

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 IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.266.785,71	3,45%	4.421.688.635,16	0,10%	7º I b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.566.051,33	2,07%	4.015.056.024,79	0,06%	7º I b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	540.186,76	0,44%	8.881.539.467,76	0,01%	7º I b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	197.402,71	0,16%	2.299.503.756,00	0,01%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.837.044,20	2,29%	40.709.452,13	6,97%	7º I b
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.966.334,10	1,59%	1.000.334.788,99	0,20%	7º I b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	677.004,43	0,55%	980.685.578,66	0,07%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.694.753,86	3,79%	5.870.522.862,02	0,08%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	20.629.245,55	16,66%	821.333.465,89	2,51%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.099.869,05	3,31%	2.336.633.554,24	0,18%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.498.545,08	10,09%	8.290.702.713,41	0,15%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	959.818,71	0,78%	566.688.426,88	0,17%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.270.214,53	2,64%	959.639.117,42	0,34%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.933.729,60	2,37%	273.899.194,60	1,07%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	2.318.790,24	1,87%	697.342.197,07	0,33%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M FIC RENDA FIXA	3.313.095,53	2,68%	81.594.639,21	4,06%	7º I b
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.361.251,12	7,56%	479.336.745,01	1,95%	7º III a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	1.134.129,37	0,92%	1.458.563.126,46	0,08%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	10.613.016,12	8,57%	22.704.571.038,70	0,05%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	10.091.671,42	8,15%	637.449.578,36	1,58%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	16.815.131,20	13,58%	7.210.244.064,12	0,23%	7º III a
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	219.873,68	0,18%	51.001.888,76	0,43%	7º V a
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	6.231,84	0,01%	2.971.786,90	0,21%	7º V a
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	213.331,89	0,17%	27.695.890,97	0,77%	7º V a
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	5.899.275,38	4,76%	239.790.033,51	2,46%	8º I
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.692.571,04	1,37%	2.559.177.301,63	0,07%	9º III

Investimentos

\$ 123.815.354,45

Disponibilidades Financeiras

\$ 142.996,20

Total Carteira

\$ 123.958.350,65

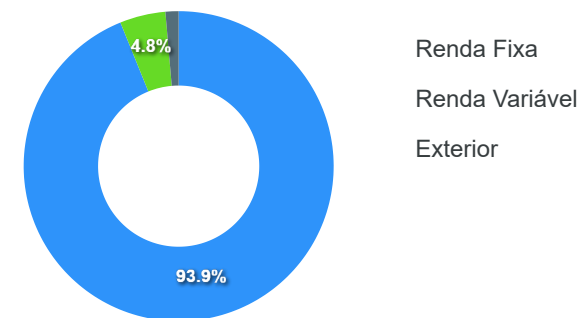
Governança (Pró Gestão)

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	54,73%	67.768.871,39 45,27%
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	38,78%	48.015.199,23 21,22%
7º V a - FIDC Cota Sênior	5,00%	0,35%	439.437,41 4,65%
8º I - Fundos de Ações	30,00%	4,76%	5.899.275,38 25,24%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	1,37%	1.692.571,04 8,63%

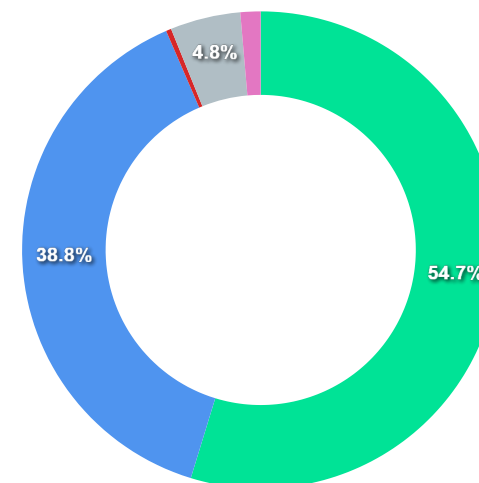
Governança (Pró Gestão)

