

2025

Relatório Mensal

Abril

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	1.571.853,75	0,43%	4.402.966.478,27	0,04%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	88.995,36	0,02%	2.958.723.811,69	0,00%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	796.317,15	0,22%	4.233.699.138,74	0,02%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	27.219.597,33	7,52%	1.003.014.099,66	2,71%	7º I b
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	291.883,74	0,08%	325.130.528,72	0,09%	7º I b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1.259.741,03	0,35%	593.944.067,33	0,21%	7º I b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	61.325.974,08	16,94%	1.010.998.521,60	6,07%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	248.559,91	0,07%	3.469.827.928,85	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.008.812,43	0,28%	2.346.827.165,95	0,04%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	704.400,30	0,19%	8.410.626.309,55	0,01%	7º I b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	7.081.857,41	1,96%	4.635.305.043,76	0,15%	7º I b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	64.236.516,80	17,74%	21.477.397.178,42	0,30%	7º III a
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	444.192,55	0,12%	197.989.345,43	0,22%	7º III a
BRADERCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	67.507.940,49	18,64%	16.414.765.697,36	0,41%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	71.202.073,43	19,66%	23.547.384.900,07	0,30%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	6.593.077,07	1,82%	642.677.218,19	1,03%	7º III a
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.492.134,18	0,41%	1.215.831.257,05	0,12%	8º I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	1.017.661,40	0,28%	746.962.854,63	0,14%	8º I
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	8.752.191,94	2,42%	601.638.518,75	1,45%	8º I
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	10.786.776,08	2,98%	728.450.440,57	1,48%	8º I
BRADERCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	18.897.435,62	5,22%	496.439.812,76	3,81%	8º I
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	4.521.199,06	1,25%	229.951.207,17	1,97%	8º I
SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA FI AÇÕES	3.586.424,29	0,99%	151.698.848,89	2,36%	8º I
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	582.742,55	0,16%	427.386.026,71	0,14%	9º III
BRADERCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	187.413,84	0,05%	232.011.261,55	0,08%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	398.703,14	0,11%	2.231.185.446,50	0,02%	9º III
BB RENDA CORPORATIVA FII - BBRC11	294.448,00	0,08%	167.204.400,00	0,18%	11º

Investimentos

\$ 362.098.922,93

Disponibilidades Financeiras

\$ 58.014,72

Total Carteira

\$ 362.156.937,65

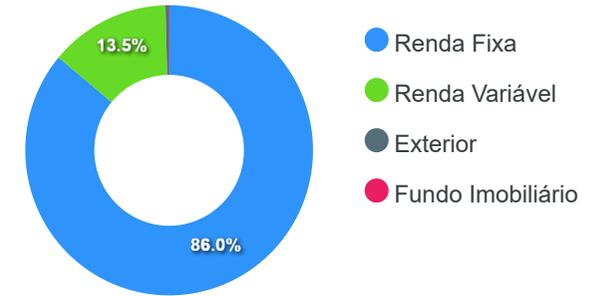
Governança (Pró Gestão)
[!\[\]\(4fe57c3593bf1b21d272ae7ac8dfaf77_img.jpg\)](#)

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7° I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	28,06%	71,94%
7° III a - FI Referenciados RF	60,00%	57,99%	2,01%
8° I - Fundos de Ações	30,00%	13,55%	16,45%
9° III - Ações - BDR Nível I	10,00%	0,32%	9,68%
11° - Fundos Imobiliários	5,00%	0,08%	4,92%

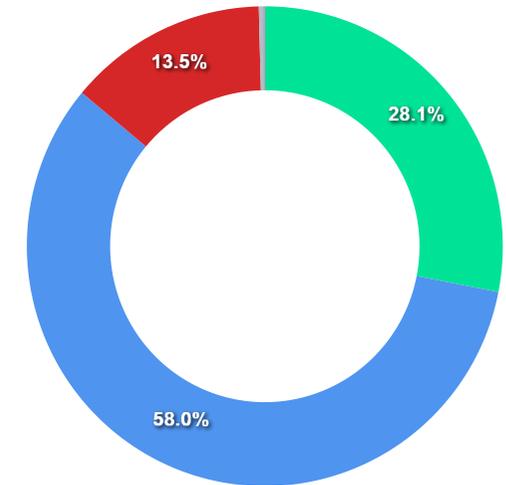
Governança (Pró Gestão)

