

# 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 IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.530.389,41	0,44%	4.611.244.033,51	0,03%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	85.205,13	0,02%	3.269.210.872,49	0,00%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	802.413,06	0,23%	4.079.387.729,99	0,02%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	26.473.097,35	7,63%	955.503.672,46	2,77%	7º I b
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	279.566,83	0,08%	328.823.925,10	0,09%	7º I b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	60.828.589,09	17,54%	941.018.301,61	6,46%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	241.757,22	0,07%	3.598.660.852,71	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	965.808,05	0,28%	2.565.232.120,66	0,04%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	682.253,60	0,20%	8.080.611.281,78	0,01%	7º I b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	6.875.867,30	1,98%	3.890.836.238,62	0,18%	7º I b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	59.913.008,19	17,28%	20.658.129.061,16	0,29%	7º III a
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	425.514,27	0,12%	317.286.345,80	0,13%	7º III a
BRADERCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	66.958.598,13	19,31%	15.324.275.716,93	0,44%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	67.859.610,26	19,57%	20.713.634.747,12	0,33%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	5.107.898,10	1,47%	781.593.712,86	0,65%	7º III a
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.383.033,99	0,40%	1.102.997.205,91	0,13%	8º I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	946.366,29	0,27%	725.734.771,30	0,13%	8º I
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	8.262.167,77	2,38%	596.839.854,45	1,38%	8º I
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	10.562.793,57	3,05%	764.240.673,96	1,38%	8º I
BRADERCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	17.311.333,99	4,99%	485.479.329,62	3,57%	8º I
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	4.279.792,67	1,23%	250.768.489,63	1,71%	8º I
SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA FI AÇÕES	3.390.863,10	0,98%	182.709.040,02	1,86%	8º I
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	659.310,70	0,19%	640.376.063,48	0,10%	9º III
BRADERCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	209.082,91	0,06%	275.021.451,94	0,08%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	451.224,65	0,13%	3.150.473.758,09	0,01%	9º III
BB RENDA CORPORATIVA FII - BBRC11	265.636,00	0,08%	150.843.300,00	0,18%	11º

**Investimentos**

\$ 346.751.181,63

**Disponibilidades Financeiras**

\$ 474.180,34

**Total Carteira**

\$ 347.225.361,97

**Governança (Pró Gestão)**
[G](#)

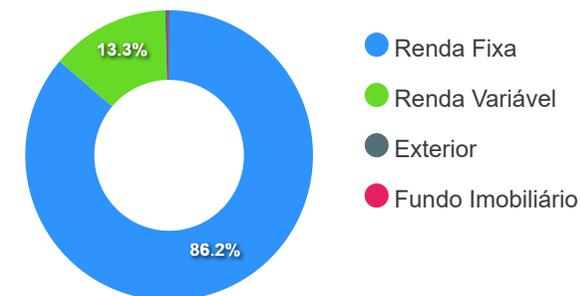


Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	28,48% 98.764.947,04	71,52% 247.986.234,59
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	57,75% 200.264.628,95	2,25% 7.786.080,03
8º I - Fundos de Ações	30,00%	13,31% 46.136.351,38	16,69% 57.889.003,11
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	0,38% 1.319.618,26	9,62% 33.355.499,90
11º - Fundos Imobiliários	5,00%	0,08% 265.636,00	4,92% 17.071.923,08

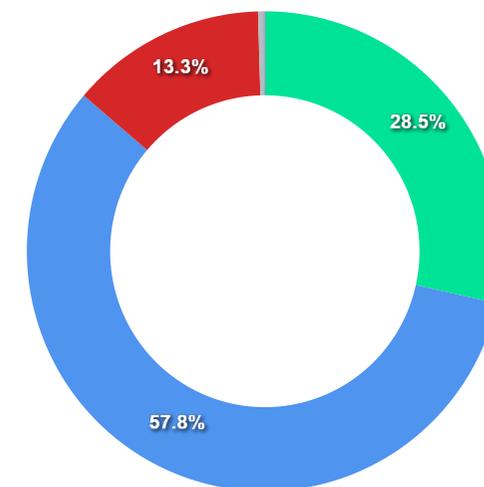
### Governança (Pró Gestão)

