2025 Relatório Mensal

Maio 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 Nivel I, aprovado pela Portaria SRPC nº 446, de 21 de Fevereiro de 2025.

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R$	% PL	Lei
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.580.220,34	0,43%	4.417.420.635,98	0,04%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	991.829,25	0,27%	2.924.383.209,55	0,03%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	802.627,17	0,22%	4.268.053.688,86	0,02%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	26.529.322,77	7,19%	977.871.018,49	2,71%	7º I b
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	296.745,09	0,08%	328.029.952,42	0,09%	7º I b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1.227.777,05	0,33%	628.749.884,73	0,20%	7º I b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	61.584.341,40	16,69%	1.064.642.925,20	5,78%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	249.631,06	0,07%	3.470.657.458,19	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.025.684,16	0,28%	2.354.627.354,78	0,04%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	711.894,12	0,19%	8.668.126.500,91	0,01%	7º I b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	7.162.653,45	1,94%	4.738.977.304,60	0,15%	7º I b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	64.974.980,82	17,61%	22.856.963.987,87	0,28%	7º III a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	451.564,31	0,12%	198.894.972,62	0,23%	7º III a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	69.476.862,19	18,83%	18.065.778.253,90	0,38%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	72.020.360,98	19,52%	24.100.041.492,86	0,30%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	7.966.097,13	2,16%	627.103.817,11	1,27%	7º III a
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.560.322,61	0,42%	1.267.533.956,69	0,12%	8º I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	1.074.990,26	0,29%	788.332.065,08	0,14%	8º I
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	8.930.121,14	2,42%	617.257.114,31	1,45%	8º I
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	11.168.871,07	3,03%	720.873.931,66	1,55%	8º I
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	19.449.080,78	5,27%	506.355.914,35	3,84%	8º I
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	4.573.276,04	1,24%	227.419.882,99	2,01%	8º I
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	3.627.011,34	0,98%	151.319.109,98	2,40%	8º I
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	628.372,46	0,17%	455.464.559,67	0,14%	9º III
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	200.607,85	0,05%	246.232.058,24	0,08%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	428.350,40	0,12%	2.322.561.243,11	0,02%	9º III
BB RENDA CORPORATIVA FII - BBRC11	286.748,00	0,08%	162.831.900,00	0,18%	11º

Investimentos
$ 368.980.343,24

Disponibilidades Financeiras
$ 159.268,69

Total Carteira
$ 369.139.611,93

Governança (Pró Gestão)

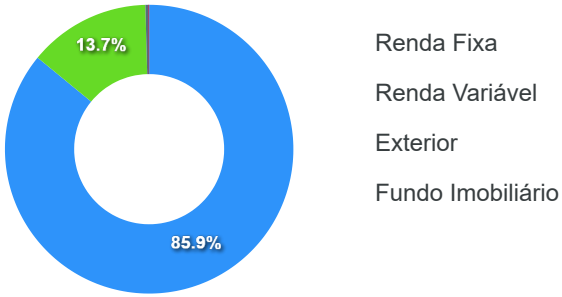
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Artigos	Limite (%)		Utilizado		Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	27,69%	102.162.725,86	72,31%	266.817.617,38
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	58,24%	214.889.865,43	1,76%	6.498.340,51
8º I - Fundos de Ações	30,00%	13,65%	50.383.673,24	16,35%	60.310.429,73
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	0,34%	1.257.330,71	9,66%	35.640.703,61
11º - Fundos Imobiliários	5,00%	0,08%	286.748,00	4,92%	18.162.269,16

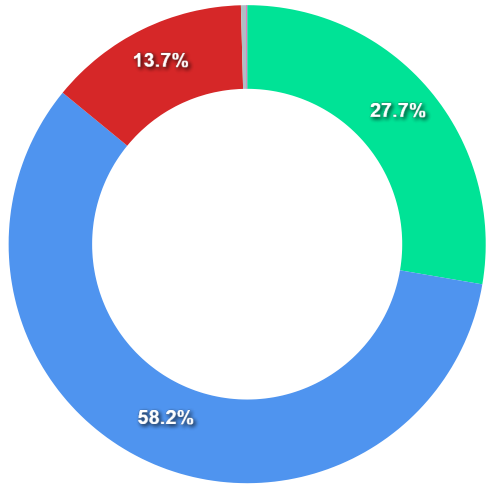
Governança (Pró Gestão)