[🔗](#) Não possui

Segmentos



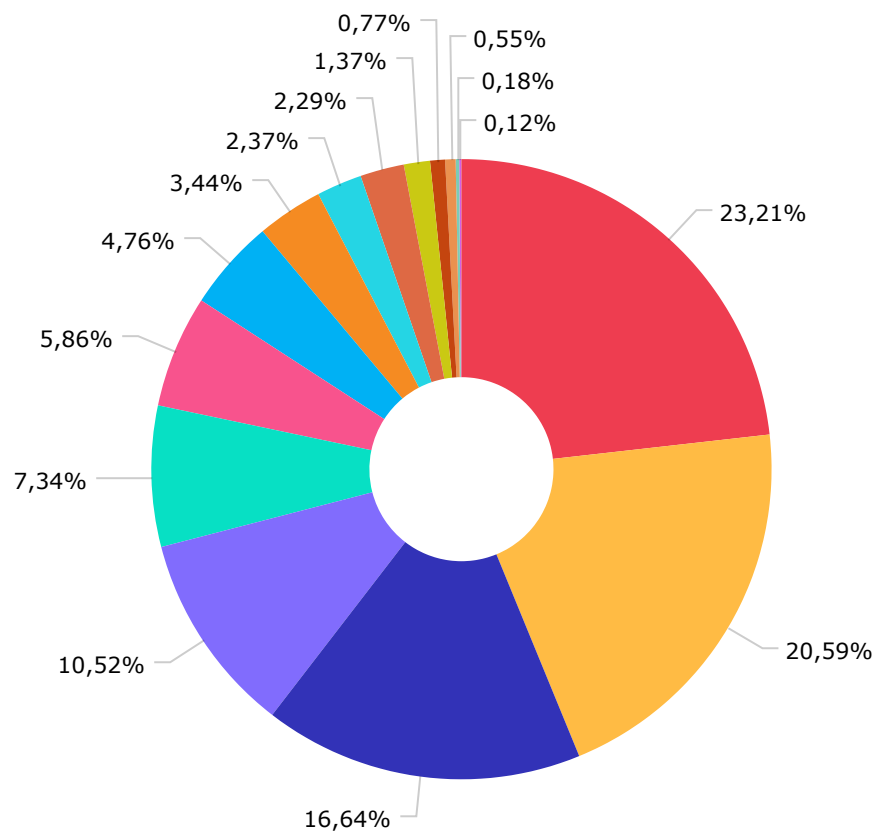
Artigos



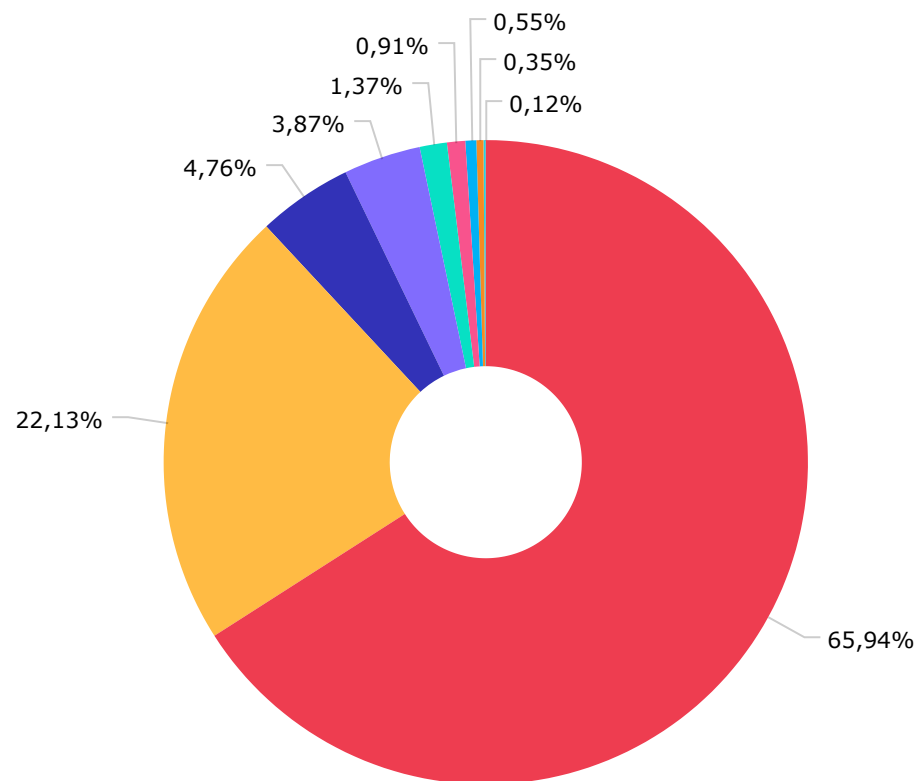
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I b - FI 100% Títulos TN	54,73%	0,00%	57,00%	100,00%	56.046.483,06	8° I - Fundos de Ações	4,76%	0,00%	4,00%	30,00%	31.245.330,96
7° III a - FI Referenciados RF	38,78%	0,00%	37,00%	60,00%	26.274.013,44	9° III - Ações - BDR Nível I	1,37%	0,00%	2,00%	30,00%	35.452.035,30
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,35%	0,00%	0,00%	0,00%	-439.437,41						

