

2025

Relatório Mensal

Agosto

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
TÍTULOS PÚBLICOS	16.574.657,95	13,11%	0,00		7º I a
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.756.755,83	1,39%	4.696.118.345,55	0,04%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	552.765,88	0,44%	4.242.917.133,15	0,01%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	835.650,45	0,66%	1.309.137.366,19	0,06%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	1.010.101,09	0,80%	998.926.343,69	0,10%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA...	510.653,31	0,40%	206.236.917,97	0,25%	7º I b
BNB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.548.882,50	2,02%	110.784.937,65	2,30%	7º I b
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	10.816.749,77	8,56%	11.789.964.374,43	0,09%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.698.811,79	2,13%	2.278.609.430,39	0,12%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	21.315.239,17	16,86%	9.121.138.313,67	0,23%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	214.601,41	0,17%	1.284.977.204,96	0,02%	7º I b
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	18.406.901,05	14,56%	19.399.073.756,47	0,09%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	37.336,05	0,03%	8.063.342.614,56	0,00%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1.276.345,29	1,01%	4.599.404.715,09	0,03%	7º III a
LF BRADESCO 05/02/2029 IPCA + 7,78%	3.228.530,40	2,55%	0,00		7º IV
LF BRADESCO 22/03/2027 IPCA + 8,26%	5.270.018,60	4,17%	0,00		7º IV
LF ITAÚ UNIBANCO 02/05/2029 IPCA + 6,31%	870.890,38	0,69%	0,00		7º IV
LF ITAÚ UNIBANCO 05/05/2028 IPCA + 6,22%	870.006,75	0,69%	0,00		7º IV
LF ITAÚ UNIBANCO 17/03/2027 IPCA + 8,13%	1.790.963,35	1,42%	0,00		7º IV
LF ITAÚ UNIBANCO 19/03/2027 IPCA + 8,21%	1.580.230,24	1,25%	0,00		7º IV
LF ITAÚ UNIBANCO 22/03/2027 IPCA + 8,30%	1.054.648,08	0,83%	0,00		7º IV
LF ITAÚ UNIBANCO 29/01/2029 IPCA + 8,24%	4.323.081,56	3,42%	0,00		7º IV
LF SANTANDER 07/02/2028 IPCA + 7,88%	1.075.058,13	0,85%	0,00		7º IV
LF SANTANDER 24/01/2028 IPCA + 8,23%	649.949,22	0,51%	0,00		7º IV
LF SANTANDER 29/03/2027 IPCA + 8,35%	1.584.643,73	1,25%	0,00		7º IV
BNP PARIBAS MATCH FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	1.059.186,37	0,84%	8.233.296.867,18	0,01%	7º V b
BUTIÁ TOP FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1.061.606,73	0,84%	379.722.080,26	0,28%	7º V b

Investimentos

\$ 126.422.302,90

Disponibilidades Financeiras

\$ 2,69

Total Carteira

\$ 126.422.305,59

Governança (Pró Gestão)

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
CLARITAS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1.063.090,58	0,84%	218.926.480,48	0,49%	7º V b
POLO CRÉDITO INSTITUCIONAL II FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO ...	1.034.037,78	0,82%	22.789.179,67	4,54%	7º V b
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1.056.448,46	0,84%	4.461.611.197,18	0,02%	7º V b
SPX SEAHAWK ADVISORY FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	358.900,23	0,28%	1.489.045.480,61	0,02%	7º V b
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	1.897.410,44	1,50%	616.918.551,94	0,31%	8º I
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	3.223.978,35	2,55%	105.715.894,38	3,05%	8º I
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	2.016.466,96	1,60%	203.779.356,13	0,99%	8º I
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	921.796,31	0,73%	710.493.253,57	0,13%	8º I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3.484.594,31	2,76%	340.902.370,92	1,02%	8º I
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.547.850,75	2,02%	280.364.168,89	0,91%	8º I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	1.356.230,84	1,07%	890.796.203,94	0,15%	8º I
HIX CAPITAL INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	202.598,15	0,16%	171.842.370,27	0,12%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	3.180.367,69	2,52%	84.818.616,55	3,75%	8º I
MAG SELECTION FI AÇÕES	205.388,07	0,16%	38.942.936,86	0,53%	8º I
QLZ MOS FI AÇÕES	207.076,09	0,16%	145.997.355,60	0,14%	8º I
SOMMA FUNDAMENTAL FI AÇÕES	209.485,84	0,17%	24.101.531,78	0,87%	8º I
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	482.316,97	0,38%	2.351.132.144,05	0,02%	9º III

Investimentos

\$ 126.422.302,90

Disponibilidades Financeiras

\$ 2,69

Total Carteira

\$ 126.422.305,59

Governança (Pró Gestão)