Não possui

Segmentos



Artigos



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	368.980.343,24
7º I b - FI 100% Títulos TN	27,69%	0,00%	32,00%	100,00%	266.817.617,38
7º III a - FI Referenciados RF	58,24%	0,00%	57,00%	60,00%	6.498.340,51

Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8º I - Fundos de Ações	13,65%	0,00%	0,00%	0,00%	-50.383.673,24
9º III - Ações - BDR Nível I	0,34%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.257.330,71
11º - Fundos Imobiliários	0,08%	0,00%	0,00%	0,00%	-286.748,00

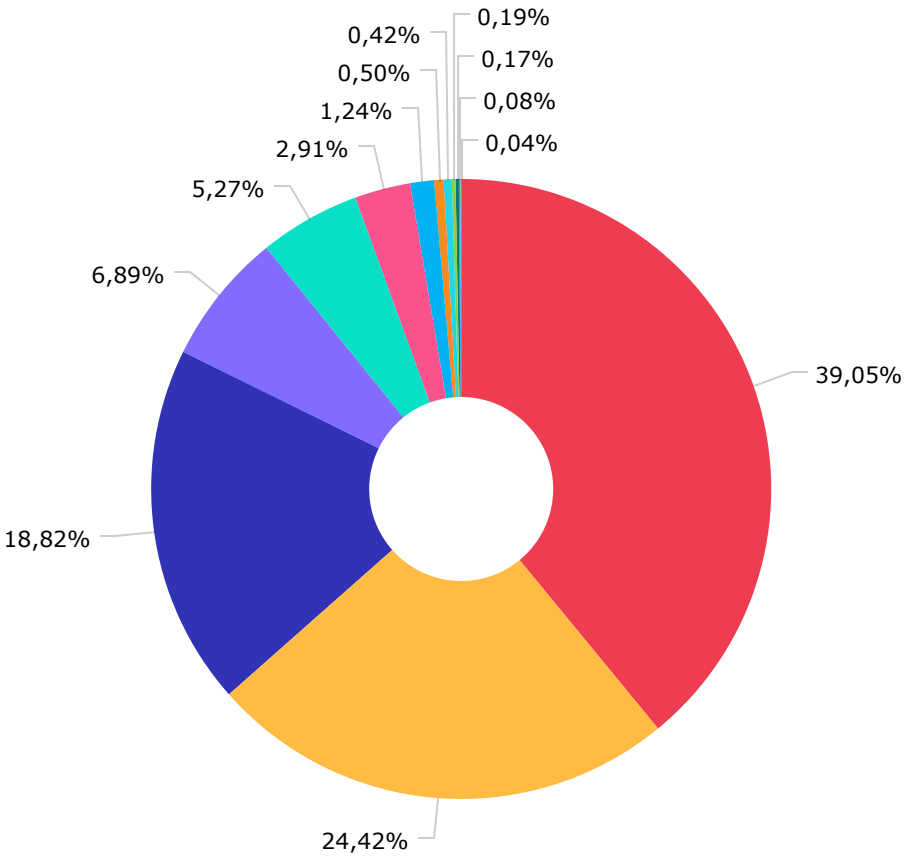
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	0,79	4,58	2,37	4,69	8,19		0,52	1,09
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	-2,54	2,45	-0,40	1,99			4,67	9,84
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,44	5,58	2,64	5,11			0,81	1,71
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,42	3,84	3,74	2,45			1,37	2,88
CDI - BENCHMARK	**1,14**	**5,26**	**3,19**	**6,23**	**11,78**	**25,21**		
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,15	5,38	3,22	6,25	11,96	25,97	0,01	0,03
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,15	5,37	3,19	6,21	11,89	25,37	0,02	0,04
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	1,14	5,27	3,16	6,18	11,81	25,23	0,02	0,04
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	**7,94**	**-8,81**	**-2,04**	**-4,57**	**24,39**	**71,52**		
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	7,44	-9,13	-2,44	-5,13	23,56	67,57	8,90	18,74
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	7,04	-7,93	-2,63	-5,93	23,27	59,70	8,41	17,72
IBOVESPA - BENCHMARK	**1,45**	**13,92**	**11,59**	**9,04**	**12,23**	**26,48**		
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	5,63	16,96	19,54	10,11	15,11	25,97	8,92	18,78
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2,03	13,61	11,40	8,78	11,60	25,68	6,72	14,15
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	1,13	12,58	10,85	7,59	10,45	17,46	6,60	13,90
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	3,54	9,77	9,45	5,49	8,59	16,38	6,98	14,70
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	7,83	-3,93	-2,19	-4,33	7,57	51,87	7,74	16,31
IBX - BENCHMARK	**1,70**	**13,68**	**11,34**	**8,70**	**12,26**	**27,13**		
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	4,57	17,15	17,80	12,97	20,36	29,47	7,78	16,38
IBX-50 - BENCHMARK	**1,26**	**12,13**	**10,03**	**7,62**	**11,52**	**28,18**		
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	1,15	11,85	9,93	7,28	10,92	22,26	6,02	12,69

