

2025

Relatório Mensal

Novembro

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 IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.064.128,22	14,25%	10.326.697.586,68	0,06%	7º I b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.008.590,10	2,37%	2.336.569.741,68	0,04%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	3.618.109,14	8,50%	4.364.218.430,61	0,08%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.537.302,17	3,61%	935.673.729,66	0,16%	7º I b
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	1.567.790,22	3,68%	3.250.226.330,11	0,05%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	43.285,74	0,10%	729.545.786,10	0,01%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.055.400,63	2,48%	4.447.163.447,90	0,02%	7º III a
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.197.117,18	5,16%	477.911.395,08	0,46%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	7.608.613,73	17,88%	23.817.015.620,99	0,03%	7º III a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.173.619,89	9,81%	19.407.990.593,40	0,02%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	8.300.601,79	19,51%	24.574.500.885,36	0,03%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	259.867,65	0,61%	585.869.354,48	0,04%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	3.505.289,34	8,24%	4.711.663.003,27	0,07%	7º III a
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	609.221,18	1,43%	549.416.896,59	0,11%	8º I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	600.798,78	1,41%	198.156.535,20	0,30%	8º I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	404.683,71	0,95%	268.047.208,31	0,15%	8º I

Investimentos

 42.554.419,47

Disponibilidades Financeiras

 53.109,37

Total Carteira

 42.607.528,84

Governança (Pró Gestão)

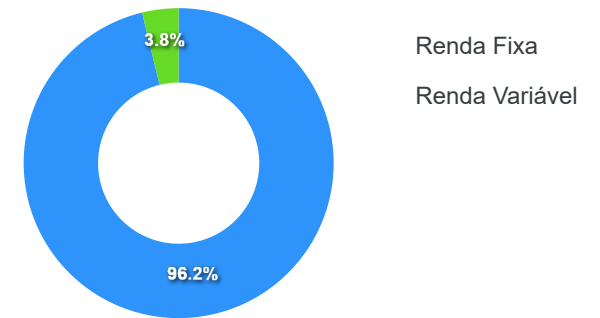


Artigos	Limite (%)		Utilizado		Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	32,52%	13.839.205,59	67,48%	28.715.213,88
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	63,68%	27.100.510,21	-3,68%	-1.567.858,53
8º I - Fundos de Ações	30,00%	3,79%	1.614.703,67	26,21%	11.151.622,17

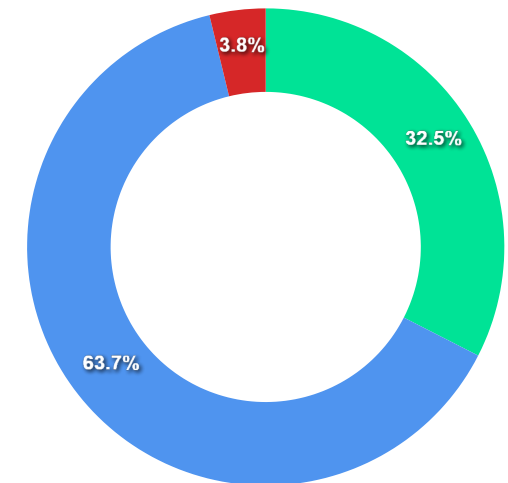
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos



