

2025

Relatório Mensal e 3º trimestre de 2025

Setembro

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	948.255.887,99	40,70%	0,00		7º I a
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	135.567.658,23	5,82%	4.287.846.632,44	3,16%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	84.502.202,87	3,63%	1.006.103.605,93	8,40%	7º I b
BRASESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	111.877.491,99	4,80%	649.633.340,09	17,22%	7º I b
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	54.392.863,91	2,33%	44.937.988.546,25	0,12%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	42.391.863,99	1,82%	4.688.194.590,52	0,90%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	11.874.260,38	0,51%	23.444.999.065,48	0,05%	7º III a
BRASESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	116.139.137,20	4,98%	19.624.374.791,71	0,59%	7º III a
BTG PACTUAL CAPITAL MARKETS FI RENDA FIXA	25.130.305,00	1,08%	404.061.081,67	6,22%	7º III a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	745.596,51	0,03%	1.256.266.281,49	0,06%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	280.753.393,94	12,05%	24.966.924.430,91	1,12%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	271.252.570,74	11,64%	8.610.700.678,51	3,15%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	30.129.396,30	1,29%	2.105.657.684,14	1,43%	7º III a
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO ...	14.595.474,72	0,63%	3.798.550.332,84	0,38%	7º V b
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	81.506.818,50	3,50%	16.748.319.879,89	0,49%	7º V b
SPX SEAHAWK ADVISORY FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	15.258.658,03	0,65%	1.533.594.871,80	0,99%	7º V b
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	39.729.795,97	1,71%	553.950.131,62	7,17%	8º I
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	23.136.254,35	0,99%	681.648.734,10	3,39%	8º I
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	19.914.085,73	0,85%	1.004.494.487,94	1,98%	8º I
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCAD...	22.670.098,76	0,97%	573.363.872,35	3,95%	10º I

Investimentos

\$ 2.329.823.815,11

Disponibilidades Financeiras

\$ 9.116.007,26

Total Carteira

\$ 2.338.939.822,37

Governança (Pró Gestão)

📅 NIVEL 2 02/09/2028

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2028 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	17/04/2025	Curva - Taxa: 7,950776%	9.311	4.369,645208	40.685.766,53
NTN-B - 15/05/2029 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	12/12/2024	Curva - Taxa: 7,298957%	7.150	4.479,13922	32.025.845,42
NTN-B - 15/08/2030 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	12/03/2025	Curva - Taxa: 7,723846%	21.656	4.288,272883	92.866.837,55
NTN-B - 15/08/2032 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	31/03/2025	Curva - Taxa: 7,873381%	12.300	4.159,257882	51.158.871,95
NTN-B - 15/08/2032 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	28/07/2025	Curva - Taxa: 7,718000%	18.787	4.192,99208	78.773.742,21
NTN-B - 15/08/2032 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	04/08/2025	Curva - Taxa: 7,760000%	18.784	4.183,836499	78.589.184,80
NTN-B - 15/08/2040 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	04/07/2025	Curva - Taxa: 7,061000%	11.877	4.168,463493	49.508.840,91
NTN-B - 15/08/2040 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	14/07/2025	Curva - Taxa: 7,231000%	16.838	4.104,956602	69.119.259,26
NTN-B - 15/08/2040 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	17/07/2025	Curva - Taxa: 7,262000%	16.862	4.093,517812	69.024.897,35
NTN-B - 15/08/2040 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	21/07/2025	Curva - Taxa: 7,335000%	19.380	4.066,76969	78.813.996,59
NTN-B - 15/05/2045 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	16/05/2025	Curva - Taxa: 7,180876%	20.113	4.120,875396	82.883.166,84
NTN-B - 15/05/2045 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	27/05/2025	Curva - Taxa: 7,138978%	17.468	4.138,645318	72.293.856,41
NTN-B - 15/05/2045 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	04/06/2025	Curva - Taxa: 7,190000%	12.519	4.117,018499	51.540.954,59
NTN-B - 15/05/2045 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	21/08/2025	Curva - Taxa: 7,341000%	12.454	4.054,011914	50.488.664,38
NTN-B - 15/05/2045 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	03/09/2025	Curva - Taxa: 7,372000%	12.469	4.041,258686	50.390.454,56

Investimentos

\$ 2.329.823.815,11

Disponibilidades Financeiras

\$ 9.116.007,26

Total Carteira

\$ 2.338.939.822,37

Governança (Pró Gestão)

