

2025

Relatório Mensal

Outubro

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	1.067.916.716,81	44,86%	0,00		7º I a
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	136.916.616,01	5,75%	4.330.512.589,58	3,16%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	85.438.745,64	3,59%	1.017.254.310,09	8,40%	7º I b
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	112.990.275,11	4,75%	656.094.850,37	17,22%	7º I b
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	59.820.628,45	2,51%	47.880.381.787,03	0,12%	7º I b
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES	4.762,60	0,00%	12.283.521.999,36	0,00%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.524.533,76	0,11%	4.372.866.499,07	0,06%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	12.042.518,58	0,51%	23.531.011.291,60	0,05%	7º III a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	102.546.693,23	4,31%	20.081.512.521,55	0,51%	7º III a
BTG PACTUAL CAPITAL MARKETS FI RENDA FIXA	25.450.515,81	1,07%	378.298.545,62	6,73%	7º III a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	769.849,70	0,03%	1.227.412.196,28	0,06%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	223.657.464,04	9,39%	24.949.376.062,13	0,90%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	274.662.121,46	11,54%	9.114.561.877,76	3,01%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	30.549.741,64	1,28%	2.003.142.800,60	1,53%	7º III a
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO ...	14.755.306,62	0,62%	3.811.061.869,42	0,39%	7º V b
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	82.545.653,42	3,47%	17.445.012.302,70	0,47%	7º V b
SPX SEAHAWK ADVISORY FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	15.400.534,24	0,65%	1.550.179.552,43	0,99%	7º V b
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	40.000.041,54	1,68%	563.266.195,05	7,10%	8º I
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	23.482.677,65	0,99%	700.510.839,34	3,35%	8º I
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	20.372.845,50	0,86%	1.323.470.532,76	1,54%	8º I
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	7.944.034,13	0,33%	1.292.350.497,97	0,61%	10º I
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCAD...	22.975.469,66	0,97%	577.110.949,83	3,98%	10º I
BTG HOSPITALIDADE RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FII	14.999.996,20	0,63%	0,00		11º
SPX SYN DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTICOS FEEDER INSTITUCIONA...	3.011.685,03	0,13%	0,00		11º

Investimentos

\$ 2.380.779.426,83

Disponibilidades Financeiras

\$ 556.536,83

Total Carteira

\$ 2.381.335.963,66

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	4.412,942342	41.088.906,15
NTN-B - 15/05/2029 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	12/12/2024	Curva - Taxa: 7,298957%	7.150	4.521,023093	32.325.315,11
NTN-B - 15/08/2030 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	12/03/2025	Curva - Taxa: 7,723846%	21.656	4.329,930668	93.768.978,55
NTN-B - 15/08/2032 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	31/03/2025	Curva - Taxa: 7,873381%	12.300	4.200,192714	51.662.370,38
NTN-B - 15/08/2032 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	28/07/2025	Curva - Taxa: 7,718000%	18.787	4.233,704817	79.538.612,40
NTN-B - 15/08/2032 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	04/08/2025	Curva - Taxa: 7,760000%	18.784	4.224,609522	79.355.065,26
NTN-B - 15/08/2040 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	04/07/2025	Curva - Taxa: 7,061000%	11.877	4.206,587701	49.961.642,12
NTN-B - 15/08/2040 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	14/07/2025	Curva - Taxa: 7,231000%	16.838	4.143,098527	69.761.493,00
NTN-B - 15/08/2040 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	17/07/2025	Curva - Taxa: 7,262000%	16.862	4.131,66783	69.668.182,95
NTN-B - 15/08/2040 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	21/07/2025	Curva - Taxa: 7,335000%	19.380	4.104,920181	79.553.353,11
NTN-B - 15/08/2040 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	01/10/2025	Curva - Taxa: 7,320000%	9.817	4.110,393779	40.351.735,73
NTN-B - 15/08/2040 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	06/10/2025	Curva - Taxa: 7,416000%	7.414	4.075,52696	30.215.956,88
NTN-B - 15/08/2040 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	13/10/2025	Curva - Taxa: 7,490000%	9.931	4.048,934397	40.209.967,50
NTN-B - 15/05/2045 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	16/05/2025	Curva - Taxa: 7,180876%	20.113	4.158,990206	83.649.770,01
NTN-B - 15/05/2045 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	27/05/2025	Curva - Taxa: 7,138978%	17.468	4.176,774838	72.959.902,87
NTN-B - 15/05/2045 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	04/06/2025	Curva - Taxa: 7,190000%	12.519	4.155,131319	52.018.088,98
NTN-B - 15/05/2045 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	21/08/2025	Curva - Taxa: 7,341000%	12.454	4.092,066349	50.962.594,31
NTN-B - 15/05/2045 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	03/09/2025	Curva - Taxa: 7,372000%	12.469	4.079,299182	50.864.781,50

