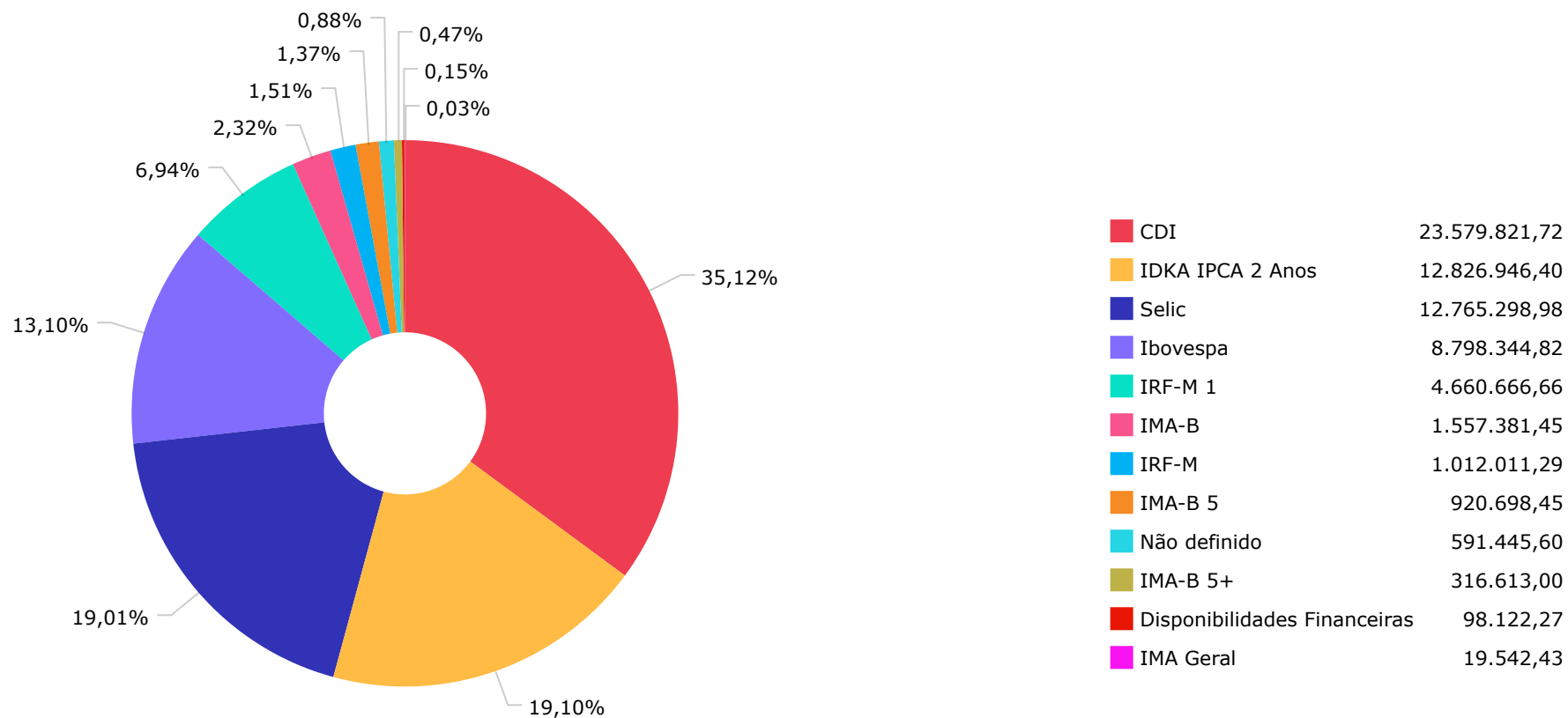


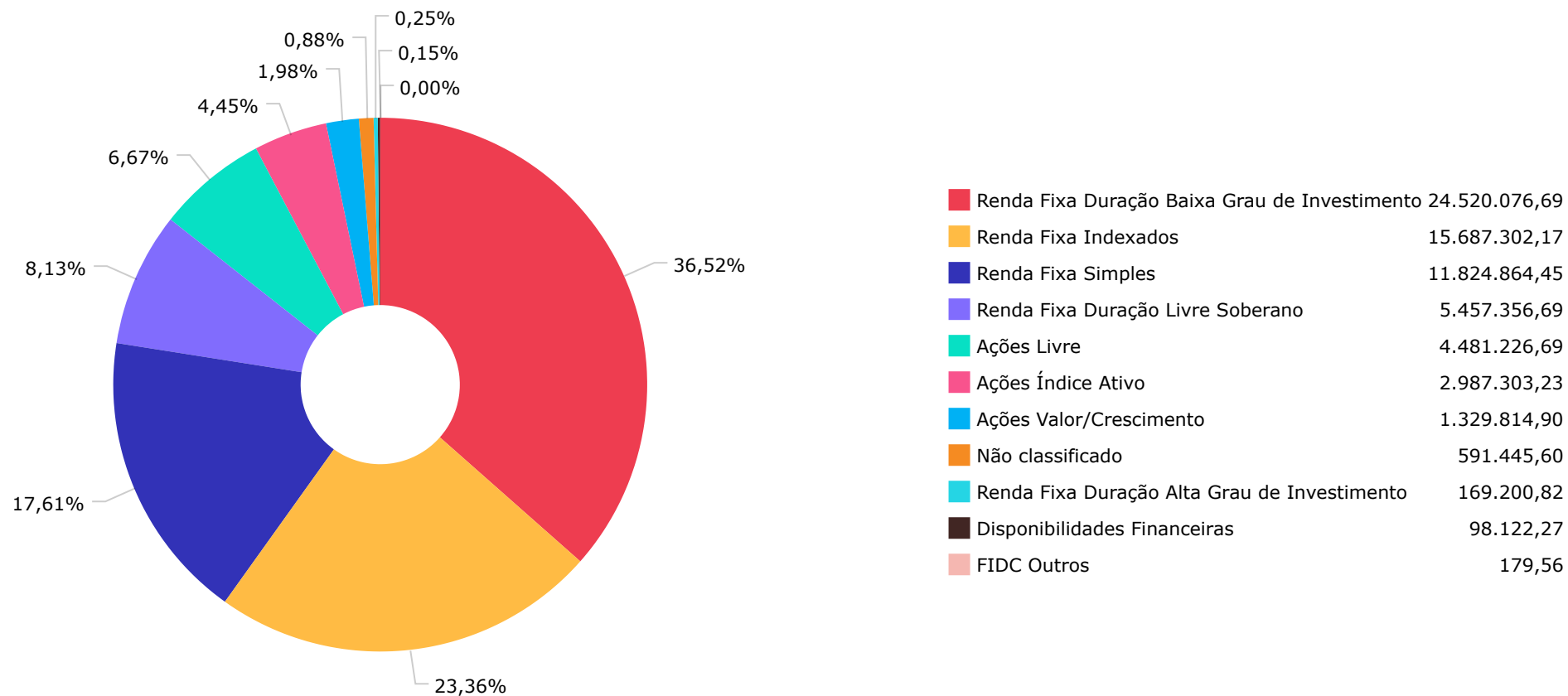
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I b - FI 100% Títulos TN	50,05%	0,00%	49,00%	100,00%	33.487.801,89
7º III a - FI Referenciados RF	36,82%	0,00%	45,00%	65,00%	18.892.423,51
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.352.258,98