Artigos

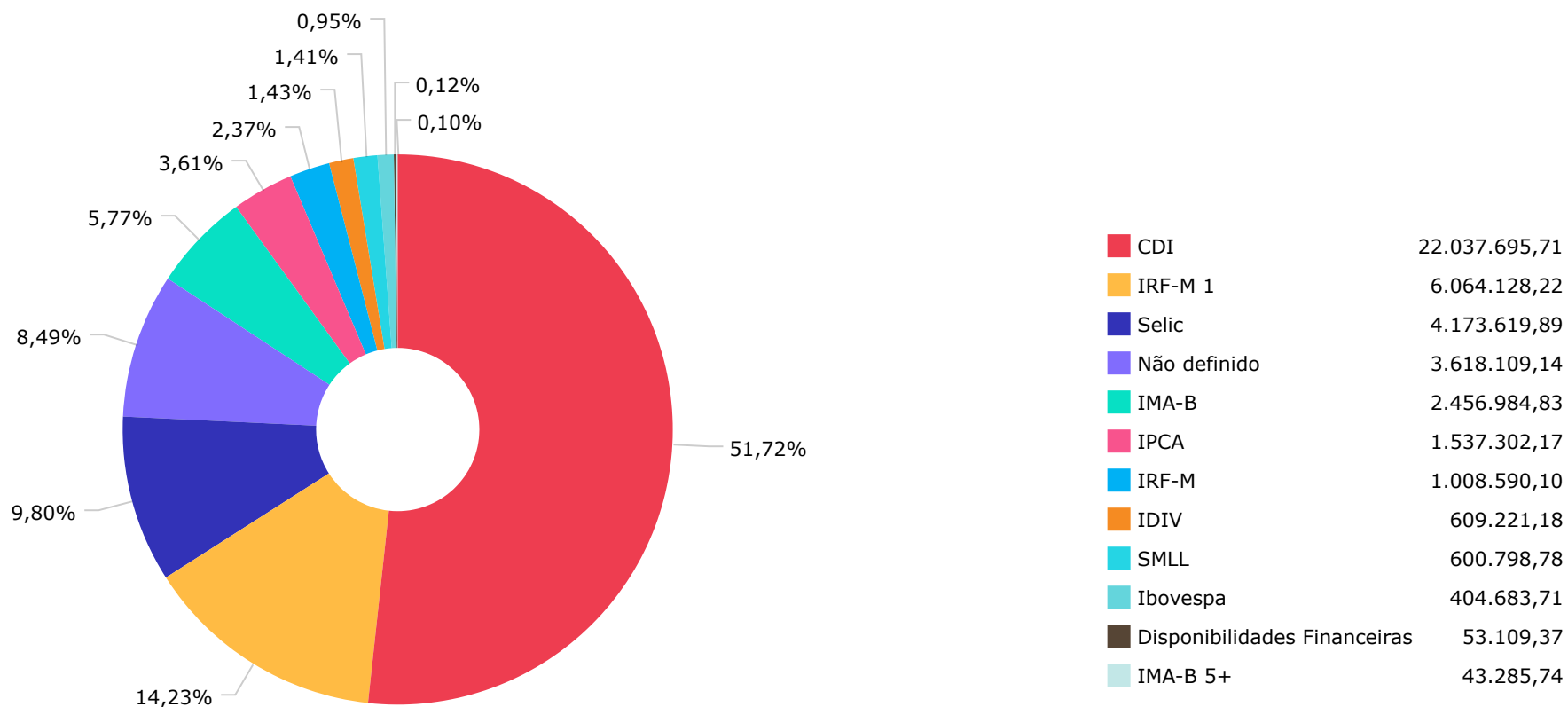


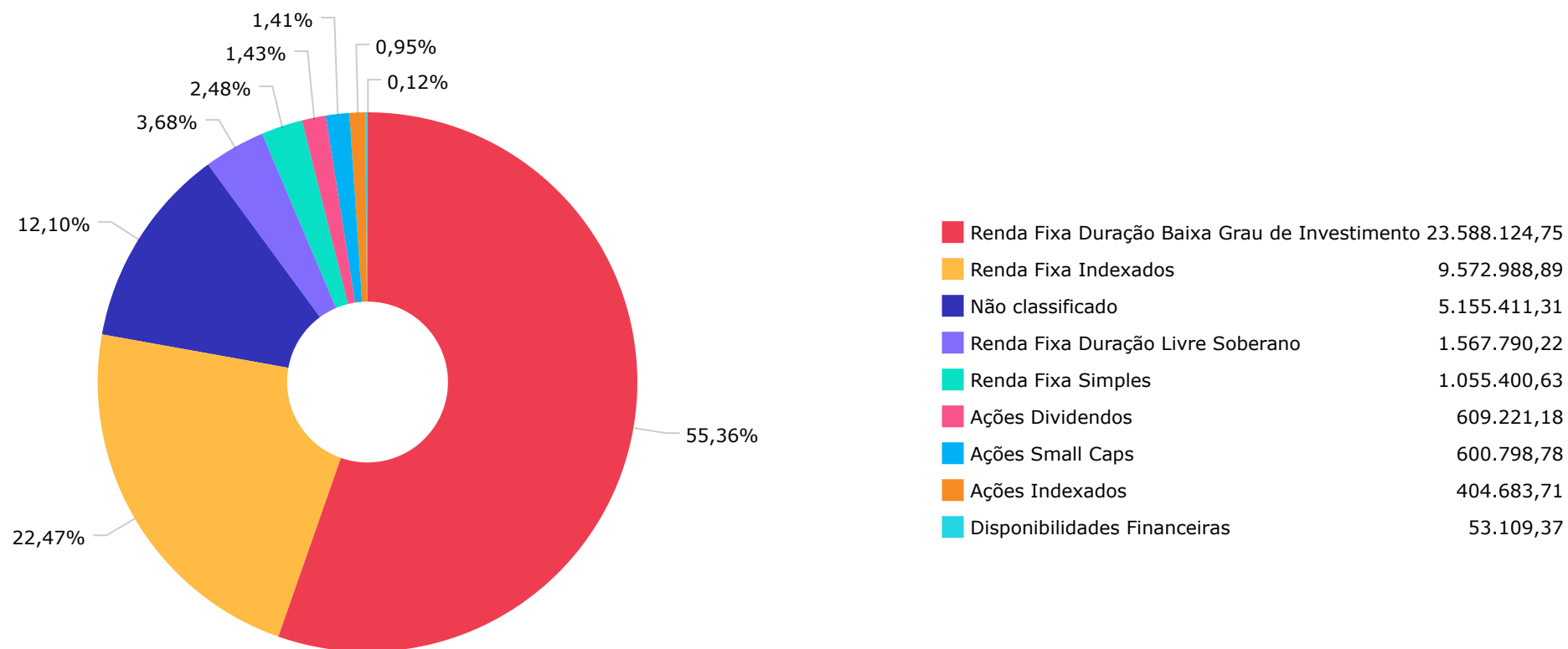
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I b - FI 100% Títulos TN	32,52%	0,00%	32,00%	100,00%	28.715.213,88
7º III a - FI Referenciados RF	63,68%	0,00%	60,00%	60,00%	-1.567.858,53