Investimentos

\$ 2.380.779.426,83

Disponibilidades Financeiras

\$ 556.536,83

Total Carteira

\$ 2.381.335.963,66

Governança (Pró Gestão)

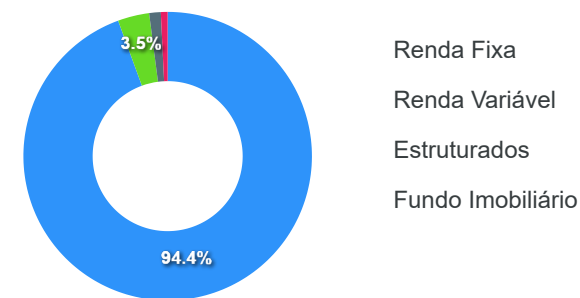
📅 NIVEL 2 02/09/2028

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	44,86%	1.067.916.716,81 55,14%
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	16,60%	395.171.027,81 83,40%
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	28,23%	672.203.438,22 41,77%
7º V b - Fundos de RF - Crédito Privado	10,00%	4,73%	112.701.494,28 5,27%
8º I - Fundos de Ações	40,00%	3,52%	83.855.564,69 36,48%
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	1,30%	30.919.503,79 8,70%
11º - Fundos Imobiliários	10,00%	0,76%	18.011.681,23 9,24%

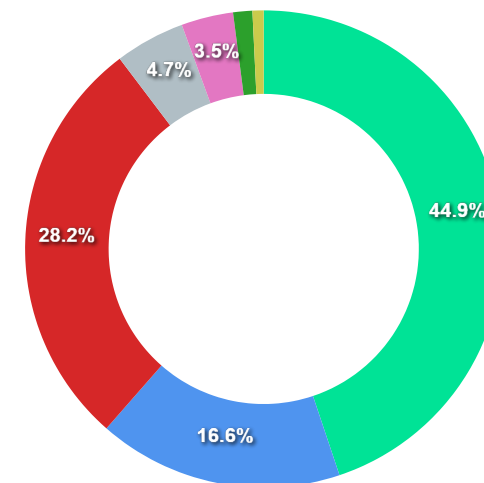
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 02/09/2028