⚙️ Não possui

Segmentos



Artigos

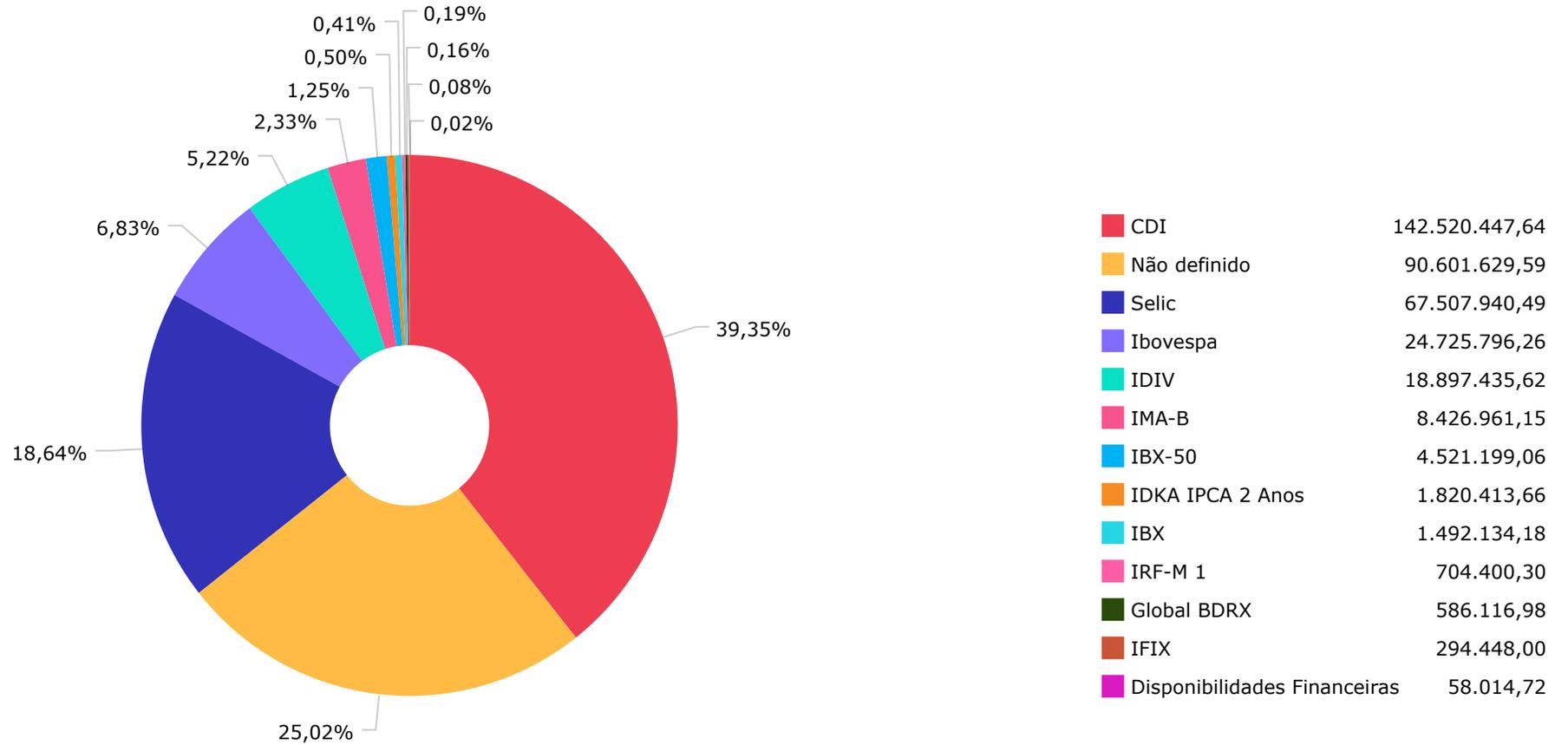


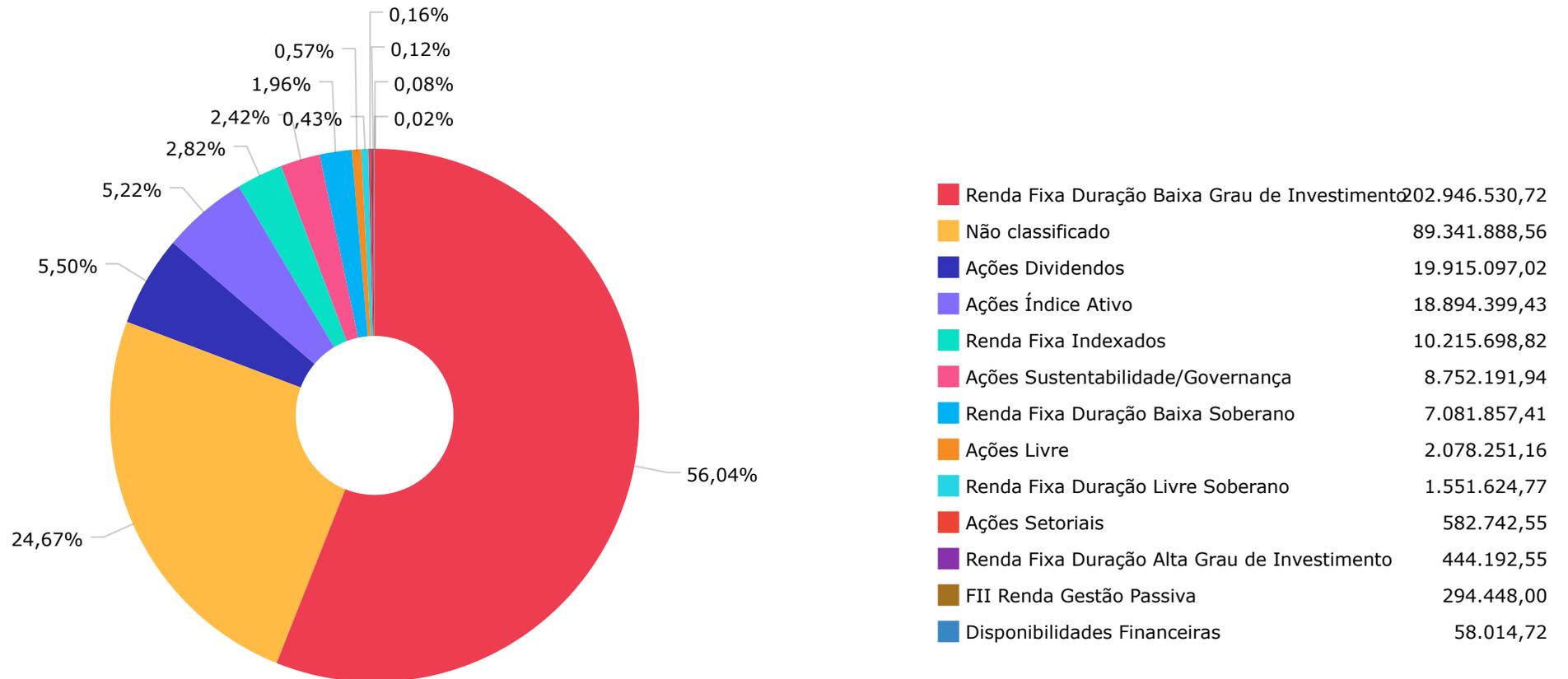
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	362.098.922,93
7° I b - FI 100% Títulos TN	28,06%	0,00%	32,00%	100,00%	260.500.930,44
7° III a - FI Referenciados RF	57,99%	0,00%	57,00%	60,00%	7.275.553,42