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

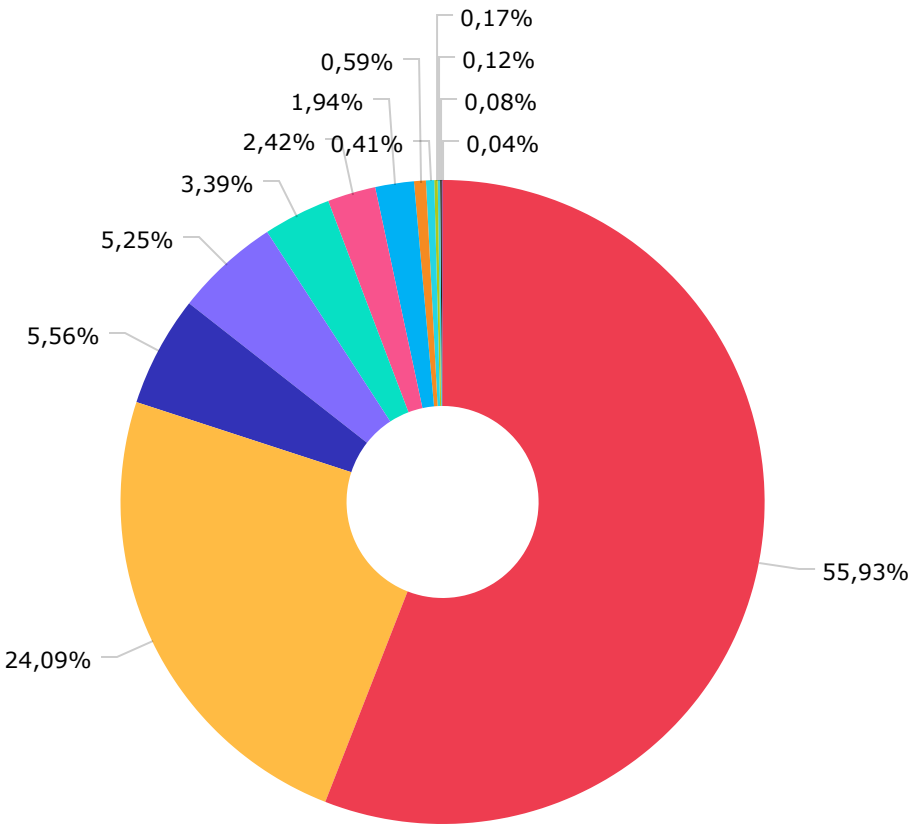
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IDIV - BENCHMARK	**1,31**	**11,75**	**11,05**	**6,28**	**14,90**	**37,36**		
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	2,92	18,58	14,32	13,63	19,74	31,69	6,43	13,53
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	**0,53**	**5,62**	**2,86**	**5,37**	**8,50**	**18,52**		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,53	5,23	2,64	5,08	8,54	18,24	0,77	1,63
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,43	5,35	2,62	5,04	8,09	17,81	0,86	1,81
IMA-B - BENCHMARK	**1,70**	**7,41**	**5,74**	**4,59**	**4,92**	**11,81**		
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	1,76	7,24	5,67	4,52	4,98	11,75	1,78	3,74
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,71	7,33	5,71	4,52	4,70	11,24	1,95	4,11
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,67	7,30	5,68	4,45	4,63	11,28	1,94	4,09
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,67	7,24	5,65	4,40	4,54	11,05	1,94	4,10
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	1,66	7,24	5,62	4,39	4,48	10,75	1,91	4,03
IRF-M 1 - BENCHMARK	**1,09**	**5,74**	**3,36**	**6,48**	**11,45**	**24,33**		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,06	5,65	3,31	6,38	11,22	23,90	0,10	0,21
SELIC - BENCHMARK	**1,14**	**5,26**	**3,19**	**6,23**	**11,78**	**25,20**		
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,15	5,38	3,24	6,29	12,12	26,76	0,02	0,03
IFIX - BENCHMARK	**1,44**	**11,09**	**10,91**	**10,35**	**2,35**	**14,88**		
BB RENDA CORPORATIVA FII - BBRC11	-2,62	1,45	6,26	-6,20	-4,30	1,40	6,71	14,14

