

# 2025

## Relatório

### Mensal, 2º trimestre e 1º semestre de 2025

## Junho

## 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 TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	35.807.148,27	83,55%	14.057.318.628,88	0,25%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	24.004,82	0,06%	11.097.165.921,30	0,00%	7º I b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	7.025.020,10	16,39%	22.585.100.418,71	0,03%	7º III a

**Investimentos**

\$ 42.856.173,19

**Disponibilidades Financeiras**

\$ 5.098.931,69

**Total Carteira**

\$ 47.955.104,88

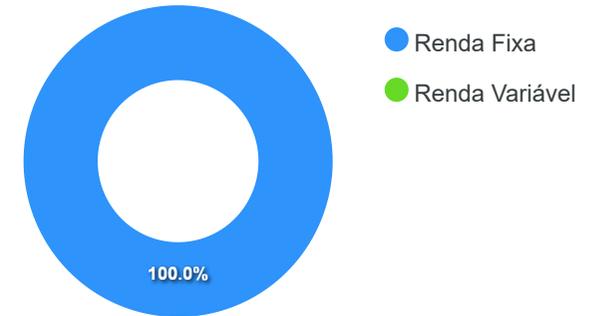
**Governança (Pró Gestão)** NIVEL 4 13/11/2027

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	83,61% 35.831.153,09	16,39% 7.025.020,10
7º III a - FI Referenciados RF	80,00%	16,39% 7.025.020,10	63,61% 27.259.918,45

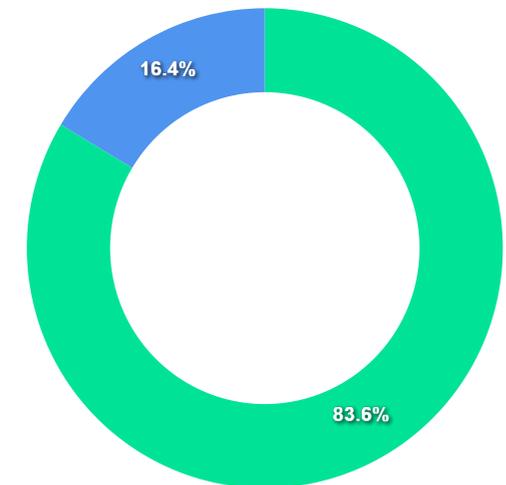
Governança (Pró Gestão)

