

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	890.199.412,95	38,28%	0,00		7º I a
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	134.147.134,80	5,77%	4.242.917.133,15	3,16%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	83.899.387,76	3,61%	998.926.343,69	8,40%	7º I b
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	110.704.252,90	4,76%	642.685.117,98	17,23%	7º I b
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	64.373.750,82	2,77%	43.980.502.601,04	0,15%	7º I b
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES	683.126,58	0,03%	11.620.857.074,82	0,01%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.374.645,83	0,10%	4.490.304.469,29	0,05%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	41.295.865,55	1,78%	23.604.990.012,88	0,17%	7º III a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	164.513.993,15	7,07%	19.399.073.756,47	0,85%	7º III a
BTG PACTUAL CAPITAL MARKETS FI RENDA FIXA	24.827.083,49	1,07%	443.116.883,85	5,60%	7º III a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	737.294,25	0,03%	1.251.009.169,06	0,06%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	307.262.714,45	13,21%	25.063.887.944,50	1,23%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	300.168.584,68	12,91%	8.063.342.614,56	3,72%	7º III a
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO ...	14.434.736,72	0,62%	3.707.195.872,63	0,39%	7º V b
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	80.510.143,28	3,46%	15.840.618.594,16	0,51%	7º V b
SPX SEAHAWK ADVISORY FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	14.444.940,35	0,62%	1.489.045.480,61	0,97%	7º V b
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	38.866.952,89	1,67%	538.160.793,76	7,22%	8º I
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	22.337.276,98	0,96%	767.497.274,53	2,91%	8º I
PLURAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	7.713.373,16	0,33%	58.698.979,74	13,14%	9º III
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCAD...	22.277.164,64	0,96%	559.932.063,12	3,98%	10º I

Investimentos

\$ 2.325.771.835,23

Disponibilidades Financeiras

\$ 2.715.340,01

Total Carteira

\$ 2.328.487.175,24

Governança (Pró Gestão)

📊 NÍVEL 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	4.330,973257	40.325.692,00
NTN-B - 15/05/2029 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	12/12/2024	Curva - Taxa: 7,298957%	7.150	4.441,845585	31.759.195,93
NTN-B - 15/08/2030 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	12/03/2025	Curva - Taxa: 7,723846%	21.656	4.251,101252	92.061.848,71
NTN-B - 15/08/2032 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	31/03/2025	Curva - Taxa: 7,873381%	12.300	4.122,702466	50.709.240,33
NTN-B - 15/08/2032 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	28/07/2025	Curva - Taxa: 7,718000%	18.787	4.156,66622	78.091.288,28
NTN-B - 15/08/2032 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	04/08/2025	Curva - Taxa: 7,760000%	18.784	4.147,449173	77.905.685,27
NTN-B - 15/08/2040 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	04/07/2025	Curva - Taxa: 7,061000%	11.877	4.134,556197	49.106.123,95
NTN-B - 15/08/2040 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	14/07/2025	Curva - Taxa: 7,231000%	16.838	4.070,998957	68.547.480,44
NTN-B - 15/08/2040 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	17/07/2025	Curva - Taxa: 7,262000%	16.862	4.059,5582	68.452.270,37
NTN-B - 15/08/2040 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	21/07/2025	Curva - Taxa: 7,335000%	19.380	4.032,787463	78.155.421,03
NTN-B - 15/05/2045 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	16/05/2025	Curva - Taxa: 7,180876%	20.113	4.086,955205	82.200.930,04
NTN-B - 15/05/2045 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	27/05/2025	Curva - Taxa: 7,138978%	17.468	4.104,722188	71.701.287,18
NTN-B - 15/05/2045 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	04/06/2025	Curva - Taxa: 7,190000%	12.519	4.083,102288	51.116.357,54
NTN-B - 15/05/2045 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	21/08/2025	Curva - Taxa: 7,341000%	12.454	4.020,121397	50.066.591,88

Investimentos

\$ 2.325.771.835,23

Disponibilidades Financeiras

\$ 2.715.340,01

Total Carteira

\$ 2.328.487.175,24

Governança (Pró Gestão)