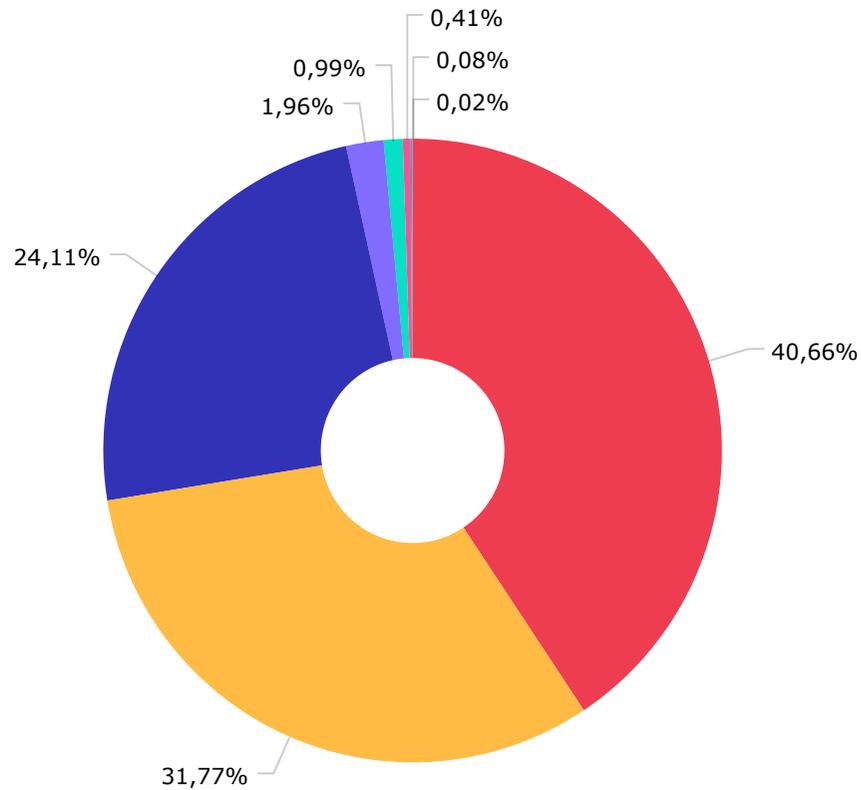
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8° I - Fundos de Ações	13,55%	0,00%	0,00%	0,00%	-49.053.822,57
9° III - Ações - BDR Nível I	0,32%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.168.859,53
11° - Fundos Imobiliários	0,08%	0,00%	0,00%	0,00%	-294.448,00

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2,55	3,40	0,82	1,96			1,70	3,58
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	1,35	3,76	2,21	4,29			0,49	1,04
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,72	5,12	2,82	1,73			0,96	2,03
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	1,72	5,12	2,82	4,78			0,97	2,03
CDI - BENCHMARK								
	1,06	4,07	3,03	5,87	11,45	25,19		
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,05	4,18	3,07	5,90	11,61	26,01	0,02	0,05
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,04	4,17	3,04	5,85	11,54	25,37	0,01	0,02
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	1,03	4,09	3,00	5,83	11,46	25,25	0,01	0,02
GLOBAL BDRX - BENCHMARK								
	0,21	-15,51	-11,78	-4,23	23,67	68,29		
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,47	-15,42	-11,64	-4,40	22,80	65,03	22,70	47,80
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-0,26	-13,98	-10,36	-4,17	22,00	53,93	19,67	41,43
IBOVESPA - BENCHMARK								
	3,69	12,29	7,08	4,13	7,26	29,34		
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	3,41	11,35	5,93	3,35	6,20	28,20	9,92	20,89
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	10,91	10,72	7,53	2,31	5,94	27,03	10,91	22,98
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-0,69	-10,91	-11,61	-8,05	5,53	58,53	20,85	43,92
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	3,93	11,32	5,77	1,66	4,88	20,89	9,01	18,98
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	2,62	6,01	2,12	-0,32	1,27	16,74	9,78	20,59
IBX - BENCHMARK								
	3,33	11,78	6,54	3,77	6,88	29,49		
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	9,99	12,03	7,89	6,52	11,00	29,46	8,22	17,32
IBX-50 - BENCHMARK								
	2,55	10,73	5,64	3,49	6,70	30,28		
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	2,61	10,58	5,64	3,11	5,80	24,84	9,72	20,47