🔗 NIVEL 4 13/11/2027

Segmentos

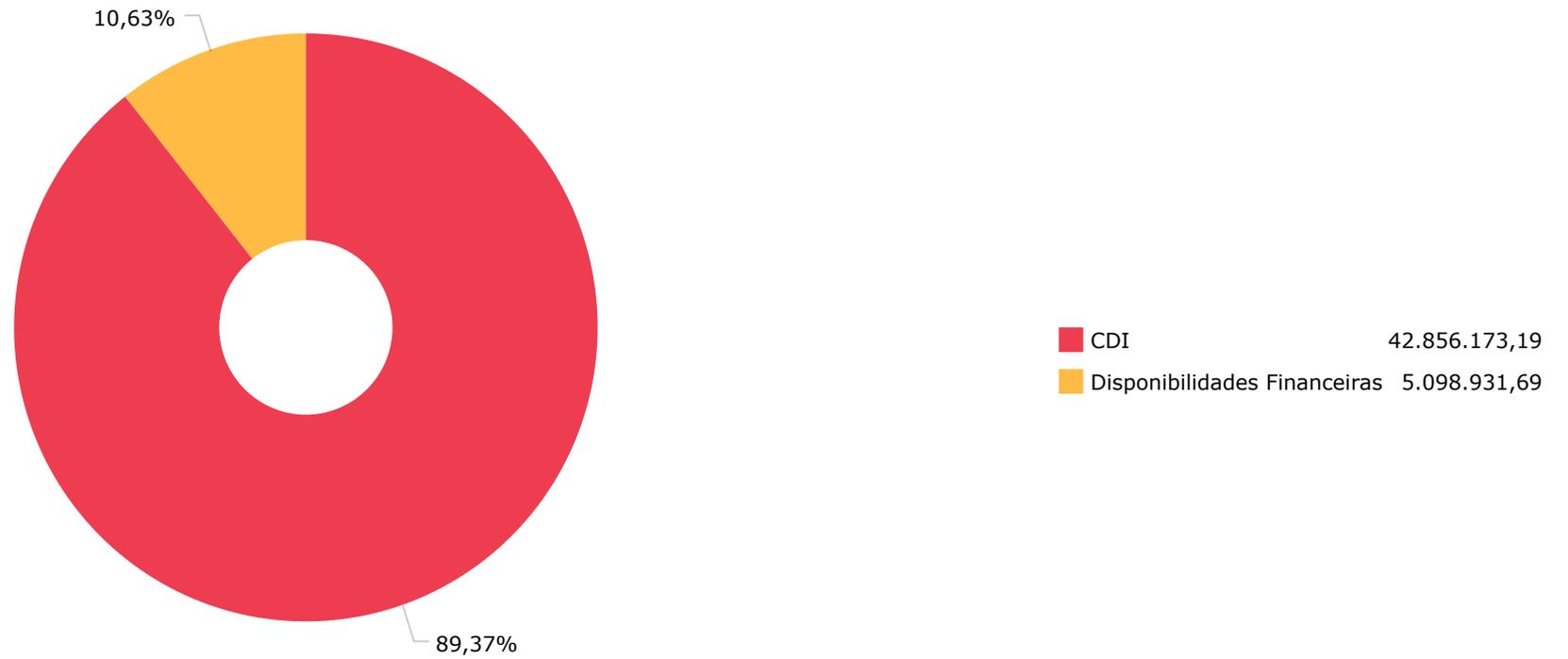


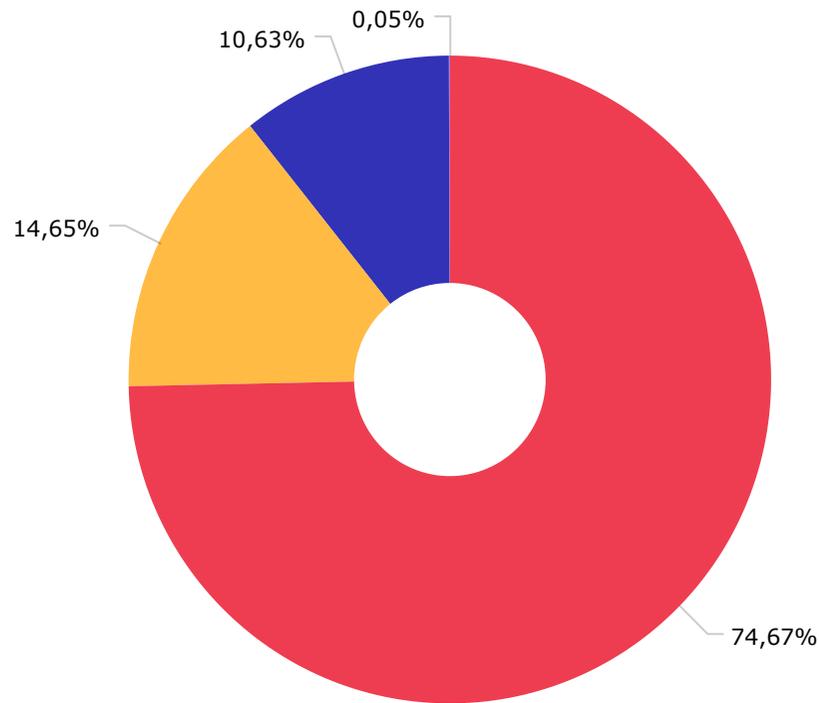
Artigos



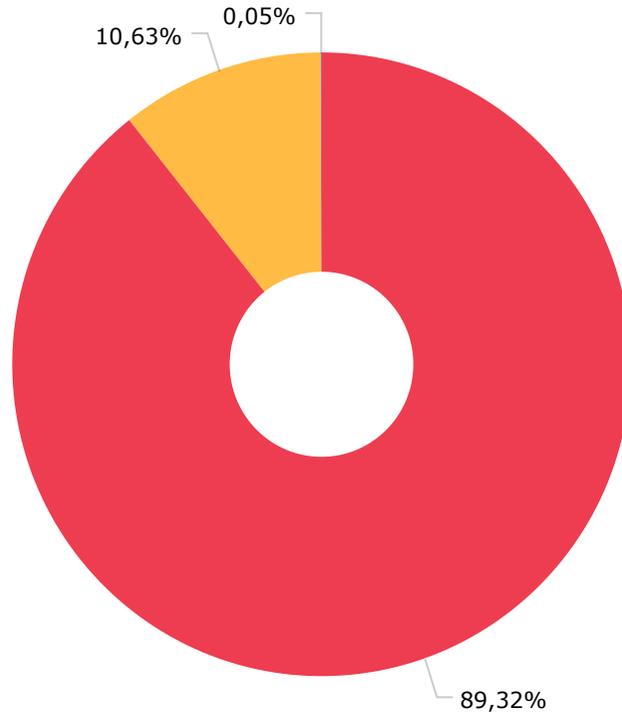
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I b - FI 100% Títulos TN	83,61%	0,00%	80,00%	100,00%	7.025.020,10						
7° III a - FI Referenciados RF	16,39%	0,20%	20,00%	80,00%	27.259.918,45						

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>CDI - BENCHMARK</b>	<b>1,10</b>	<b>6,41</b>	<b>3,33</b>	<b>6,41</b>	<b>12,13</b>	<b>25,24</b>		
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,10	6,53	3,32	6,53	12,24	25,38	0,01	0,03