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2026	07/04/2025	Curva - Taxa: 9,220000%	115	4.421,650674	508.489,83
NTN-B - 15/05/2027	07/04/2025	Curva - Taxa: 8,290000%	113	4.463,047971	504.324,42
NTN-B - 15/05/2027	10/06/2025	Curva - Taxa: 8,541000%	230	4.446,451839	1.022.683,92
NTN-B - 15/05/2027	23/06/2025	Curva - Taxa: 8,770000%	230	4.431,394151	1.019.220,65
NTN-B - 15/08/2030	10/12/2021	Curva - Taxa: 5,020000%	29	4.744,909924	137.602,39
NTN-B - 15/08/2032	11/07/2025	Curva - Taxa: 7,680000%	236	4.165,025552	982.946,03
NTN-B - 15/08/2032	08/08/2025	Curva - Taxa: 7,706500%	234	4.159,193988	973.251,39
NTN-B - 15/05/2035	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,680000%	20	5.079,891299	101.597,83
NTN-B - 15/08/2040	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,750000%	49	5.152,125544	252.454,15
NTN-B - 15/05/2045	26/03/2020	Curva - Taxa: 4,550000%	146	5.466,721404	798.141,32
NTN-B - 15/05/2045	09/09/2021	Curva - Taxa: 4,860000%	351	5.272,056082	1.850.491,68
NTN-B - 15/05/2045	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,760000%	72	5.333,766283	384.031,17
NTN-B - 15/08/2050	29/03/2019	Curva - Taxa: 4,400000%	122	5.641,264427	688.234,26
NTN-B - 15/08/2050	31/03/2020	Curva - Taxa: 4,460000%	71	5.594,766213	397.228,40
NTN-B - 15/08/2050	02/04/2020	Curva - Taxa: 4,590000%	146	5.495,901915	802.401,68
NTN-B - 15/08/2050	06/04/2020	Curva - Taxa: 4,680000%	123	5.428,927424	667.758,07
NTN-B - 15/08/2050	08/04/2020	Curva - Taxa: 4,630000%	122	5.465,990757	666.850,87
NTN-B - 15/08/2050	09/04/2020	Curva - Taxa: 4,730000%	124	5.392,231683	668.636,73
NTN-B - 15/08/2050	15/05/2020	Curva - Taxa: 4,640000%	147	5.458,548138	802.406,58
NTN-B - 15/08/2050	23/11/2020	Curva - Taxa: 4,340000%	3	5.688,316299	17.064,95
NTN-B - 15/08/2050	10/03/2021	Curva - Taxa: 4,150000%	19	5.841,076047	110.980,44
NTN-B - 15/08/2050	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,780000%	69	5.355,889921	369.556,40
NTN-B - 15/08/2050	15/08/2022	Curva - Taxa: 5,860000%	29	4.651,223693	134.885,49
NTN-B - 15/05/2055	01/09/2021	Curva - Taxa: 4,760000%	359	5.512,597887	1.979.022,64
NTN-B - 15/05/2055	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,800000%	134	5.480,571936	734.396,64

Investimentos

\$ 126.422.302,90

Disponibilidades Financeiras

\$ 2,69

Total Carteira

\$ 126.422.305,59

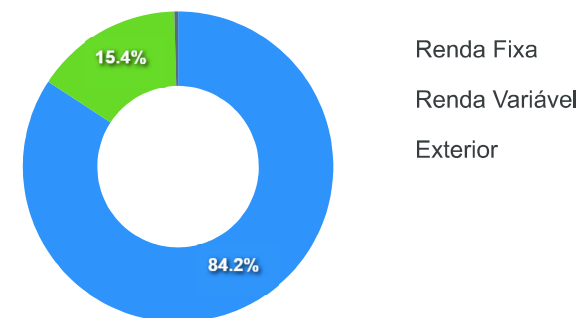
Governança (Pró Gestão)

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	13,11%	16.574.657,95 86,89%
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	33,43%	42.260.211,20 66,57%
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	15,60%	19.720.582,39 44,40%
7º IV - Ativos Financeiros de RF - Emissão de...	20,00%	17,64%	22.298.020,44 2,36%
7º V b - Fundos de RF - Crédito Privado	5,00%	4,46%	5.633.270,15 0,54%
8º I - Fundos de Ações	30,00%	15,39%	19.453.243,80 14,61%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	0,38%	482.316,97 9,62%

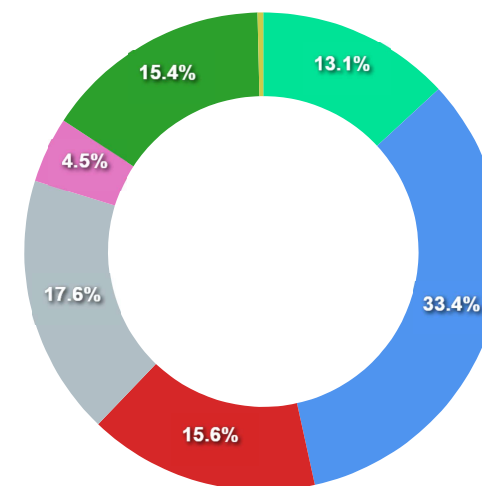
Governança (Pró Gestão)