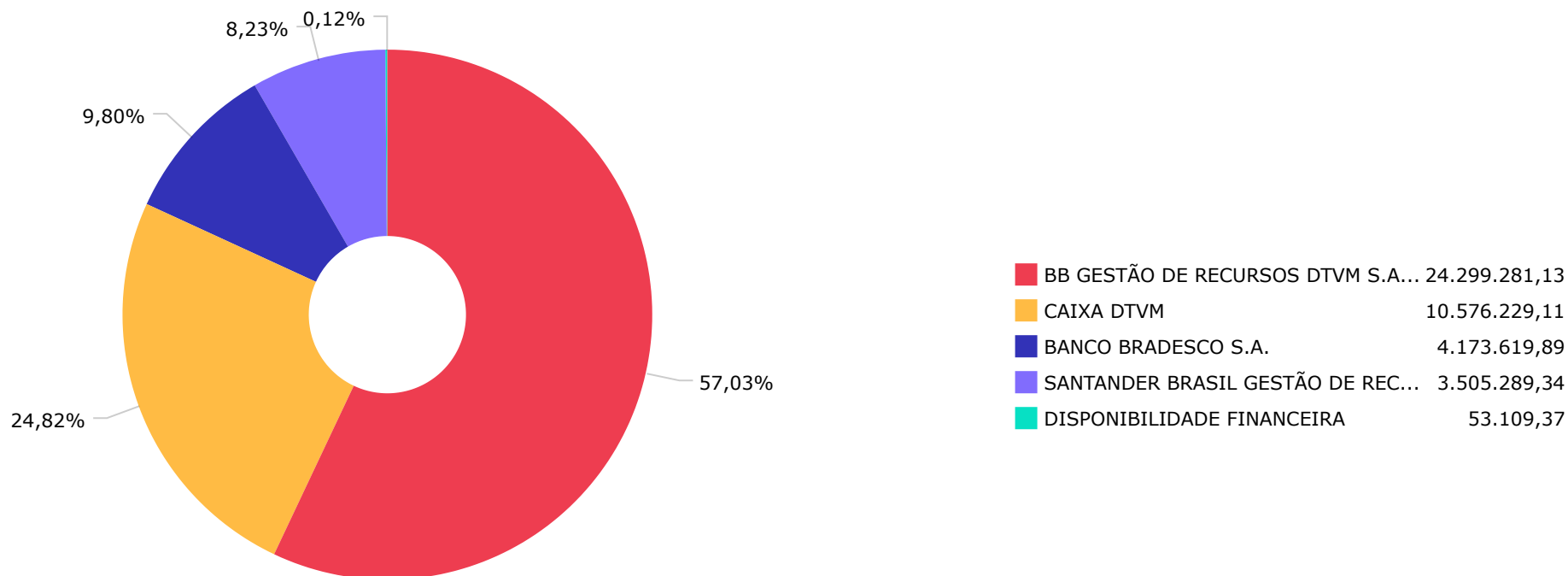
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8º I - Fundos de Ações	3,79%	0,00%	8,00%	30,00%	11.151.622,17

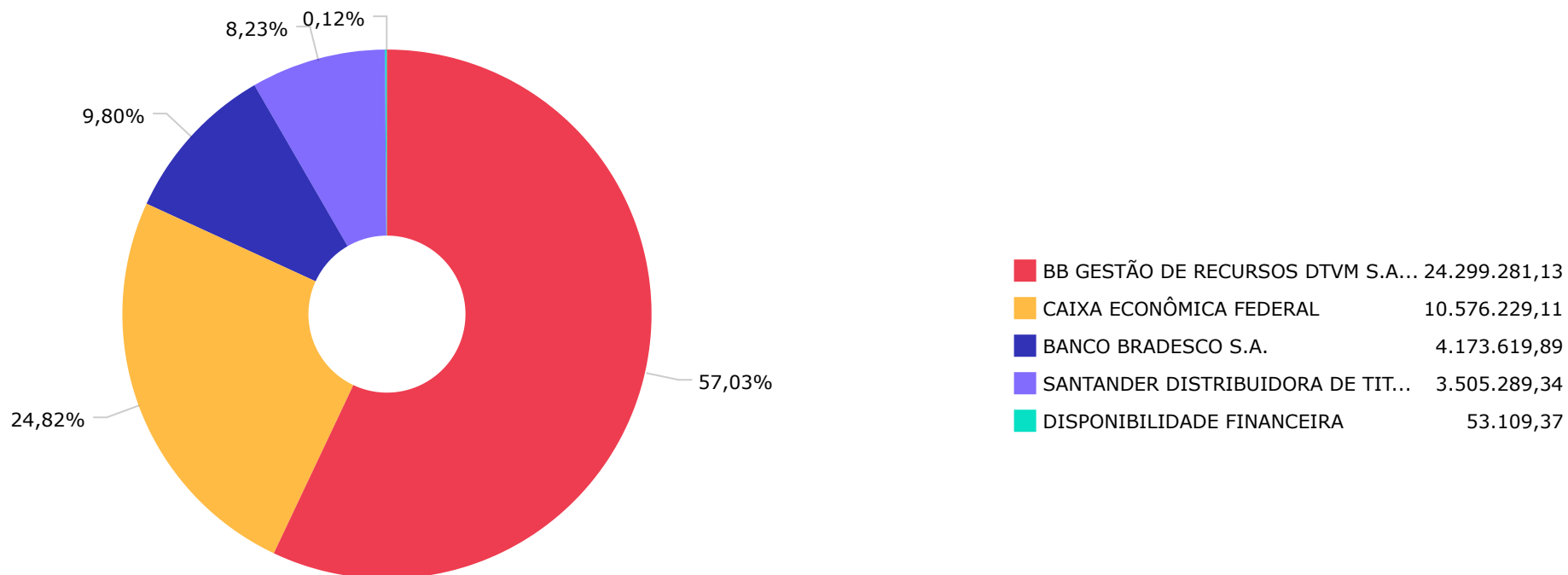
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	0,78	10,18	2,86	5,35	10,30		0,29	0,62
CDI - BENCHMARK								
	1,05	12,94	3,59	7,30	13,98	26,34		
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,06	13,08	3,58	7,30	14,01	26,71	0,02	0,03
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIA...	1,05	13,06	3,59	7,30	14,00	26,88	0,01	0,02
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,06	13,09	3,62	7,33	13,99	26,53	0,01	0,03
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	1,04	12,69	3,53	7,17	13,71	25,75	0,00	0,00
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,98	11,93	3,33	6,76	12,85	23,88	0,00	0,01
IBOVESPA - BENCHMARK								
	6,37	32,25	12,48	16,09	26,58	24,93		
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	6,24	31,47	12,21	15,81	26,11	24,33	5,35	11,27
IDIV - BENCHMARK								
	5,31	28,11	10,21	14,65	21,85	33,37		
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	5,51	27,39	10,04	13,81	21,27	24,60	5,09	10,72
IMA-B - BENCHMARK								
	2,04	12,82	3,66	5,04	9,87	13,10		
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	1,98	12,63	3,76	5,02	9,76	13,05	1,16	2,44
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,00	12,52	3,56	4,90	9,64	12,43	1,26	2,66
IMA-B 5+ - BENCHMARK								
	2,80	14,42	4,35	5,24	9,42	8,67		
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,75	14,18	4,28	5,16	9,25	8,41	1,89	3,99
IPCA - BENCHMARK								
	0,18	3,92	0,75	1,14	4,46	9,55		
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,97	11,66	2,48	4,36	10,15	15,15	0,80	1,69
IRF-M - BENCHMARK								
	1,67	17,86	4,36	8,29	15,91	21,83		

