

CEARAPREV
FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA
SOCIAL DO ESTADO DO CEARÁ



CEARÁ
GOVERNO DO ESTADO
SECRETARIA DO
PLANEJAMENTO E GESTÃO

RELATÓRIO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

PREVMILITAR

Período: 1º trimestre de 2025

Carteira: CEARÁ - PREVMILITAR

Data Extrato: 31/03/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

REND A FIXA									100,00%
-------------	--	--	--	--	--	--	--	--	---------

Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Trim.				
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,51	0,08	0,97	3,25	40.762.302,93	100,00	8.290.702.713,41	0,49
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			0,51	0,08	0,97	3,25	40.762.302,93	100,00		
Renda Fixa			0,51	0,08	0,97	3,25	40.762.302,93	100,00		
Total			0,51	0,08	0,97	3,25	40.762.302,93	100,00		

Carteira: CEARÁ - PREVMILITAR

Data Extrato: 31/03/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Política de Investimentos								
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	40.762.302,93	100,00	0,00	7,11	100,00	0,00	100,00
	Total Renda Fixa	40.762.302,93	100,00					100,00
Total		40.762.302,93	100,00					

Carteira: CEARÁ - PREVMILITAR

Data Extrato: 31/03/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

Estratégia Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	Atribuição Desemp. (%)	No Trimestre (R\$)
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,97 100,89	3,25 108,96	3,25 108,96	5,40 94,21	10,17 90,26	0,97	2.179.669,00
CEARÁ - PREVMILITAR (Total)						0,97	2.179.669,00

RESULTADO POR ATIVO

Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	61.330.660,31	117.356.825,34	-140.104.851,72	0,00	40.762.302,93	2.179.669,00
	61.330.660,31	117.356.825,34	-140.104.851,72	0,00	40.762.302,93	2.179.669,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

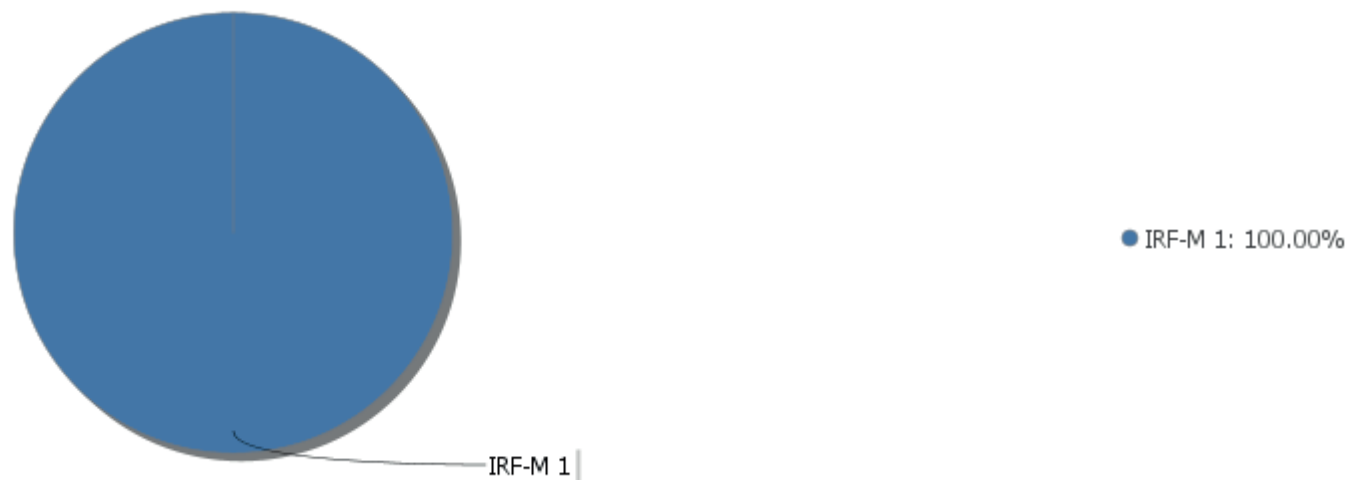
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	40.762.302,93	100,00	40.762.302,93	100,00	15,00
de 31 dias a 365 dias	0,00	0,00	40.762.302,93	100,00	30,00
acima de 365 dias	0,00	0,00	40.762.302,93	100,00	80,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