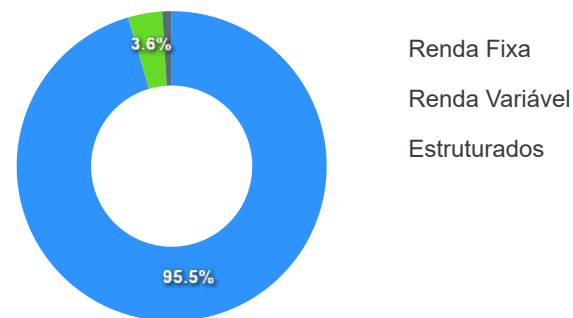
📅 NIVEL 2 02/09/2028

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	40,70%	948.255.887,99 59,30%
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	16,58%	386.340.217,00 83,42%
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	33,41%	778.416.524,06 36,59%
7º V b - Fundos de RF - Crédito Privado	10,00%	4,78%	111.360.951,25 5,22%
8º I - Fundos de Ações	40,00%	3,55%	82.780.136,05 36,45%
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	0,97%	22.670.098,76 9,03%

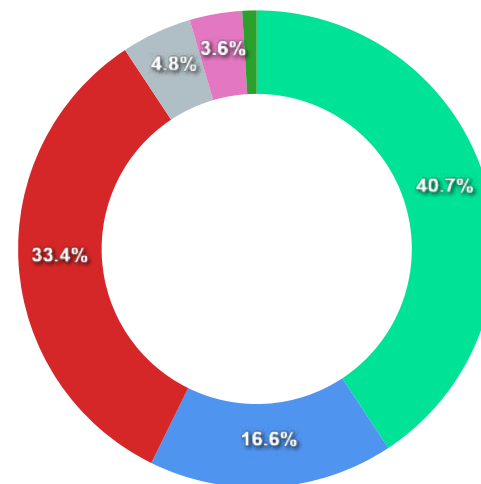
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 02/09/2028

Segmentos



Artigos

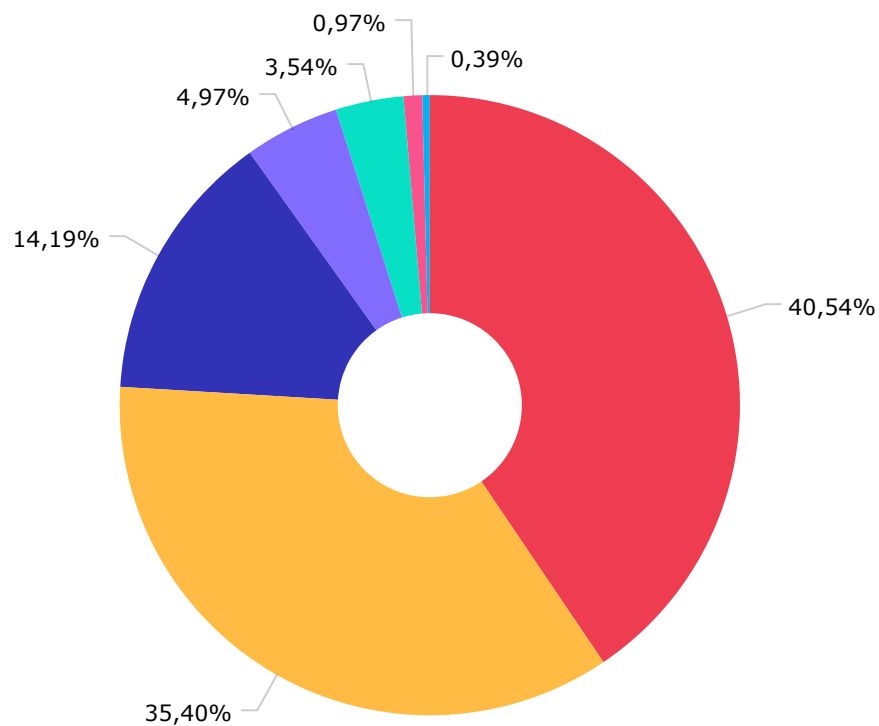


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	40,70%	0,00%	40,00%	100,00%	1.381.567.927,12
7º I b - FI 100% Títulos TN	16,58%	0,00%	8,00%	100,00%	1.943.483.598,11
7º I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	1,00%	0,00%	0,00
7º III a - FI Referenciados RF	33,41%	0,00%	25,00%	60,00%	619.477.765,01
7º III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	1,00%	60,00%	1.397.894.289,07
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	3,00%	20,00%	465.964.763,02
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	116.491.190,76
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	4,78%	0,00%	5,00%	5,00%	5.130.239,51