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,65	17,56	4,26	8,15	15,62	21,22	0,66	1,39
IRF-M 1 - BENCHMARK	1,07	13,45	3,60	7,29	14,25	25,31		
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,05	13,14	3,52	7,12	13,90	24,60	0,08	0,17
SELIC - BENCHMARK	1,05	12,94	3,59	7,30	13,98	26,34		
BRAPRECO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05	13,08	3,59	7,32	14,06	27,29	0,01	0,02
SMLL - BENCHMARK	6,03	35,56	8,16	8,34	24,94	8,78		
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	6,36	37,75	9,07	8,45	23,46	1,41	6,53	13,75









Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	37.771.263,23	0,00	15.000,00	38.429.252,88	672.989,65	672.989,65	1,78% ▲	1,78%	0,61%	0,61%	291,80%	1,75%
Fevereiro	38.429.252,88	147.947,94	385.947,94	38.251.632,28	60.379,40	733.369,05	0,16% ▲	1,94%	1,72%	2,33%	83,26%	1,56%
Março	38.251.632,28	4.728.601,74	4.748.601,74	38.619.276,78	387.644,50	1.121.013,55	1,01% ▲	2,97%	0,95%	3,30%	90,00%	0,50%
Abril	38.619.276,78	4.000.000,00	4.000.000,00	39.141.189,75	521.912,97	1.642.926,52	1,35% ▲	4,37%	0,84%	4,17%	104,80%	0,61%
Mai	39.141.189,75	1.631.292,36	1.651.292,36	39.564.502,91	443.313,16	2.086.239,68	1,13% ▲	5,55%	0,69%	4,88%	113,73%	0,54%