[🔗](#) Não possui

Segmentos



Artigos

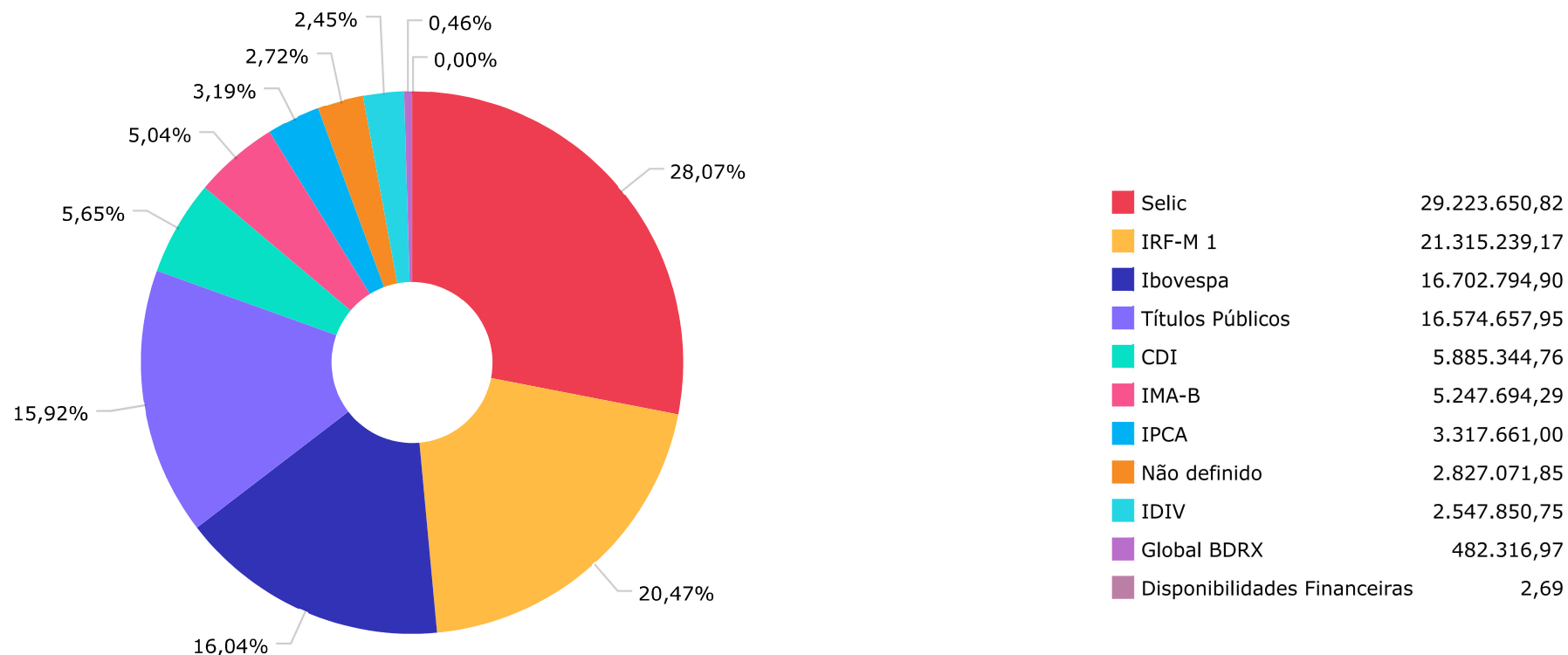


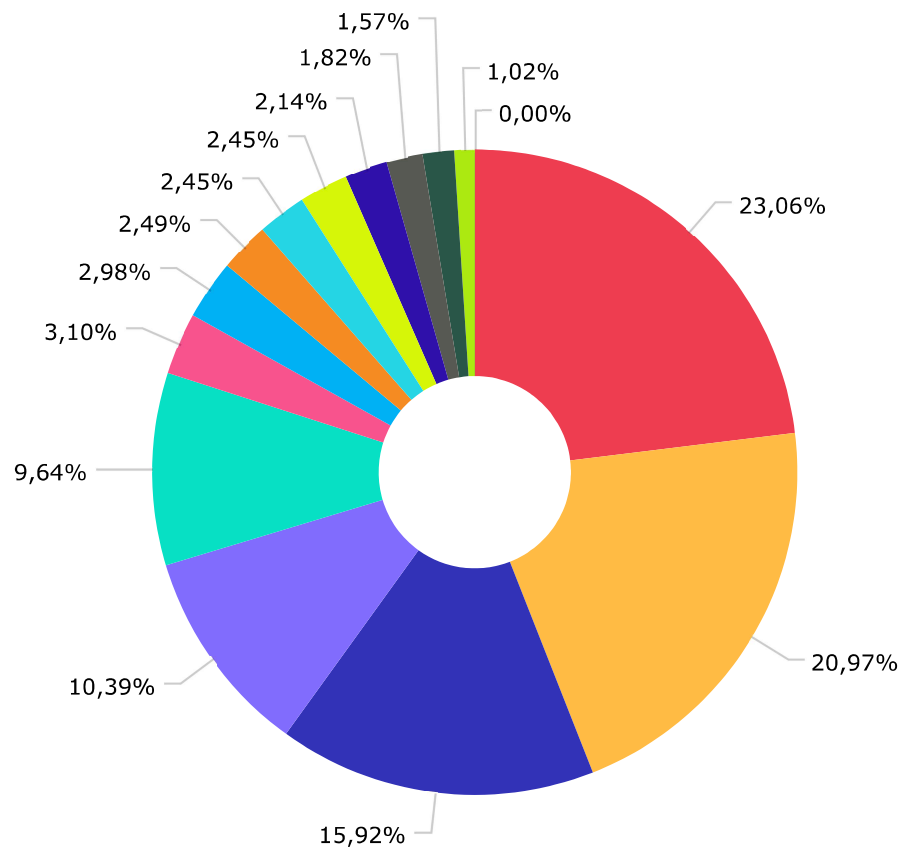
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	13,11%	0,00%	11,00%	100,00%	109.847.644,95
7º I b - FI 100% Títulos TN	33,43%	0,00%	25,00%	100,00%	84.162.091,70
7º III a - FI Referenciados RF	15,60%	0,00%	41,00%	60,00%	56.132.799,35
7º IV - Ativos Financeiros de ...	17,64%	0,00%	2,00%	20,00%	2.986.440,14
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	4,46%	0,00%	5,00%	5,00%	687.845,00

Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8º I - Fundos de Ações	15,39%	0,00%	12,00%	30,00%	18.473.447,07
9º III - Ações - BDR Nível I	0,38%	0,00%	3,00%	30,00%	37.444.373,90
12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	1,00%	0,00%	0,00

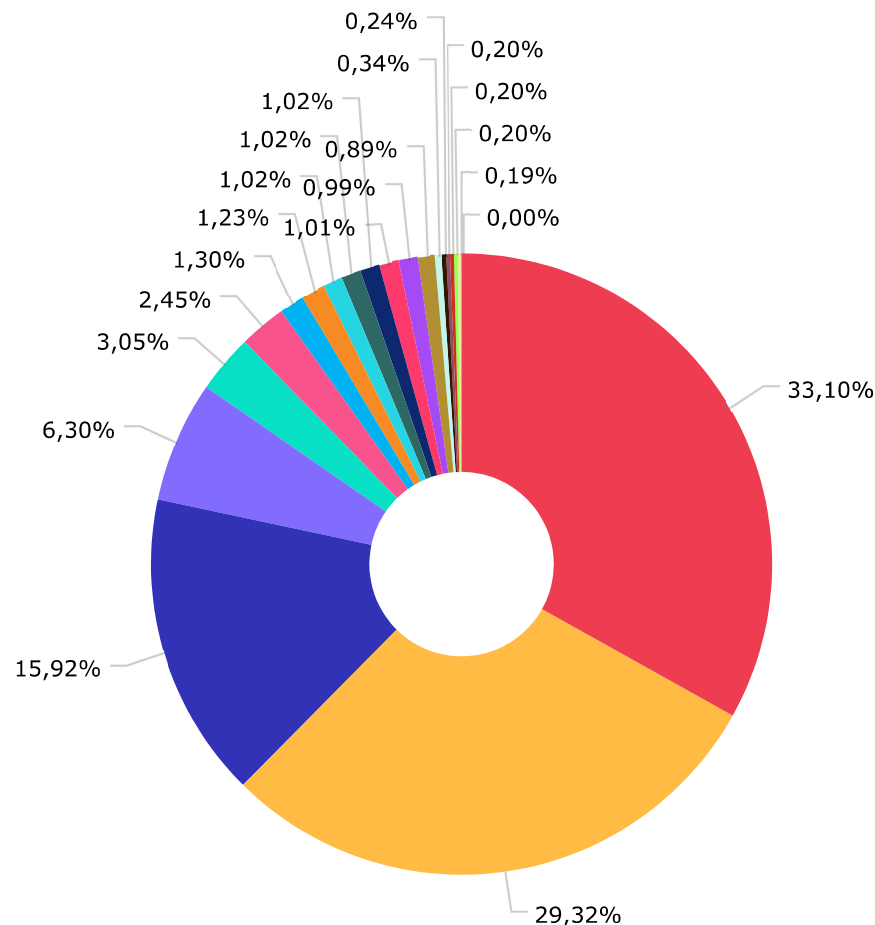
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
BUTIÁ TOP FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,12	9,79	3,62	7,29	13,23	28,24	0,05	0,10
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	1,08	7,12	2,42	4,85	9,16		0,36	0,76
HIX CAPITAL INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	8,98	31,16	3,38	23,93	8,59	19,20	8,27	17,41
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	1,08	7,86	2,15	4,85	8,55		0,70	1,46
CDI - BENCHMARK								
SPX SEAHAWK ADVISORY FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,14	10,03	3,72	7,44	13,75	30,35	0,13	0,28
CLARITAS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,20	9,91	3,72	7,46	13,04	27,95	0,10	0,20
BNP PARIBAS MATCH FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	1,18	9,10	3,62	6,94	12,99	26,04	0,01	0,01
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,17	9,04	3,59	6,88	12,95	26,17	0,03	0,07
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIA...	1,16	9,14	3,59	6,90	12,94	26,16	0,01	0,01
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,14	9,10	3,57	6,90	12,91	26,29	0,03	0,06
POLO CRÉDITO INSTITUCIONAL II FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,88		2,88				0,14	0,29
GLOBAL BDRX - BENCHMARK								
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-0,63	-2,31	7,12	4,94	17,15	73,39		
	-0,61	-2,83	6,94	4,33	15,96	69,74	6,67	14,05
IBOVESPA - BENCHMARK								
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	6,28	17,57	3,21	15,17	3,98	22,19		
	7,37	24,54	3,19	20,80	6,94	16,68	7,39	15,56
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	4,68	21,12	2,09	18,95	5,46	10,51	9,38	19,75
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	6,46	17,76	3,65	15,47	4,05	22,01	7,57	15,94
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	6,33	17,60	3,24	15,18	4,04	22,26	7,58	15,97
MAG SELECTION FI AÇÕES	6,90	21,57	2,95	19,17	3,74	16,10	8,47	17,83
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	4,82	12,81	-1,48	12,38	3,13	12,33	7,12	14,99
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	6,80	18,75	1,55	17,96	1,04	8,68	8,17	17,20
QLZ MOS FI AÇÕES	7,60	21,36	3,68	22,58	-0,84	9,01	9,08	19,12