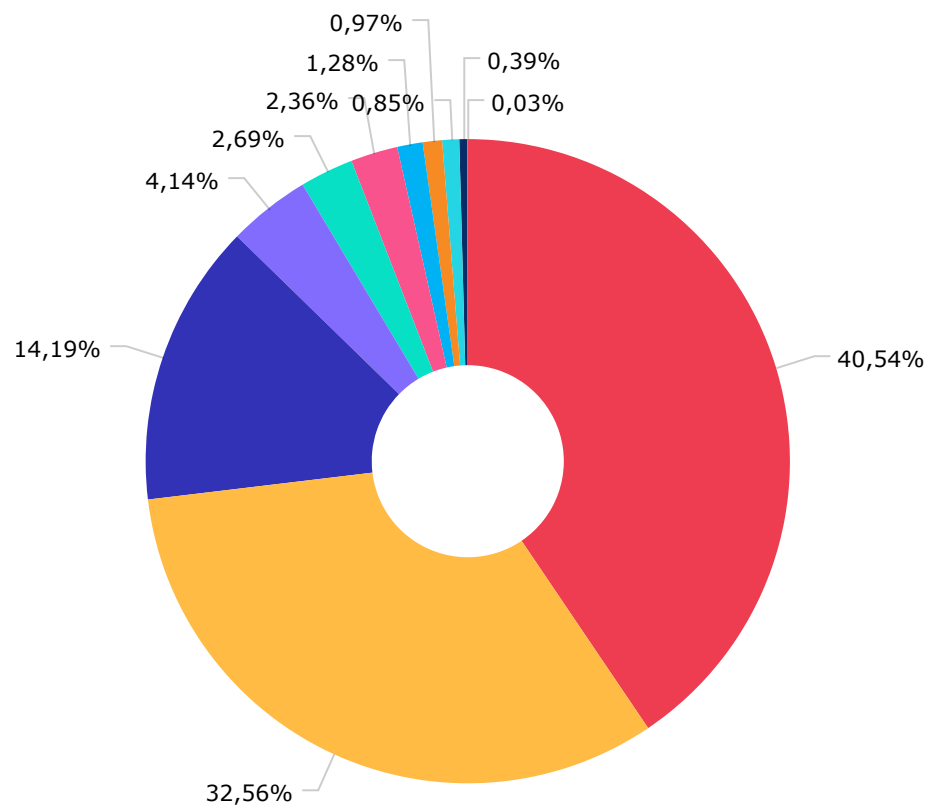
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8º I - Fundos de Ações	3,55%	0,00%	5,00%	30,00%	616.167.008,48
8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	698.947.144,53
9º I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	232.982.381,51
9º II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	232.982.381,51
9º III - Ações - BDR Nível I	0,00%	0,00%	1,50%	30,00%	698.947.144,53
10º I - Fundos Multimercados	0,97%	0,00%	4,00%	10,00%	210.312.282,75
11º - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	116.491.190,76
12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	116.491.190,76

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,06	8,27	3,09	5,75	9,79		0,29	0,62
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	1,06	8,25	3,08	5,74	9,77		0,29	0,62
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,72	8,63	2,74	5,12	9,01		0,48	1,01
CDI - BENCHMARK								
	1,22	10,35	3,70	7,15	13,30	25,82		
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,25	12,15	3,89	8,57	14,36	29,02	0,29	0,62
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,11	11,02	3,64	7,32	13,73	29,51	0,34	0,72
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,24	10,53	3,77	7,29	13,59	27,50	0,02	0,03
SPX SEAHAWK ADVISORY FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,87	10,98	3,42	7,15	13,46	29,94	0,66	1,40
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,24	10,51	3,73	7,19	13,35	26,30	0,02	0,03
BTG PACTUAL CAPITAL MARKETS FI RENDA FIXA	1,22	10,40	3,69	7,16	13,33	26,23	0,01	0,02
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,24	10,45	3,70	7,18	13,33	26,52	0,02	0,03
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,24	10,50	3,72	7,17	13,32	25,99	0,02	0,05
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	1,21	10,29	3,68	7,10	13,19	25,59	0,00	0,00
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,13	9,55	3,44	6,62	12,19	23,36	0,00	0,01
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	1,13	9,48	3,41	6,58	12,12	23,27	0,00	0,00
IBOVESPA - BENCHMARK								
	3,40	21,58	5,32	12,27	10,94	25,46		
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	0,50	22,49	-3,12	6,10	18,02	35,16	5,59	11,78
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	3,58	28,32	6,43	16,52	16,07	23,56	4,70	9,89
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	2,22	22,67	5,89	18,80	9,36	26,43	4,97	10,48
IMA-B 5 - BENCHMARK								
	0,66	8,31	2,14	5,05	9,20	18,40		
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	1,76	10,60	3,63	7,74	5,50	19,18	2,67	5,61
SELIC - BENCHMARK								
	1,22	10,35	3,70	7,15	13,30	25,82		