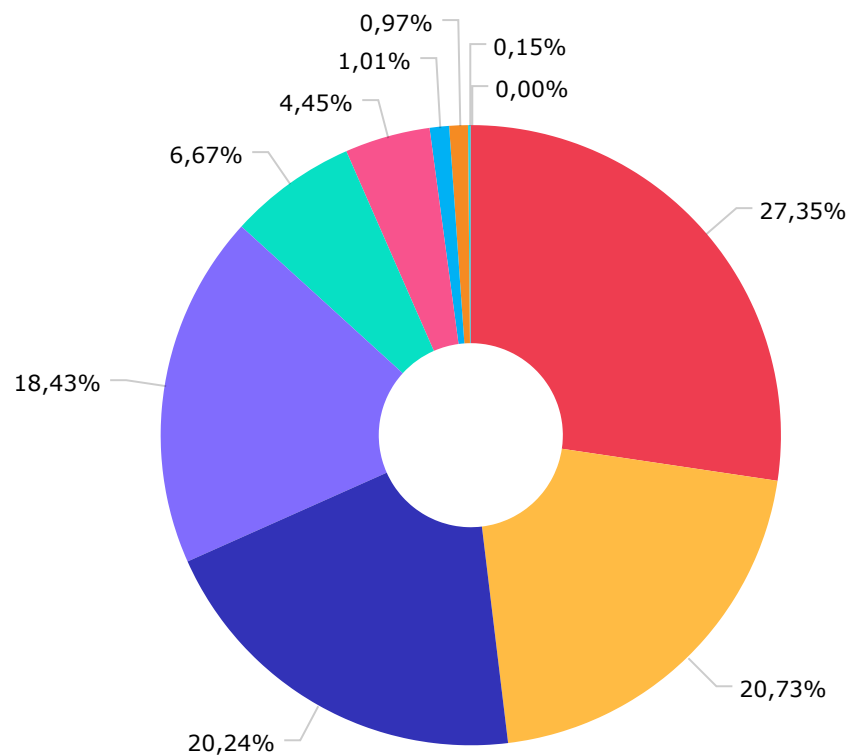
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8º I - Fundos de Ações	13,12%	0,00%	6,00%	35,00%	14.668.724,96

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	-1,61	2,59	-1,20	2,49	1,41		5,37	11,31
CDI - BENCHMARK								
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,14	9,10	3,57	6,90	12,91	26,29	0,03	0,06
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,15	9,15	3,58	6,89	12,88	25,65	0,03	0,06
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	1,15	8,97	3,56	6,82	12,76	25,30	0,00	0,01
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-99,70	-99,81	-99,79	-99,80	-99,81	-99,83		
IBOVESPA - BENCHMARK								
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	9,05	19,91	3,77	19,26	8,92	26,71	9,21	19,39
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	7,72	20,01	6,66	18,44	6,90	23,73	7,01	14,75
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	6,81	23,89	4,06	18,56	6,60	20,29	7,33	15,43
MAG BRASIL FI AÇÕES	6,28	16,83	3,16	14,77	3,11	18,23	7,46	15,71
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK								
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,18	7,51	2,05	4,72	8,66	17,00	0,82	1,73
IMA GERAL - BENCHMARK								
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,17	7,47	1,88	4,84	8,72	17,35	0,95	2,00
IMA-B - BENCHMARK								
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,83	8,72	1,29	7,08	4,45	9,71	2,00	4,22
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,81	8,58	1,25	6,96	4,25	9,42	2,05	4,32
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	0,82	7,67	0,53	6,38	3,66	7,00	3,21	6,76
IMA-B 5 - BENCHMARK								
	1,18	7,61	1,93	4,94	8,92	17,79		