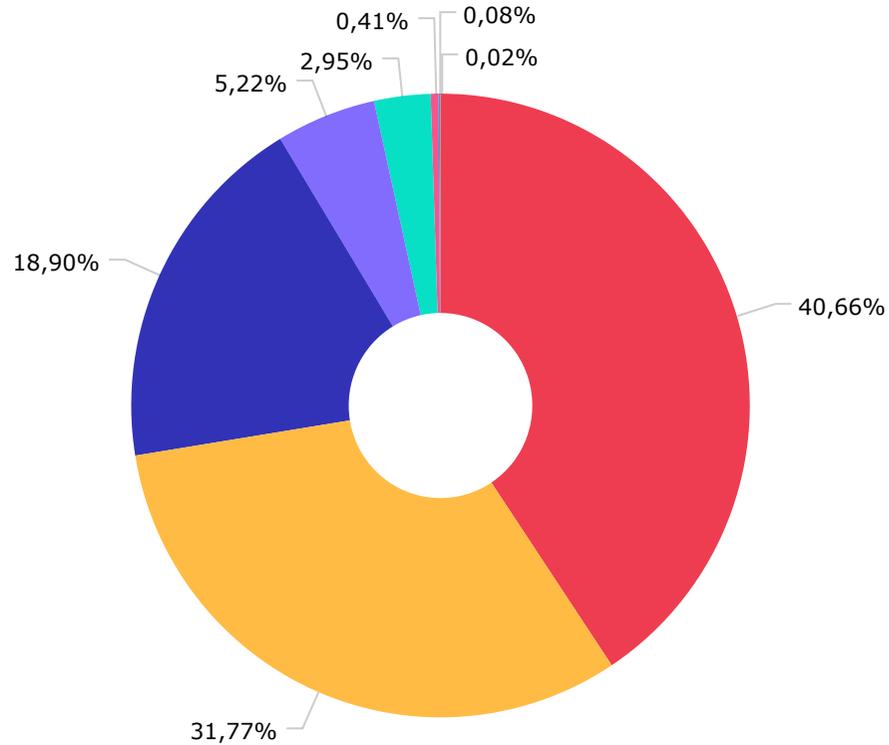
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IDIV - BENCHMARK	3,88	10,30	6,57	4,84	12,29	36,73		
BRAPRECO DIVIDENDOS FI AÇÕES	5,03	15,21	9,16	7,62	11,99	31,71	8,87	18,67
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	1,90	5,06	2,95	5,04	9,08	18,23		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,73	4,68	2,71	4,85	9,10	18,07	0,87	1,83
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,76	4,89	2,81	4,80	8,73	17,73	0,99	2,09
IMA-B - BENCHMARK	2,09	5,62	4,50	2,87	4,55	12,73		
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	1,95	5,39	4,39	2,76	4,51	12,65	2,42	5,11
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,07	5,52	4,45	2,77	4,28	12,19	2,55	5,36
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,08	5,54	4,45	2,73	4,25	12,22	2,56	5,38
BRAPRECO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	2,06	5,48	4,41	2,68	4,17	11,97	2,55	5,38
BRAPRECO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2,07	5,49	4,39	2,69	4,08	11,84	2,54	5,34
IRF-M 1 - BENCHMARK	1,23	4,60	3,28	5,94	11,11	24,40		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,25	4,54	3,25	5,84	10,89	23,97	0,26	0,56
SELIC - BENCHMARK	1,06	4,07	3,03	5,87	11,45	25,19		
BRAPRECO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05	4,18	3,09	5,93	11,82	26,77	0,01	0,02
IFIX - BENCHMARK	3,01	9,51	12,98	6,49	0,91	19,40		
BB RENDA CORPORATIVA FII - BBRC11	0,40	4,17	10,85	-4,83	-5,94	11,55	10,03	21,13







CAIXA DTVM	147.262.540,45
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	115.052.652,36
BANCO BRADESCO S.A.	87.328.866,24
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	7.081.857,41
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	3.586.424,29
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	1.492.134,18
TIVIO CAPITAL DISTRIBUIDORA DE...	294.448,00
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	58.014,72



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	147.262.540,45
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	115.052.652,36
BANCO BRADESCO S.A.	68.431.430,62
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	18.897.435,62
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	10.668.281,70
INTRAG DTVM LTDA	1.492.134,18
TIVIO CAPITAL DISTRIBUIDORA DE...	294.448,00
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	58.014,72

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%	0,61%	0,61%	309,84%	1,68%
Fevereiro	346.751.181,63	5.613.215,08	4.460.230,58	349.252.921,48	1.348.755,35	7.794.005,99	0,39% ▲	2,29%	1,72%	2,34%	97,86%	2,03%
Março	349.252.921,48	3.493.178,62	2.750.000,00	354.870.525,18	4.874.425,08	12.668.431,07	1,39% ▲	3,71%	0,95%	3,31%	112,08%	1,35%
Abril	354.870.525,18	3.582.106,37	2.710.000,00	362.098.922,93	6.356.291,38	19.024.722,45	1,79% ▲	5,57%	0,83%	4,16%	133,89%	1,78%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	12.668.431,07	3,71%	3,31%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