Segmentos



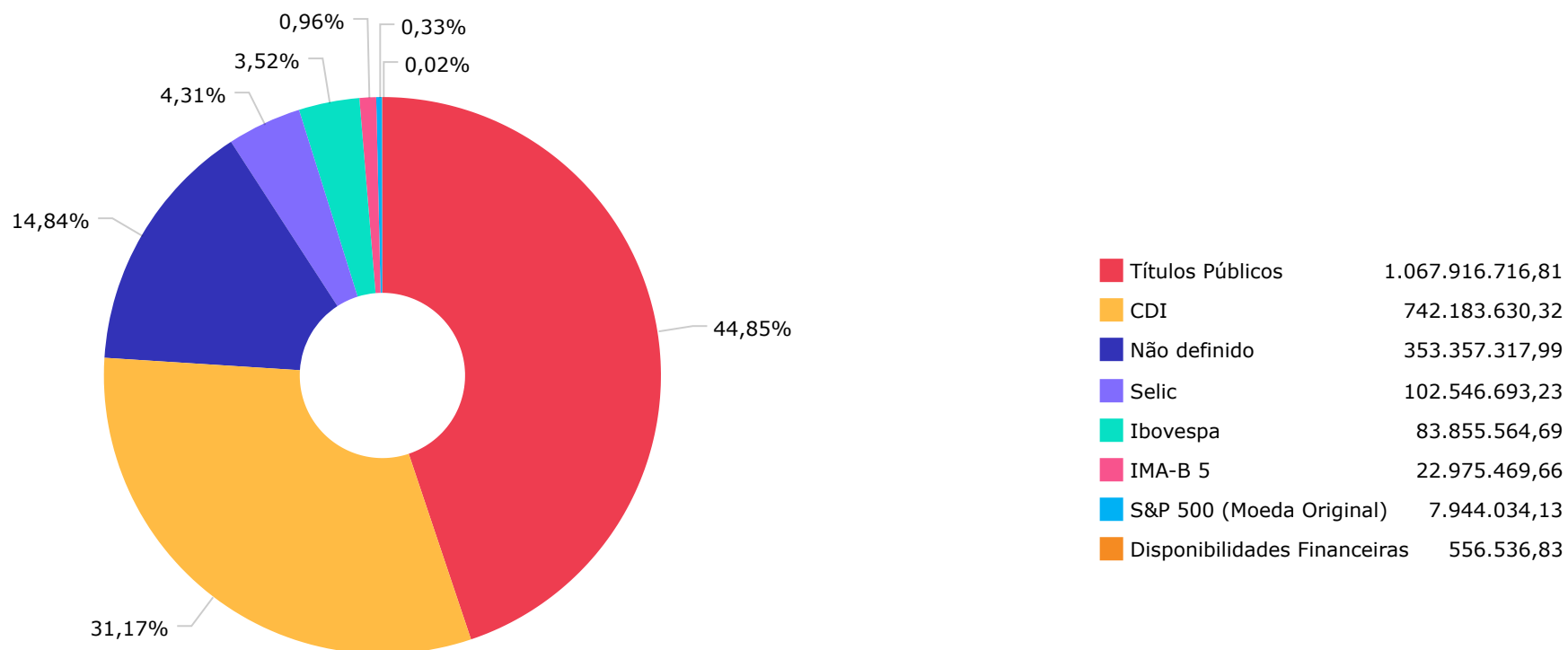
Artigos

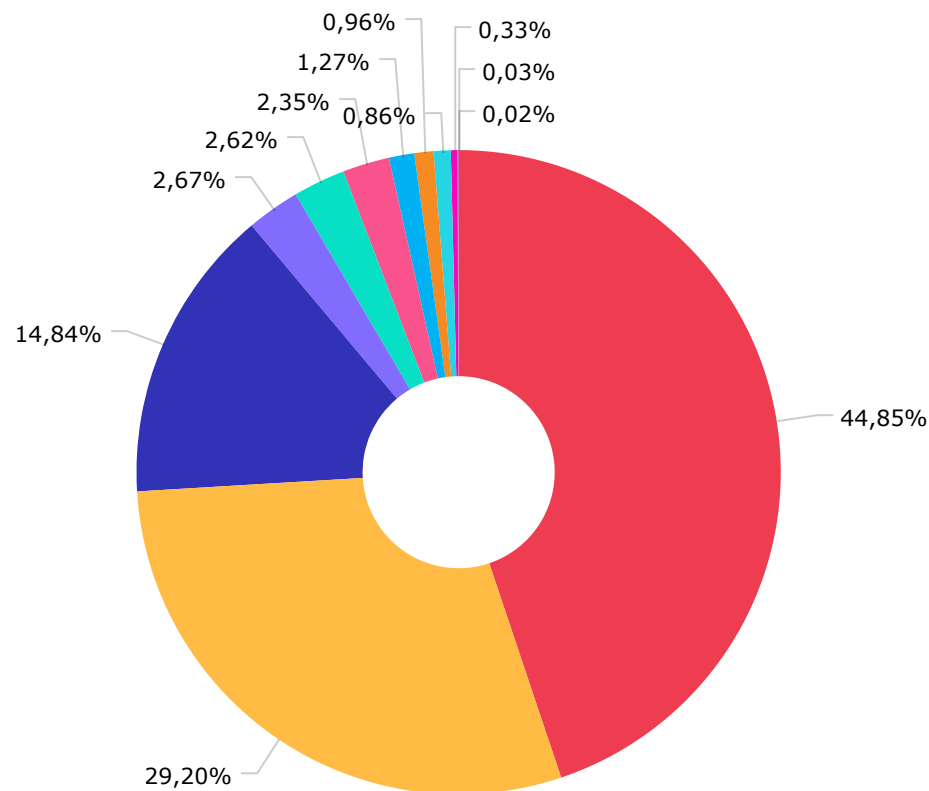


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	44,86%	0,00%	40,00%	100,00%	1.312.862.710,02	8º I - Fundos de Ações	3,52%	0,00%	5,00%	30,00%	630.378.263,36
7º I b - FI 100% Títulos TN	16,60%	0,00%	8,00%	100,00%	1.985.608.399,02	8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	714.233.828,05
7º I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	1,00%	0,00%	0,00	9º I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	238.077.942,68
7º III a - FI Referenciados RF	28,23%	0,00%	25,00%	60,00%	756.264.217,88	9º II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	238.077.942,68
7º III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	1,00%	60,00%	1.428.467.656,10	9º III - Ações - BDR Nível I	0,00%	0,00%	1,50%	30,00%	714.233.828,05
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	3,00%	20,00%	476.155.885,37	10º I - Fundos Multimercados	1,30%	0,00%	4,00%	10,00%	207.158.438,89
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	119.038.971,34	11º - Fundos Imobiliários	0,76%	0,00%	1,00%	5,00%	101.027.290,11