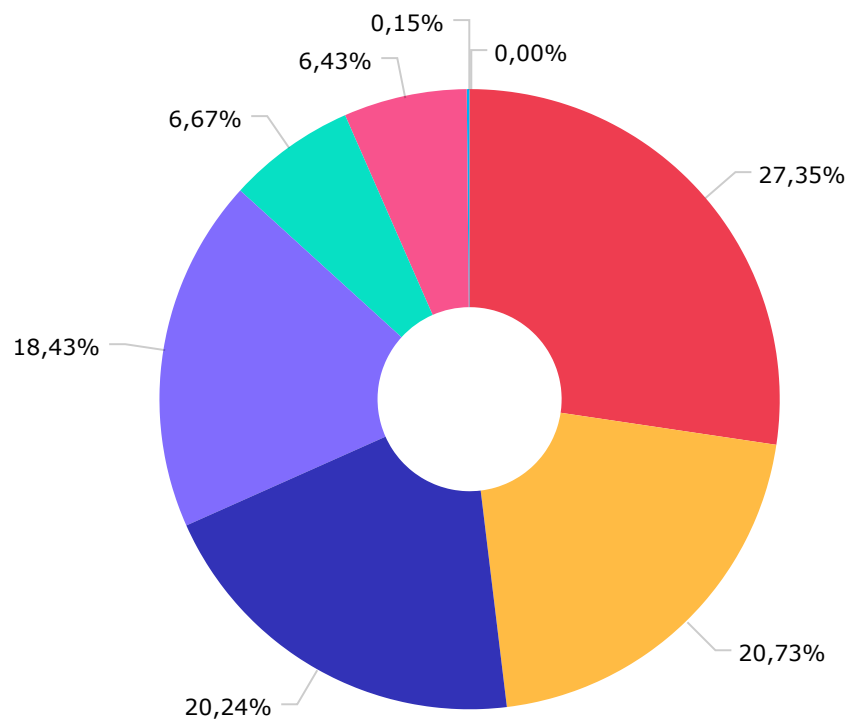
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,17	7,51	1,89	4,88	8,75	17,28	0,93	1,96
IMA-B 5+ - BENCHMARK	0,54	9,65	0,85	8,73	1,42	4,57		
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,53	9,49	0,85	8,63	1,35	4,45	2,93	6,18
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	0,51	9,39	0,76	8,53	1,04	3,78	2,99	6,30
IRF-M - BENCHMARK	1,66	12,94	3,77	9,43	11,10	20,28		
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,66	12,75	3,72	9,31	10,85	19,72	1,27	2,68
IRF-M 1 - BENCHMARK	1,24	9,51	3,56	7,04	12,76	24,48		
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,22	9,34	3,50	6,91	12,51	23,97	0,10	0,21
SELIC - BENCHMARK	1,16	9,02	3,58	6,88	12,87	25,52		
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,17	9,17	3,60	6,96	13,03	26,73	0,01	0,02







BANCO BRADESCO S.A.	18.364.849,11
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	13.920.099,53
CAIXA DTVM	13.592.811,56
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT...	12.372.486,22
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	4.481.226,69
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS L...	2.987.303,23
FINACAP INVESTIMENTOS LTDA	679.500,26
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	650.314,64
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	98.122,27
PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVEST...	179,56



BANCO BRADESCO S.A.	18.364.849,11
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	13.920.099,53
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	13.592.811,56
ITAU UNIBANCO S.A.	12.372.486,22
INTRAG DTVM LTDA	4.481.226,69
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	4.317.118,13
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	98.122,27
FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E...	179,56

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%	0,96%	3,36%	102,38%	1,15%
Abril	61.826.340,47	502.000,00	302.500,00	63.122.111,38	1.096.270,91	3.151.521,30	1,77% ▲	5,27%	0,86%	4,25%	124,00%	1,46%
Mai	63.122.111,38	456.298,85	356.908,60	64.011.743,85	790.242,22	3.941.763,52	1,25% ▲	6,59%	0,71%	4,98%	132,33%	1,17%
Junho	64.011.743,85	1.081.257,67	372.100,00	65.389.614,96	668.713,44	4.610.476,96	1,03% ▲	7,69%	0,66%	5,68%	135,39%	1,02%
Julho	65.389.614,96	518.419,77	317.500,00	65.670.043,56	79.508,83	4.689.985,79	0,12% ▲	7,82%	0,75%	6,47%	120,87%	1,12%
Agosto	65.670.043,56	509.104,55	382.534,55	67.048.770,80	1.252.157,24	5.942.143,03	1,90% ▲	9,87%	0,33%	6,83%	144,51%	1,40%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	2.055.250,39	3,44%	3,36%
2º Trim	2.555.226,57	4,10%	2,24%
1º Sem	4.610.476,96	7,69%	5,68%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