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,11	6,40	3,30	6,40	12,09	24,80	0,03	0,06
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC LP	1,08	6,30	3,26	6,30	11,86	24,60	0,00	0,01

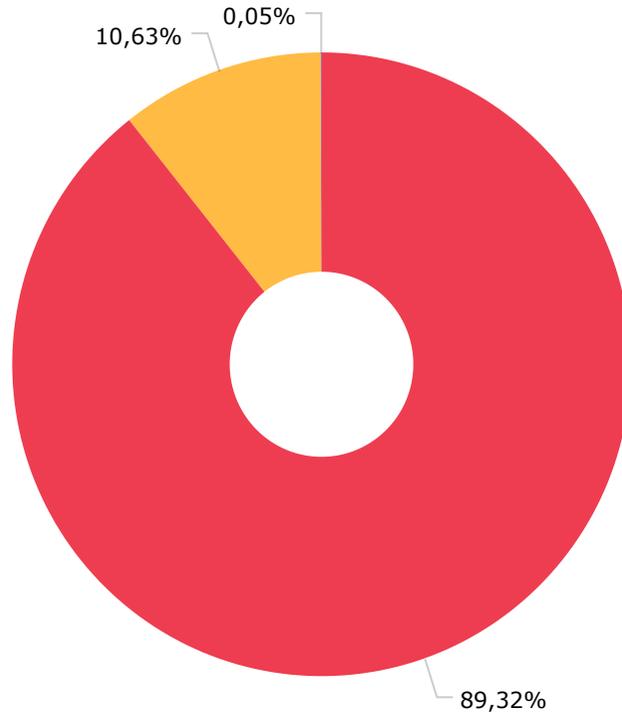




Renda Fixa Duração Média Soberano	35.807.148,27
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	7.025.020,10
Disponibilidades Financeiras	5.098.931,69
Renda Fixa Duração Livre Soberano	24.004,82



■ BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	42.832.168,37
■ DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	5.098.931,69
■ CAIXA DTVM	24.004,82