	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								
	0,96	2,98	2,98	5,73	11,26	25,02		
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,97	3,05	3,05	5,73	11,45	26,20	0,01	0,03
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,98	3,10	3,10	5,75	11,44	25,84	0,03	0,07
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,88	2,72	2,72	5,20	10,13	22,39	0,01	0,03
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-0,58	-1,41	-1,41	-4,27	-4,80	-19,21	0,16	0,33
CDI + 3,50% AO ANO - BENCHMARK								
	1,22	3,85	3,87	7,57	15,16	33,92		
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-1,83	233,26	233,26	178,89	126,06	1.960,99		
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,55	1,60	1,60	-9,54	-15,63	168,34		
GLOBAL BDRX - BENCHMARK								
	-9,44	-15,69	-15,69	1,32	24,11	67,11		
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-9,62	-15,82	-15,82	0,78	23,20	63,17	11,32	23,83
IBX-50 - BENCHMARK								
	5,96	7,98	7,98	-0,58	3,40	29,13		
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	5,92	7,77	7,77	-0,85	1,65	22,74	6,92	14,57
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK								
	0,41	3,11	3,11	3,92	6,74	16,86		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,36	2,89	2,89	3,89	6,96	16,84	0,87	1,82
IMA GERAL - BENCHMARK								
	1,27	3,50	3,50	3,61	7,02	20,50		
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	1,83	3,40	3,40	0,00	0,53	12,14	1,69	3,56
IMA-B - BENCHMARK								
	1,84	3,45	3,45	0,11	0,75	12,65		
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	1,87	3,38	3,38	0,16	0,77	12,76	1,53	3,23