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777



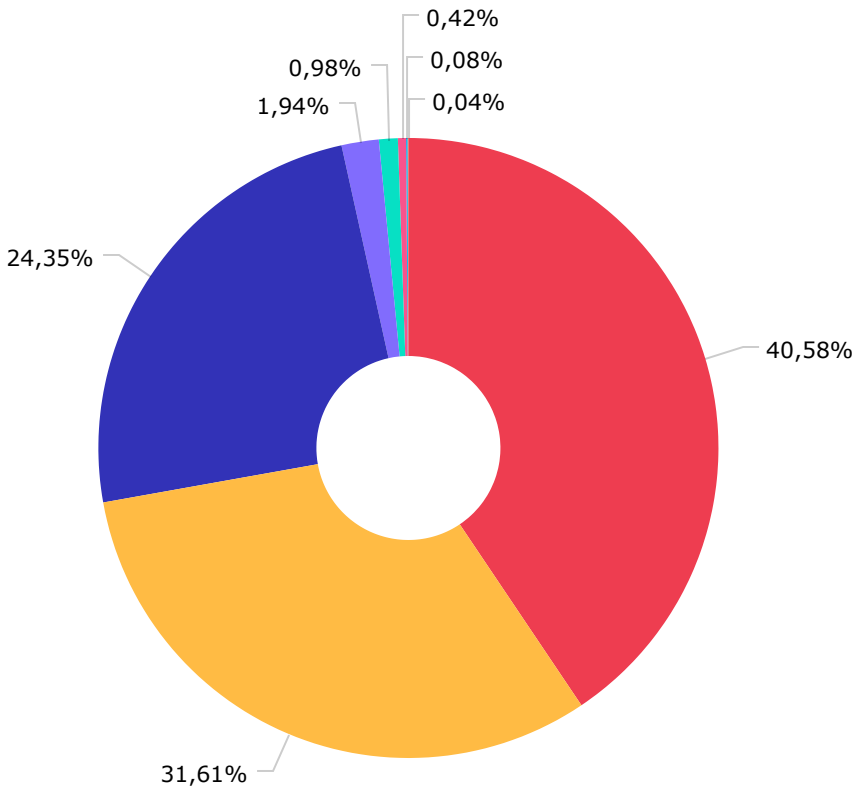
CDI	144.157.995,25
Não definido	90.144.068,39
Selic	69.476.862,19
Ibovespa	25.429.366,27
IDIV	19.449.080,78
IMA-B	10.731.919,94
IBX-50	4.573.276,04
IDKA IPCA 2 Anos	1.829.851,40
IBX	1.560.322,61
IRF-M 1	711.894,12
Global BDRX	628.958,25
IFIX	286.748,00
Disponibilidades Financeiras	159.268,69