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	4,73%	0,00%	5,00%	5,00%	6.337.477,06	12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	119.038.971,34

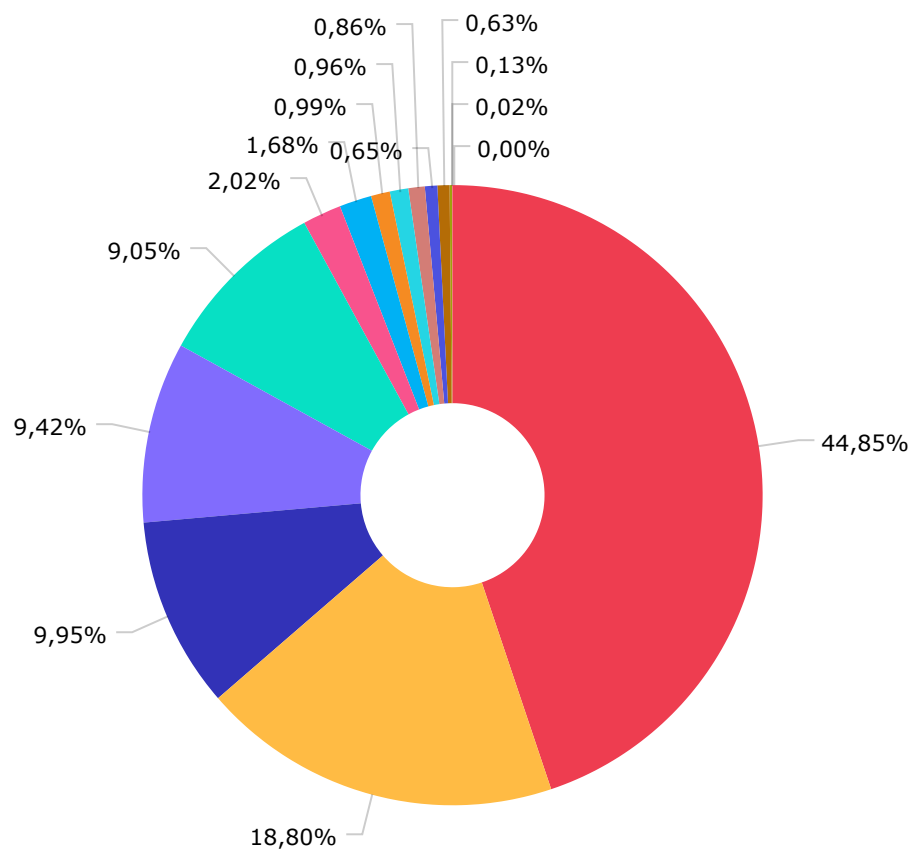
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,99	9,35	3,17	5,38	9,90		0,27	0,57
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	1,00	9,33	3,17	5,37	9,89		0,27	0,57
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	1,11	9,84	2,94	4,48	9,48		0,46	0,96
SPX SYN DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTICOS FEEDER INSTITUCIONAL RESP LIM...								
BTG HOSPITALIDADE RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FII								
CDI - BENCHMARK								
	1,28	11,76	3,70	7,39	13,69	26,17		
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,40	13,72	4,03	8,14	15,01	29,46	0,47	0,99
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,27	11,94	3,74	7,50	13,95	27,63	0,02	0,05
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,10	12,24	3,37	7,20	13,87	29,40	0,13	0,27
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,25	11,89	3,69	7,40	13,73	26,59	0,02	0,03
BTG PACTUAL CAPITAL MARKETS FI RENDA FIXA	1,27	11,80	3,68	7,39	13,72	26,51	0,01	0,02
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,27	11,91	3,71	7,43	13,71	26,35	0,02	0,04
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,26	11,84	3,68	7,39	13,69	26,77	0,02	0,04
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	1,27	11,69	3,68	7,34	13,57	25,95	0,01	0,03
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES	1,27	11,70	3,67	7,34	13,56	26,04	0,02	0,04
SPX SEAHAWK ADVISORY FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,93	12,02	2,97	6,94	13,47	29,67	0,25	0,52
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,18	10,85	3,44	6,85	12,57	23,70	0,05	0,10
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	1,18	10,77	3,42	6,80	12,50	23,59	0,00	0,00
IBOVESPA - BENCHMARK								
	2,26	24,32	12,38	10,72	15,29	32,17		
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2,30	25,31	6,50	1,04	20,07	47,14	5,80	12,21
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	1,50	30,24	12,29	11,72	19,95	27,85	5,04	10,62
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	0,68	23,50	10,86	13,82	11,06	32,21	5,70	12,00
IMA-B 5 - BENCHMARK								
	1,03	9,42	2,89	4,29	9,51	19,99		