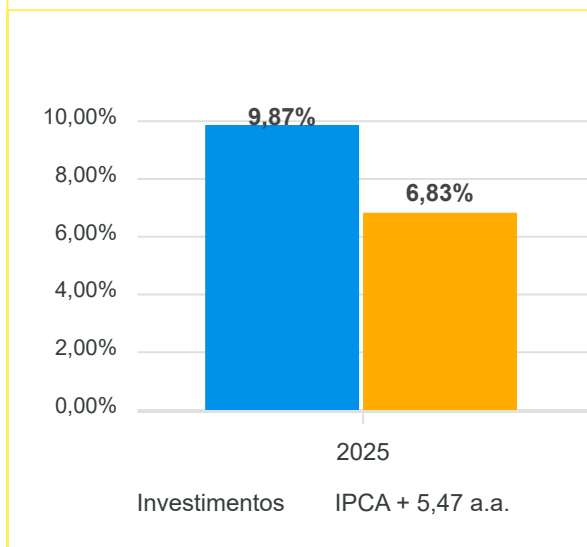


Gráfico Risco x Retorno

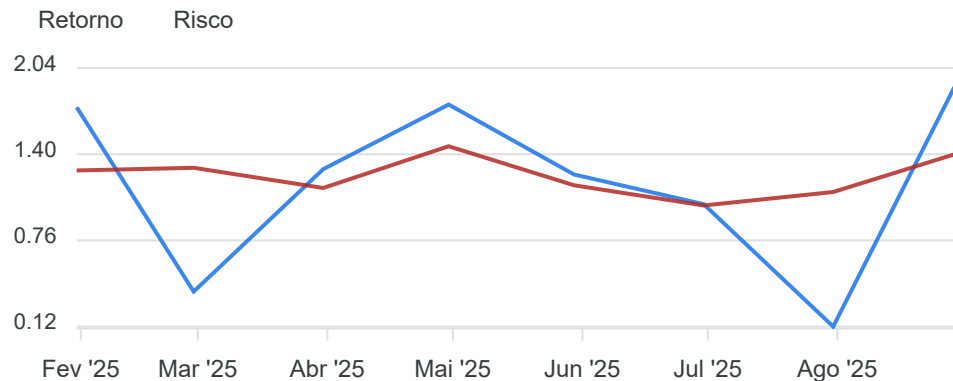
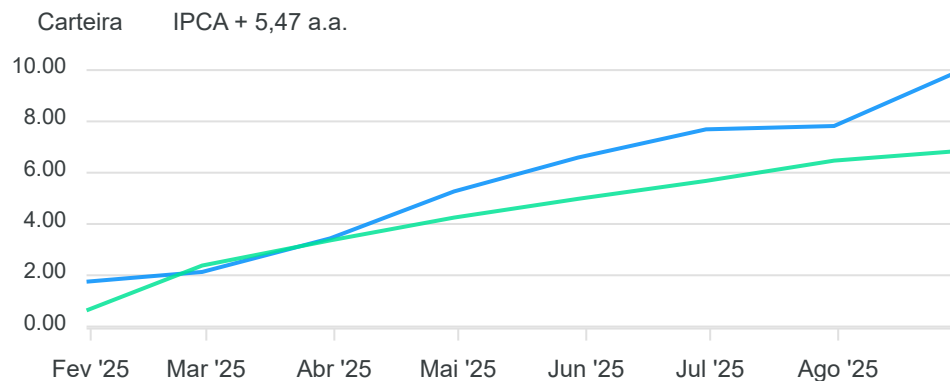
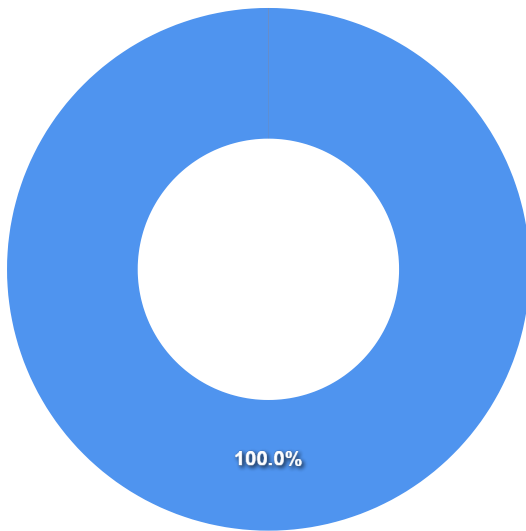