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777



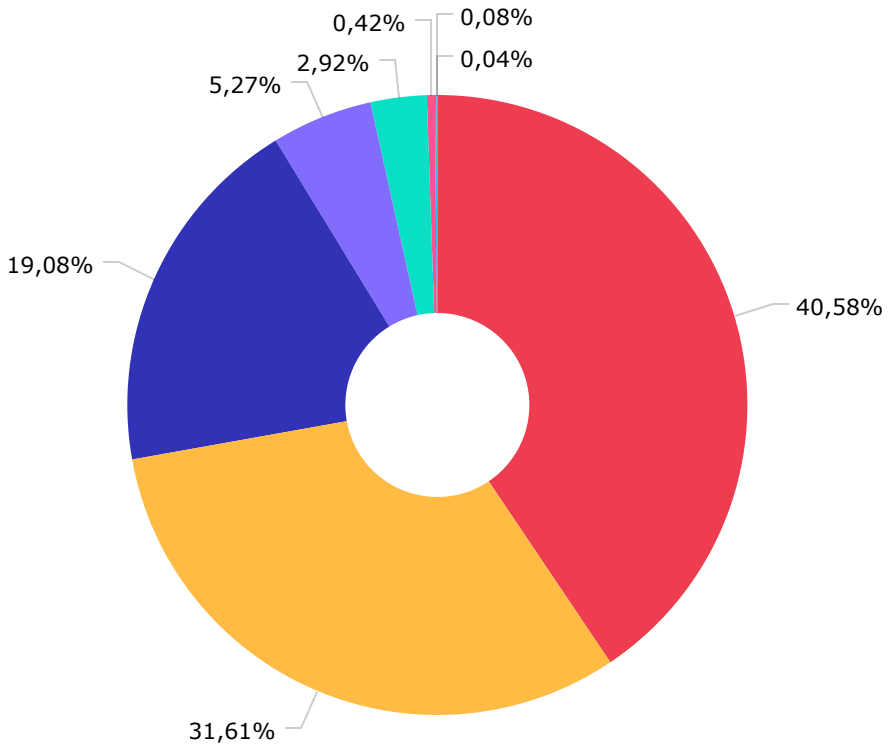
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	206.472.203,99
Não classificado	88.916.291,34
Ações Dividendos	20.524.071,04
Ações Índice Ativo	19.369.158,45
Renda Fixa Indexados	12.525.356,06
Ações Sustentabilidade/Governança	8.930.121,14
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	7.162.653,45
Ações Livre	2.189.280,86
Renda Fixa Duração Livre Soberano	1.524.522,14
Ações Setoriais	628.372,46
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	451.564,31
FII Renda Gestão Passiva	286.748,00
Disponibilidades Financeiras	159.268,69

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777



CAIXA DTVM	149.787.412,34
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	116.681.335,28
BANCO BRADESCO S.A.	89.874.860,22
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	7.162.653,45
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	3.627.011,34
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	1.560.322,61
TIVIO CAPITAL DISTRIBUIDORA DE...	286.748,00
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	159.268,69

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	149.787.412,34
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A..	116.681.335,28
BANCO BRADESCO S.A.	70.425.779,44
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	19.449.080,78
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	10.789.664,79
INTRAG DTVM LTDA	1.560.322,61
TIVIO CAPITAL DISTRIBUIDORA DE...	286.748,00
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	159.268,69

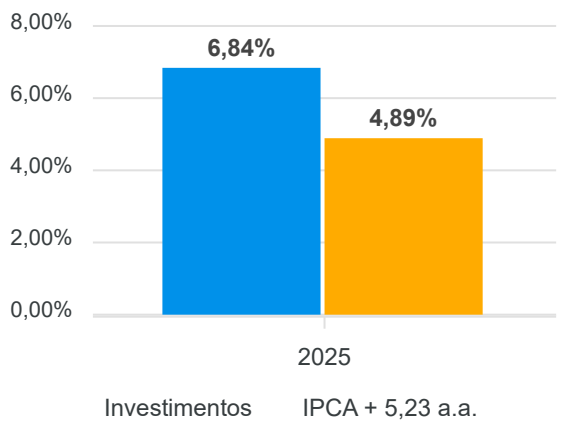
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno Acumulado $	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	340.455.910,99	9.105.019,66	9.254.999,66	346.751.181,63	6.445.250,64	6.445.250,64	1,89% ▲	1,89%	0,61%	0,61%	309,84%	1,68%
Fevereiro	346.751.181,63	5.613.215,08	4.460.230,58	349.252.921,48	1.348.755,35	7.794.005,99	0,39% ▲	2,29%	1,72%	2,34%	97,86%	2,03%
Março	349.252.921,48	3.493.178,62	2.750.000,00	354.870.525,18	4.874.425,08	12.668.431,07	1,39% ▲	3,71%	0,95%	3,31%	112,08%	1,35%
Abril	354.870.525,18	3.582.106,37	2.710.000,00	362.098.922,93	6.356.291,38	19.024.722,45	1,79% ▲	5,57%	0,84%	4,17%	133,57%	1,78%
Maio	362.098.922,93	6.070.934,43	3.596.522,73	368.980.343,24	4.407.008,61	23.431.731,06	1,21% ▲	6,84%	0,69%	4,89%	139,88%	1,31%