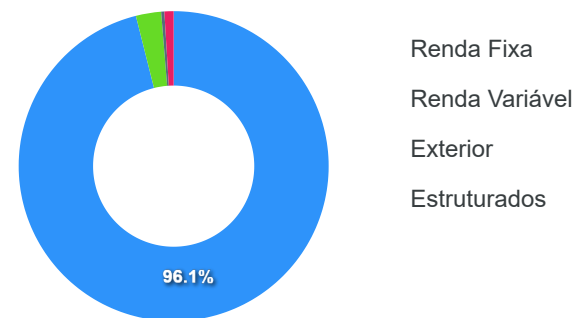
📊 NIVEL 2 02/09/2028

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	38,28%	890.199.412,95 61,72%
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	16,93%	393.807.652,86 83,07%
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	36,17%	841.180.181,40 33,83%
7º V b - Fundos de RF - Crédito Privado	10,00%	4,70%	109.389.820,35 5,30%
8º I - Fundos de Ações	40,00%	2,63%	61.204.229,87 37,37%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	0,33%	7.713.373,16 9,67%
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	0,96%	22.277.164,64 9,04%

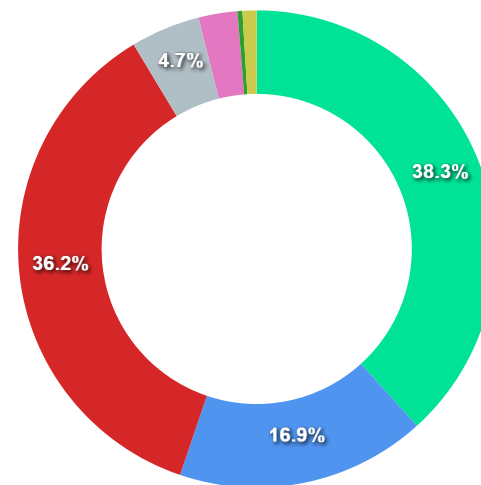
Governança (Pró Gestão)