⚙️ Não possui

### Segmentos



### Artigos





Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	346.751.181,63
7° I b - FI 100% Títulos TN	28,48%	0,00%	32,00%	100,00%	247.986.234,59
7° III a - FI Referenciados RF	57,75%	0,00%	57,00%	60,00%	7.786.080,03

Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8° I - Fundos de Ações	13,31%	0,00%	0,00%	0,00%	-46.136.351,38
9° III - Ações - BDR Nível I	0,38%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.319.618,26
11° - Fundos Imobiliários	0,08%	0,00%	0,00%	0,00%	-265.636,00

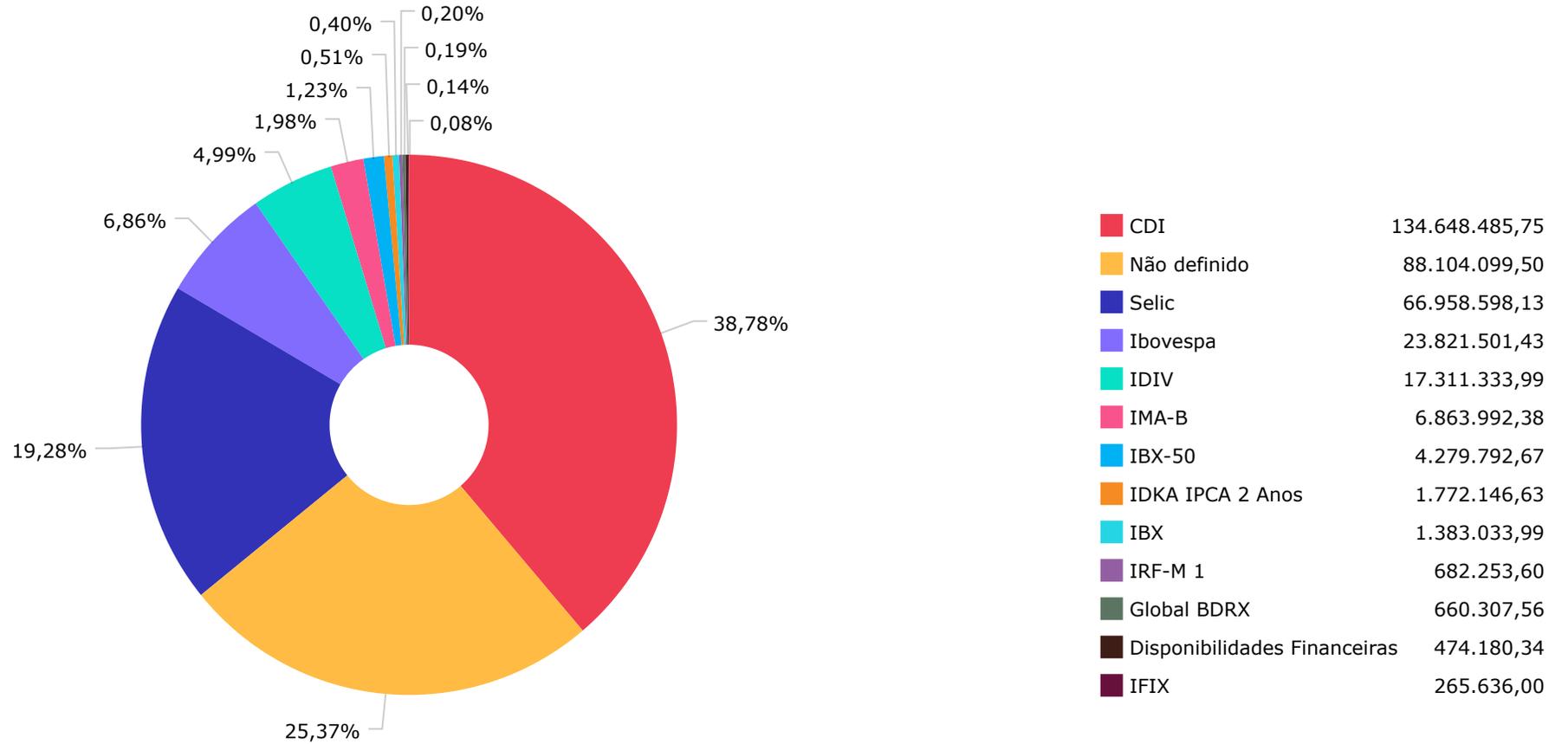


	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>NÃO DEFINIDO - BENCHMARK</b>								
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2,56	2,56	1,13				1,97	4,15
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	1,51	1,51	2,03	4,08			0,97	2,04
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	2,24	2,24	1,91				1,37	2,90
<b>CDI - BENCHMARK</b>								
	<b>1,01</b>	<b>1,01</b>	<b>2,75</b>	<b>5,48</b>	<b>10,92</b>	<b>25,20</b>		
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,08	1,08	2,74	5,49	11,11	25,80	0,02	0,04
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
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	1,06	1,06	2,75	5,52	10,98	25,23	0,04	0,09
<b>GLOBAL BDRX - BENCHMARK</b>								