Alocação Por Estratégia

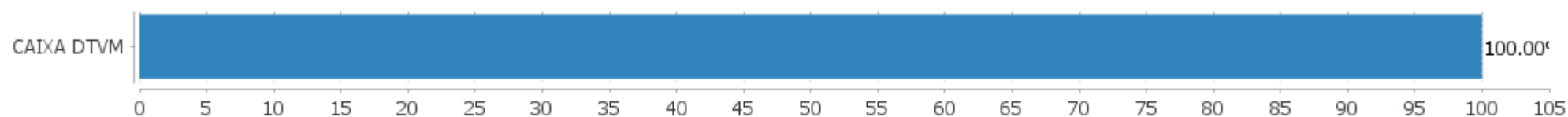


Carteira: CEARÁ - PREVMILITAR

Data Extrato: 31/03/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



Carteira: CEARÁ - PREVMILITAR

Data Extrato: 31/03/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2025	1,25	1,00	0,97										3,25
IPCA + 4,50%	0,55	1,66	0,89										3,13
p.p. indexador	0,71	-0,67	0,07										0,12
2024	0,91	0,74	0,80	0,58	0,76	0,61	0,93	0,75	0,81	0,83	0,55	0,69	9,33
IPCA + 4,94%	0,84	1,20	0,54	0,80	0,86	0,59	0,82	0,40	0,84	1,00	0,76	0,92	10,03
p.p. indexador	0,07	-0,46	0,25	-0,22	-0,10	0,01	0,11	0,35	-0,04	-0,18	-0,20	-0,23	-0,70
2023	1,12	0,97	1,21	0,84	1,12	1,16	1,07	1,11	0,91	0,94	0,97	0,89	13,02
IPCA + 4,00%	0,87	1,12	1,07	0,89	0,57	0,25	0,45	0,59	0,57	0,57	0,59	0,87	8,76
p.p. indexador	0,25	-0,16	0,14	-0,05	0,55	0,91	0,62	0,52	0,34	0,37	0,38	0,01	4,27
2022	0,61	0,72	0,87	0,72	0,93	0,91	1,03	1,21	1,09	0,99	0,92	1,15	11,74
IPCA + 4,00%	0,87	1,31	1,97	1,36	0,81	1,00	-0,35	-0,00	0,04	0,90	0,72	0,97	10,00
p.p. indexador	-0,26	-0,58	-1,10	-0,64	0,11	-0,09	1,39	1,21	1,05	0,08	0,20	0,19	1,74
2021	0,03	0,02	0,01	0,28	0,17	0,19	0,17	0,34	0,38	-0,54	0,78	0,85	2,70
IPCA + 2,00%	0,41	1,00	1,11	0,47	1,00	0,70	1,13	1,04	1,33	1,41	1,11	0,91	12,25
p.p. indexador	-0,38	-0,98	-1,10	-0,19	-0,83	-0,51	-0,97	-0,70	-0,95	-1,94	-0,33	-0,06	-9,55
2020	0,42	0,36	0,59	0,43	0,39	0,26	0,24	0,10	0,13	0,14	0,22	0,28	3,63
IPCA + 3,75%	0,53	0,51	0,39	-0,02	-0,09	0,57	0,70	0,55	0,95	1,17	1,19	1,68	8,42
p.p. indexador	-0,11	-0,15	0,20	0,45	0,48	-0,31	-0,46	-0,45	-0,82	-1,03	-0,97	-1,39	-4,79

