

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 AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	1.609,20	0,01%	166.831.571.045,82	0,00%	7º I b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	160.739,17	0,78%	3.983.369.670,53	0,00%	7º I b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.021.322,07	4,95%	9.210.593.528,87	0,01%	7º I b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	409.540,87	1,98%	2.332.092.386,68	0,02%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	553.204,73	2,68%	4.233.699.138,74	0,01%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	315.193,42	1,53%	1.314.193.910,26	0,02%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	727.378,48	3,52%	225.753.547,33	0,32%	7º I b
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	3.837.244,77	18,58%	2.868.403.365,48	0,13%	7º I b
CAIXA BRASIL 2033 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	700.602,55	3,39%	671.287.653,45	0,10%	7º I b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	1.244.732,51	6,03%	4.635.305.043,76	0,03%	7º I b
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	732.839,03	3,55%	1.525.804.405,63	0,05%	7º I b
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES	1.051.292,86	5,09%	11.403.550.346,31	0,01%	7º I b
BB ÁGIL FIC RENDA FIXA SIMPLES	1.612,21	0,01%	16.201.691.102,00	0,00%	7º III a
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	86.452,13	0,42%	4.911.669.179,07	0,00%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	358.535,37	1,74%	21.477.397.178,42	0,00%	7º III a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.901.802,29	23,74% ▲	16.414.765.697,36	0,03%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1.480.928,80	7,17%	1.879.266.058,17	0,08%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	978.271,09	4,74%	1.938.737.681,90	0,05%	7º III a
4UM FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	427.149,25	2,07%	266.868.411,21	0,16%	7º V b
CLARITAS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	418.838,88	2,03%	223.457.858,24	0,19%	7º V b
MAG BRASIL FI AÇÕES	174.431,60	0,84%	262.012.157,93	0,07%	8º I
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	105.406,95	0,51%	102.175.936,40	0,10%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	962.073,36	4,66%	103.313.924,05	0,93%	10º I

Investimentos

\$ 20.651.201,59

Disponibilidades Financeiras

\$ 11.666,23

Total Carteira

\$ 20.662.867,82

Governança (Pró Gestão)

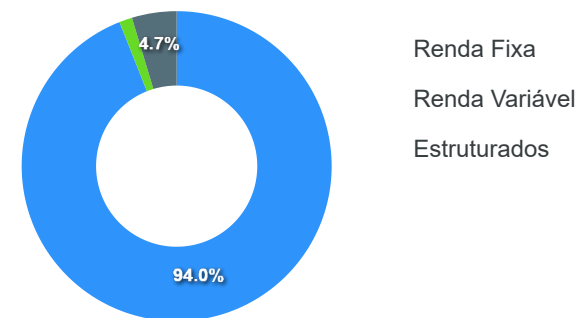
NIVEL 1 16/01/2027

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	52,08% 10.755.699,66	47,92% 9.895.501,93
7º III a - FI Referenciados RF	65,00%	37,81% 7.807.601,89	27,19% 5.615.679,14
7º V b - Fundos de RF - Crédito Privado	5,00%	4,10% 845.988,13	0,90% 186.571,95
8º I - Fundos de Ações	35,00%	1,36% 279.838,55	33,64% 6.948.082,01
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	4,66% 962.073,36	5,34% 1.103.046,80

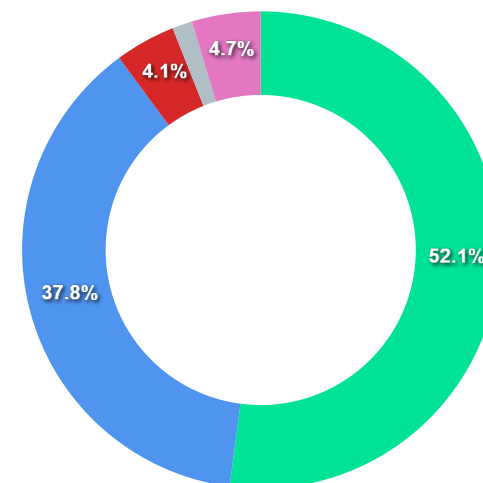
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 1 16/01/2027