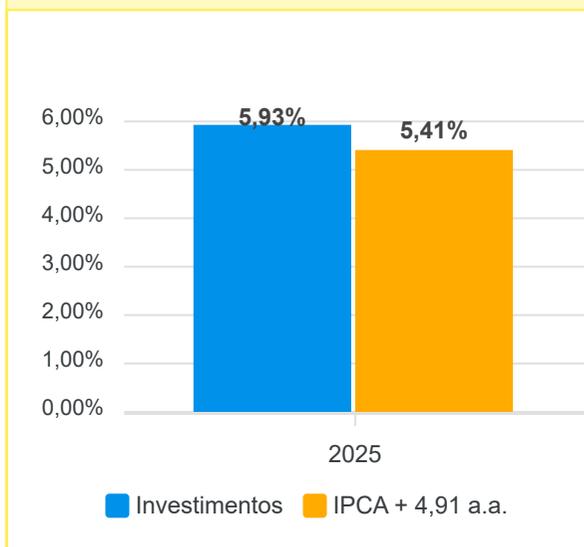
■ BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	42.832.168,37
■ DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	5.098.931,69
■ CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	24.004,82

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	28.054.931,81	3.226.590,30	22.700.000,00	8.842.458,13	260.936,02	260.936,02	0,93% ▲	0,93%	0,58%	0,58%	160,34%	0,03%
Fevereiro	8.842.458,13	28.004.477,58	8.005.528,02	28.980.840,03	139.432,34	400.368,36	0,48% ▲	1,42%	1,70%	2,29%	62,01%	0,01%
Março	28.980.840,03	20.000.000,00	18.000.000,00	31.298.840,24	318.000,21	718.368,57	1,03% ▲	2,46%	0,92%	3,23%	76,16%	0,01%
Abril	31.298.840,24	14.000.000,00	15.000.000,00	30.677.313,82	378.473,58	1.096.842,15	1,21% ▲	3,70%	0,81%	4,07%	90,91%	0,01%
Mai	30.677.313,82	21.000.000,00	19.000.000,00	33.102.031,22	424.717,40	1.521.559,55	1,30% ▲	5,05%	0,66%	4,76%	106,09%	0,01%
Junho	33.102.031,22	9.500.000,00	103.893,96	42.856.173,19	358.035,93	1.879.595,48	0,84% ▲	5,93%	0,62%	5,41%	109,61%	0,00%

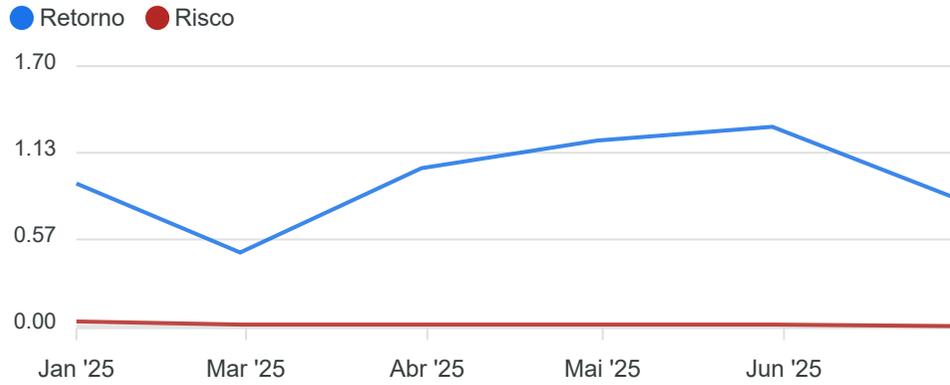
Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	718.368,57	2,46%	3,23%
2º Trim	1.161.226,91	3,39%	2,11%
1º Sem	1.879.595,48	5,93%	5,41%