Junho	39.564.502,91	0,00	20.000,00	39.937.020,67	392.517,76	2.478.757,44	0,99% ▲	6,60%	0,64%	5,56%	118,71%	0,48%
Julho	39.937.020,67	0,00	0,00	40.253.507,99	316.487,32	2.795.244,76	0,79% ▲	7,44%	0,73%	6,32%	117,72%	0,42%
Agosto	40.253.507,99	240.209,52	166.523,35	40.869.279,16	542.085,00	3.337.329,76	1,34% ▲	8,88%	0,31%	6,66%	133,33%	0,52%
Setembro	40.869.279,16	3.018.525,52	3.049.839,10	41.325.061,81	487.096,23	3.824.425,99	1,19% ▲	10,18%	0,93%	7,64%	133,25%	0,35%
Outubro	41.325.061,81	1.186.659,37	1.050.000,00	41.968.555,72	506.834,54	4.331.260,53	1,22% ▲	11,53%	0,56%	8,24%	139,93%	0,38%
Novembro	41.968.555,72	189.504,81	140.000,00	42.554.419,47	536.358,94	4.867.619,47	1,28% ▲	12,95%	0,56%	8,85%	146,33%	0,38%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	1.121.013,55	2,97%	3,30%
2º Trim	1.357.743,89	3,52%	2,18%
1º Sem	2.478.757,44	6,60%	5,56%
3º Trim	1.345.668,55	3,36%	1,98%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

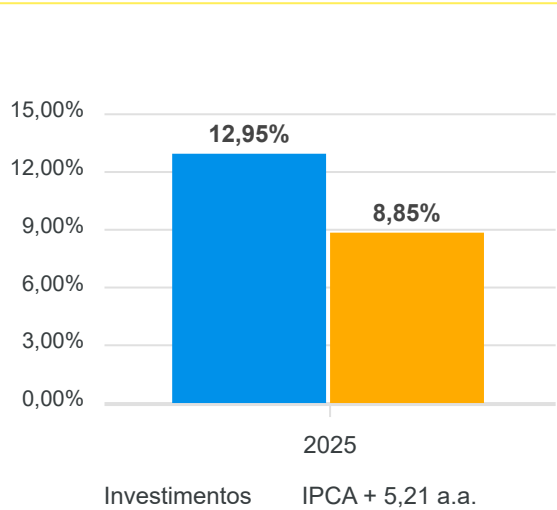


Gráfico Risco x Retorno

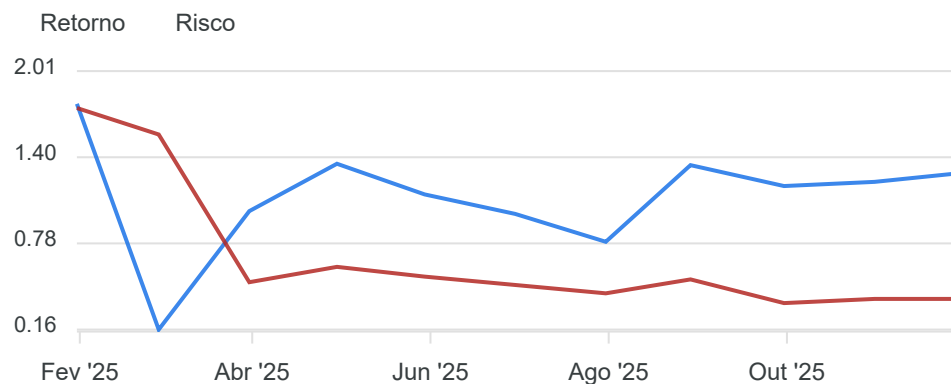
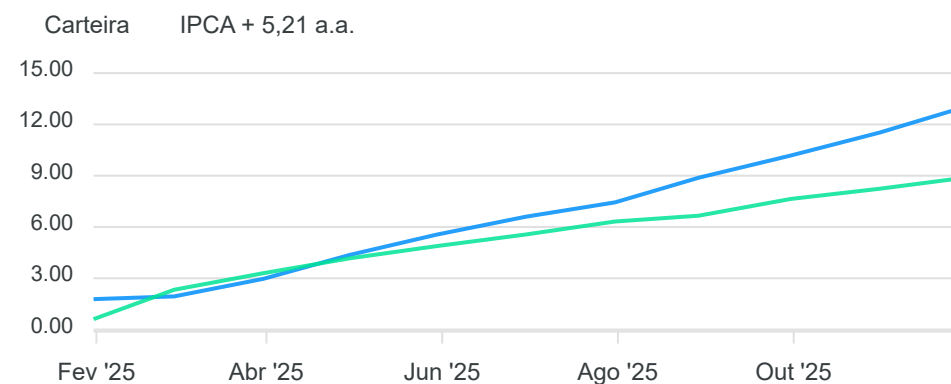
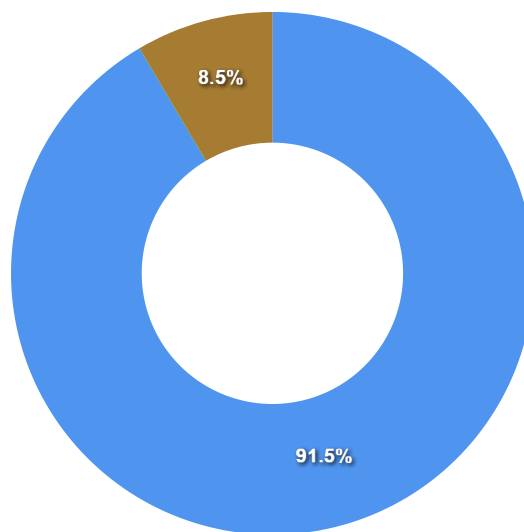