🔗 NIVEL 2 02/09/2028

Segmentos



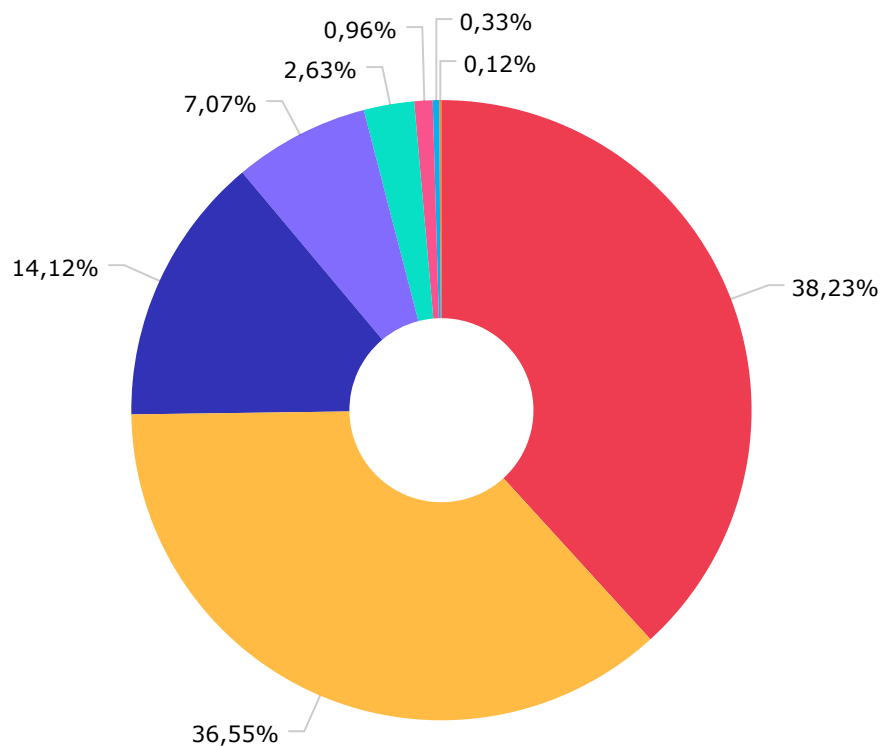
Artigos



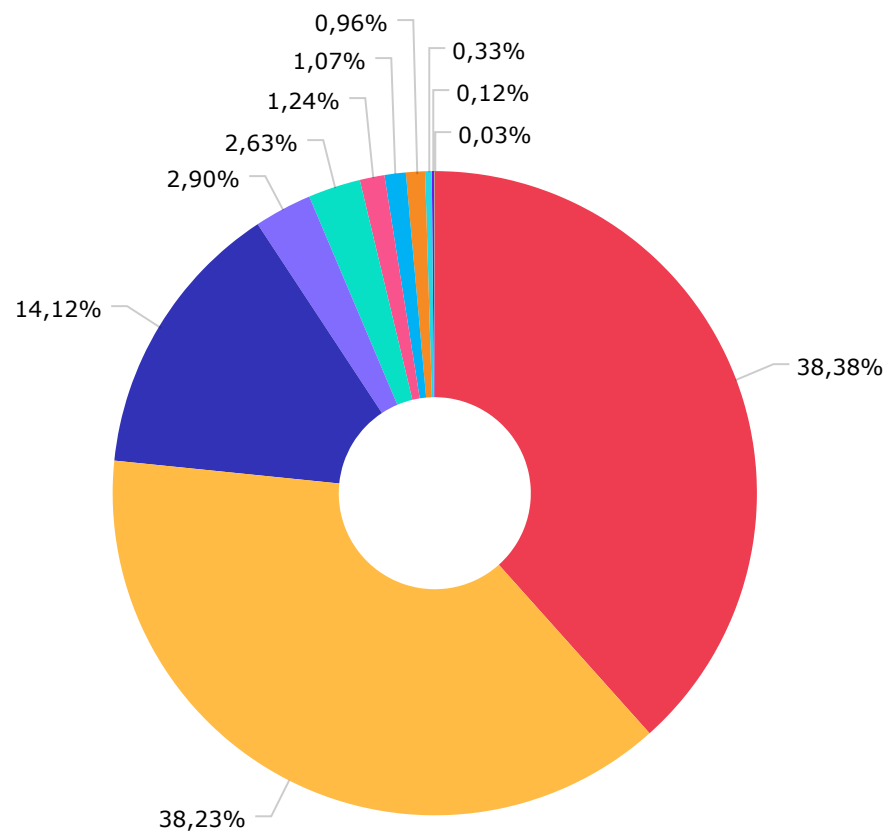
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	38,28%	0,00%	40,00%	100,00%	1.435.572.422,28	8º I - Fundos de Ações	2,63%	0,00%	5,00%	30,00%	636.527.320,70
7º I b - FI 100% Títulos TN	16,93%	0,00%	8,00%	100,00%	1.931.964.182,37	8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	697.731.550,57
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%	232.577.183,52
7º III a - FI Referenciados RF	36,17%	0,00%	25,00%	60,00%	554.282.919,74	9º II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	232.577.183,52
7º III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	1,00%	60,00%	1.395.463.101,14	9º III - Ações - BDR Nível I	0,33%	0,00%	1,50%	30,00%	690.018.177,41
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	3,00%	20,00%	465.154.367,05	10º I - Fundos Multimercados	0,96%	0,00%	4,00%	10,00%	210.300.018,88
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	116.288.591,76	11º - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	116.288.591,76
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	4,70%	0,00%	5,00%	5,00%	6.898.771,41	12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	116.288.591,76