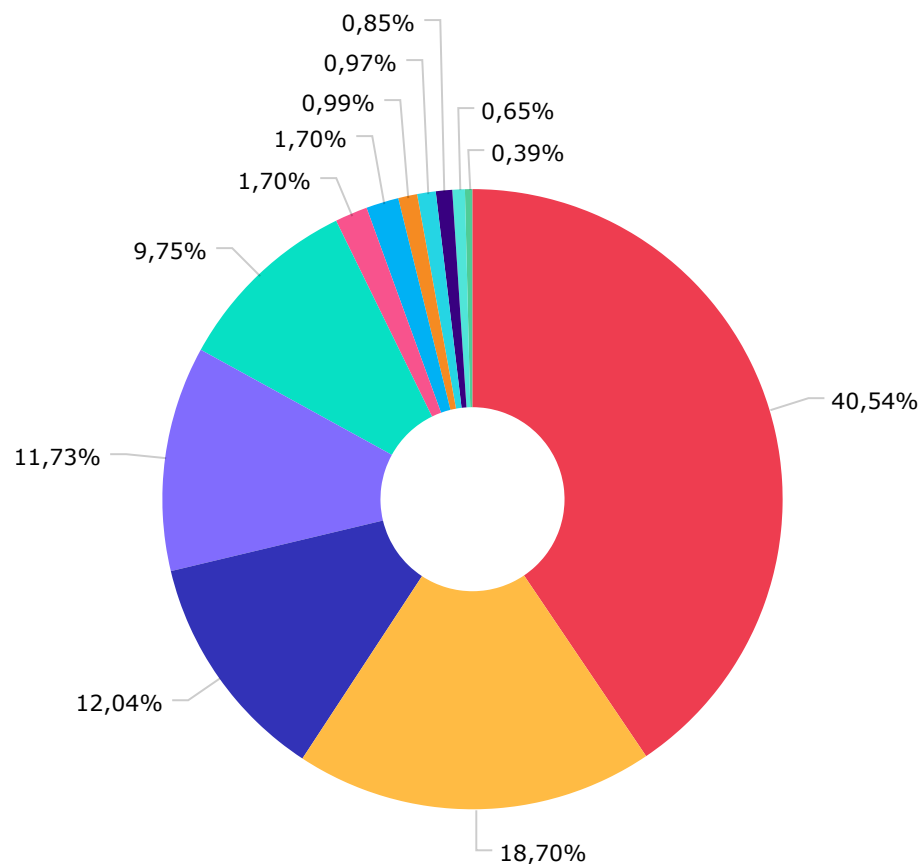
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,22	10,51	3,72	7,19	13,40	26,94	0,01	0,02



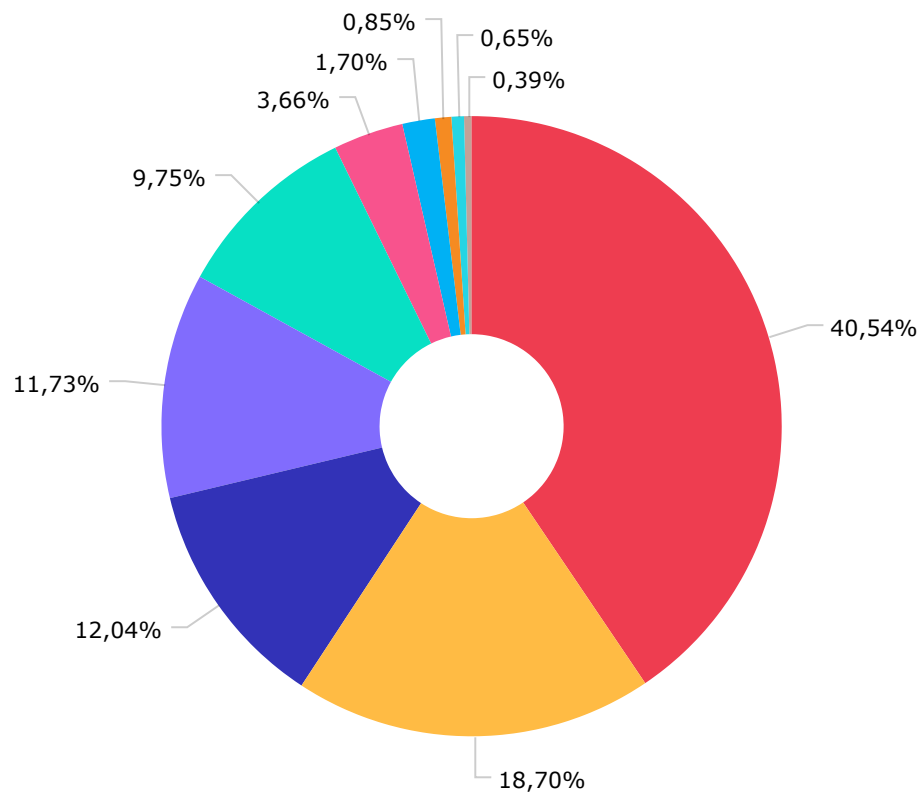
Títulos Públicos	948.255.887,99
CDI	828.031.202,02
Não definido	331.947.353,09
Selic	116.139.137,20
Ibovespa	82.780.136,05
IMA-B 5	22.670.098,76
Disponibilidades Financeiras	9.116.007,26