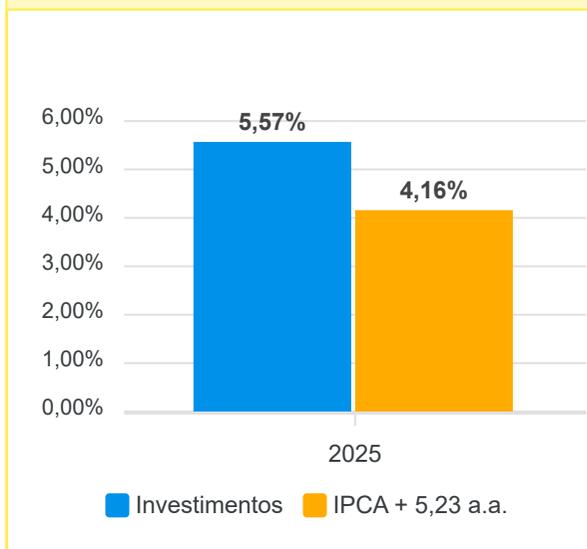


Gráfico Risco x Retorno

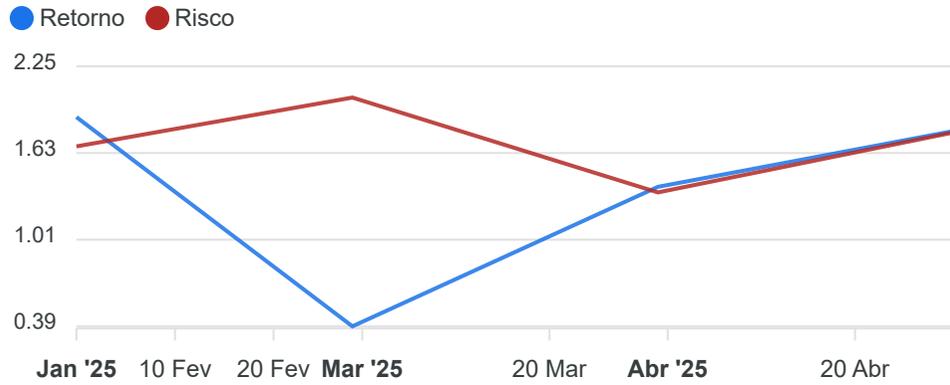
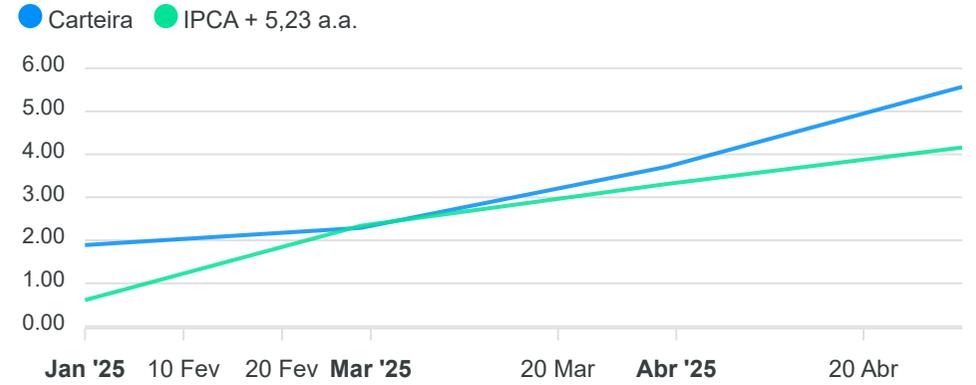
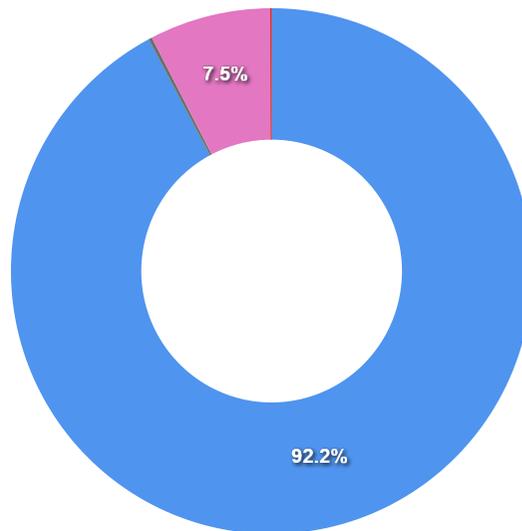