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,09	7,13	2,43	4,86	9,18		0,36	0,76
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
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
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,13	9,80	3,61	7,31	13,53	29,79	0,07	0,15
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,18	9,18	3,65	7,02	13,20	27,28	0,03	0,07
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,16	9,16	3,59	6,93	12,93	26,04	0,01	0,03
BTG PACTUAL CAPITAL MARKETS FI RENDA FIXA	1,14	9,06	3,57	6,89	12,92	25,96	0,02	0,04
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,14	9,10	3,57	6,90	12,91	26,29	0,03	0,06
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,15	9,15	3,58	6,89	12,88	25,65	0,03	0,06
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES	1,15	8,99	3,55	6,80	12,82	25,40	0,01	0,01
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	1,15	8,97	3,56	6,82	12,76	25,30	0,00	0,01
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,08	8,32	3,32	6,35	11,76	23,07	0,01	0,02
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	1,07	8,26	3,30	6,32	11,70	22,99	0,00	0,00
GLOBAL BDRX - BENCHMARK								
PLURAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-0,63	-2,31	7,12	4,94	17,15	73,39		
	-0,16	0,67	4,18	2,52	12,16	61,00	5,80	12,22
IBOVESPA - BENCHMARK								
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	7,72	20,01	6,66	18,44	6,90	23,73	7,01	14,75
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	6,81	23,89	4,06	18,56	6,60	20,29	7,33	15,43
IMA-B 5 - BENCHMARK								
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	3,28	8,68	3,31	7,48	3,48	17,03	4,23	8,90

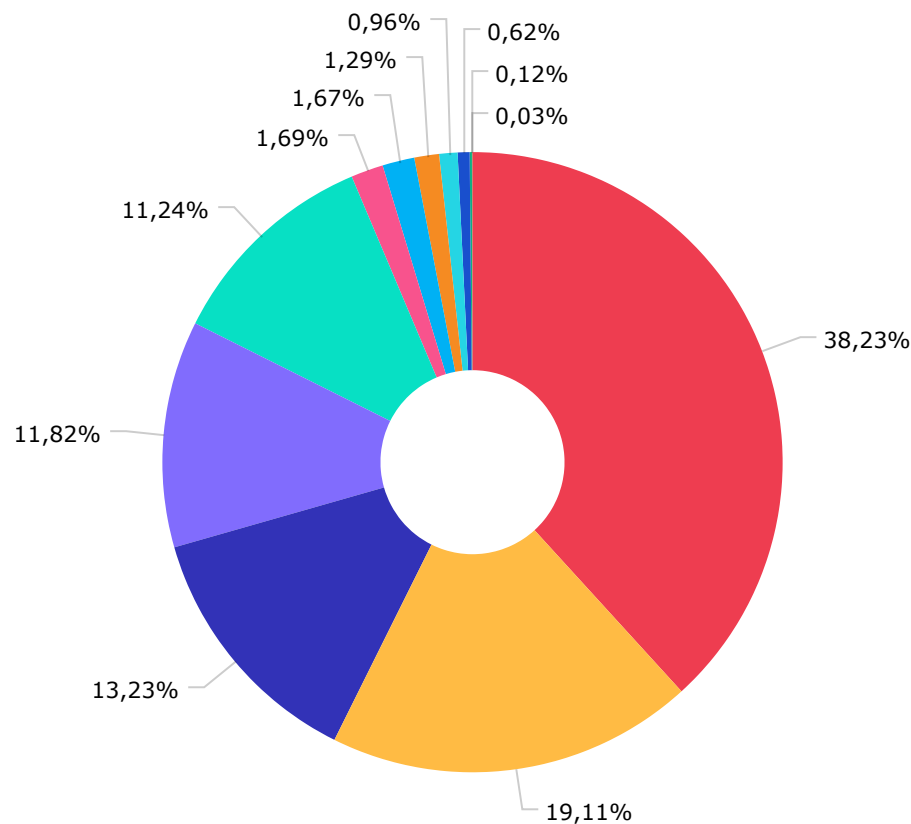
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
SELIC - BENCHMARK	1,16	9,02	3,58	6,88	12,87	25,52		
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,17	9,17	3,60	6,96	13,03	26,73	0,01	0,02