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	8,39	18,64	1,19	17,44	-1,48	7,23	9,38	19,76
SOMMA FUNDAMENTAL FI AÇÕES	6,67	20,51	3,59	17,78	-3,00	2,34	7,89	16,62
IDIV - BENCHMARK	5,36	16,25	4,03	15,52	7,80	31,45		
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	5,18	14,94	3,58	14,45	6,50	28,11	6,19	13,04
IMA-B - BENCHMARK	0,84	8,84	1,33	7,15	4,62	10,18		
BNB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,85	9,03	1,44	7,28	4,88	10,69	1,87	3,95
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,82	8,68	1,28	7,04	4,34	9,64	2,04	4,31
IPCA - BENCHMARK	-0,11	3,15	0,39	1,65	5,13	9,59		
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,06	9,00	3,28	6,68	11,28	22,36	0,10	0,22
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,42	8,16	2,87	5,84	10,73	18,91	1,31	2,77
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,07	7,77	2,12	4,78	8,44	15,48	0,69	1,46
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREV...	1,08		2,15				0,70	1,46
IRF-M 1 - BENCHMARK	1,24	9,51	3,56	7,04	12,76	24,48		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,22	9,35	3,50	6,93	12,53	24,05	0,10	0,21
SELIC - BENCHMARK	1,16	9,02	3,58	6,88	12,87	25,52		
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,17	9,17	3,60	6,96	13,03	26,73	0,01	0,02
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,14	8,83	3,50	6,70	12,54	24,84	0,00	0,01

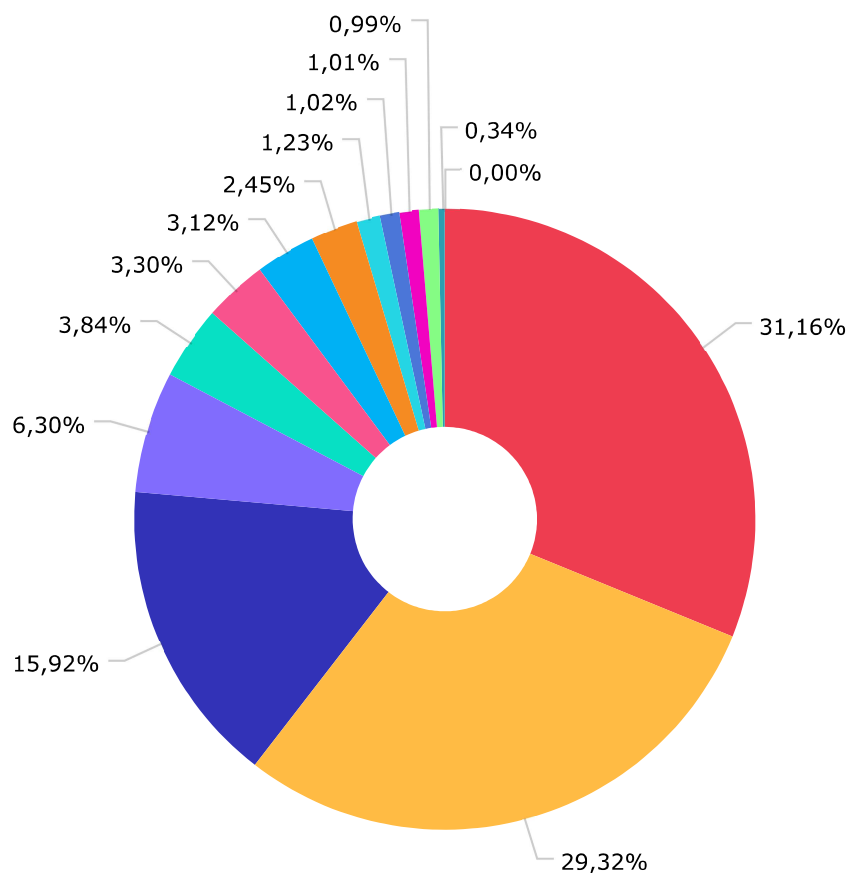




Renda Fixa Indexados	24.014.050,96
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	21.836.217,22
Títulos Públicos	16.574.657,95
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	10.816.749,77
Ações Livre	10.040.368,43
Ações Indexados	3.223.978,35
Renda Fixa Duração Livre Soberano	3.103.059,59
Não classificado	2.596.904,75
Renda Fixa Duração Alta Soberano	2.548.882,50
Ações Dividendos	2.547.850,75
Ações Índice Ativo	2.225.952,80
Ações Sustentabilidade/Governança	1.897.410,44
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	1.636.592,22
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	1.061.606,73
Disponibilidades Financeiras	2,69