Retorno Aculado (Períodos)

Período	Retorno $	Retorno %	Meta %
1º Trim	12.668.431,07	3,71%	3,31%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Gráfico Risco x Retorno

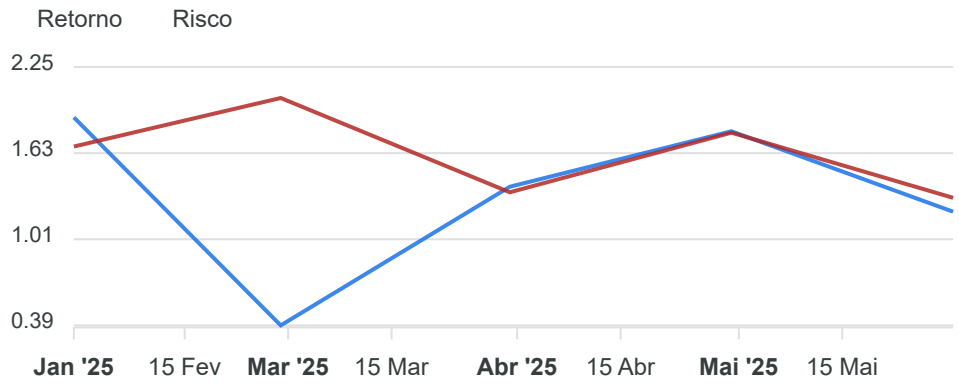
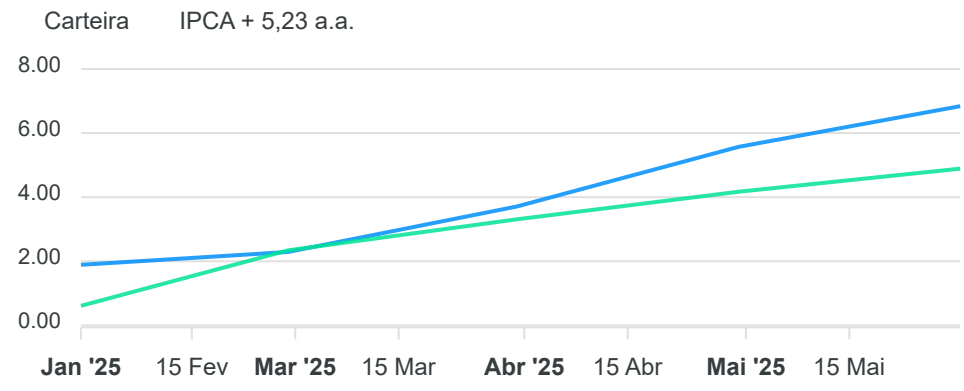
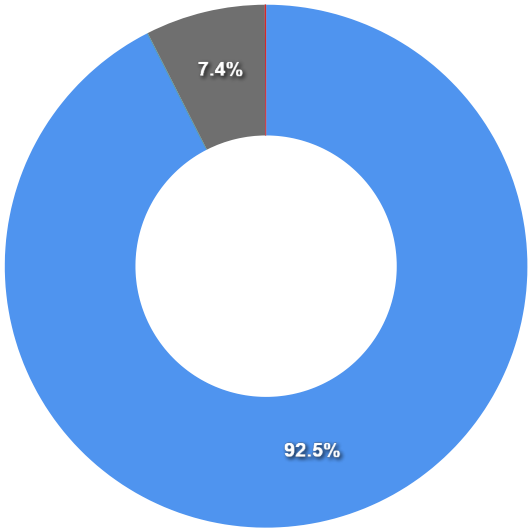


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 30/05/2025

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	341.520.913,99	92,52
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	27.331.949,94	7,40
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	286.748,00	0,08