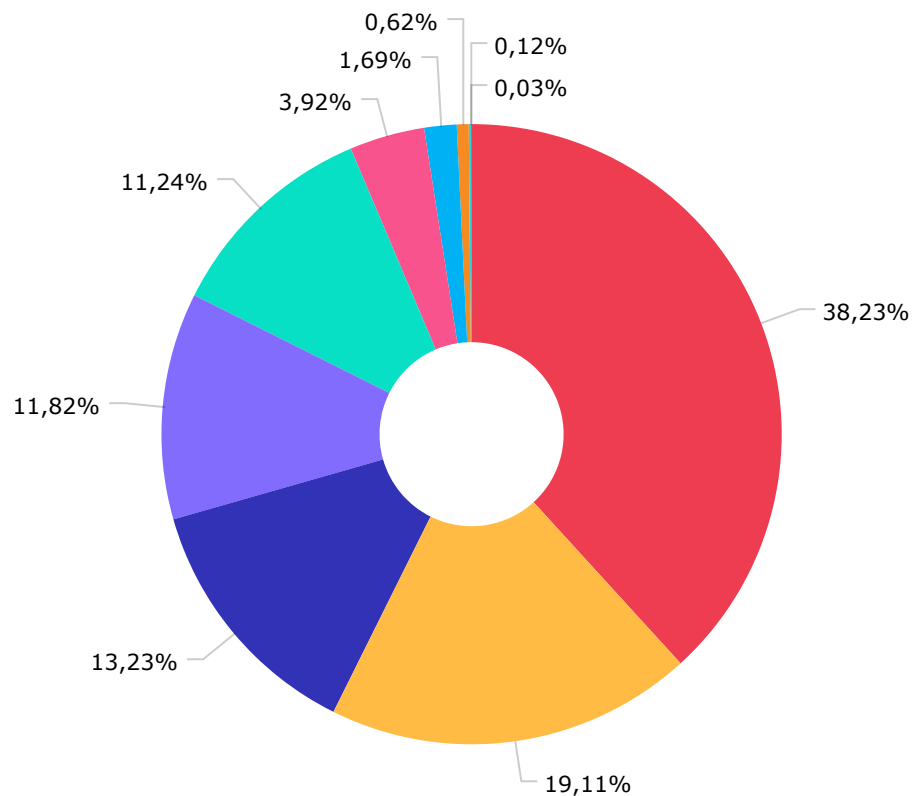
Títulos Públicos	890.199.412,95
CDI	851.112.886,00
Não definido	328.750.775,46
Selic	164.513.993,15
Ibovespa	61.204.229,87
IMA-B 5	22.277.164,64
Global BDRX	7.713.373,16
Disponibilidades Financeiras	2.715.340,01



Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	893.751.301,11
Títulos Públicos	890.199.412,95
Não classificado	328.750.775,46
Renda Fixa Simples	67.431.523,23
Ações Valor/Crescimento	61.204.229,87
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	28.879.677,07
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	24.827.083,49
Multimercados Balanceados	22.277.164,64
Ações Livre	7.713.373,16
Disponibilidades Financeiras	2.715.340,01
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	737.294,25



TESOURO NACIONAL	890.199.412,95
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT	445.052.478,78
CAIXA DTVM	308.000.008,70
BANCO BRADESCO S.A.	275.218.246,05
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	261.717.033,94
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S.A.	39.261.820,21
FINACAP INVESTIMENTOS LTDA	38.866.952,89
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS	30.050.650,14
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS	22.277.164,64
SPX GESTÃO DE RECURSOS LTDA	14.444.940,35
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	2.715.340,01
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT	683.126,58



TESOURO NACIONAL	890.199.412,95
ITAU UNIBANCO S.A.	445.052.478,78
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	308.000.008,70
BANCO BRADESCO S.A.	275.218.246,05
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	261.717.033,94
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	91.194.767,67
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIR...	39.261.820,21
INTRAG DTVM LTDA	14.444.940,35
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	2.715.340,01
MODAL DISTRIBUIDORA DE TITULOS...	683.126,58

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%

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%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