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 30/04/2025

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	333.846.575,17	92,18
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	796.317,15	0,22
Até D+1800	27.219.597,33	7,52
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	294.448,00	0,08



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.545.069,58	0,00	0,00	1.571.853,75	26.784,17	1,73% ▲	0,87%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	87.193,36	0,00	0,00	88.995,36	1.802,00	2,07% ▲	2,55%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	63.379.441,70	200.000,00	0,00	64.236.516,80	657.075,10	1,03% ▲	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	785.709,25	0,00	0,00	796.317,15	10.607,90	1,35% ▲	0,49%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	26.758.828,45	0,00	0,00	27.219.597,33	460.768,88	1,72% ▲	0,97%
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	435.192,03	0,00	0,00	444.192,55	9.000,52	2,07% ▲	2,54%
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	285.979,33	0,00	0,00	291.883,74	5.904,41	2,06% ▲	2,55%
BRADERCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	67.363.707,23	2.136.825,51	2.710.000,00	67.507.940,49	717.407,75	1,03% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	59.800.682,82	0,00	0,00	61.325.974,08	1.525.291,26	2,55% ▲	1,70%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	70.460.072,76	0,00	0,00	71.202.073,43	742.000,67	1,05% ▲	0,02%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	244.256,68	0,00	0,00	248.559,91	4.303,23	1,76% ▲	0,99%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	988.290,52	0,00	0,00	1.008.812,43	20.521,91	2,08% ▲	2,56%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	695.737,87	0,00	0,00	704.400,30	8.662,43	1,25% ▲	0,26%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	6.467.178,73	0,00	0,00	6.593.077,07	125.898,34	1,95% ▲	2,42%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	7.009.387,59	0,00	0,00	7.081.857,41	72.469,82	1,03% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,00	1.245.280,86	0,00	1.259.741,03	14.460,17	1,16% ▲	0,96%
	306.306.727,90	3.582.106,37	2.710.000,00	311.581.792,83	4.402.958,56	1,43%	0,51%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.356.628,45	0,00	0,00	1.492.134,18	135.505,73	9,99% ▲	8,22%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	917.546,44	0,00	0,00	1.017.661,40	100.114,96	10,91% ▲	10,91%
BB GOVERNANÇA IS FIAÇÕES	8.463.305,52	0,00	0,00	8.752.191,94	288.886,42	3,41% ▲	9,92%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	10.511.333,07	0,00	0,00	10.786.776,08	275.443,01	2,62% ▲	9,78%
BRADERCO DIVIDENDOS FIAÇÕES	17.993.039,54	0,00	0,00	18.897.435,62	904.396,08	5,03% ▲	8,87%
CAIXA BRASIL IBX-50 FIAÇÕES	4.406.398,19	0,00	0,00	4.521.199,06	114.800,87	2,61% ▲	9,72%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FIAÇÕES	3.450.754,40	0,00	0,00	3.586.424,29	135.669,89	3,93% ▲	9,01%
-	47.099.005,61	0,00	0,00	49.053.822,57	1.954.816,96	4,15%	9,37%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB RENDA CORPORATIVA FII - BBRC11	293.272,00	0,00	0,00	294.448,00	1.176,00	0,40% ▲	10,03%
-	293.272,00	0,00	0,00	294.448,00	1.176,00	0,40%	10,03%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	586.801,17	0,00	0,00	582.742,55	-4.058,62	-0,69% ▼	20,85%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	187.896,51	0,00	0,00	187.413,84	-482,67	-0,26% ▼	19,67%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	396.821,99	0,00	0,00	398.703,14	1.881,15	0,47% ▲	22,70%
	1.171.519,67	0,00	0,00	1.168.859,53	-2.660,14	-0,23%	13,55%