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	1,35	12,09	6,52	8,42	6,31	22,40	2,28	4,81
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK	2,27	16,30	7,90	22,83	19,89	63,10		
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	3,18	23,70	10,47	28,88	28,84	84,13	6,53	13,76
SELIC - BENCHMARK	1,28	11,76	3,70	7,39	13,69	26,17		
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,27	11,91	3,71	7,42	13,79	27,21	0,01	0,03

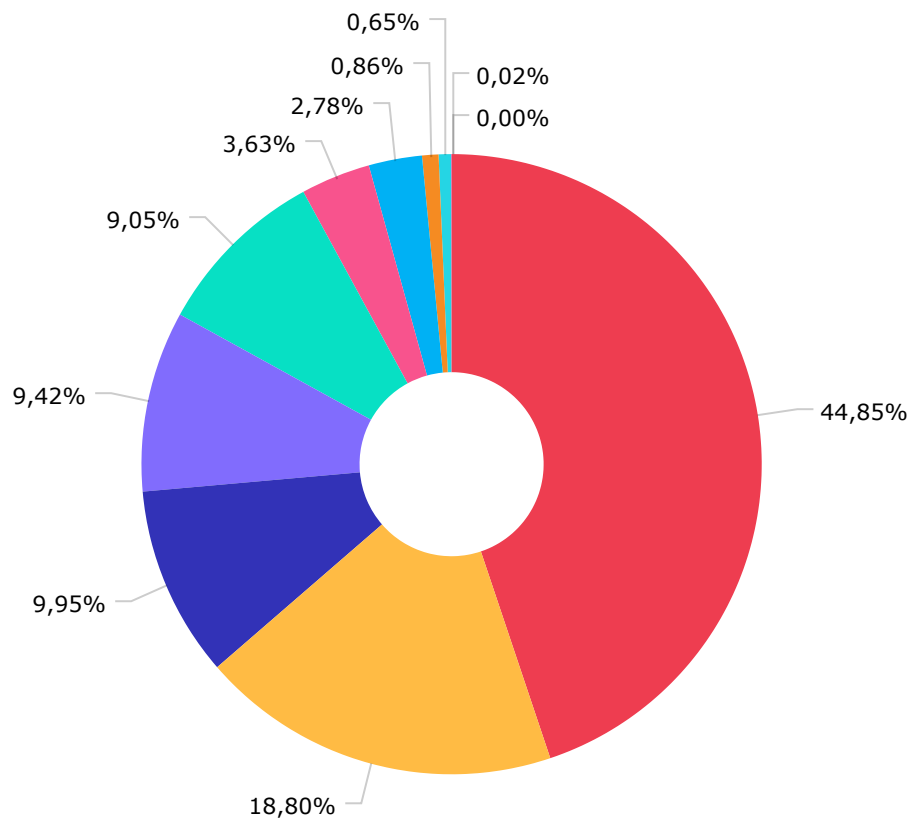




Títulos Públicos	1.067.916.716,81
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	695.454.450,73
Não classificado	353.357.317,99
Ações Valor/Crescimento	63.482.719,19
Renda Fixa Simples	62.349.924,81
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	56.000.257,45
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	30.155.840,86
Multimercados Balanceados	22.975.469,66
Ações Livre	20.372.845,50
Multimercados Livre	7.944.034,13
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	769.849,70
Disponibilidades Financeiras	556.536,83



TESOURO NACIONAL	1.067.916.716,81
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT..	447.578.144,97
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	236.922.413,99
CAIXA DTVM	224.427.313,74
BANCO BRADESCO S.A.	215.536.968,34
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	48.149.856,56
FINACAP INVESTIMENTOS LTDA	40.000.041,54
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	23.482.677,65
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECU...	22.975.469,66
TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA	20.372.845,50
SPX GESTAO DE RECURSOS LTDA	15.400.534,24
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	14.999.996,20
SPX SYN GESTAO DE RECURSOS LTD...	3.011.685,03
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	556.536,83
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT...	4.762,60



TESOURO NACIONAL	1.067.916.716,81
ITAU UNIBANCO S.A.	447.578.144,97
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	236.922.413,99
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	224.427.313,74
BANCO BRADESCO S.A.	215.536.968,34
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	86.458.188,85
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIR...	66.161.537,79
BANCO DAYCOVAL S.A.	20.372.845,50
INTRAG DTVM LTDA	15.400.534,24
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	556.536,83
MODAL DISTRIBUIDORA DE TITULOS...	4.762,60

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	2.329.732.266,39	25.097.782,60	204.251.934,44	1,08% ▲	9,74%	0,93%	7,72%	126,17%	0,27%
Outubro	2.329.732.266,39	289.029.698,56	263.543.969,31	2.380.779.426,83	25.561.431,19	229.813.365,63	1,09% ▲	10,93%	0,56%	8,33%	131,21%	0,30%

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	73.263.058,77	3,23%	2,00%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