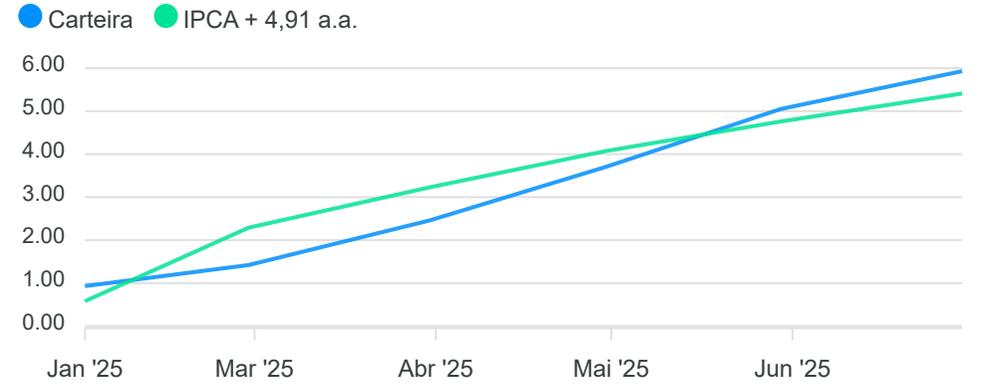
Gráfico Retorno e Meta Acumulado



**Gráfico Risco x Retorno**

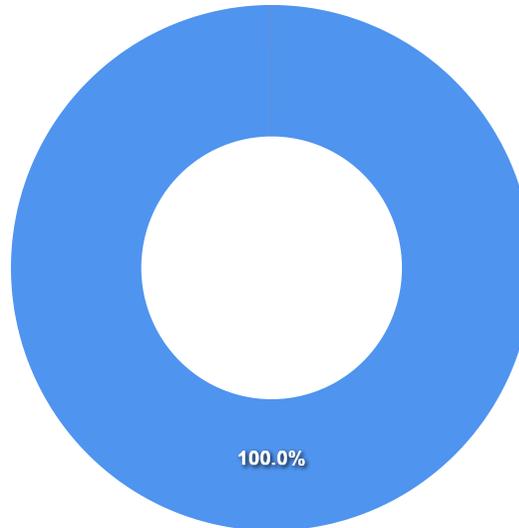


**Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade**



**Liquidez - 30/06/2025**

Disponibilidade	Valor	%
● Até D+30	47.955.104,88	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	0,00	0,00



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	7.051.210,79	0,00	103.893,96	7.025.020,10	77.703,27	1,10% ▲	0,01%
BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	26.027.078,50	9.500.000,00	0,00	35.807.148,27	280.069,77	0,79% ▲	0,00%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	23.741,93	0,00	0,00	24.004,82	262,89	1,11% ▲	0,03%
	<b>33.102.031,22</b>	<b>9.500.000,00</b>	<b>103.893,96</b>	<b>42.856.173,19</b>	<b>358.035,93</b>	<b>0,84%</b>	<b>0,00%</b>

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	5.797.898,65	35.000.000,00	34.103.893,96	7.025.020,10	331.015,41	0,81% ▲
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC LP	25.477.702,83	9.500.000,00	0,00	35.807.148,27	829.445,44	2,37% ▲
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	23.238,76	0,00	0,00	24.004,82	766,06	3,30% ▲
	31.298.840,24	44.500.000,00	34.103.893,96	42.856.173,19	1.161.226,91	2,79%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	3.746.125,15	57.531.067,88	54.804.961,84	7.025.020,10	552.788,91	0,90% ▲
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC LP	24.283.004,70	38.200.000,00	28.001.152,68	35.807.148,27	1.325.296,25	2,12% ▲
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	25.801,96	0,00	3.307,46	24.004,82	1.510,32	5,85% ▲
	28.054.931,81	95.731.067,88	82.809.421,98	42.856.173,19	1.879.595,48	4,59%