Segmentos



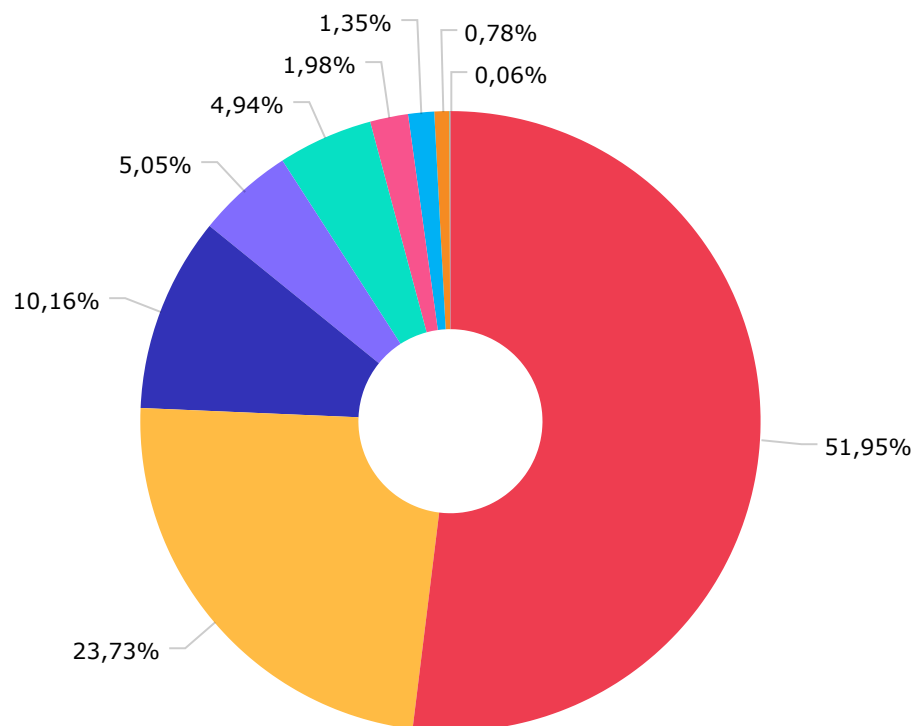
Artigos



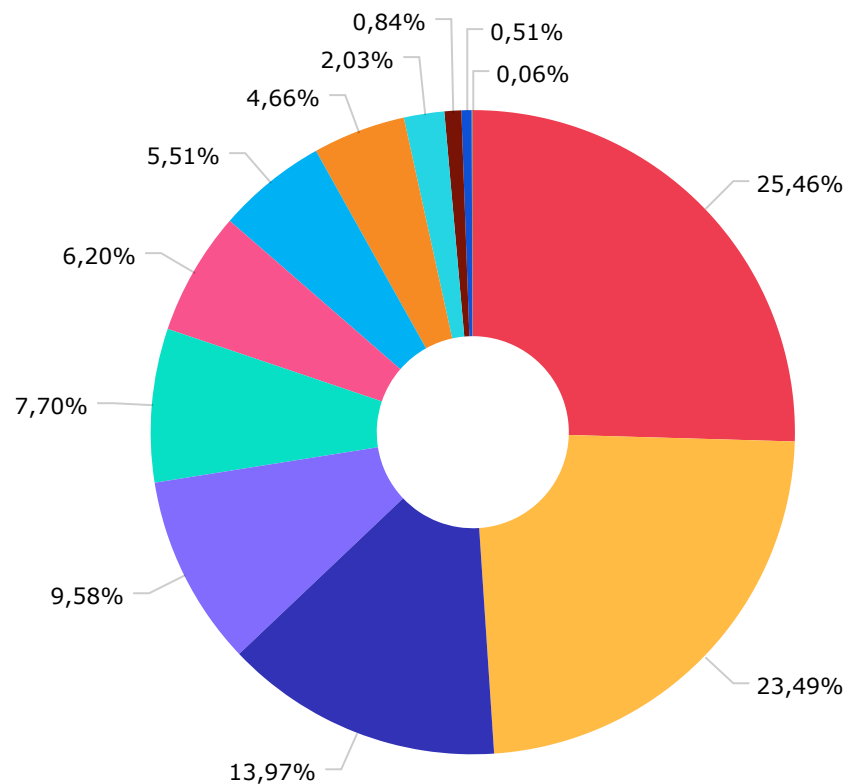
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I b - FI 100% Títulos TN	52,08%	0,00%	10,00%	100,00%	9.895.501,93	8º I - Fundos de Ações	1,36%	0,00%	9,00%	30,00%	5.915.521,93
7º III a - FI Referenciados RF	37,81%	0,00%	53,00%	60,00%	4.583.119,06	10º I - Fundos Multimercados	4,66%	0,00%	9,00%	10,00%	1.103.046,80
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	6,00%	20,00%	4.130.240,32	12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	9,00%	10,00%	2.065.120,16
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	4,10%	0,00%	4,00%	5,00%	186.571,95						