Performance Sobre a Meta Atuarial

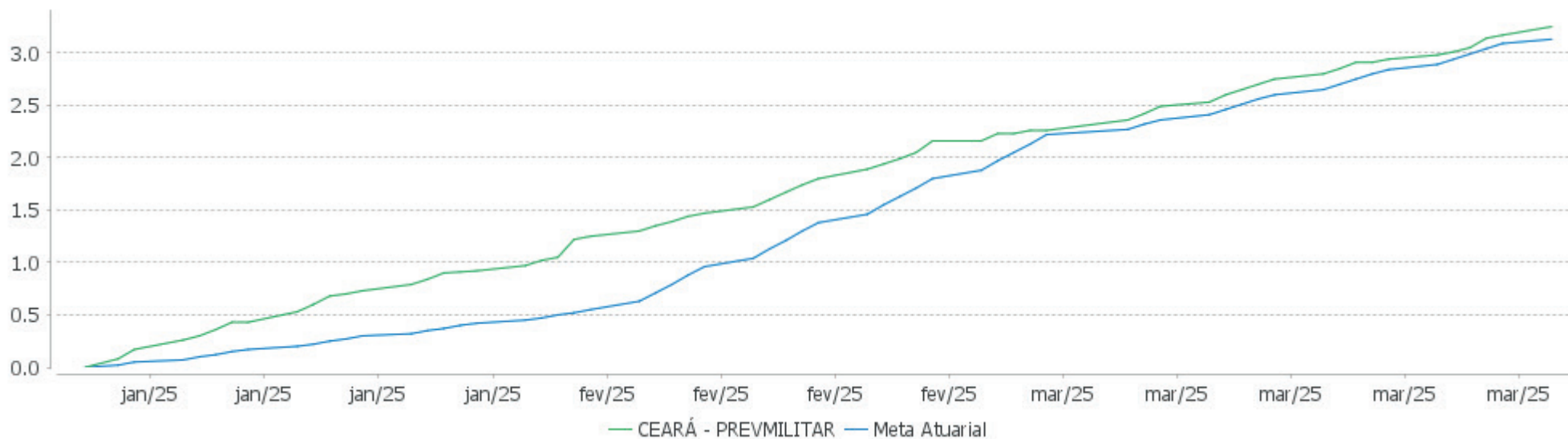
Relatório

	Quantidade	Perc. (%)
Meses acima - Meta Atuarial	27	42,86
Meses abaixo - Meta Atuarial	36	57,14
Rentabilidade	Mês	
Maior rentabilidade da Carteira	1,25	2025-01
Menor rentabilidade da Carteira	-0,54	2021-10

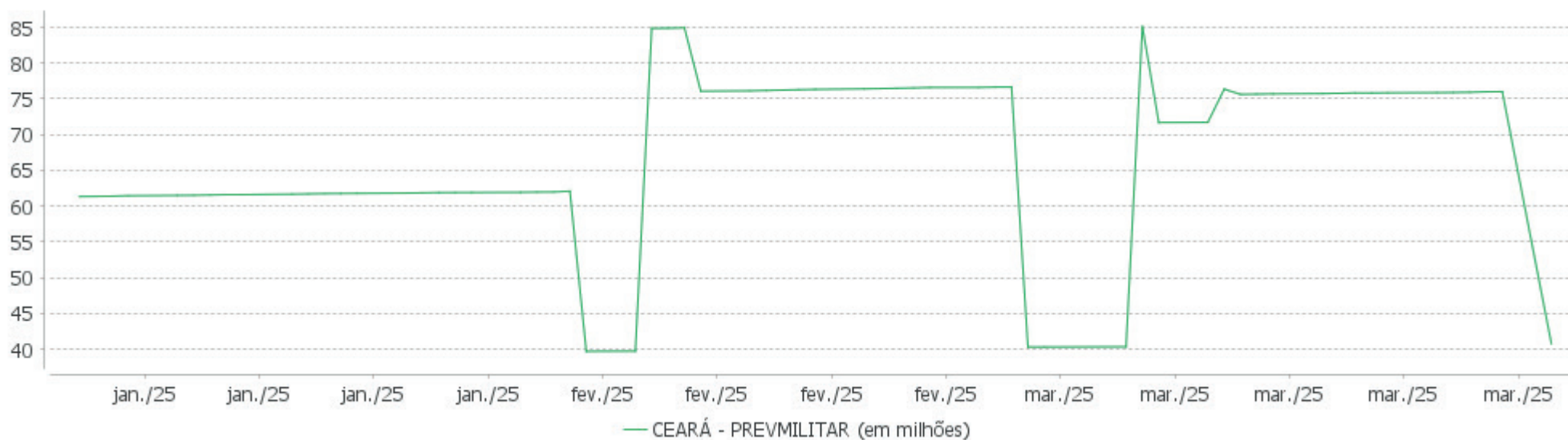
Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
03 meses	3,25	3,13	0,12	0,48
06 meses	5,40	5,93	-0,52	0,47
12 meses	10,17	10,60	-0,43	0,51
24 meses	23,47	19,70	3,77	0,40
36 meses	39,47	30,28	9,19	0,41
48 meses	46,34	48,61	-2,27	0,53
60 meses	49,66	62,87	-13,20	0,55
Desde 31/12/2019	51,73	65,22	-13,49	0,56