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

**Administrador**  
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

**Gestão**  
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

**Taxa de Administração**  
0,20%

**Taxa de Performance**  
Não possui

**Disponibilidade de Resgate**  
D+0

**Quantidade de Cotistas**  
124.778

**Patrimônio Líquido Fundo**  
14.057.318.628,88

**PERFIL DO FUNDO**

**Enquadramento Resolução**  
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B

**Benchmark**  
CDI

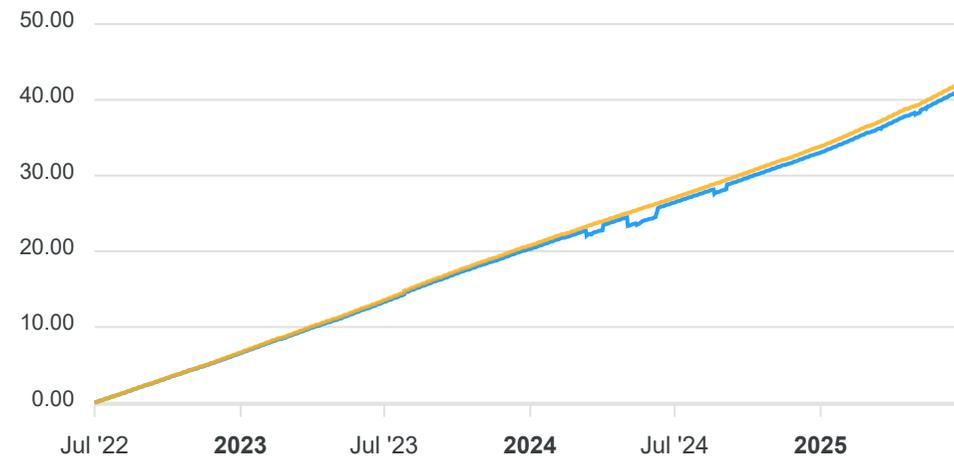
**Classificação ANBIMA**  
Renda Fixa Duração Média Soberano

**Política de Investimento**  
Aloca seus recursos em ativos e/ou modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado financeiro, utilizando-se de cotas de fundos de investimento que apresentem carteira com prazo médio superior a 365 dias.

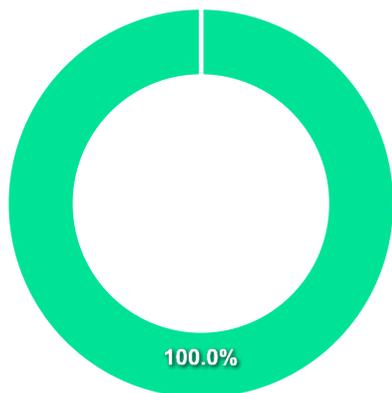
**COMPARATIVO**

📅 30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,08%	6,30%	3,26%	6,30%	11,86%	24,60%	0,00%	0,01%
Benchmark	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%		



**CARTEIRA DO FUNDO**



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de BB ATACADO FEDERAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA L...	13.762.370,66	100,00	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	439,63	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	32,01	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa CVM	18,97	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / IOF_a_recolher	16,08	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	2,39	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,95	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Ajuste_Cota_Pos	0,46	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	-109,22	0,00	Outros
Valores a pagar / IR_a_recolher	-423,72	0,00	Outros

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
<span style="color: green;">●</span> Fundos de Investimento	13.762.370,66	100.00%
<span style="color: blue;">●</span> Valores a pagar/receber	493,95	0.00%
<span style="color: orange;">●</span> Outros	-516,39	-0.00%

