



PICOS
P R E F E I T U R A

Fundo Previdenciário do Município de Picos

CNPJ 08.002.970/0001-38

Relatório Analítico dos Investimentos

FUNDO PREVIDENCIARIO DO MUNICIPIO DE PICOS

em abril de 2025

Este relatório atende a Resolução CMN nº 5.272/2025
e Portaria MTP Nº 1.467/2022.

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 167.592.127,27

Disponibilidades Financeiras: R\$ 46.386,52

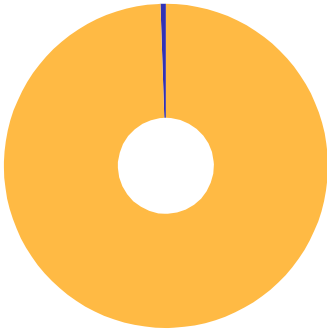
PL Total: R\$ 167.638.513,79

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
30.568.193/0001-42 BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	31.308.502,07	18,68%	1.143	0,79%	7º I b
54.518.391/0001-60 CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 17/08/2026	7.397.701,08	4,41%	93	0,82%	7º I b
50.569.054/0001-40 CAIXA BRASIL 2033 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D + 0 16/05/2033	4.855.079,28	2,90%	44	0,72%	7º I b
54.390.568/0001-95 CAIXA BRASIL 2035 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	4.801.585,64	2,87%	16	4,25%	7º I b
54.390.771/0001-61 CAIXA BRASIL 2040 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	4.545.918,37	2,71%	10	7,62%	7º I b
56.131.373/0001-56 CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 15/05/2025	2.996.306,92	1,79%	62	0,79%	7º I b
56.134.800/0001-50 CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 17/08/2026	2.909.132,63	1,74%	256	0,11%	7º I b
56.208.863/0001-03 CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 17/05/2027	2.905.674,73	1,73%	78	0,49%	7º I b
56.209.124/0001-36 CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 15/08/2028	2.883.348,53	1,72%	61	0,29%	7º I b
05.164.356/0001-84 CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	27.042.529,88	16,14%	783	0,25%	7º I b
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	14.812.494,56	8,84%	1.332	0,00%	7º III a
23.215.008/0001-70 CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	28.075.542,56	16,75%	608	0,34%	7º III a

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
03.737.206/0001-97 CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	32.169.832,74	19,20%	1.243	0,00%	7º III a
05.900.798/0001-41 CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 Não há	888.478,28	0,53%	2.289	0,34%	8º I

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Abril / 2025) - Resolução CMN nº 4.963, 25/11/2021

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	91.645.779,13	54,68%	0,00%	55,00%	0,00%	-91.645.779,13
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	75.057.869,86	44,79%	0,00%	30,00%	0,00%	-75.057.869,86
Total Renda Fixa	100,00%	166.703.648,99	99,47%	0,00%	85,00%	0,00%	

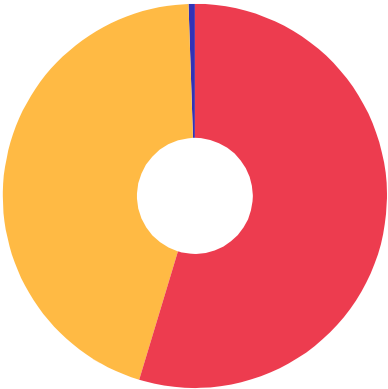


RENDA FIXA 166.703.648,99
RENDA VARIÁVEL 888.478,28

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Abril / 2025) - Resolução CMN nº 4.963, 25/11/2021

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	888.478,28	0,53%	0,00%	5,00%	0,00%	-888.478,28
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	0,00%	0,00
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	0,00%	0,00
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	888.478,28	0,53%	0,00%	10,00%	0,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	0,00



7º I b 7º III a 8º I

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	91.645.779,13	54,68	0,00	0,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	75.057.869,86	44,79	0,00	0,00
Artigo 8º, Inciso I	888.478,28	0,53	0,00	0,00

Enquadramento por Gestores - base (Abril / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	121.471.130,64	72,48	0,56
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL	31.308.502,07	18,68	0,15
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	14.812.494,56	8,84	-