	<b>-4,23</b>	<b>-4,23</b>	<b>8,56</b>	<b>15,49</b>	<b>55,93</b>	<b>97,76</b>		
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,28	-4,28	8,20	14,87	54,05	92,90	8,69	18,30
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,04	-4,04	6,91	13,29	47,52	73,71	7,26	15,30
<b>IBOVESPA - BENCHMARK</b>								
	<b>4,86</b>	<b>4,86</b>	<b>-2,76</b>	<b>-1,19</b>	<b>-1,27</b>	<b>11,20</b>		
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,80	0,80	4,03	7,07	29,42	82,27	8,38	17,65
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	5,11	5,11	-2,43	-1,13	-0,87	9,78	8,93	18,80
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	2,97	2,97	-4,86	-1,62	-3,95	14,60	9,58	20,18
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	5,25	5,25	-3,88	-2,27	-4,21	6,07	8,33	17,54
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	3,81	3,81	-2,39	-1,52	-4,49	3,77	7,36	15,51
<b>IBX - BENCHMARK</b>								
	<b>4,92</b>	<b>4,92</b>	<b>-2,60</b>	<b>-0,80</b>	<b>-0,80</b>	<b>10,98</b>		
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	3,84	3,84	-1,27	0,29	3,29	12,44	5,29	11,13
<b>IBX-50 - BENCHMARK</b>								
	<b>4,82</b>	<b>4,82</b>	<b>-2,03</b>	<b>-0,55</b>	<b>0,47</b>	<b>11,84</b>		
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	4,67	4,67	-2,40	-1,54	-1,24	6,49	8,23	17,32