Títulos Públicos	948.255.887,99
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	761.526.180,76
Não classificado	331.947.353,09
Renda Fixa Simples	96.784.727,90
Ações Valor/Crescimento	62.866.050,32
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	55.259.701,30
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	29.854.132,75
Multimercados Balanceados	22.670.098,76
Ações Livre	19.914.085,73
Disponibilidades Financeiras	9.116.007,26
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	745.596,51



TESOURO NACIONAL	948.255.887,99
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT	437.281.649,45
CAIXA DTVM	281.498.990,45
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	274.335.985,47
BANCO BRADESCO S.A.	228.016.629,19
FINACAP INVESTIMENTOS LTDA	39.729.795,97
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S.A.	39.725.779,72
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS	23.136.254,35
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS	22.670.098,76
TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA	19.914.085,73
SPX GESTÃO DE RECURSOS LTDA	15.258.658,03
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	9.116.007,26



TESOIRO NACIONAL	948.255.887,99
ITAU UNIBANCO S.A.	437.281.649,45
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	281.498.990,45
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	274.335.985,47
BANCO BRADESCO S.A.	228.016.629,19
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	85.536.149,08
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIR...	39.725.779,72
BANCO DAYCOVAL S.A.	19.914.085,73
INTRAG DTVM LTDA	15.258.658,03
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	9.116.007,26

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	2.022.686.349,21	17.275.305,47	4.633.687,96	2.060.651.802,69	25.323.835,97	25.323.835,97	1,24% ▲	1,24%	0,61%	0,61%	203,28%	0,58%
Fevereiro	2.060.651.802,69	341.661.915,98	323.935.773,81	2.094.433.119,60	16.055.174,74	41.379.010,71	0,77% ▲	2,03%	1,73%	2,35%	86,38%	0,51%
Março	2.094.433.119,60	331.065.508,81	314.014.822,81	2.129.668.105,24	18.184.299,64	59.563.310,35	0,86% ▲	2,90%	0,95%	3,33%	87,09%	0,46%
Abril	2.129.668.105,24	206.624.245,54	190.374.169,98	2.171.428.925,48	25.510.744,68	85.074.055,03	1,19% ▲	4,13%	0,84%	4,20%	98,33%	0,60%
Mai	2.171.428.925,48	596.799.344,90	583.458.999,61	2.209.318.502,26	24.549.231,49	109.623.286,52	1,12% ▲	5,30%	0,69%	4,92%	107,72%	0,36%
Junho	2.209.318.502,26	252.164.625,19	235.733.019,53	2.247.115.697,07	21.365.589,15	130.988.875,67	0,96% ▲	6,31%	0,65%	5,60%	112,68%	0,28%
Julho	2.247.115.697,07	878.544.059,97	867.288.749,18	2.281.003.993,43	22.632.985,57	153.621.861,24	1,00% ▲	7,37%	0,73%	6,38%	115,52%	0,25%
Agosto	2.281.003.993,43	390.863.130,21	371.627.579,01	2.325.771.835,23	25.532.290,60	179.154.151,84	1,11% ▲	8,57%	0,32%	6,72%	127,53%	0,32%
Setembro	2.325.771.835,23	310.481.211,97	331.618.563,41	2.329.823.815,11	25.189.331,32	204.343.483,16	1,08% ▲	9,74%	0,93%	7,72%	126,17%	0,27%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	59.563.310,35	2,90%	3,33%
2º Trim	71.425.565,32	3,31%	2,20%
1º Sem	130.988.875,67	6,31%	5,60%
3º Trim	73.354.607,49	3,23%	2,00%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