BANCO BRADESCO S.A.	34.464.096,13
CAIXA DTVM	30.528.812,99
TESOURO NACIONAL	16.574.657,95
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	6.563.337,00
ITAÚ DTVM S.A.	3.180.367,69
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	2.548.882,50
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA.	1.356.230,84
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS	1.276.345,29
CLARITAS ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS	1.063.090,58
BUTIA GESTÃO DE INVESTIMENTOS	1.061.606,73
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	1.059.186,37
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE RECURSOS	1.056.448,46
POLO CAPITAL GESTÃO DE RECURSOS	1.034.037,78
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT	921.796,31
SPX GESTÃO DE RECURSOS LTDA	358.900,23
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT	251.937,46
SOMMA INVESTIMENTOS S.A.	209.485,84
MOS GESTÃO DE INVESTIMENTOS LTDA	207.076,09
MONGERAL AEGON RENDA VARIÁVEL	205.388,07
HIX INVESTIMENTOS LTDA	202.598,15
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	2,69



BANCO BRADESCO S.A.	32.447.629,17
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	30.528.812,99
TESOURO NACIONAL	16.574.657,95
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	6.563.337,00
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	3.994.647,80
ITAU UNIBANCO S.A.	3.432.305,15
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIR...	3.249.091,77
S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA...	2.548.882,50
SANTANDER DISTRIBUIDORA DE TIT...	1.276.345,29
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.	1.059.186,37
SAFRA SERVICOS DE ADMINISTRAÇÃ...	1.056.448,46
BANCO DAYCOVAL S.A.	1.034.037,78
INTRAG DTVM LTDA	358.900,23
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	2,69

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	112.251.483,48	6.393.193,27	4.967.399,79	115.438.076,45	1.760.799,49	1.760.799,49	1,55% ▲	1,55%	0,59%	0,59%	262,71%	1,55%
Fevereiro	115.438.076,45	4.052.296,81	4.046.438,63	115.657.652,04	213.717,41	1.974.516,90	0,19% ▲	1,74%	1,71%	2,31%	75,32%	1,32%
Março	115.657.652,04	13.740.078,93	13.760.652,84	117.484.785,13	1.847.707,00	3.822.223,90	1,60% ▲	3,36%	0,94%	3,27%	102,75%	1,25%
Abril	117.484.785,13	3.133.748,30	3.000.000,00	119.696.550,35	2.078.016,92	5.900.240,82	1,77% ▲	5,19%	0,83%	4,12%	125,97%	1,72%
Mai	119.696.550,35	3.750.523,94	2.698.801,91	122.545.591,92	1.797.319,54	7.697.560,36	1,49% ▲	6,75%	0,67%	4,83%	139,75%	1,17%
Junho	122.545.591,92	2.451.967,30	3.729.307,03	122.486.870,88	1.218.618,69	8.916.179,05	0,99% ▲	7,82%	0,63%	5,49%	142,44%	1,01%
Julho	122.486.870,88	4.669.430,74	4.584.512,83	122.692.496,78	120.707,99	9.036.887,04	0,10% ▲	7,92%	0,71%	6,25%	126,72%	1,03%
Agosto	122.692.496,78	6.590.177,82	5.035.519,24	126.422.302,90	2.175.147,54	11.212.034,58	1,75% ▲	9,81%	0,30%	6,57%	149,32%	1,34%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	3.822.223,90	3,36%	3,27%
2º Trim	5.093.955,15	4,31%	2,15%
1º Sem	8.916.179,05	7,82%	5,49%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