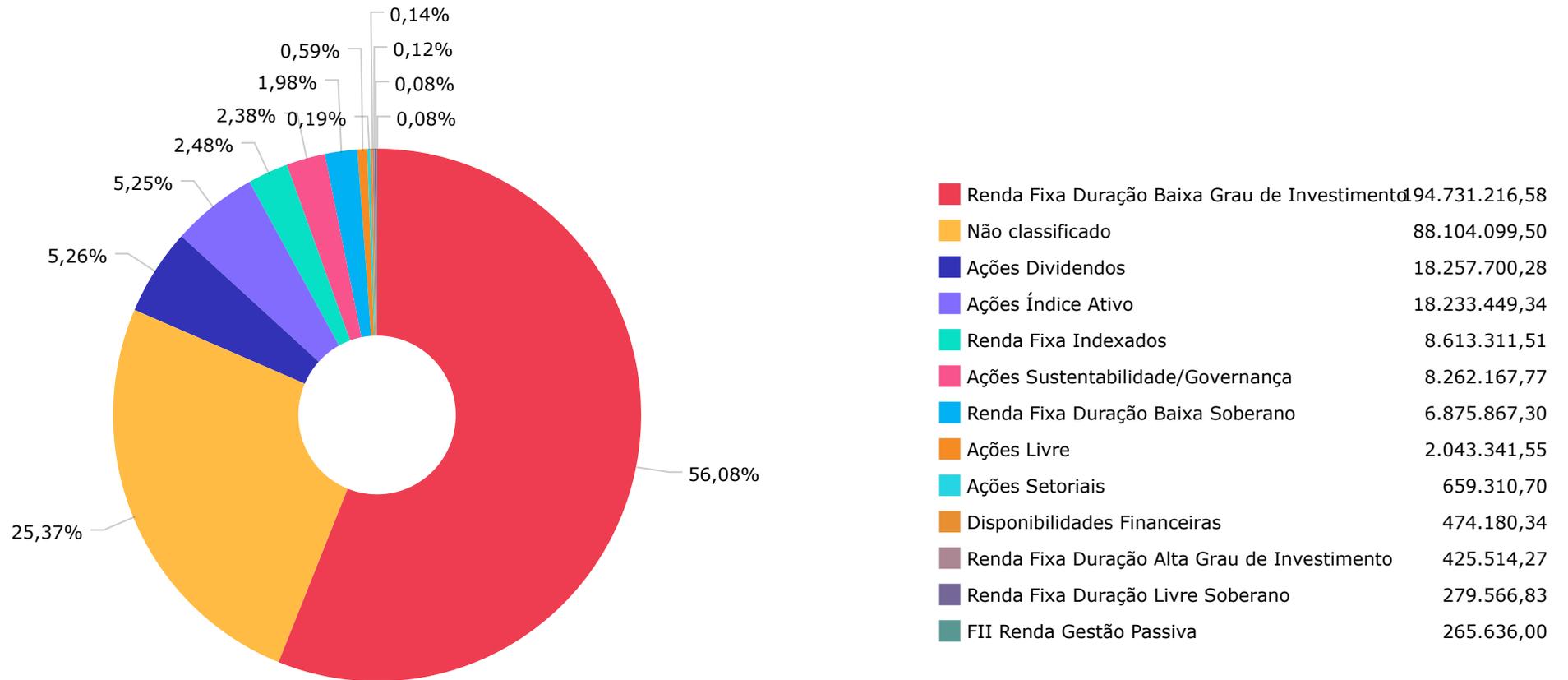


	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>IDIV - BENCHMARK</b>	<b>3,50</b>	<b>3,50</b>	<b>-1,62</b>	<b>2,40</b>	<b>4,45</b>	<b>20,73</b>		
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	5,54	5,54	-1,41	1,03	0,87	11,87	9,07	19,11
<b>IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK</b>	<b>2,06</b>	<b>2,06</b>	<b>2,03</b>	<b>3,88</b>	<b>7,15</b>	<b>19,40</b>		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,92	1,92	2,08	4,06	7,35	19,08	1,24	2,62
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
<b>IMA-B - BENCHMARK</b>	<b>1,07</b>	<b>1,07</b>	<b>-1,56</b>	<b>-2,35</b>	<b>-0,95</b>	<b>14,43</b>		
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	0,97	0,97	-1,55	-2,12	-0,90	14,47	2,26	4,76
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,03	1,03	-1,61	-2,49	-1,21	13,84	2,42	5,09
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,04	1,04	-1,65	-2,51	-1,25	13,92	2,42	5,10
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,03	1,03	-1,65	-2,53	-1,30	13,68	2,43	5,11
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	1,06	1,06	-1,63	-2,53	-1,45	13,61	2,41	5,07
<b>IRF-M 1 - BENCHMARK</b>	<b>1,28</b>	<b>1,28</b>	<b>2,57</b>	<b>5,09</b>	<b>9,94</b>	<b>24,18</b>		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,25	1,25	2,51	4,97	9,70	23,73	0,28	0,60
<b>SELIC - BENCHMARK</b>	<b>1,01</b>	<b>1,01</b>	<b>2,75</b>	<b>5,48</b>	<b>10,92</b>	<b>25,20</b>		
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
<b>IFIX - BENCHMARK</b>	<b>-3,07</b>	<b>-3,07</b>	<b>-5,75</b>	<b>-10,23</b>	<b>-9,39</b>	<b>7,07</b>		
BB RENDA CORPORATIVA FII - BBRC11	-6,02	-6,02	-14,14	-17,14	-17,80	-0,67	7,62	16,04