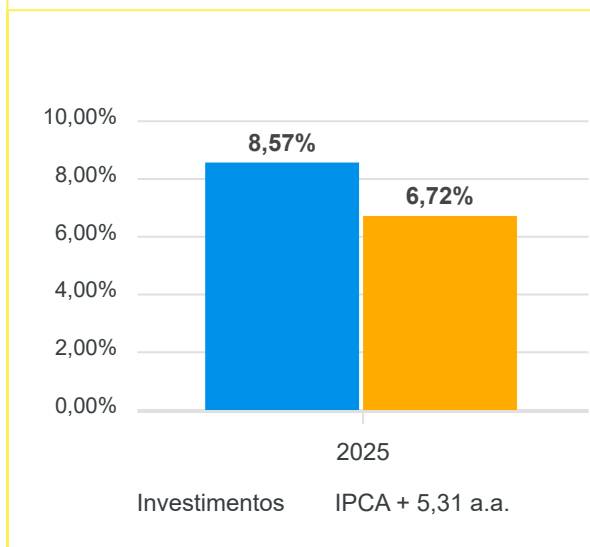


Gráfico Risco x Retorno

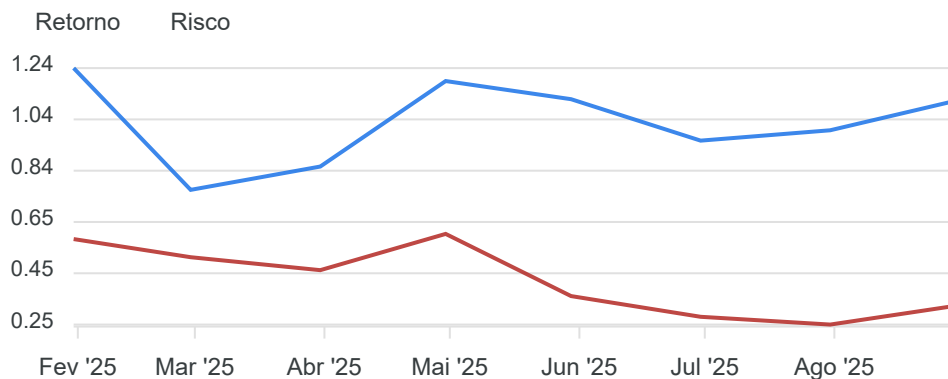
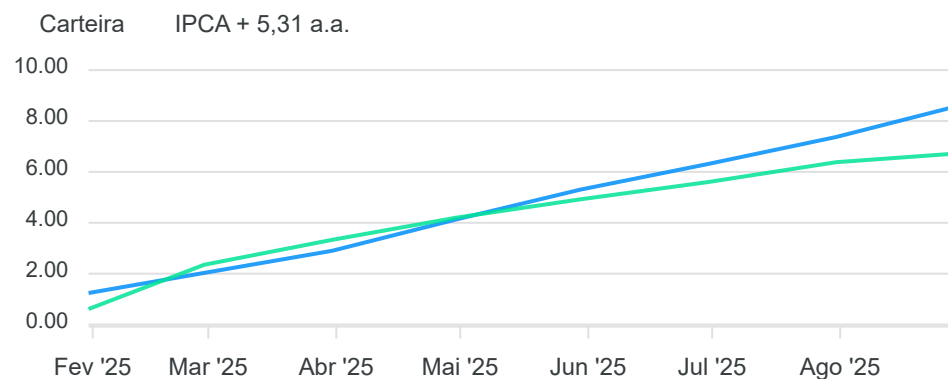
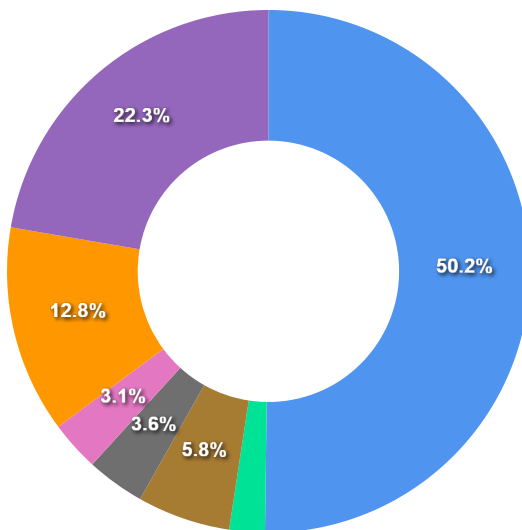