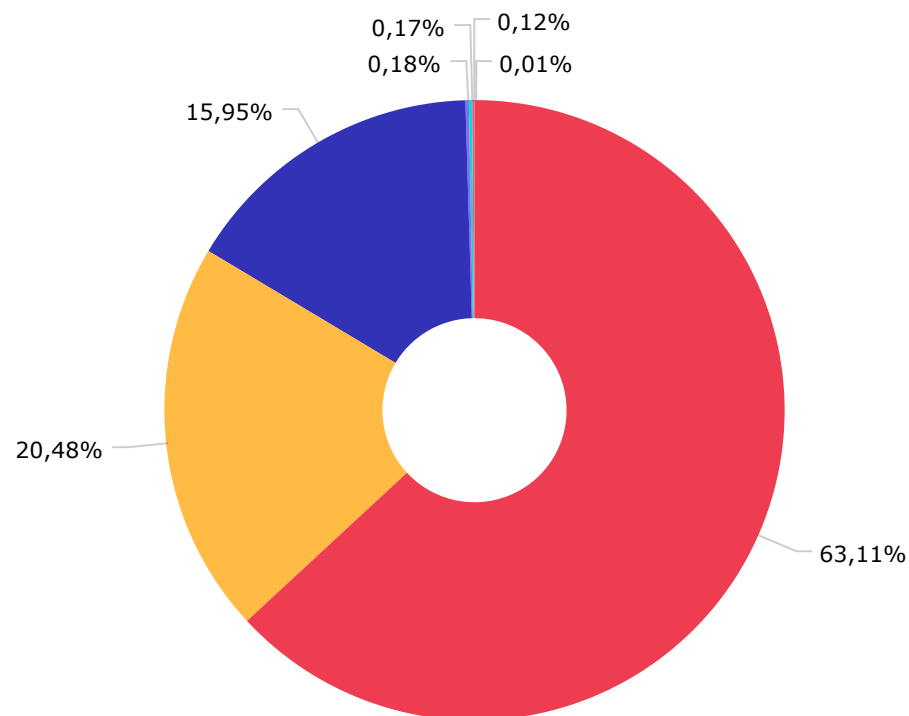
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,83	3,39	3,39	-0,05	0,46	12,15	1,77	3,72
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,81	3,36	3,36	0,04	0,45	12,06	1,76	3,70
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,57	0,07	0,07	-2,30	-4,34	0,77	2,00	4,20
IMA-B 5 - BENCHMARK	0,55	3,11	3,11	3,95	7,25	17,58		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,53	3,06	3,06	3,82	7,01	17,15	0,81	1,71
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
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
IPCA - BENCHMARK	0,56	2,04	2,04	3,55	5,48	9,62		
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,94	2,92	2,92	5,59	10,97	24,57	0,01	0,03
IRF-M - BENCHMARK	1,39	4,63	4,63	2,58	4,82	19,52		
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,91	3,27	3,27	5,41	10,19	23,51	0,19	0,41
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
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,36	4,57	4,57	2,44	4,55	18,96	1,74	3,66
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M FIC RENDA FIXA	1,37	4,56	4,56	2,44	4,54	18,91	1,74	3,66
IRF-M 1 - BENCHMARK	1,01	3,33	3,33	5,53	10,39	23,95		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,97	3,25	3,25	5,40	10,17	23,47	0,18	0,38
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,97	3,25	3,25	5,37	10,05	23,24	0,19	0,39
IRF-M 1+ - BENCHMARK	1,62	5,47	5,47	1,04	2,16	17,76		
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,59	5,39	5,39	0,90	1,89	17,18	2,64	5,56



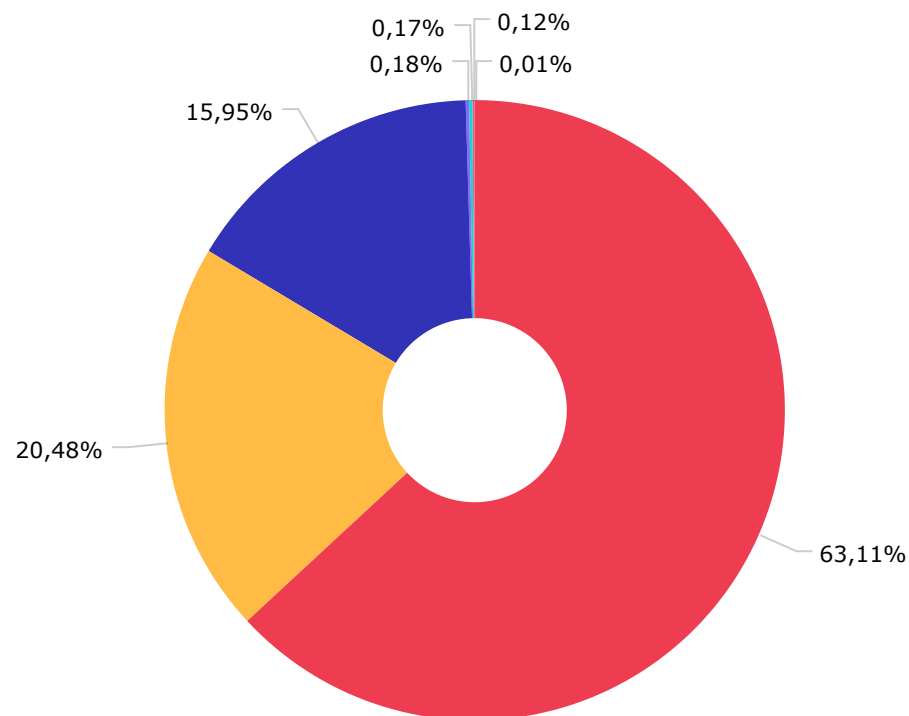
CDI	28.775.608,58
IMA-B	25.519.125,69
IMA-B 5+	20.629.245,55
IRF-M 1	13.038.731,84
IRF-M	9.099.503,01
IMA-B 5	7.260.805,19
IBX-50	5.899.275,38
IDKA IPCA 2 Anos	4.266.785,71
IMA Geral	2.933.729,60
IPCA	2.837.044,20
Global BDRX	1.692.571,04
IRF-M 1+	959.818,71
Não definido	677.004,43
CDI + 3,50% ao ano	226.105,52
Disponibilidades Financeiras	142.996,20