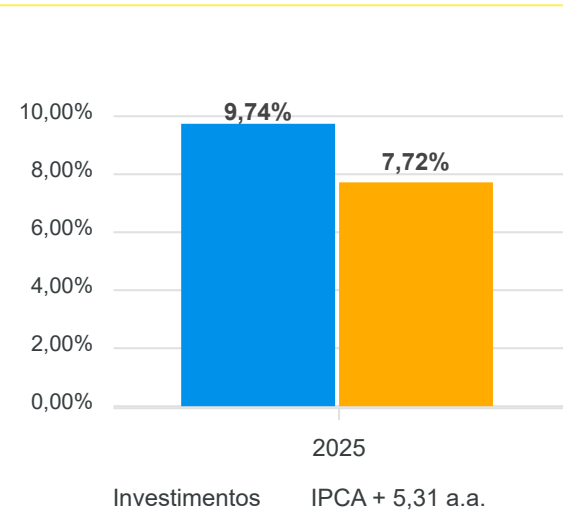


Gráfico Risco x Retorno

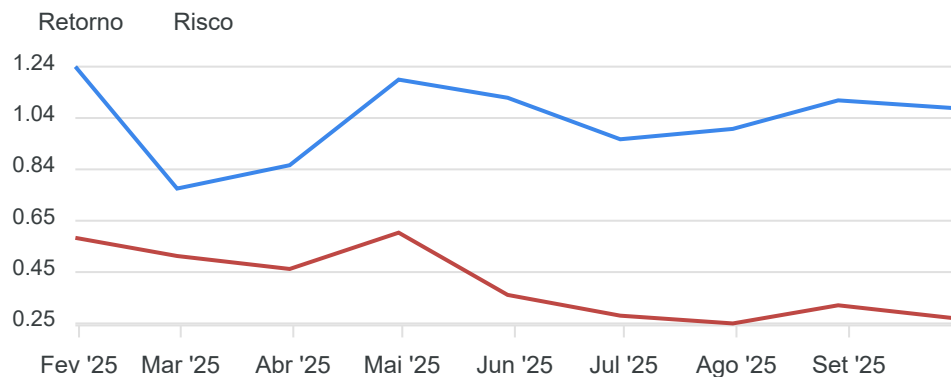
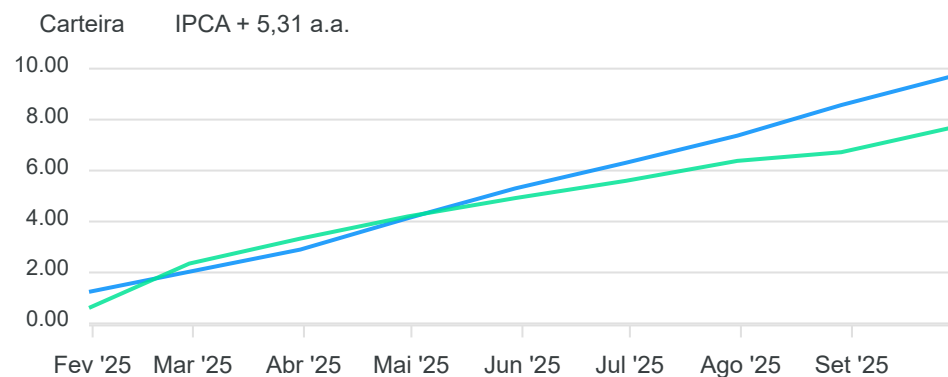
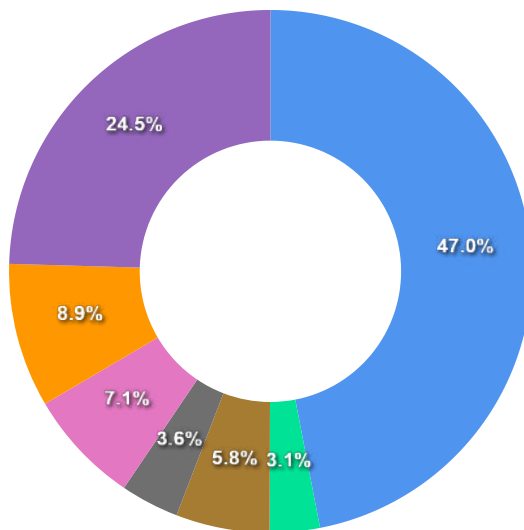