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 29/08/2025

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	67.146.713,51	100,00
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	179,56	0,00



RENTA FIJA	Saldo Anterior	Aplicaciones	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB IMA-B 5 FIC RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO LP	910.056,43	0,00	0,00	920.698,45	10.642,02	1,17% ▲	0,93%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO	459.602,43	269.000,00	0,00	733.684,04	5.081,61	0,70% ▲	2,00%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO	924.118,75	72.400,23	0,00	1.012.011,29	15.492,31	1,55% ▲	1,27%
BB PERFIL FIC RENTA FIJA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	11.126.104,85	0,00	0,00	11.253.705,75	127.600,90	1,15% ▲	0,03%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENTA FIJA	141.470,30	0,00	0,00	142.193,44	723,14	0,51% ▲	2,99%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENTA FIJA	790.305,99	0,00	0,00	796.690,03	6.384,04	0,81% ▲	2,05%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA	4.604.452,47	0,00	0,00	4.660.666,66	56.214,19	1,22% ▲	0,10%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA REFERENCIADO DI	12.617.772,64	0,00	0,00	12.765.298,98	147.526,34	1,17% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA	601.110,87	0,00	18.284,55	591.445,60	8.619,28	1,43% ▲	5,37%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA LP	12.677.248,18	0,00	0,00	12.826.946,40	149.698,22	1,18% ▲	0,82%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA LP	173.504,95	0,00	0,00	174.419,56	914,61	0,53% ▲	2,93%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENTA FIJA	26.787,97	0,00	0,00	27.007,38	219,41	0,82% ▲	3,21%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENTA FIJA REFERENCIADO DI	435.204,78	60.819,77	0,00	501.071,96	5.047,41	1,02% ▲	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA	1.164,86	18.284,55	0,00	19.542,43	93,02	0,48% ▲	0,95%
ITAÚ SOBERANO FIC RENTA FIJA SIMPLES	11.962.186,61	88.600,00	364.250,00	11.824.864,45	138.327,84	1,15% ▲	0,00%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	59.402,32	0,00	0,00	179,56	-59.222,76	-99,70% ▼	-
	57.510.494,40	509.104,55	382.534,55	58.250.425,98	613.361,58	1,06%	0,36%

RENDÁ VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	4.109.145,07	0,00	0,00	4.481.226,69	372.081,62	9,05% ▲	9,21%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	630.810,13	0,00	0,00	679.500,26	48.690,13	7,72% ▲	7,01%
MAG BRASIL FI AÇÕES	2.810.758,46	0,00	0,00	2.987.303,23	176.544,77	6,28% ▲	7,46%
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	608.835,50	0,00	0,00	650.314,64	41.479,14	6,81% ▲	7,33%
-	8.159.549,16	0,00	0,00	8.798.344,82	638.795,66	7,83%	8,31%

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 **Agosto/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 **Agosto/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.