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
4UM FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,11	4,42	3,23	6,18	12,44	28,39	0,03	0,07
CLARITAS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,17	4,59	3,31	5,63	11,86	28,40	0,16	0,34
CAIXA BRASIL 2033 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,44	6,37	5,36	-0,26	-1,47		3,23	6,80
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	1,35	3,76	2,21	4,29			0,49	1,04
CDI - BENCHMARK								
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	0,71	2,89	2,07	5,39	12,06	25,59	0,34	0,71
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
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1,13	3,84	2,83	5,60	11,49	24,55	0,35	0,73
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	1,03	4,09	3,00	5,83	11,46	25,25	0,01	0,02
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES	1,02	4,07	2,97	5,80	11,43	25,15	0,01	0,03
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	1,19	3,99	3,02	5,84	11,42	25,56	0,21	0,44
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	1,03	4,06	2,98	5,80	11,39	25,10	0,01	0,02
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	1,04	3,99	2,97	5,75	11,19	24,60	0,00	0,00
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,96	3,75	2,78	5,35	10,36	22,75	0,01	0,02
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,81	3,05	2,29	4,37	8,42	18,67	0,00	0,00
IBOVESPA - BENCHMARK								
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	4,81	11,62	5,14	1,91	5,83	20,30	9,50	20,02
MAG BRASIL FI AÇÕES	3,45	11,41	6,52	3,37	5,55	22,23	9,67	20,37
IMA-B 5 - BENCHMARK								
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,74	4,84	2,93	4,90	9,07	18,04	0,80	1,70
IPCA - BENCHMARK								
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,71	5,08	2,79	4,72	8,50	16,83	0,97	2,03