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
IPCA (Benchmark)	0,43%	2,48%	2,32%	3,41%	5,53%	9,42%	-	-
CAIXA BRASIL 2035 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2,03%	6,23%	5,41%	-1,20%	-2,56%	-	3,70%	7,91%
CAIXA BRASIL 2033 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2,44%	6,38%	5,36%	-0,26%	-1,47%	-	3,23%	7,40%
CDI (Benchmark)	1,06%	4,07%	3,03%	5,87%	11,45%	25,19%	-	-
BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,03%	4,08%	2,98%	5,81%	11,40%	25,07%	0,01%	0,10%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,05%	4,19%	3,08%	5,90%	11,55%	25,94%	0,01%	0,11%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,04%	4,17%	3,04%	5,85%	11,54%	25,37%	0,01%	0,10%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,05%	4,18%	3,07%	5,90%	11,62%	26,01%	0,02%	0,10%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,03%	4,06%	2,98%	5,80%	11,35%	24,94%	0,03%	0,11%
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,82%	4,10%	3,57%	5,97%	10,81%	20,64%	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,04%	3,86%	2,61%	2,84%	-	-	0,13%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,35%	0,73%	-0,77%	1,25%	-	-	0,49%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,72%	5,12%	2,82%	1,73%	-	-	0,96%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	2,55%	3,40%	0,82%	1,96%	-	-	1,70%	-
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,35%	0,72%	-0,78%	1,24%	2,51%	-	0,49%	4,62%
CAIXA BRASIL 2040 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2,51%	0,92%	1,38%	-2,67%	-5,21%	-	4,59%	9,27%

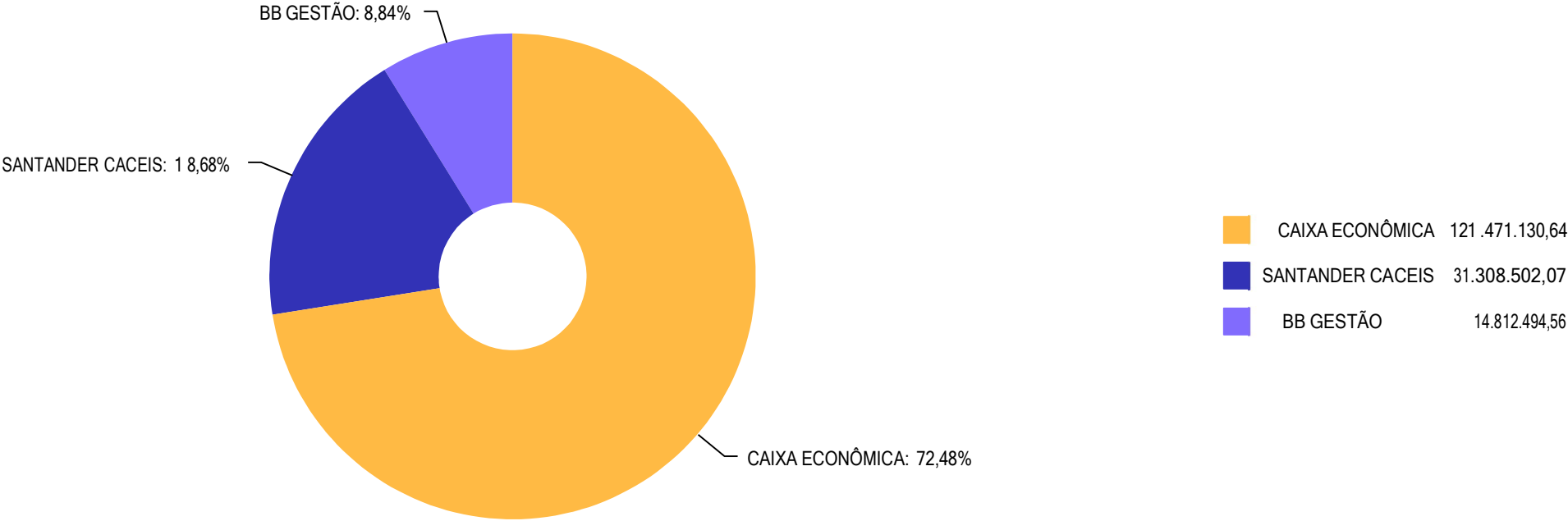
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2025 - RENDA FIXA

Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
-----	-----	----	----	-----	-----	---------	------------------

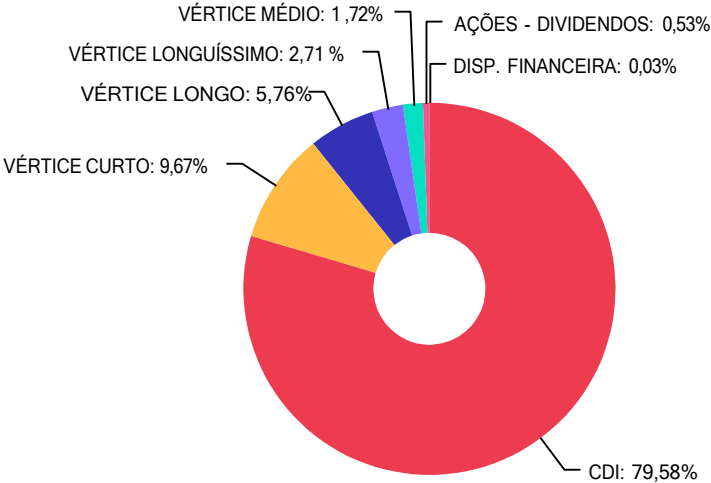
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDIV (Benchmark)	3,88%	10,30%	6,57%	4,84%	12,29%	36,73%	-	-
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,73%	9,74%	6,22%	4,36%	11,00%	33,35%	8,76%	13,60%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Abril / 2025)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Abril / 2025)

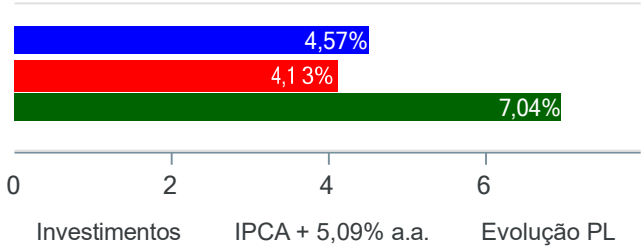


CDI	1 33.408.901 ,81	VERTICE CURTO	1 6.208.81 5,36	VERTICE LONGO	9.656.664,92	VÉRTICE LONGUÍSSIMO	4.545.91 8,37
VERTICE MEDIO	2.883.348,53	AÇÕES - DIVIDENDOS	888.478,28	DISP. FINANCEIRA	46.386,52		