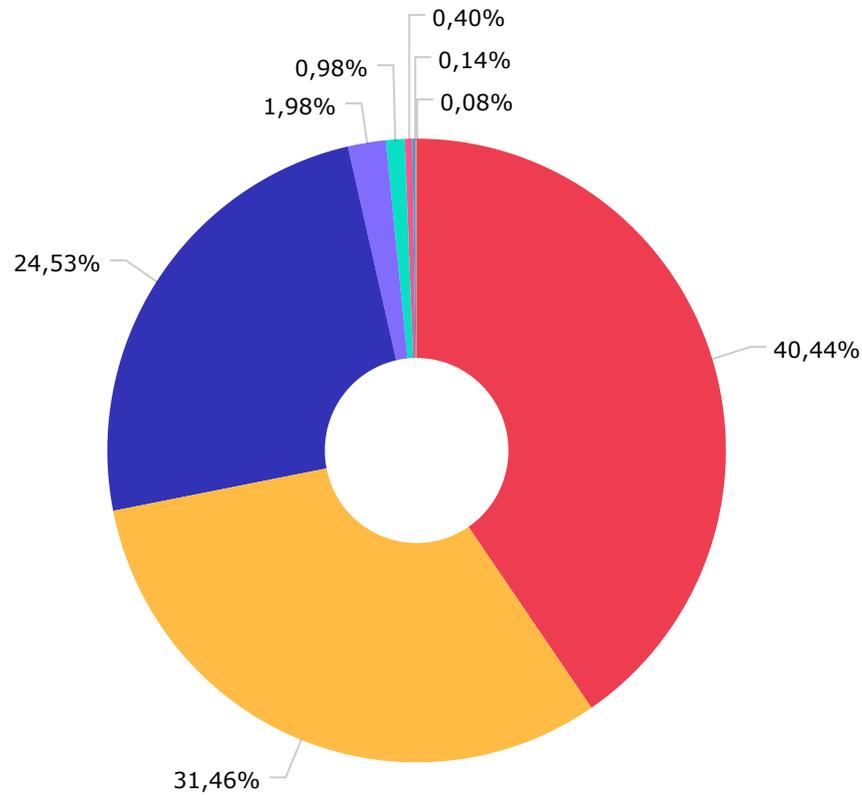






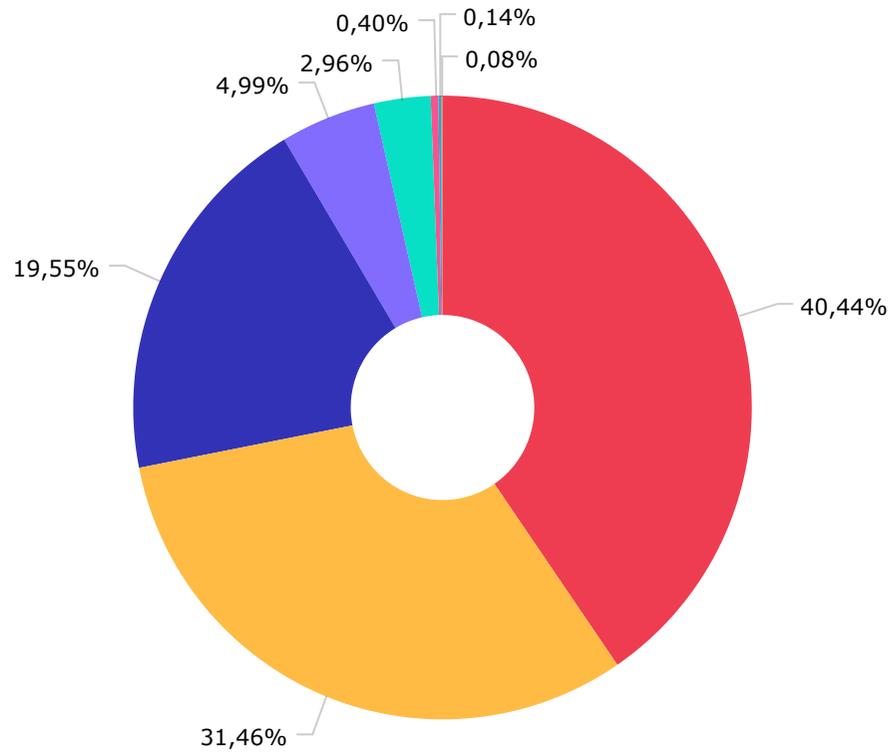






CAIXA DTVM	140.416.933,64
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	109.234.751,47
BANCO BRADESCO S.A.	85.184.096,13
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	6.875.867,30
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	3.390.863,10
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	1.383.033,99
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	474.180,34
TIVIO CAPITAL DISTRIBUIDORA DE...	265.636,00

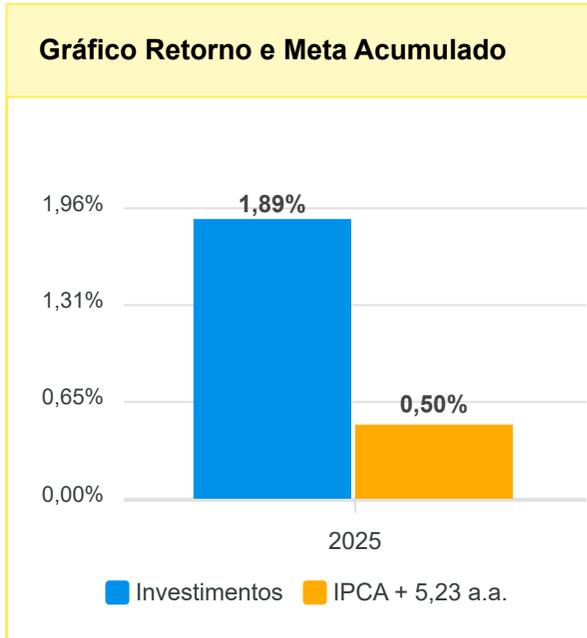




CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	140.416.933,64
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	109.234.751,47