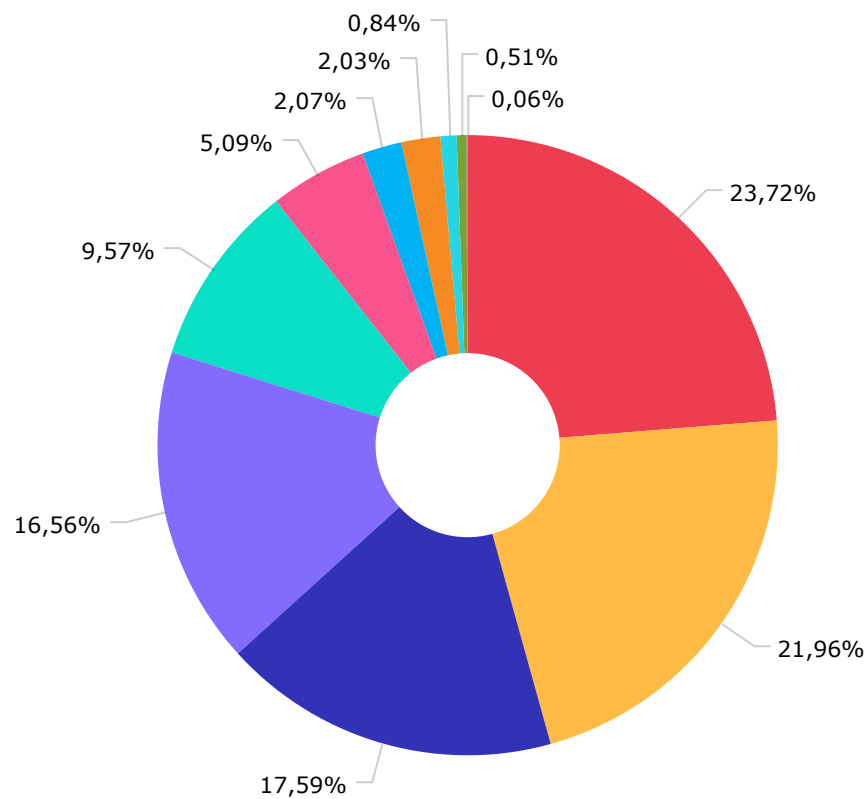
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,92	6,41	5,61	3,26	5,05		3,23	6,80
IRF-M - BENCHMARK	2,99	7,76	5,05	5,42	8,52	21,76		
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,97	7,66	4,99	5,31	8,28	21,03	1,86	3,91
IRF-M 1 - BENCHMARK	1,23	4,60	3,28	5,94	11,11	24,40		
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,22	4,51	3,22	5,79	10,77	23,72	0,26	0,55
SELIC - BENCHMARK	1,06	4,07	3,03	5,87	11,45	25,19		
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05	4,18	3,09	5,93	11,82	26,77	0,01	0,02
BB ÁGIL FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,89	3,43	2,55	4,88	9,32	20,46	0,01	0,02



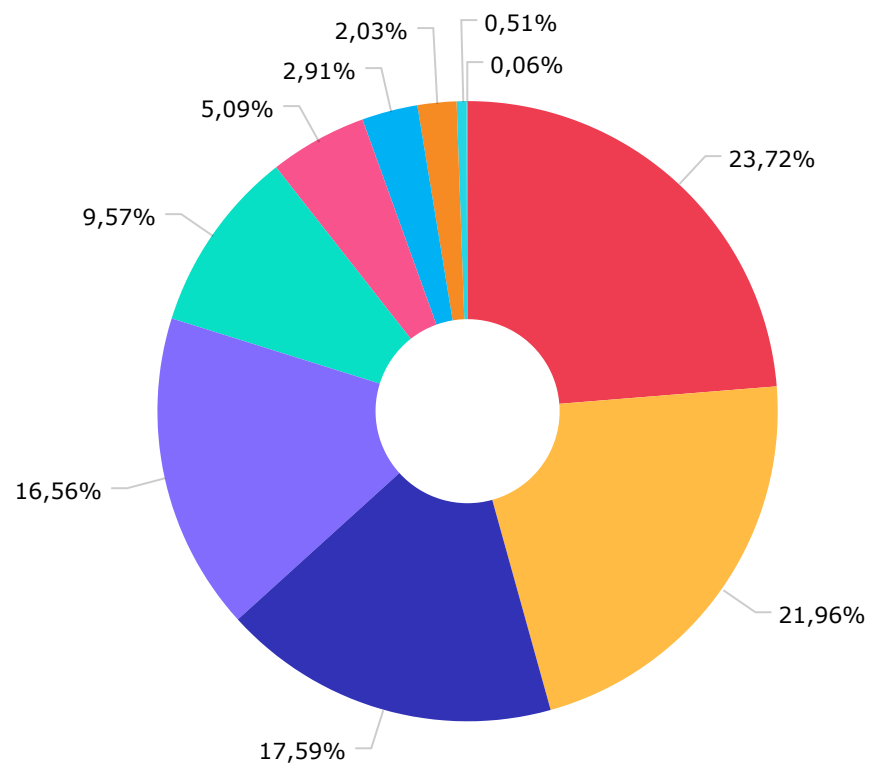
CDI	10.733.979,12
Selic	4.903.414,50
Não definido	2.099.795,41
IPCA	1.042.571,90
IRF-M 1	1.021.322,07
IRF-M	409.540,87
Ibovespa	279.838,55
IMA-B 5	160.739,17
Disponibilidades Financeiras	11.666,23



Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	5.260.337,66
Renda Fixa Duração Livre Soberano	4.853.040,74
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	2.886.349,14
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	1.979.180,74
Renda Fixa Indexados	1.591.602,11
Não classificado	1.280.583,21
Renda Fixa Simples	1.139.357,20
Multimercados Juros e Moedas	962.073,36
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	418.838,88
Ações Índice Ativo	174.431,60
Ações Livre	105.406,95
Disponibilidades Financeiras	11.666,23



BANCO BRADESCO S.A.	4.901.802,29
CAIXA DTVM	4.537.847,32
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	3.635.587,65
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT...	3.421.273,25
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	1.977.571,54
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT...	1.051.292,86
4UM GESTÃO DE RECURSOS LTDA	427.149,25
CLARITAS ADMINISTRAÇÃO DE RECU...	418.838,88
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS L...	174.431,60
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	105.406,95
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	11.666,23



BANCO BRADESCO S.A.	4.901.802,29
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	4.537.847,32
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	3.635.587,65
ITAU UNIBANCO S.A.	3.421.273,25
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	1.977.571,54
XP INVESTIMENTOS CCTVM S/A	1.051.292,86
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	601.580,85
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIR...	418.838,88
INTRAG DTVM LTDA	105.406,95
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	11.666,23

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	20.822.331,25	334.180,77	863.658,87	20.508.606,44	215.753,29	215.753,29	1,04% ▲	1,04%	0,60%	0,60%	173,33%	1,32%
Fevereiro	20.508.606,44	975.027,42	1.171.253,32	20.435.458,52	123.077,98	338.831,27	0,60% ▲	1,64%	1,72%	2,33%	70,39%	0,97%
Março	20.435.458,52	542.686,64	561.617,95	20.500.382,45	83.855,24	422.686,51	0,41% ▲	2,06%	0,95%	3,30%	62,42%	1,21%
Abril	20.500.382,45	4.796.518,21	4.785.376,85	20.651.201,59	139.677,78	562.364,29	0,68% ▲	2,75%	0,82%	4,15%	66,27%	0,50%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	422.686,51	2,06%	3,30%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