Renda Fixa Indexados	81.741.411,20
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	27.428.147,32
Ações Índice Ativo	5.899.275,38
Renda Fixa Duração Livre Soberano	4.803.378,30
Ações Livre	1.692.571,04
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	1.134.129,37
Não classificado	677.004,43
FIDC Outros	439.437,41
Disponibilidades Financeiras	142.996,20



CAIXA DTVM	78.226.448,64
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT...	25.380.746,57
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	19.768.721,83
VILA RICA CAPITAL GESTORA DE R...	219.873,68
PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVEST...	213.331,89
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	142.996,20
GENIAL GESTÃO LTDA	6.231,84



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	78.226.448,64
ITAU UNIBANCO S.A.	25.380.746,57
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	19.768.721,83
BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍT...	219.873,68
FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E...	213.331,89
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	142.996,20
GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA...	6.231,84

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	119.574.228,45	1.259.964,93	1.433.000,00	120.905.238,11	1.504.044,73	1.504.044,73	1,26% ▲	1,26%	0,45%	0,45%	280,00%	1,93%
Fevereiro	120.905.238,11	1.514.740,17	682.371,52	122.320.643,76	583.037,00	2.087.081,73	0,48% ▲	1,74%	1,89%	2,35%	74,04%	1,84%
Março	122.320.643,76	872.647,30	1.215.132,49	123.815.354,45	1.837.195,88	3.924.277,61	1,50% ▲	3,27%	0,90%	3,27%	100,00%	1,52%

Retorno Acumulado (Períodos)			
Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	3.924.277,61	3,27%	3,27%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