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 30/09/2025

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	1.098.175.756,04	46,95
Até D+180	72.438.317,24	3,10
Até D+360	135.567.658,23	5,80
Até D+720	84.502.202,87	3,61
Até D+1800	165.578.571,62	7,08
Até D+3600	208.521.743,00	8,92
Acima D+3600	574.063.749,01	24,54
Indeterminado	0,00	0,00



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	890.199.412,95	50.000.919,35	0,00	948.255.887,99	8.055.555,69	0,86% ▲	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.374.645,83	90.002.097,82	50.037.610,04	42.391.863,99	52.730,38	0,06% ▲	0,00%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	41.295.865,55	40.000.000,00	70.000.000,00	11.874.260,38	578.394,83	0,71% ▲	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	134.147.134,80	0,00	0,00	135.567.658,23	1.420.523,43	1,06% ▲	0,29%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	83.899.387,76	0,00	0,00	84.502.202,87	602.815,11	0,72% ▲	0,48%
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	110.704.252,90	0,00	0,00	111.877.491,99	1.173.239,09	1,06% ▲	0,29%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	164.513.993,15	0,00	50.000.000,00	116.139.137,20	1.625.144,05	0,99% ▲	0,01%
BTG PACTUAL CAPITAL MARKETS FI RENDA FIXA	24.827.083,49	0,00	0,00	25.130.305,00	303.221,51	1,22% ▲	0,01%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	14.434.736,72	0,00	0,00	14.595.474,72	160.738,00	1,11% ▲	0,34%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	737.294,25	0,00	0,00	745.596,51	8.302,26	1,13% ▲	0,00%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	307.262.714,45	0,00	30.000.000,00	280.753.393,94	3.490.679,49	1,14% ▲	0,02%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	80.510.143,28	0,00	0,00	81.506.818,50	996.675,22	1,24% ▲	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	300.168.584,68	0,00	32.569.531,62	271.252.570,74	3.653.517,68	1,22% ▲	0,02%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	64.373.750,82	79.792.465,43	90.550.000,00	54.392.863,91	776.647,66	0,54% ▲	0,00%
SPX SEAHAWK ADVISORY FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	14.444.940,35	685.729,37	0,00	15.258.658,03	127.988,31	0,85% ▲	0,66%
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES	683.126,58	0,00	685.729,38	0,00	2.602,80	0,38% ▲	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,00	30.000.000,00	0,00	30.129.396,30	129.396,30	0,43% ▲	0,29%
	2.234.577.067,56	290.481.211,97	323.842.871,04	2.224.373.580,30	23.158.171,81	1,04%	0,07%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	38.866.952,89	0,00	0,00	39.729.795,97	862.843,08	2,22% ▲	4,97%
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	22.337.276,98	0,00	0,00	23.136.254,35	798.977,37	3,58% ▲	4,70%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	0,00	20.000.000,00	0,00	19.914.085,73	-85.914,27	-0,43% ▼	5,59%
-	61.204.229,87	20.000.000,00	0,00	82.780.136,05	1.575.906,18	1,94%	5,04%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	22.277.164,64	0,00	0,00	22.670.098,76	392.934,12	1,76% ▲	2,67%
-	22.277.164,64	0,00	0,00	22.670.098,76	392.934,12	1,76%	2,67%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
PLURAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	7.713.373,16	0,00	7.775.692,37	0,00	62.319,21	0,81% ▲	3,93%
	7.713.373,16	0,00	7.775.692,37	0,00	62.319,21	0,81%	0,00%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.444.825,66	593.746.732,15	554.170.013,89	42.391.863,99	370.320,07	0,06% ▲
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	106.525.062,28	274.014.780,23	370.910.000,00	11.874.260,38	2.244.417,87	0,59% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	114.982.694,24	0,00	115.495.374,60	0,00	512.680,36	0,45% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	135.497.525,46	0,00	4.042.625,07	135.567.658,23	4.112.757,84	3,04% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	82.252.197,15	0,00	0,00	84.502.202,87	2.250.005,72	2,74% ▲
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	111.850.305,43	0,00	3.373.439,85	111.877.491,99	3.400.626,41	3,04% ▲
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	160.430.318,20	130.876,29	50.000.000,00	116.139.137,20	5.577.942,71	3,47% ▲
BTG PACTUAL CAPITAL MARKETS FI RENDA FIXA	24.236.195,96	0,00	0,00	25.130.305,00	894.109,04	3,69% ▲
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	14.083.504,62	0,00	0,00	14.595.474,72	511.970,10	3,64% ▲
BTG PACTUAL TESOURO SELIC INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA SIMPLES	52.382.974,08	0,00	52.848.202,90	0,00	465.228,82	0,89% ▲
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	720.976,97	0,00	0,00	745.596,51	24.619,54	3,41% ▲
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	299.885.087,62	0,00	30.000.000,00	280.753.393,94	10.868.306,32	3,62% ▲
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	78.542.764,23	0,00	0,00	81.506.818,50	2.964.054,27	3,77% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	408.784.529,31	0,00	149.806.000,44	271.252.570,74	12.274.041,87	3,00% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,00	30.000.000,00	0,00	30.129.396,30	129.396,30	0,43% ▲
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	119.672.859,20	131.311.006,06	199.264.582,27	54.392.863,91	2.673.580,92	1,07% ▲
SPX SEAHAWK ADVISORY FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	14.088.329,23	685.729,37	0,00	15.258.658,03	484.599,43	3,28% ▲
TÍTULOS PÚBLICOS	418.902.157,49	529.999.278,05	19.572.315,36	948.255.887,99	18.926.767,81	1,99% ▲
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES	666.872,12	0,00	685.729,38	0,00	18.857,26	2,83% ▲
	2.145.949.179,25	1.559.888.402,15	1.550.168.283,76	2.224.373.580,30	68.704.282,66	3,19%