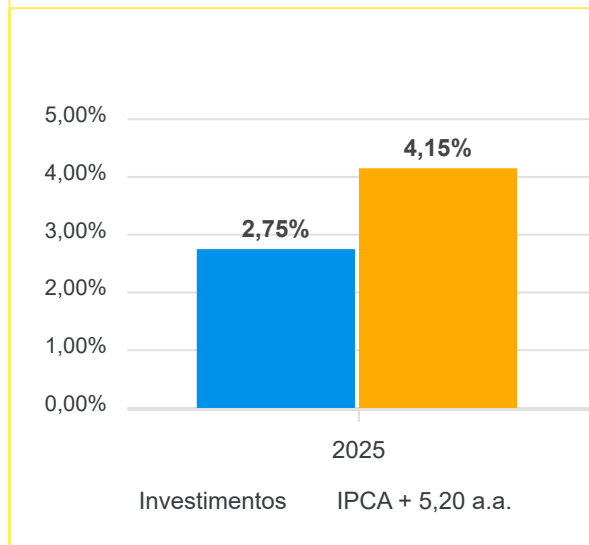


Gráfico Risco x Retorno

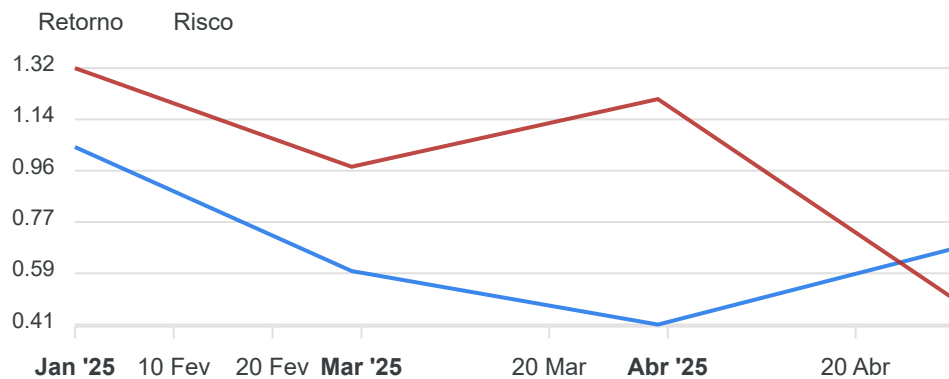
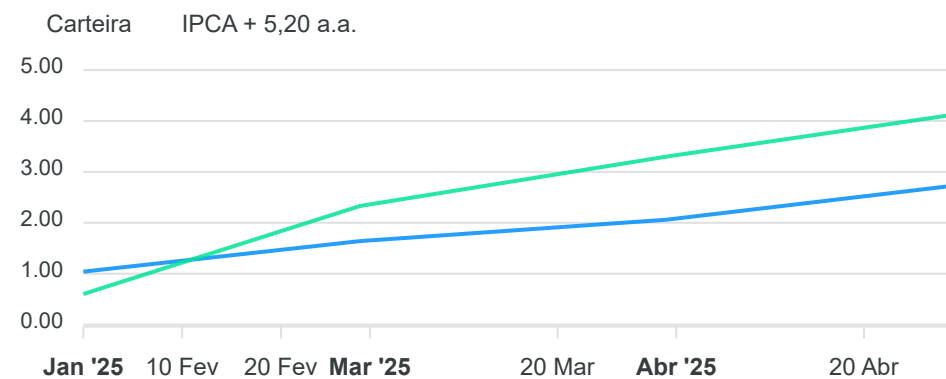
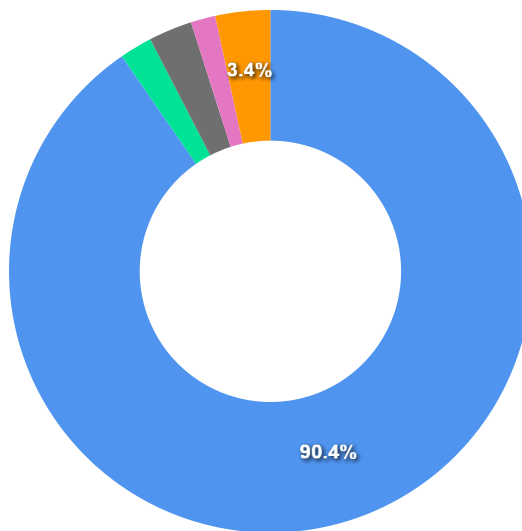


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 30/04/2025

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	18.675.028,24	90,38
Até D+180	418.838,88	2,03
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	553.204,73	2,68
Até D+1800	315.193,42	1,53
Até D+3600	700.602,55	3,39
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	0,00	0,00