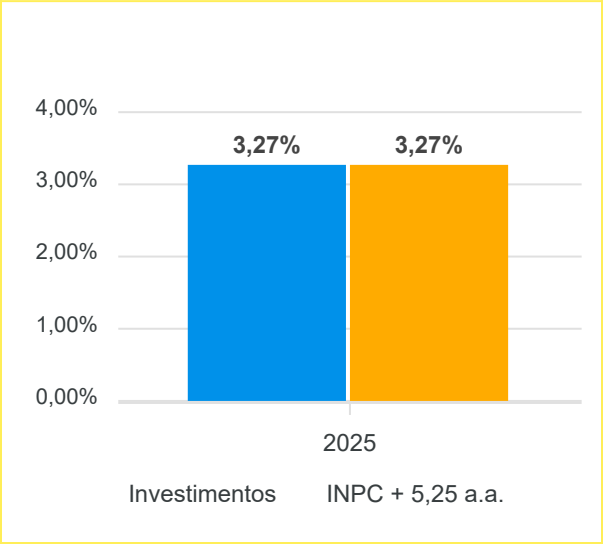


Gráfico Risco x Retorno

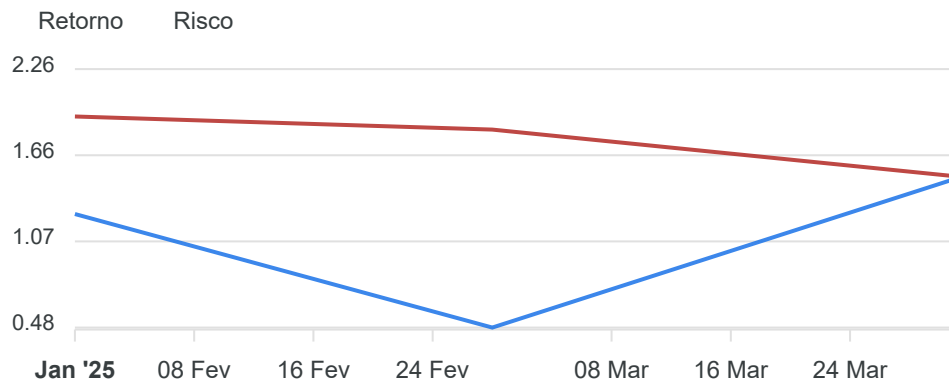
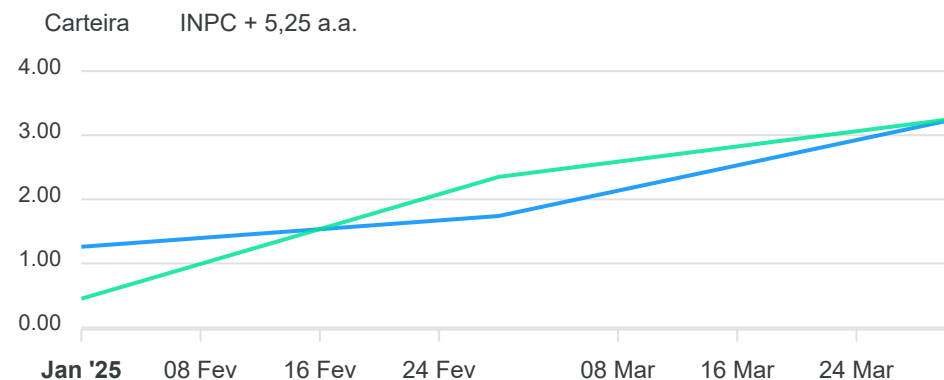
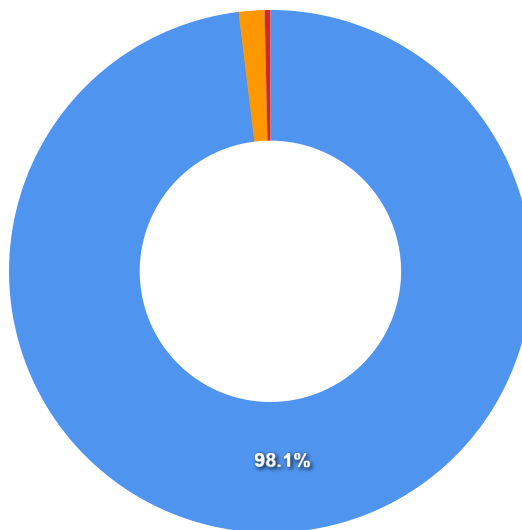


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/03/2025

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	121.552.579,14	98,06
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	1.966.334,10	1,59
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	439.437,41	0,35