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno %	Risco - VaR
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.571.853,75	0,00	0,00	1.580.220,34	8.366,59	0,53% ▲	0,77%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	88.995,36	900.000,00	0,00	991.829,25	2.833,89	0,29% ▲	1,95%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	64.236.516,80	0,00	0,00	64.974.980,82	738.464,02	1,15% ▲	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	796.317,15	0,00	0,00	802.627,17	6.310,02	0,79% ▲	0,52%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	27.219.597,33	0,00	808.985,58	26.529.322,77	118.711,02	0,44% ▲	0,81%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	444.192,55	0,00	0,00	451.564,31	7.371,76	1,66% ▲	1,91%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	291.883,74	0,00	0,00	296.745,09	4.861,35	1,67% ▲	1,94%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	67.507.940,49	3.918.680,00	2.750.000,00	69.476.862,19	800.241,70	1,12% ▲	0,02%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.259.741,03	0,00	37.537,15	1.227.777,05	5.573,17	0,44% ▲	4,67%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	61.325.974,08	0,00	0,00	61.584.341,40	258.367,32	0,42% ▲	1,37%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	71.202.073,43	0,00	0,00	72.020.360,98	818.287,55	1,15% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	248.559,91	0,00	0,00	249.631,06	1.071,15	0,43% ▲	0,86%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.008.812,43	0,00	0,00	1.025.684,16	16.871,73	1,67% ▲	1,94%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	704.400,30	0,00	0,00	711.894,12	7.493,82	1,06% ▲	0,10%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	6.593.077,07	1.252.254,43	0,00	7.966.097,13	120.765,63	1,54% ▲	1,78%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	7.081.857,41	0,00	0,00	7.162.653,45	80.796,04	1,14% ▲	0,02%
	311.581.792,83	6.070.934,43	3.596.522,73	317.052.591,29	2.996.386,76	0,95%	0,43%

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno %	Risco - VaR
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.492.134,18	0,00	0,00	1.560.322,61	68.188,43	4,57% ▲	7,78%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	1.017.661,40	0,00	0,00	1.074.990,26	57.328,86	5,63% ▲	8,92%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	8.752.191,94	0,00	0,00	8.930.121,14	177.929,20	2,03% ▲	6,72%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	10.786.776,08	0,00	0,00	11.168.871,07	382.094,99	3,54% ▲	6,98%
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	18.897.435,62	0,00	0,00	19.449.080,78	551.645,16	2,92% ▲	6,43%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	4.521.199,06	0,00	0,00	4.573.276,04	52.076,98	1,15% ▲	6,02%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	3.586.424,29	0,00	0,00	3.627.011,34	40.587,05	1,13% ▲	6,60%
-	49.053.822,57	0,00	0,00	50.383.673,24	1.329.850,67	2,71%	6,67%

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno %	Risco - VaR
BB RENDA CORPORATIVA FII - BBRC11	294.448,00	0,00	0,00	286.748,00	-7.700,00	-2,62% ▼	6,71%
-	294.448,00	0,00	0,00	286.748,00	-7.700,00	-2,62%	6,71%

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno %	Risco - VaR
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	582.742,55	0,00	0,00	628.372,46	45.629,91	7,83% ▲	7,74%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	187.413,84	0,00	0,00	200.607,85	13.194,01	7,04% ▲	8,41%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	398.703,14	0,00	0,00	428.350,40	29.647,26	7,44% ▲	8,90%
	1.168.859,53	0,00	0,00	1.257.330,71	88.471,18	7,57%	5,21%

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Cenário Econômico

Em linha com o sentimento positivo do mercado, maio foi um mês de resultados majoritariamente favoráveis para as carteiras de nossos clientes. As principais classes de ativos apresentaram valorização, com destaque para o forte desempenho da bolsa brasileira (Ibovespa), particularmente do índice Small Caps. Os investimentos no exterior também mantiveram a tendência de recuperação, após a volatilidade causada pelas tarifas comerciais implementadas pelo governo dos EUA contra economias globais.

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.

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Retorno da Carteira de Investimentos

Como já dissemos, o mês de maio foi um mês de resultados positivos para a carteira. As principais classes de ativos apresentaram valorização, com destaques para o segmento de renda fixa que segue beneficiado pelo comportamento da taxa de juros e para o forte desempenho da bolsa brasileira (Ibovespa), particularmente do índice Small Caps. Os investimentos no exterior seguem a tendência de recuperação, após a volatilidade causada pelas incertezas da nova política tarifária do Governo Norte Americano.

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, 12 de junho de 2025.

Mais Valia Consultoria Ltda EPP

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777