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

**Administrador**  
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

**Gestão**  
CAIXA DTVM

**Taxa de Administração**  
0,20%

**Taxa de Performance**  
Não possui

**Disponibilidade de Resgate**  
D+0

**Quantidade de Cotistas**  
808

**Patrimônio Líquido Fundo**  
11.097.165.921,30

**PERFIL DO FUNDO**

**Enquadramento Resolução**  
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B

**Benchmark**  
CDI

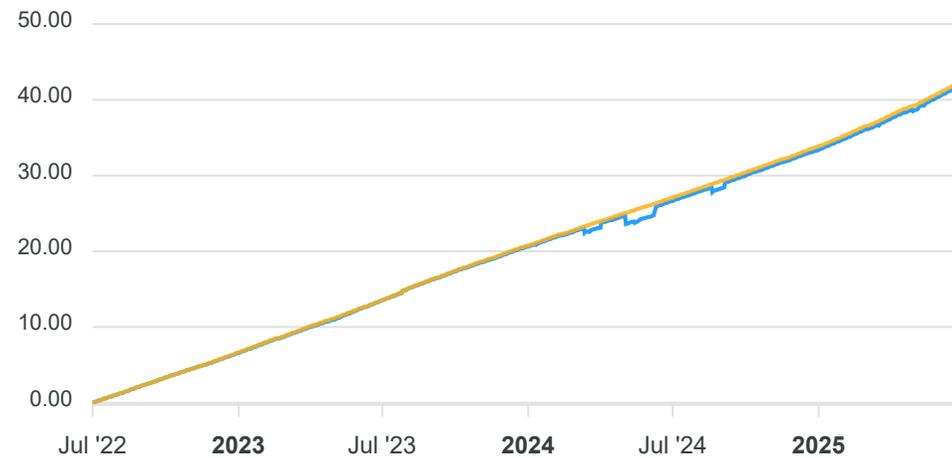
**Classificação ANBIMA**  
Renda Fixa Duração Livre Soberano

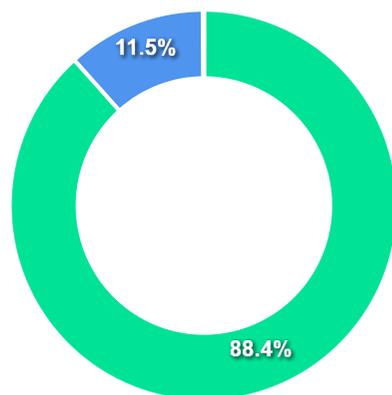
**Política de Investimento**  
Aplica seus recursos em títulos públicos federais, com prazo médio de carteira superior 365 dias.

**COMPARATIVO**

📅 30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,11%	6,40%	3,30%	6,40%	12,09%	24,80%	0,03%	0,06%
Benchmark	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%		



**CARTEIRA DO FUNDO**


Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
<span style="color: green;">●</span> Títulos Federais	9.607.058,77	88.36%
<span style="color: blue;">●</span> Operação compromissada	1.254.622,43	11.54%
<span style="color: orange;">●</span> Valores a pagar/receber	6.470,17	0.06%
<span style="color: grey;">●</span> Outros	2.897,76	0.03%
<span style="color: pink;">●</span> Derivativos	1.847,80	0.02%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
LFT - Venc.: 01/03/2027	2.214.931,58	20,38	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2027	1.869.973,13	17,21	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2027	1.254.622,43	11,54	Operação compromissada
LFT - Venc.: 01/06/2030	1.115.579,27	10,26	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/01/2029	730.870,54	6,72	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2028	672.722,24	6,19	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2028	669.366,89	6,16	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2029	485.813,37	4,47	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2029	452.918,63	4,17	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/01/2030	361.053,41	3,32	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2030	347.600,76	3,20	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/01/2032	338.179,46	3,11	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2026	330.149,59	3,04	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2026	17.899,89	0,16	Títulos Federais
Outros Valores a receber	4.779,97	0,04	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF29	2.453,26	0,02	Derivativos
Outras Disponibilidades	2.347,43	0,02	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições vendidas / Bolsa Mercadoria Futu...	1.451,50	0,01	Outros
Mercado Futuro - Posições vendidas / Bolsa Mercadoria Futu...	1.446,26	0,01	Outros
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF30	1.339,13	0,01	Derivativos
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF31	186,66	0,00	Derivativos
LTN - Venc.: 01/07/2027	0,00	0,00	Títulos Federais
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF27	-284,74	0,00	Derivativos
Outros Valores a pagar	-657,23	-0,01	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF28	-1.846,51	-0,02	Derivativos