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução No Ano

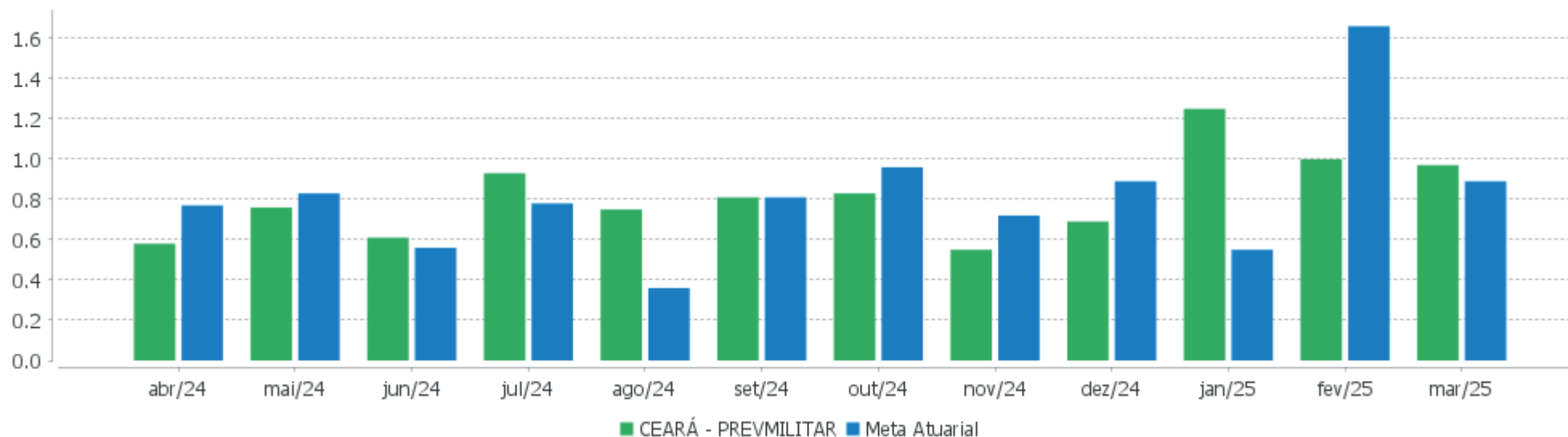


Patrimônio Líquido No Ano



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF Var. IRF-M 1 p.p.	0,97 -0,04	3,25 -0,08	3,25 -0,08	5,40 -0,13	10,17 -0,23	23,47 -0,47	39,47 -0,82
CEARÁ - PREVMILITAR Var. IPCA + 4,50% p.p.	0,97 0,07	3,25 0,12	3,25 0,12	5,40 -0,41	10,17 -0,08	23,47 3,85	39,47 8,65
CDI	0,96	2,98	2,98	5,73	11,26	25,02	41,62
IBOVESPA	6,08	8,29	8,29	-1,18	1,68	27,85	8,55
INPC + 6,00%	0,95	3,45	3,45	6,46	11,54	22,11	35,08
IPCA + 6,00%	1,00	3,49	3,49	6,56	11,83	23,05	36,50

Carteira: CEARÁ - PREVMILITAR

Data Extrato: 31/03/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Cotização e Taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexadores

Renda Fixa

Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IRF-M 1	1,01	3,33	3,33	5,53	10,39	23,95	40,29	47,50	51,19
IRF-M 1+	1,62	5,47	5,47	1,04	2,16	17,76	30,80	31,54	33,92
IRF-M TOTAL	1,39	4,63	4,63	2,58	4,82	19,52	33,33	36,25	39,32
IMA-B 5	0,55	3,11	3,11	3,95	7,25	17,58	29,79	41,10	53,09
IMA-B 5+	2,83	3,70	3,70	-2,70	-3,80	9,08	14,56	14,96	28,76
IMA-B TOTAL	1,84	3,45	3,45	0,11	0,75	12,65	21,11	26,56	39,71
IMA-GERAL TOTAL	1,27	3,50	3,50	3,61	7,02	20,50	33,54	40,10	47,08
IDKA 2	0,41	3,11	3,11	3,92	6,74	16,86	28,79	40,51	52,56
IDKA 20	4,93	3,17	3,17	-10,19	-14,48	1,48	1,37	-6,25	8,00
CDI	0,96	2,98	2,98	5,73	11,26	25,02	41,62	50,70	54,06