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
4UM FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	422.443,93	0,00	0,00	427.149,25	4.705,32	1,11% ▲	0,03%
BB ÁGIL FIC RENDA FIXA SIMPLES	1.175,42	425,22	0,00	1.612,21	11,57	0,72% ▲	0,01%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	1.173,47	425,22	0,00	1.609,20	10,51	0,66% ▲	0,00%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	61.452,24	127.842,99	103.699,47	86.452,13	856,37	0,45% ▲	0,01%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	158.979,10	0,00	1.000,00	160.739,17	2.760,07	1,74% ▲	0,80%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.018.035,86	427.149,76	436.246,92	1.021.322,07	12.383,37	0,86% ▲	0,26%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	361.737,27	36.422,72	0,00	409.540,87	11.380,88	2,86% ▲	1,86%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	394.906,23	0,00	40.300,00	358.535,37	3.929,14	0,99% ▲	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	545.835,39	0,00	0,00	553.204,73	7.369,34	1,35% ▲	0,49%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	309.888,87	0,00	0,00	315.193,42	5.304,55	1,71% ▲	0,97%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	706.768,73	0,00	0,00	727.378,48	20.609,75	2,92% ▲	3,23%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.304.690,71	0,00	1.310.565,11	0,00	5.874,40	0,45% ▲	0,80%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.544.389,40	1.310.658,94	0,00	4.901.802,29	46.753,95	0,96% ▲	0,01%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	1.953.268,08	1.848.987,67	0,00	3.837.244,77	34.989,02	0,92% ▲	0,00%
CAIXA BRASIL 2033 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	683.888,38	0,00	0,00	700.602,55	16.714,17	2,44% ▲	3,23%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1.609.778,01	0,00	1.616.037,47	0,00	6.259,46	0,39% ▲	0,64%
CLARITAS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	414.006,83	0,00	0,00	418.838,88	4.832,05	1,17% ▲	0,16%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1.464.390,32	0,00	0,00	1.480.928,80	16.538,48	1,13% ▲	0,35%
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	971.415,35	0,00	0,00	978.271,09	6.855,74	0,71% ▲	0,34%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	1.231.994,96	0,00	0,00	1.244.732,51	12.737,55	1,03% ▲	0,01%
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	725.395,34	0,00	0,00	732.839,03	7.443,69	1,03% ▲	0,01%
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,00	1.044.605,69	0,00	1.051.292,86	6.687,17	0,64% ▲	0,01%
	17.885.613,89	4.796.518,21	3.507.848,97	19.409.289,68	235.006,55	1,23%	0,38%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
MAG BRASIL FI AÇÕES	168.609,25	0,00	0,00	174.431,60	5.822,35	3,45% ▲	9,67%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	100.569,12	0,00	0,00	105.406,95	4.837,83	4,81% ▲	9,50%
-	269.178,37	0,00	0,00	279.838,55	10.660,18	3,96%	9,61%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	950.720,64	0,00	0,00	962.073,36	11.352,72	1,19% ▲	0,21%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	826.469,58	0,00	747.717,23	0,00	-78.752,35	-9,53% ▼	23,11%
-	1.777.190,22	0,00	747.717,23	962.073,36	-67.399,63	-3,79%	0,21%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	251.786,67	0,00	232.922,20	0,00	-18.864,47	-7,49% ▼	22,70%
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	316.613,30	0,00	296.888,45	0,00	-19.724,85	-6,23% ▼	21,84%
	568.399,97	0,00	529.810,65	0,00	-38.589,32	-6,79%	0,00%

Parecer do Comitê de Investimento

O Comitê de Investimentos do **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE BRAZÓPOLIS - MG** analisou o relatório de investimentos referente ao mês **Abril/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 **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE BRAZÓPOLIS - MG** analisou, conferiu e aprovou o relatório de investimentos, referente ao mês **Abril/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 **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE BRAZÓPOLIS - MG** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