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 29/08/2025

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	1.169.084.398,02	50,21
Até D+180	51.156.841,71	2,20
Até D+360	134.147.134,80	5,76
Até D+720	83.899.387,76	3,60
Até D+1800	72.084.813,22	3,10
Até D+3600	298.768.203,31	12,83
Acima D+3600	519.346.042,06	22,30
Indeterminado	0,00	0,00



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	774.607.983,17	129.999.918,58	19.572.315,36	890.199.412,95	5.163.826,56	0,57% ▲	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.669.763,72	153.649.508,32	154.052.355,33	2.374.645,83	107.729,12	0,07% ▲	0,01%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	90.714.067,14	79.990.640,57	130.005.000,00	41.295.865,55	596.157,84	0,35% ▲	0,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	5.459.127,63	0,00	5.495.374,60	0,00	36.246,97	0,66% ▲	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	136.734.007,02	0,00	4.042.625,07	134.147.134,80	1.455.752,85	1,06% ▲	0,36%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	83.000.731,15	0,00	0,00	83.899.387,76	898.656,61	1,08% ▲	0,70%
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	112.872.589,44	0,00	3.373.439,85	110.704.252,90	1.205.103,31	1,07% ▲	0,36%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	162.482.801,06	130.876,29	0,00	164.513.993,15	1.900.315,80	1,17% ▲	0,01%
BTG PACTUAL CAPITAL MARKETS FI RENDA FIXA	24.547.806,58	0,00	0,00	24.827.083,49	279.276,91	1,14% ▲	0,02%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	14.274.130,01	0,00	0,00	14.434.736,72	160.606,71	1,13% ▲	0,07%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	729.461,91	0,00	0,00	737.294,25	7.832,34	1,07% ▲	0,00%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	303.736.299,38	0,00	0,00	307.262.714,45	3.526.415,07	1,16% ▲	0,01%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	79.572.522,75	0,00	0,00	80.510.143,28	937.620,53	1,18% ▲	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	343.945.131,16	0,00	47.236.468,80	300.168.584,68	3.459.922,32	1,01% ▲	0,03%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	44.410.728,99	27.092.186,45	7.850.000,00	64.373.750,82	720.835,38	1,01% ▲	0,00%
SPX SEAHAWK ADVISORY FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	14.282.139,44	0,00	0,00	14.444.940,35	162.800,91	1,14% ▲	0,13%
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES	675.343,45	0,00	0,00	683.126,58	7.783,13	1,15% ▲	0,01%
	2.194.714.634,00	390.863.130,21	371.627.579,01	2.234.577.067,56	20.626.882,36	0,93%	0,08%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	36.081.910,98	0,00	0,00	38.866.952,89	2.785.041,91	7,72% ▲	7,01%
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	20.912.534,27	0,00	0,00	22.337.276,98	1.424.742,71	6,81% ▲	7,33%
-	56.994.445,25	0,00	0,00	61.204.229,87	4.209.784,62	7,39%	7,13%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	21.569.421,94	0,00	0,00	22.277.164,64	707.742,70	3,28% ▲	4,23%
-	21.569.421,94	0,00	0,00	22.277.164,64	707.742,70	3,28%	4,23%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
PLURAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	7.725.492,24	0,00	0,00	7.713.373,16	-12.119,08	-0,16% ▼	5,80%
	7.725.492,24	0,00	0,00	7.713.373,16	-12.119,08	-0,16%	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

Parecer do Comitê de Investimento

O Comitê de Investimentos do **NITERÓI PREV - RJ** analisou o relatório de investimentos referente ao mês **Agosto/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 **Agosto/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.