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	6,08	8,29	8,29	-1,18	1,68	27,85	8,55	11,68	78,39
IBRX 100	5,94	8,17	8,17	-1,12	2,04	27,74	7,24	10,23	78,76
IBRX 50	5,96	7,98	7,98	-0,58	3,40	29,13	9,04	13,55	87,05
SMALL CAP	6,73	8,87	8,87	-5,46	-14,90	5,64	-23,89	-31,35	12,99
Índice Consumo - ICON	12,27	8,07	8,07	-5,73	-9,91	2,48	-36,60	-48,38	-22,08
Índice Dividendos - IDIV	5,52	6,19	6,19	-0,81	7,49	36,73	27,94	42,86	99,07

Carteira: CEARÁ - PREVMILITAR

Data Extrato: 31/03/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos Estruturados

Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
S&P 500	-7,47	-11,52	-11,52	2,64	22,75	54,35	50,13	42,37	139,83

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	6,14	6,32	6,32	0,22	-2,79	20,00	19,18	16,38	32,84

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	-5,89	-8,83	-8,83	2,35	21,39	44,55	40,89	23,82	106,54

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,56	2,04	2,04	3,55	5,48	9,62	14,72	27,68	35,47
INPC	0,51	2,00	2,00	3,45	5,20	8,78	13,52	26,84	35,64
IGPM	-0,34	0,99	0,99	4,83	8,58	3,96	4,13	19,51	56,68
SELIC	0,96	2,98	2,98	5,73	11,26	25,02	41,62	50,70	54,05

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,86	3,01	3,01	5,57	9,71	18,49	28,96	49,27	64,66
IPCA + 5,00%	0,93	3,25	3,25	6,06	10,77	20,76	32,70	55,07	72,69
IPCA + 5,50%	0,97	3,37	3,37	6,31	11,30	21,90	34,59	58,04	76,82
IPCA + 5,89%	0,99	3,46	3,46	6,51	11,72	22,80	36,08	60,38	80,10
IPCA + 6,00%	1,00	3,49	3,49	6,56	11,83	23,05	36,50	61,04	81,03
INPC + 4,00%	0,81	2,97	2,97	5,47	9,43	17,58	27,61	48,29	64,87
INPC + 6,00%	0,95	3,45	3,45	6,46	11,54	22,11	35,08	59,98	81,26

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
1	31/01/2025	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	22.418.850,93	5.975.713,40563400	3,7516610000
50	04/02/2025	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	11.468,56	3.053,95327000	3,7553160000
51	04/02/2025	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	45.148.713,67	0,00	12.022.613,72145500	3,7553160000
48	07/02/2025	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	22.581.149,07	6.006.262,11882200	3,7596010000
49	07/02/2025	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	13.697.953,06	0,00	3.643.459,25538300	3,7596010000
47	17/02/2025	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	11.627,20	0,00	3.079,68341800	3,7754530000
46	21/02/2025	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	7.754,42	2.048,60829000	3,7852130000
45	26/02/2025	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	2.694,53	0,00	711,36527000	3,7878290000
44	27/02/2025	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	36.384.838,21	9.602.453,29058700	3,7891190000
43	28/02/2025	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	400,00	105,56552300	3,7890930000
127	06/03/2025	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	44.741.589,09	0,00	11.790.037,55865800	3,7948640000
125	07/03/2025	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	22.633.629,79	5.959.871,13925500	3,7976710000
126	07/03/2025	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	9.164.309,49	0,00	2.413.139,39253800	3,7976710000
124	11/03/2025	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	4.589.938,30	0,00	1.207.314,87458200	3,8017740000
123	12/03/2025	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	761.747,72	200.268,93280900	3,8036240000
122	31/03/2025	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	35.305.013,02	9.228.114,57522200	3,8258100000
Total			117.356.825,34	140.104.851,72		

Carteira: CEARÁ - PREVMILITAR

Data Extrato: 31/03/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%

Value-At-Risk (R\$): 92.704,45

Value-At-Risk: 0,23%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,38	0,23	5,00	0,23	0,02	0,97	40.762.302,93	100,00
CEARÁ - PREVMILITAR		0,23		0,23			40.762.302,93	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,23%

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,38	0,23	0,23	0,02	0,02	0,97	40.762.302,93	100,00
Sub-total	0,38	0,23	0,23		0,02	0,97	40.762.302,93	100,00

(1) Volatilidade anualizada do ativo no período (%)

(2) VaR (Value-at-Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)

(3) Component VaR: contribuição no risco da carteira (%)

(4) BVaR (Benchmark-Value at Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)

(5) Limite Política de Investimentos (%)