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.251.623,51	0,00	0,00	4.266.785,71	15.162,20	0,36% ▲	0,87%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.552.688,79	0,00	0,00	2.566.051,33	13.362,54	0,52% ▲	0,81%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.194.817,36	0,00	0,00	9.361.251,12	166.433,76	1,81% ▲	1,76%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	534.988,05	0,00	0,00	540.186,76	5.198,71	0,97% ▲	0,19%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	194.756,34	0,00	0,00	197.402,71	2.646,37	1,36% ▲	1,74%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.810.579,92	0,00	0,00	2.837.044,20	26.464,28	0,94% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.935.919,44	0,00	0,00	1.966.334,10	30.414,66	1,57% ▲	2,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	1.123.823,95	410,99	0,00	1.134.129,37	9.894,43	0,88% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	672.070,53	0,00	0,00	677.004,43	4.933,90	0,73% ▲	1,58%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	10.199.823,25	317.187,97	6.132,49	10.613.016,12	102.137,39	0,97% ▲	0,03%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.669.863,32	0,00	0,00	4.694.753,86	24.890,54	0,53% ▲	0,81%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	20.065.978,71	0,00	0,00	20.629.245,55	563.266,84	2,81% ▲	2,51%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.026.171,64	0,00	0,00	4.099.869,05	73.697,41	1,83% ▲	1,77%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	13.579.168,27	0,00	1.209.000,00	12.498.545,08	128.376,81	0,95% ▲	0,18%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	944.769,83	0,00	0,00	959.818,71	15.048,88	1,59% ▲	2,64%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.226.316,22	0,00	0,00	3.270.214,53	43.898,31	1,36% ▲	1,74%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	9.906.778,42	0,00	0,00	10.091.671,42	184.893,00	1,87% ▲	1,53%
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	218.666,98	0,00	0,00	219.873,68	1.206,70	0,55% ▲	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	16.101.299,25	555.048,34	0,00	16.815.131,20	158.783,61	0,95% ▲	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.880.998,34	0,00	0,00	2.933.729,60	52.731,26	1,83% ▲	1,69%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	2.297.970,86	0,00	0,00	2.318.790,24	20.819,38	0,91% ▲	0,19%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M FIC RENDA FIXA	3.268.425,04	0,00	0,00	3.313.095,53	44.670,49	1,37% ▲	1,74%
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	6.347,89	0,00	0,00	6.231,84	-116,05	-1,83% ▼	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	214.574,46	0,00	0,00	213.331,89	-1.242,57	-0,58% ▼	0,16%
	114.878.420,37	872.647,30	1.215.132,49	116.223.508,03	1.687.572,85	1,47%	1,10%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	5.569.512,68	0,00	0,00	5.899.275,38	329.762,70	5,92% ▲	6,92%
-	5.569.512,68	0,00	0,00	5.899.275,38	329.762,70	5,92%	6,92%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.872.710,71	0,00	0,00	1.692.571,04	-180.139,67	-9,62% ▼	11,32%
	1.872.710,71	0,00	0,00	1.692.571,04	-180.139,67	-9,62%	0,00%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.146.792,78	0,00	0,00	4.266.785,71	119.992,93	2,89% ▲
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.490.213,30	0,00	0,00	2.566.051,33	75.838,03	3,05% ▲
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.057.077,62	0,00	0,00	9.361.251,12	304.173,50	3,36% ▲
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	523.174,01	0,00	0,00	540.186,76	17.012,75	3,25% ▲
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	188.807,57	0,00	0,00	197.402,71	8.595,14	4,55% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.756.537,99	0,00	0,00	2.837.044,20	80.506,21	2,92% ▲
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.964.976,52	0,00	61.290,37	1.966.334,10	62.647,95	3,19% ▲
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	1.103.263,38	803,27	0,00	1.134.129,37	30.062,72	2,72% ▲
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	671.433,59	0,00	20.681,15	677.004,43	26.251,99	3,91% ▲
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	9.875.843,76	1.030.840,87	606.532,49	10.613.016,12	312.863,98	2,87% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.555.561,71	0,00	0,00	4.694.753,86	139.192,15	3,06% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	19.908.011,51	0,00	0,00	20.629.245,55	721.234,04	3,62% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.965.378,13	0,00	0,00	4.099.869,05	134.490,92	3,39% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	14.698.215,71	0,00	2.642.000,00	12.498.545,08	442.329,37	3,01% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	910.728,17	0,00	0,00	959.818,71	49.090,54	5,39% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.127.294,06	0,00	0,00	3.270.214,53	142.920,47	4,57% ▲
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	9.761.497,43	0,00	0,00	10.091.671,42	330.173,99	3,38% ▲
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	216.408,16	0,00	0,00	219.873,68	3.465,52	1,60% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	13.741.050,04	2.615.708,26	0,00	16.815.131,20	458.372,90	2,80% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.837.191,63	0,00	0,00	2.933.729,60	96.537,97	3,40% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	2.245.401,37	0,00	0,00	2.318.790,24	73.388,87	3,27% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M FIC RENDA FIXA	3.168.603,43	0,00	0,00	3.313.095,53	144.492,10	4,56% ▲
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	1.869,96	0,00	0,00	6.231,84	4.361,88	233,26% ▲
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	174.252,78	0,00	0,00	213.331,89	39.079,11	22,43% ▲
	112.089.584,61	3.647.352,40	3.330.504,01	116.223.508,03	3.817.075,03	3,40%