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

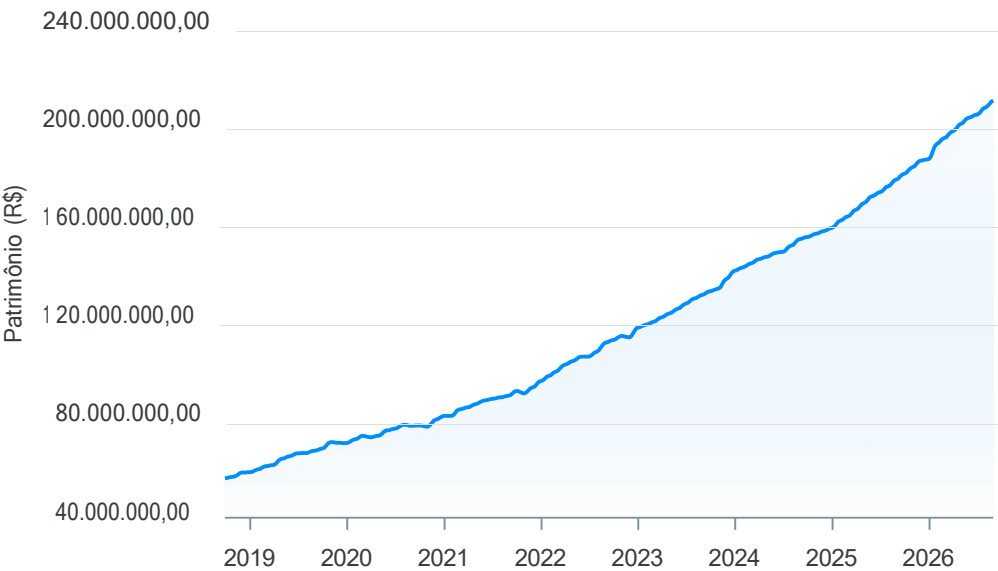
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	143.998.772,00	21.250.000,00	20.447.000,00	146.780.137,32	1.978.365,32	1.978.365,32	1,37%	1,37%	0,60%	0,60%	229,60%	0,93%
Fevereiro	146.780.137,32	4.600.000,00	3.970.110,40	148.362.372,27	952.345,35	2.930.710,67	0,65%	2,02%	1,71%	2,32%	87,30%	1,24%
Março	148.362.372,27	34.729.304,21	34.171.264,61	150.804.041,88	1.883.630,01	4.814.340,68	1,26%	3,31%	0,94%	3,27%	101,15%	0,36%
Abril	150.804.041,88	3.189.841,66	1.710.000,00	154.135.922,34	1.852.038,80	6.666.379,48	1,22%	4,57%	0,83%	4,13%	110,67%	0,46%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



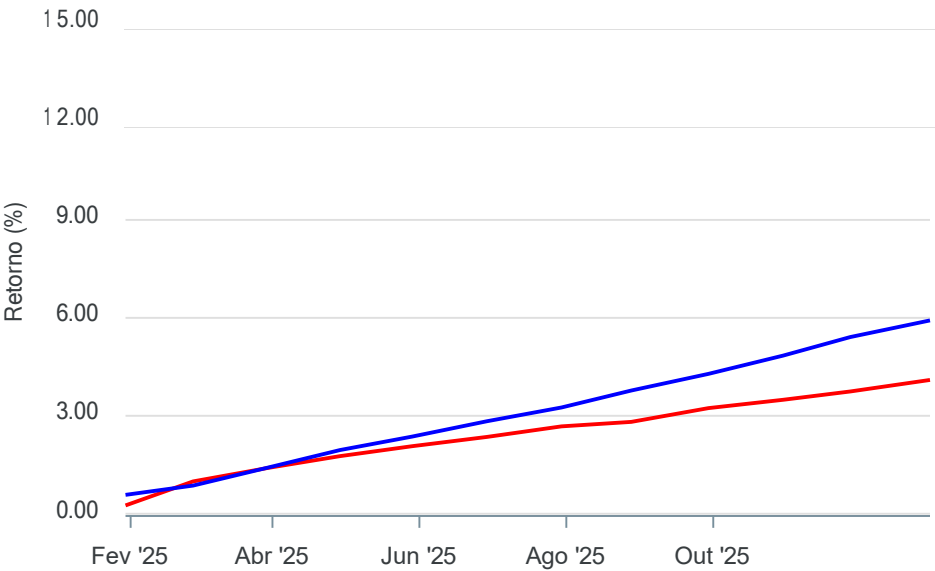
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- Investimentos Meta de Rentabilidade ☐ CDI ☐ IMA-B
- ☐ IMA-B 5 ☐ IMA-B 5+ ☐ IMA Geral ☐ IRF-M ☐ IRF-M 1
- ☐ IRF-M 1+ ☐ Ibovespa ☐ IBX ☐ SMLL ☐ IDIV
- Investimentos Meta de Rentabilidade ☐ CDI ☐ IMA-B
- ☐ IMA-B 5
- ☐ IMA-B 5+ ☐ IMA Geral ☐ IRF-M ☐ IRF-M 1 ☐ IRF-M 1+
- ☐ Ibovespa ☐ IBX ☐ SMLL ☐ IDIV