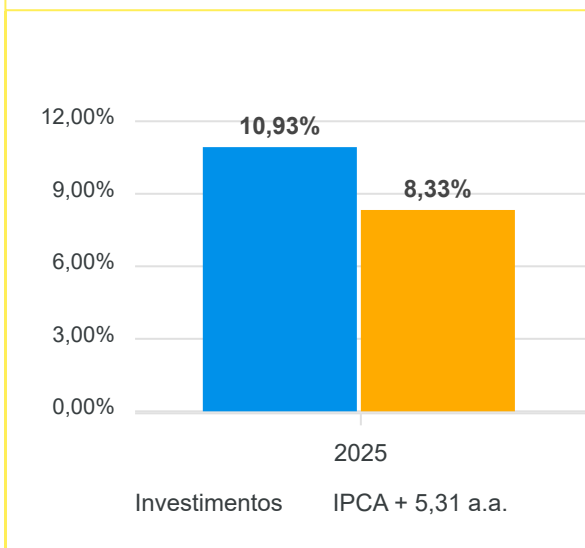


Gráfico Risco x Retorno

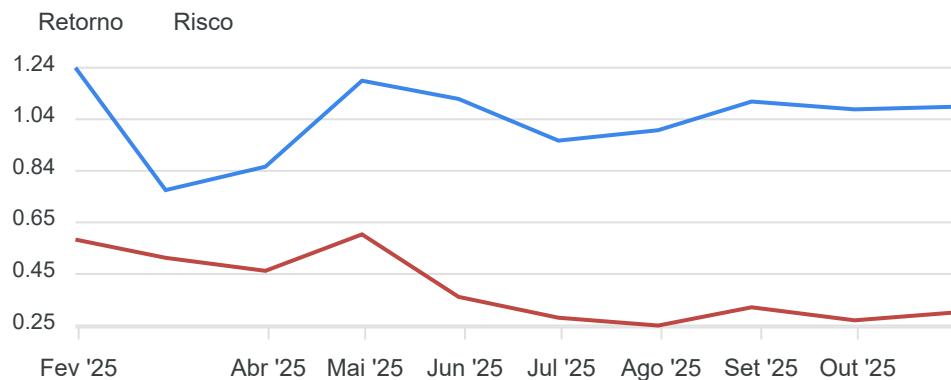
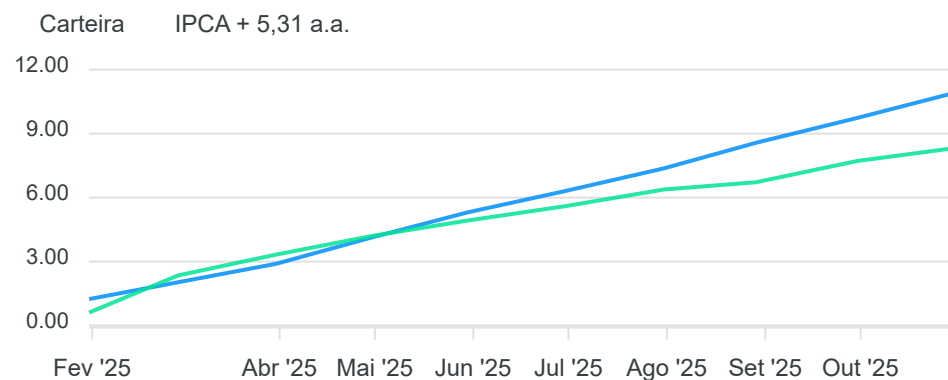
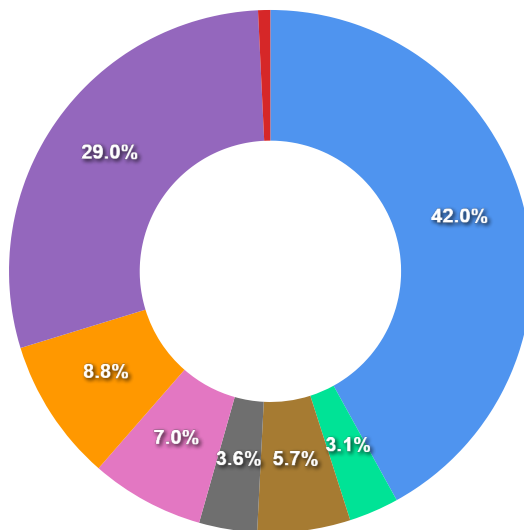


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/10/2025

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	999.548.047,95	41,97
Até D+180	73.504.156,02	3,09
Até D+360	136.916.616,01	5,75
Até D+720	85.438.745,64	3,59
Até D+1800	167.183.322,29	7,02
Até D+3600	210.555.991,94	8,84
Acima D+3600	690.177.126,11	28,98
Indeterminado	18.011.681,23	0,76