RENDÁ VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	5.473.988,81	0,00	0,00	5.899.275,38	425.286,57	7,77% ▲
	5.473.988,81	0,00	0,00	5.899.275,38	425.286,57	7,77%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.010.655,03	0,00	0,00	1.692.571,04	-318.083,99	-15,82% ▼
	2.010.655,03	0,00	0,00	1.692.571,04	-318.083,99	-15,82%

Cenário Econômico

Na gangorra financeira de 2025, o mês de março voltou para o campo positivo. No mercado de renda fixa, os principais benchmarks fecharam em alta, com destaque para os fundos atrelados à inflação, que se beneficiaram do fechamento da curva de juros. Já no segmento de renda variável, tivemos um mês bastante interessante. Os principais índices ligados ao IBOVESPA registraram rentabilidade positiva, com destaque para o segmento de Small Caps, que avançou 6,73%. Por outro lado, os fundos ligados a ativos no exterior seguiram na contramão e apresentaram desempenho negativo, impactados por dois fatores: a valorização do real frente ao dólar e o desempenho dos ativos nas bolsas americanas, que encerraram o trimestre com o pior resultado desde 2022.

Análise da Carteira de Investimentos

Carteira de Investimentos

No final do período, a carteira apresentou números de fechamento que evidenciam que suas posições estão em conformidade com os limites definidos nos artigos da Resolução 4.963/2021.

Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

A situação da carteira ao término do período evidencia que, apesar de alguns objetivos ainda não terem sido alcançados (estratégias alvo), fica demonstrado o cumprimento da legislação em vigor, bem como da própria Política de Investimentos definida para o ano de 2025. As diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos demonstraram apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2025 ainda não foram integralmente atingidos diante das oportunidades que o mercado ofereceu como boas alternativas.

Rentabilidade e Risco por ativo

As séries históricas da rentabilidade e risco por ativo da carteira em relação aos respectivos benchmarks, demonstraram de forma consolidada e no período, resultados adequados e compatíveis com suas propostas.

Distribuição por Benchmarks

A carteira mantém a totalidade dos recursos aplicados em ativos financeiros indexados, e/ou que buscam replicar indexadores adequados, e em conformidade com os objetivos da política de investimentos, e de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Distribuição por Classificação ANBIMA

Os fundos de investimentos presentes na carteira seguem as características de estratégias e fatores de riscos definidas pela ANBIMA. Esse agrupamento facilita a comparação de performance entre os diferentes fundos, assim como auxilia o processo de decisão de investimento.

Distribuição por Gestoras e Administradoras

As gestoras e administradoras dos fundos de investimentos presentes na carteira são instituições regulares junto aos órgãos de controle e fiscalização, estão presentes na lista exaustiva de instituições com as quais os RPPS podem manter investimentos, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

Retorno da Carteira de Investimentos

Destacamos o segmento de renda fixa, onde os principais benchmarks fecharam em alta, entre eles os fundos atrelados à inflação, que seguiram impactados positivamente pelo fechamento da curva de juros. Já no segmento de renda variável, os destaques ficaram com os principais índices como o Ibovespa e o Small Caps que performaram adequadamente. Já os fundos ligados a ativos no exterior apresentaram desempenho negativo refletindo: a valorização do real frente ao dólar e o fraco desempenho dos ativos nas bolsas americanas.

Retorno dos Fundos de Investimentos

Os fundos de investimento presentes na carteira são regulados, e estão em conformidade com a legislação normativa dos investimentos dos RPPS. Além de estarem adequados à execução da Política de Investimentos aprovada para o ano de 2025, também atendem os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Rio de Janeiro, 11 de abril de 2025.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