RENDIA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	37.519.242,20	0,00	0,00	39.729.795,97	2.210.553,77	5,89% ▲
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	21.737.476,23	0,00	0,00	23.136.254,35	1.398.778,12	6,43% ▲
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	0,00	20.000.000,00	0,00	19.914.085,73	-85.914,27	-0,43% ▼
	59.256.718,43	20.000.000,00	0,00	82.780.136,05	3.523.417,62	4,45%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	21.875.020,30	0,00	0,00	22.670.098,76	795.078,46	3,63% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	12.500.389,38	0,00	12.590.915,47	0,00	90.526,09	0,72% ▲
	34.375.409,68	0,00	12.590.915,47	22.670.098,76	885.604,55	2,58%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
PLURAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	7.534.389,71	0,00	7.775.692,37	0,00	241.302,66	3,20% ▲
	7.534.389,71	0,00	7.775.692,37	0,00	241.302,66	3,20%

Cenário Econômico

Impulsionadas pelo bom desempenho dos meses anteriores, as carteiras mantiveram a trajetória positiva em setembro. Ao analisar os segmentos, a renda fixa foi a que apresentou os menores avanços, especialmente nos ativos atrelados à inflação pós-fixada, que embora tenham registrado retorno positivo, ficaram abaixo da meta atuarial. Já na renda variável, o mês foi novamente marcado por forte desempenho. Os fundos superaram com folga a meta atuarial, refletindo o bom momento do mercado. No cenário internacional, os ativos também avançaram, contribuindo para retornos positivos, favorecidos ainda por certa estabilidade cambial ao longo do mês.

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.

Retorno da Carteira de Investimentos

Como já dissemos, o segmento de renda fixa foi o que apresentou os menores avanços, especialmente nos ativos atrelados à inflação pós-fixada, que embora tenham registrado retorno positivo, ficaram abaixo da meta atuarial. Já na renda variável, o mês foi novamente marcado por forte desempenho, fazendo com que os fundos superassem com folga a meta atuarial, refletindo o bom momento do mercado. No cenário internacional, os ativos também avançaram, contribuindo para retornos positivos, favorecidos ainda por certa estabilidade cambial ao longo do mês.

Retorno dos Fundos de Investimentos

Os fundos de investimento presentes na carteira são regulados, e estão em conformidade com a legislação normativa dos investimentos dos RPPS. Além de estarem adequados à execução da Política de Investimentos aprovada para o ano de 2025, também atendem os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Rio de Janeiro, 13 de outubro de 2025.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

Parecer do Comitê de Investimento

O Comitê de Investimentos do **NITERÓI PREV - RJ** analisou o relatório de investimentos referente ao mês **Setembro/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 **NITERÓI PREV - RJ** analisou, conferiu e aprovou o relatório de investimentos, referente ao mês **Setembro/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 **NITERÓI PREV - RJ** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