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 28/11/2025

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	38.989.419,70	91,51
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	3.618.109,14	8,49
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



RENTA FIJA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB FLUXO FIC RENTA FIJA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	856.664,20	189.504,81	0,00	1.055.400,63	9.231,62	0,88% ▲	0,00%
BB IMA-B FI RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO	2.154.053,60	0,00	0,00	2.197.117,18	43.063,58	2,00% ▲	1,26%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO	6.001.050,38	0,00	0,00	6.064.128,22	63.077,84	1,05% ▲	0,08%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO	992.212,94	0,00	0,00	1.008.590,10	16.377,16	1,65% ▲	0,66%
BB PERFIL FIC RENTA FIJA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	7.528.905,85	0,00	0,00	7.608.613,73	79.707,88	1,06% ▲	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO...	3.590.165,67	0,00	0,00	3.618.109,14	27.943,47	0,78% ▲	0,29%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO	1.522.522,63	0,00	0,00	1.537.302,17	14.779,54	0,97% ▲	0,80%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA REFERENCIADO DI	4.130.175,63	0,00	0,00	4.173.619,89	43.444,26	1,05% ▲	0,01%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA CURTO PRAZO	1.551.725,13	0,00	0,00	1.567.790,22	16.065,09	1,04% ▲	0,00%
CAIXA BRASIL FI RENTA FIJA REFERENCIADO DI LP	8.213.558,45	0,00	0,00	8.300.601,79	87.043,34	1,06% ▲	0,02%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA LP	42.126,22	0,00	0,00	43.285,74	1.159,52	2,75% ▲	1,89%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENTA FIJA LP	254.820,38	0,00	0,00	259.867,65	5.047,27	1,98% ▲	1,16%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA REFERENCIA...	3.607.397,83	0,00	140.000,00	3.505.289,34	37.891,51	1,05% ▲	0,01%
	40.445.378,91	189.504,81	140.000,00	40.939.715,80	444.832,08	1,10%	0,17%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	577.416,00	0,00	0,00	609.221,18	31.805,18	5,51% ▲	5,09%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	564.860,09	0,00	0,00	600.798,78	35.938,69	6,36% ▲	6,53%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	380.900,72	0,00	0,00	404.683,71	23.782,99	6,24% ▲	5,35%
-	1.523.176,81	0,00	0,00	1.614.703,67	91.526,86	6,01%	5,69%

Texto....

Rio de Janeiro, 24 de novembro de 2025.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