BANCO BRADESCO S.A.	67.872.762,14
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	17.311.333,99
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	10.266.730,40
INTRAG DTVM LTDA	1.383.033,99
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	474.180,34
TIVIO CAPITAL DISTRIBUIDORA DE...	265.636,00



Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	340.455.910,99	9.105.019,66	9.254.999,66	346.751.181,63	6.445.250,64	6.445.250,64	1,89% ▲	1,89%	0,50%	0,50%	378,00%	1,68%





### Gráfico Risco x Retorno

● Retorno ● Risco



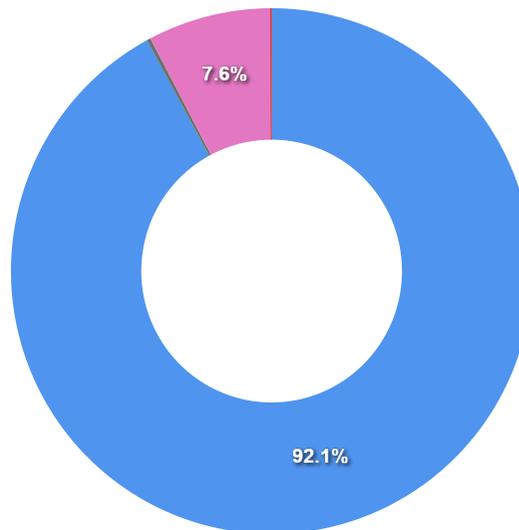
### Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade

● Carteira ● IPCA + 5,23 a.a.