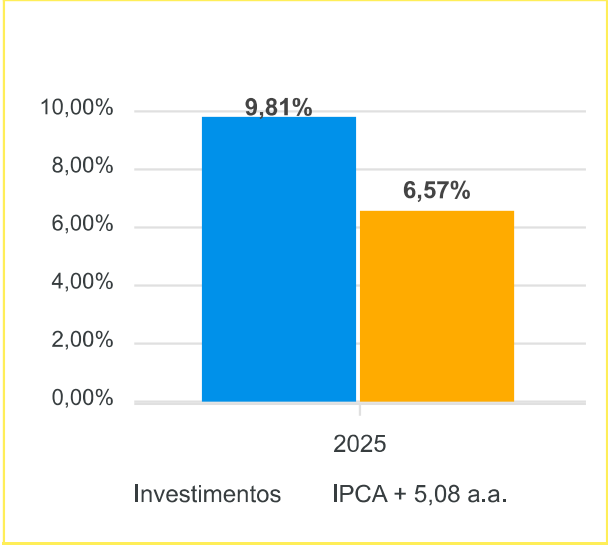


Gráfico Risco x Retorno

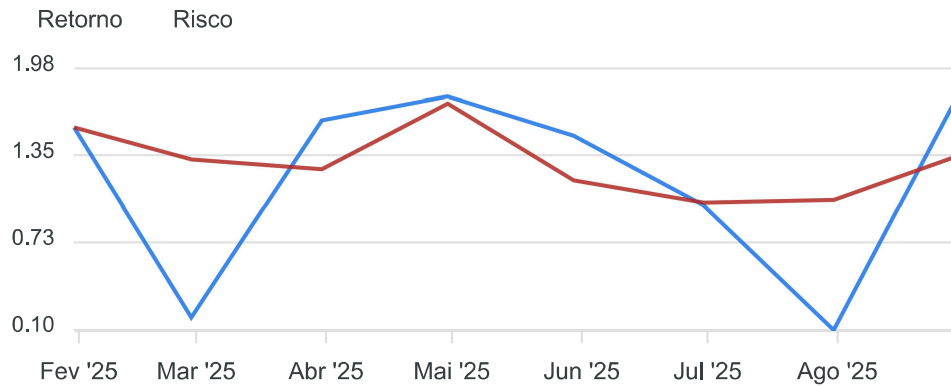
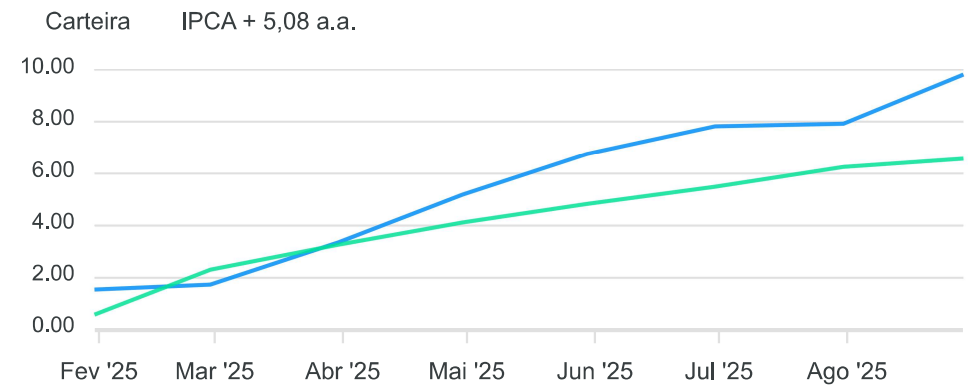
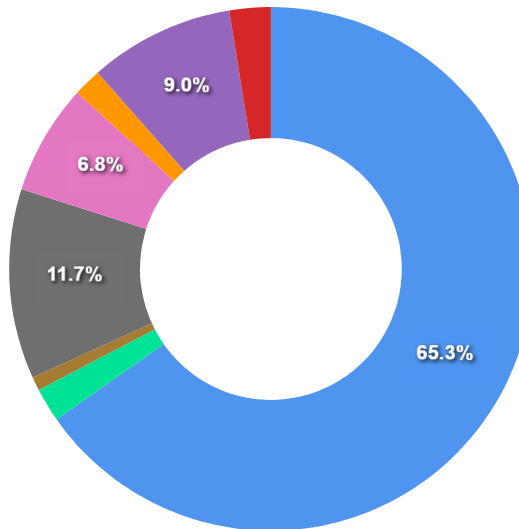


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 29/08/2025

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	82.492.483,04	65,25
Até D+180	2.658.626,74	2,10
Até D+360	1.061.255,71	0,84
Até D+720	14.836.834,09	11,74
Até D+1800	8.624.636,49	6,82
Até D+3600	2.195.397,64	1,74
Acima D+3600	11.324.541,49	8,96
Indeterminado	3.228.530,40	2,55



RENTA FIJA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	15.716.309,85	1.000.692,87	219.894,03	16.574.657,95	77.549,26	0,46% ▲	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO	1.738.296,55	0,00	0,00	1.756.755,83	18.459,28	1,06% ▲	0,10%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO...	563.425,33	0,00	16.658,02	552.765,88	5.998,57	1,06% ▲	0,36%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO	826.787,26	0,00	0,00	835.650,45	8.863,19	1,07% ▲	0,69%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA PREVIDENCI...	999.281,77	0,00	0,00	1.010.101,09	10.819,32	1,08% ▲	0,70%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2027 RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA PREV...	505.184,33	0,00	0,00	510.653,31	5.468,98	1,08% ▲	0,70%
BNB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA	2.527.379,14	0,00	0,00	2.548.882,50	21.503,36	0,85% ▲	1,87%
BNP PARIBAS MATCH FI RENTA FIJA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	1.046.877,34	0,00	0,00	1.059.186,37	12.309,03	1,18% ▲	0,01%
BRADERCO FEDERAL EXTRA FI RENTA FIJA REFERENCIADO DI	11.270.221,23	1.520.763,71	2.095.450,70	10.816.749,77	121.215,53	0,95% ▲	0,00%
BRADERCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA REFERENCIADO DI	17.488.285,76	708.287,87	0,00	18.406.901,05	210.327,42	1,16% ▲	0,01%
BUTIÁ TOP FIC RENTA FIJA CRÉDITO PRIVADO	1.049.854,83	0,00	0,00	1.061.606,73	11.751,90	1,12% ▲	0,05%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA LP	2.509.094,12	168.436,20	0,00	2.698.811,79	21.281,47	0,79% ▲	2,04%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA	21.557.037,46	0,00	500.000,00	21.315.239,17	258.201,71	1,20% ▲	0,10%
CLARITAS FI RENTA FIJA CRÉDITO PRIVADO LP	1.050.518,90	0,00	0,00	1.063.090,58	12.571,68	1,20% ▲	0,10%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA	211.595,86	0,00	0,00	214.601,41	3.005,55	1,42% ▲	1,31%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENTA FIJA REFERENCIADO DI	36.915,38	0,00	0,00	37.336,05	420,67	1,14% ▲	0,03%
LF BRADERCO 05/02/2029 IPCA + 7,78%	3.200.755,94	0,00	0,00	3.228.530,40	27.774,46	0,87% ▲	-
LF BRADERCO 22/03/2027 IPCA + 8,26%	5.228.691,64	0,00	0,00	5.270.018,60	41.326,96	0,79% ▲	-
LF ITAÚ UNIBANCO 02/05/2029 IPCA + 6,31%	864.604,54	0,00	0,00	870.890,38	6.285,84	0,73% ▲	-
LF ITAÚ UNIBANCO 05/05/2028 IPCA + 6,22%	863.779,82	0,00	0,00	870.006,75	6.226,93	0,72% ▲	-
LF ITAÚ UNIBANCO 17/03/2027 IPCA + 8,13%	1.778.957,06	0,00	0,00	1.790.963,35	12.006,29	0,67% ▲	-
LF ITAÚ UNIBANCO 19/03/2027 IPCA + 8,21%	1.569.069,59	0,00	0,00	1.580.230,24	11.160,65	0,71% ▲	-
LF ITAÚ UNIBANCO 22/03/2027 IPCA + 8,30%	1.046.672,99	0,00	0,00	1.054.648,08	7.975,09	0,76% ▲	-
LF ITAÚ UNIBANCO 29/01/2029 IPCA + 8,24%	4.286.030,06	0,00	0,00	4.323.081,56	37.051,50	0,86% ▲	-
LF SANTANDER 07/02/2028 IPCA + 7,88%	1.065.726,49	0,00	0,00	1.075.058,13	9.331,64	0,88% ▲	-
LF SANTANDER 24/01/2028 IPCA + 8,23%	644.005,61	0,00	0,00	649.949,22	5.943,61	0,92% ▲	-