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Abril/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	2.811.634,28	0,00	0,00	2.883.348,53	71.714,25	2,55%	2,55%	1,70%
CAIXA BRASIL 2040 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	4.434.446,04	0,00	0,00	4.545.918,37	111.472,33	2,51%	2,51%	4,59%
CAIXA BRASIL 2033 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	4.739.252,35	0,00	0,00	4.855.079,28	115.826,93	2,44%	2,44%	3,23%
CAIXA BRASIL 2035 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	4.706.067,57	0,00	0,00	4.801.585,64	95.518,07	2,03%	2,03%	3,70%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	2.856.511,29	0,00	0,00	2.905.674,73	49.163,44	1,72%	1,72%	0,96%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	2.870.403,52	0,00	0,00	2.909.132,63	38.729,11	1,35%	1,35%	0,49%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	7.299.387,17	0,00	0,00	7.397.701,08	98.313,91	1,35%	1,35%	0,49%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	27.782.577,57	0,00	0,00	28.075.542,56	292.964,99	1,05%	1,05%	0,01%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	2.965.465,03	0,00	0,00	2.996.306,92	30.841,89	1,04%	1,04%	0,13%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	14.660.715,37	0,00	0,00	14.812.494,56	151.779,19	1,04%	1,04%	0,01%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	26.593.815,03	195.841,66	20.000,00	27.042.529,88	272.873,19	1,02%	1,03%	0,03%
BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	29.734.189,18	1.261.000,00	0,00	31.308.502,07	313.312,89	1,01%	1,03%	0,01%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	31.860.791,83	1.733.000,00	1.740.000,00	32.169.832,74	316.040,91	0,94%	1,05%	0,02%
Total Renda Fixa	163.315.256,23	3.189.841,66	1.760.000,00	166.703.648,99	1.958.551,10	1,19%		0,42%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Abril/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	856.540,50	0,00	0,00	888.478,28	31.937,78	3,73%	3,73%	8,76%
Total Renda Variável	856.540,50	0,00	0,00	888.478,28	31.937,78	3,73%		8,76%

Conclusão e Perspectivas

O PMI composto dos Estados Unidos caiu de 53,5 em março para 51,2 em abril, o menor nível em mais de um ano, conforme divulgação da S&P Global. O setor de serviços recuou de 54,4 para 51,4, enquanto o industrial subiu levemente de 50,2 para 50,7, ambos ainda indicando expansão moderada. A indústria enfrenta estagnação devido às incertezas econômicas, problemas na cadeia de suprimentos e queda nas exportações, enquanto o setor de serviços desacelera principalmente pela menor demanda externa.

Segundo a S&P Global, a confiança empresarial para o próximo ano piorou significativamente, impulsionada por preocupações com políticas governamentais recentes.

No Brasil, o IPCA-15, considerado a prévia da inflação oficial, subiu 0,43% em abril, após alta de 0,64% em março, segundo o IBGE. Com isso, o índice acumula alta de 2,43% no ano e 5,49% em 12 meses. Em comparação, em abril de 2024, o IPCA-15 havia registrado variação menor, de 0,21%.

A maior pressão sobre o índice veio dos grupos Alimentação e bebidas (1,14%) e Saúde e cuidados pessoais (0,96%), que juntos responderam por 88% do resultado do mês. Produtos como tomate (+32,67%), café moído (+6,73%) e leite longa vida (+2,44%) puxaram a alta da alimentação, tanto no domicílio quanto fora. No setor de saúde, destacaram-se os aumentos de produtos farmacêuticos (1,04%), impulsionados pelo reajuste autorizado de medicamentos, e de itens de higiene pessoal (1,51%).

O grupo Transportes foi o único a registrar queda (-0,44%), puxado principalmente pela redução nas passagens aéreas (-14,38%) e combustíveis, como etanol (-0,95%) e gasolina (-0,29%). Em contrapartida, houve reajustes pontuais em tarifas de ônibus, metrô e táxi em algumas capitais, compensando parcialmente as quedas.

Regionalmente, nove áreas pesquisadas tiveram alta em abril, com destaque para Porto Alegre (0,88%), impulsionada pela alta do tomate e da gasolina. Goiânia apresentou a única queda (-0,13%), devido à redução nos preços do etanol e da gasolina.