### Liquidez - 31/01/2025

Disponibilidade	Valor	%
● Até D+30	319.684.215,56	92,07
● Até D+180	0,00	0,00
● Até D+360	0,00	0,00
● Até D+720	802.413,06	0,23
● Até D+1800	26.473.097,35	7,62
● Até D+3600	0,00	0,00
● Acima D+3600	0,00	0,00
● Indeterminado	265.636,00	0,08





RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.501.618,27	0,00	0,00	1.530.389,41	28.771,14	1,92% ▲	1,24%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	84.337,92	0,00	0,00	85.205,13	867,21	1,03% ▲	2,42%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	59.262.956,58	0,00	0,00	59.913.008,19	650.051,61	1,10% ▲	0,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	790.439,59	0,00	0,00	802.413,06	11.973,47	1,51% ▲	0,97%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	25.893.522,88	0,00	0,00	26.473.097,35	579.574,47	2,24% ▲	1,37%
BRADERIA INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	421.065,58	0,00	0,00	425.514,27	4.448,69	1,06% ▲	2,41%
BRADERIA INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	276.709,04	0,00	0,00	279.566,83	2.857,79	1,03% ▲	2,43%
BRADERIA PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	66.397.275,79	2.250.000,00	2.400.000,00	66.958.598,13	711.322,34	1,04% ▲	0,02%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	59.308.602,75	0,00	0,00	60.828.589,09	1.519.986,34	2,56% ▲	1,97%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	67.136.051,98	0,00	0,00	67.859.610,26	723.558,28	1,08% ▲	0,02%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	236.963,64	0,00	0,00	241.757,22	4.793,58	2,02% ▲	1,25%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	955.870,92	0,00	0,00	965.808,05	9.937,13	1,04% ▲	2,42%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	673.824,86	0,00	0,00	682.253,60	8.428,74	1,25% ▲	0,28%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	5.058.975,37	0,00	0,00	5.107.898,10	48.922,73	0,97% ▲	2,26%
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	5.585.063,11	0,00	5.580.978,03	0,00	-4.085,08	-0,07% ▼	2,42%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	0,00	6.855.019,66	0,00	6.875.867,30	20.847,64	0,30% ▲	0,04%
	293.583.278,28	9.105.019,66	7.980.978,03	299.029.575,99	4.322.256,08	1,47%	0,60%



RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.331.858,10	0,00	0,00	1.383.033,99	51.175,89	3,84% ▲	5,29%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	919.106,17	0,00	0,00	946.366,29	27.260,12	2,97% ▲	9,58%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	7.860.263,01	0,00	0,00	8.262.167,77	401.904,76	5,11% ▲	8,93%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	10.175.191,07	0,00	0,00	10.562.793,57	387.602,50	3,81% ▲	7,36%
BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	16.402.128,53	0,00	0,00	17.311.333,99	909.205,46	5,54% ▲	9,07%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	4.088.735,10	0,00	0,00	4.279.792,67	191.057,57	4,67% ▲	8,23%
SANTANDER PIBB FI AÇÕES	1.247.469,12	0,00	1.274.021,63	0,00	26.552,51	2,13% ▲	8,31%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	3.221.856,04	0,00	0,00	3.390.863,10	169.007,06	5,25% ▲	8,33%
-	45.246.607,14	0,00	1.274.021,63	46.136.351,38	2.163.765,87	4,78%	8,42%



FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB RENDA CORPORATIVA FII - BBRC11	282.660,00	0,00	0,00	265.636,00	-17.024,00	-6,02% ▼	7,62%
-	282.660,00	0,00	0,00	265.636,00	-17.024,00	-6,02%	7,62%



INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	654.084,92	0,00	0,00	659.310,70	5.225,78	0,80% ▲	8,38%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	217.884,12	0,00	0,00	209.082,91	-8.801,21	-4,04% ▼	7,26%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	471.396,53	0,00	0,00	451.224,65	-20.171,88	-4,28% ▼	8,69%
	1.343.365,57	0,00	0,00	1.319.618,26	-23.747,31	-1,77%	5,34%