RENTA FIJA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
LF SANTANDER 29/03/2027 IPCA + 8,35%	1.570.007,59	0,00	0,00	1.584.643,73	14.636,14	0,93% ▲	-
POLO CRÉDITO INSTITUCIONAL II FIF CIC RENTA FIJA CRÉDITO PRIVADO LP	1.024.990,59	0,00	0,00	1.034.037,78	9.047,19	0,88% ▲	0,14%
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENTA FIJA CRÉDITO PRIVADO	1.044.264,30	0,00	0,00	1.056.448,46	12.184,16	1,17% ▲	0,03%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA REFERENCIA...	1.261.697,44	0,00	0,00	1.276.345,29	14.647,85	1,16% ▲	0,01%
SPX SEAHAWK ADVISORY FIC RENTA FIJA CRÉDITO PRIVADO LP	167.396,72	188.480,59	0,00	358.900,23	3.022,92	0,85% ▲	0,13%
	104.713.715,49	3.586.661,24	2.832.002,75	106.486.742,13	1.018.368,15	0,97%	0,14%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	1.782.204,41	0,00	0,00	1.897.410,44	115.206,03	6,46% ▲	7,57%
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	3.032.067,30	0,00	0,00	3.223.978,35	191.911,05	6,33% ▲	7,58%
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	1.926.302,71	0,00	0,00	2.016.466,96	90.164,25	4,68% ▲	9,38%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	850.427,56	0,00	0,00	921.796,31	71.368,75	8,39% ▲	9,38%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3.262.655,61	0,00	0,00	3.484.594,31	221.938,70	6,80% ▲	8,17%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.422.482,96	0,00	0,00	2.547.850,75	125.367,79	5,18% ▲	6,19%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	1.293.881,03	0,00	0,00	1.356.230,84	62.349,81	4,82% ▲	7,12%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.772.697,38	0,00	1.845.050,65	0,00	72.353,27	4,08% ▲	11,94%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	808.509,53	2.203.516,58	0,00	3.180.367,69	168.341,58	5,59% ▲	7,39%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	342.278,10	0,00	358.465,84	0,00	16.187,74	4,73% ▲	8,11%
HIX CAPITAL INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	0,00	200.000,00	0,00	202.598,15	2.598,15	1,30% ▲	8,27%
MAG SELECTION FI AÇÕES	0,00	200.000,00	0,00	205.388,07	5.388,07	2,69% ▲	8,47%
QLZ MOS FI AÇÕES	0,00	200.000,00	0,00	207.076,09	7.076,09	3,54% ▲	9,08%
SOMMA FUNDAMENTAL FI AÇÕES	0,00	200.000,00	0,00	209.485,84	9.485,84	4,74% ▲	7,89%
-	17.493.506,59	3.003.516,58	2.203.516,49	19.453.243,80	1.159.737,12	6,34%	7,75%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	485.274,70	0,00	0,00	482.316,97	-2.957,73	-0,61% ▼	6,67%
	485.274,70	0,00	0,00	482.316,97	-2.957,73	-0,61%	0,00%

Cenário Econômico

O mês de agosto foi marcado por retornos positivos nas carteiras dos investidores, de uma maneira geral, com destaque para aqueles com maior exposição à renda variável local. O Ibovespa apresentou desempenho expressivo, refletindo a valorização de ativos domésticos em meio a um cenário de maior apetite por risco e expectativas favoráveis quanto à política monetária. No segmento de renda fixa, os fundos também registraram resultados positivos, com destaque para os fundos atrelados à inflação de curto prazo, que se beneficiaram da estabilidade nos índices de preços e da curva de juros mais comportada. Por outro lado, os investimentos no exterior tiveram desempenho negativo, impactados principalmente pela valorização do real frente ao dólar, o que reduziu o retorno em reais dos ativos internacionais, mesmo em casos de performance neutra ou positiva no mercado de origem.

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.

Texto....

Rio de Janeiro, 12 de setembro de 2025.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