RENTA FIJA	Saldo Anterior	Aplicaciones	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	948.164.339,27	109.994.931,22	0,00	1.067.916.716,81	9.757.446,32	0,92% ▲	-
BB FLUXO FIC RENTA FIJA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	42.391.863,99	70.379.367,79	110.330.181,08	2.524.533,76	83.483,06	0,07% ▲	0,05%
BB PERFIL FIC RENTA FIJA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	11.874.260,38	30.000.000,00	30.000.000,00	12.042.518,58	168.258,20	0,40% ▲	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO...	135.567.658,23	0,00	0,00	136.916.616,01	1.348.957,78	1,00% ▲	0,27%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO...	84.502.202,87	0,00	0,00	85.438.745,64	936.542,77	1,11% ▲	0,46%
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA	111.877.491,99	0,00	0,00	112.990.275,11	1.112.783,12	0,99% ▲	0,27%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA REFERENCIADO DI	116.139.137,20	0,00	15.000.000,00	102.546.693,23	1.407.556,03	1,21% ▲	0,01%
BTG PACTUAL CAPITAL MARKETS FI RENTA FIJA	25.130.305,00	0,00	0,00	25.450.515,81	320.210,81	1,27% ▲	0,01%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENTA FIJA CRÉDITO PRIVADO LP	14.595.474,72	0,00	0,00	14.755.306,62	159.831,90	1,10% ▲	0,13%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENTA FIJA SIMPLES	745.596,51	30.000.000,00	30.000.000,00	769.849,70	24.253,19	0,08% ▲	0,00%
CAIXA BRASIL FI RENTA FIJA REFERENCIADO DI LP	280.753.393,94	0,00	60.000.000,00	223.657.464,04	2.904.070,10	1,03% ▲	0,02%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA CRÉDITO PRIVADO	81.506.818,50	0,00	0,00	82.545.653,42	1.038.834,92	1,27% ▲	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENTA FIJA REFERENCIADO DI	271.252.570,74	0,00	0,00	274.662.121,46	3.409.550,72	1,26% ▲	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA LP	30.129.396,30	0,00	0,00	30.549.741,64	420.345,34	1,40% ▲	0,47%
ITAÚ SOBERANO FIC RENTA FIJA SIMPLES	54.392.863,91	19.934.237,72	15.280.000,00	59.820.628,45	773.526,82	1,04% ▲	0,01%
SPX SEAHAWK ADVISORY FIC RENTA FIJA CRÉDITO PRIVADO LP	15.258.658,03	0,00	0,00	15.400.534,24	141.876,21	0,93% ▲	0,25%
TREND PÓS-FIXADO FIC RENTA FIJA SIMPLES	0,00	2.933.788,23	2.933.788,23	4.762,60	4.762,60	0,16% ▲	0,02%
	2.224.282.031,58	263.242.324,96	263.543.969,31	2.247.992.677,12	24.012.289,89	1,08%	0,06%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	39.729.795,97	0,00	0,00	40.000.041,54	270.245,57	0,68% ▲	5,70%
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	23.136.254,35	0,00	0,00	23.482.677,65	346.423,30	1,50% ▲	5,04%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	19.914.085,73	0,00	0,00	20.372.845,50	458.759,77	2,30% ▲	5,80%
-	82.780.136,05	0,00	0,00	83.855.564,69	1.075.428,64	1,30%	5,54%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	22.670.098,76	0,00	0,00	22.975.469,66	305.370,90	1,35% ▲	2,28%
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	0,00	7.775.692,37	0,00	7.944.034,13	168.341,76	2,16% ▲	6,53%
-	22.670.098,76	7.775.692,37	0,00	30.919.503,79	473.712,66	1,56%	3,37%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BTG HOSPITALIDADE RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FII	0,00	14.999.996,20	0,00	14.999.996,20	0,00	0,00%	-
SPX SYN DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTICOS FEEDER INSTITUCIONAL RESP LIM...	0,00	3.011.685,03	0,00	3.011.685,03	0,00	0,00%	-
-	0,00	18.011.681,23	0,00	18.011.681,23	0,00	0,00%	0,00%

Cenário Econômico

O mês de outubro foi mais um período positivo para as carteiras de investimentos. Apesar de um início desafiador, marcado pelo desempenho negativo da renda variável, a segunda quinzena apresentou uma recuperação expressiva, resultando em mais um fechamento mensal favorável. A renda fixa manteve sua trajetória de valorização, com destaque para os principais ativos das carteiras. Já a renda variável, mesmo após oscilações iniciais, encerrou o mês com ganhos consistentes, contribuindo de forma significativa para o bom desempenho dos investimentos e por fim os investimentos em ativos no exterior, que tiveram mais um mês positivo com o avanço dos principais índices.

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, outubro foi um mês bastante positivo. A renda variável, apesar de um início desafiador, a partir da segunda quinzena apresentou recuperação expressiva, resultando em mais um fechamento mensal favorável. A renda fixa consolidou sua trajetória de valorização, impactando favoravelmente os principais ativos da carteira. E por fim os investimentos em ativos no exterior, que tiveram mais um mês positivo com o avanço dos principais índices.

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 novembro 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 **Outubro/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 **Outubro/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.