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

**Administrador**  
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

**Gestão**  
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

**Taxa de Administração**  
0,20%

**Taxa de Performance**  
Não possui

**Disponibilidade de Resgate**  
D+0

**Quantidade de Cotistas**  
1.347

**Patrimônio Líquido Fundo**  
22.585.100.418,71

**PERFIL DO FUNDO**

**Enquadramento Resolução**  
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A

**Benchmark**  
CDI

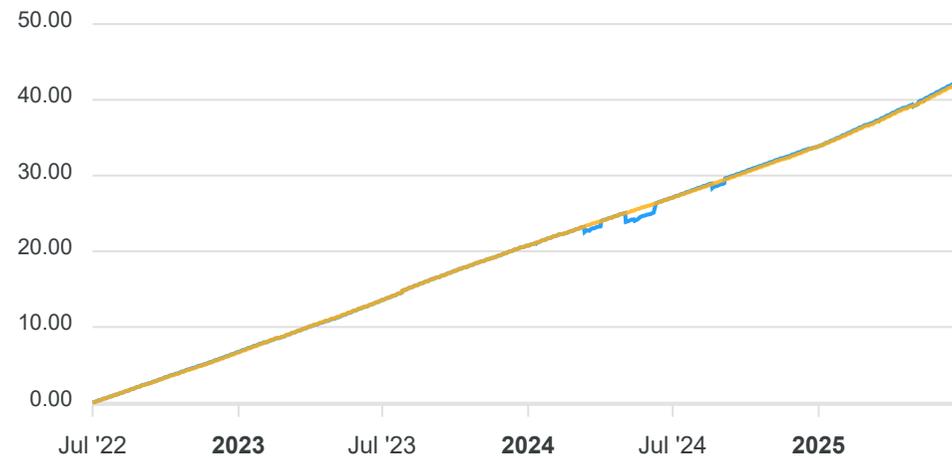
**Classificação ANBIMA**  
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento

**Política de Investimento**  
Investe, no mínimo, 80% de sua carteira em cotas de fundo investimento cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços.

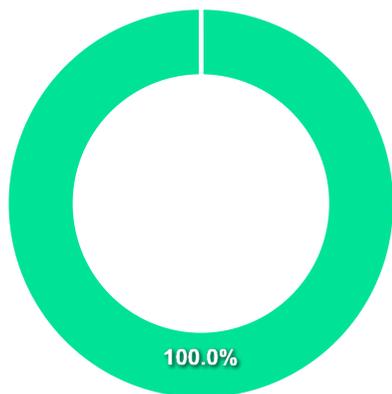
**COMPARATIVO**

📅 30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,10%	6,53%	3,32%	6,53%	12,24%	25,38%	0,01%	0,03%
Benchmark	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%		



**CARTEIRA DO FUNDO**



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de BB TOP DI RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERE...	21.477.628,98	100,00	Fundos de Investimento
Valores a pagar / Taxa Cetip	32,39	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa CVM	18,97	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	12,09	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	1,06	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,95	0,00	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	0,34	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / IOF_a_recolher	0,23	0,00	Outros
Valores a pagar / IR_a_recolher	0,01	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	-170,46	0,00	Outros

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
<span style="color: green;">●</span> Fundos de Investimento	21.477.628,98	100.00%
<span style="color: blue;">●</span> Valores a pagar/receber	65,80	0.00%
<span style="color: orange;">●</span> Outros	-170,22	-0.00%

## Parecer do Comitê de Investimento

O Comitê de Investimentos do **INST PREV SEVID ESTADO SERGIPE - SERGIPEPREVIDENCIA - SE** analisou o relatório de investimentos referente ao mês **Junho/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 **INST PREV SEVID ESTADO SERGIPE - SERGIPEPREVIDENCIA - SE** analisou, conferiu e aprovou o relatório de investimentos, referente ao mês **Junho/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 **INST PREV SEVID ESTADO SERGIPE - SERGIPEPREVIDENCIA - SE** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

